

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2011

תוכן עניינים

- תיאור עסקי החברה
- דוח הדירקטוריון
- הצהרות לגבי הדיווחים לדוח הכספי
- דוחות כספיים
- הצהרות האקטואר
- פרטים נוספים על התאגיד

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ח.פ. 51-230488-2

("החברה")

תיאור עסקי התאגיד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011

26 במרס 2012

תיאור עסקי התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011

דוח זה מהווה תיאור של עסקי החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2011, והינו סוקר את החברה והתפתחות עסקיה כפי שחלו בשנת 2011 ("תקופת הדוח", "שנת הדוח"). הנתונים המצוינים בדוח זה מעודכנים ליום 31 בדצמבר 2011 ("מועד הדוח"), אלא אם צוין אחרת במפורש.

הערה לגבי יישום הוראות תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 ("תקנות ניירות ערך") בדוח זה: בהתאם לתקנה 8ג לתקנות ניירות ערך, האמור בתקנות 8(ב), 8א ו-8ב לתקנות ניירות ערך ביחס לדוח התקופתי, אינו חל על תאגיד בנקאי ומבטח.

החברה הינה "מבטח" כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. לפיכך, דוח זה נערך בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח-1998, ובהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ("המפקח על הביטוח", "המפקח", "הממונה") על פי חוזרי ביטוח 3-1-2006 של המפקח על הביטוח מיום 12 בינואר 2006 לעניין תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי של חברות הביטוח, אשר החיל את ההסדר הקבוע בתקנות ניירות ערך האמורות בשינויים מסוימים המתחייבים מעיסוק בביטוח, והתוספת שנוספה לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף, מבנה וצורתו), התשכ"ט - 1969, בשינויים המחויבים, ובהתאם לחוזר 1-1-2007 של המפקח על הביטוח מיום 7 בינואר 2007, המחייב הוספה, בתיאור עסקי התאגיד, של פרק העוסק במשטר התאגידי במבטח ופרק העוסק בניהול הסיכונים במבטח.

מידע צופה פני עתיד

פרק זה בדוח התקופתי, העוסק בתיאור החברה, התפתחות עסקיה ותחומי פעילותה, עשוי להכיל אף מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 ("חוק ניירות ערך"). מידע צופה פני עתיד הינו מידע בלתי ודאי לגבי העתיד, המבוסס על המידע הקיים בחברה במועד הדוח וכולל את הערכתה הסובייקטיבית של הנהלת החברה בהתבסס על הנחות והערכות של החברה ו/או כוונותיה נכון למועד דוח זה. אין במסירת מידע כאמור משום התחייבות לנכונותו או שלמותו, ופעילותה ו/או תוצאותיה של החברה בפועל עשויות להיות שונות מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא בדוח זה. ניתן, במקרים מסוימים, לזהות קטעים המחילים מידע צופה פני עתיד על-ידי הופעת מלים כגון: "החברה מעריכה", "החברה סבורה", "בכוונת החברה" וכדומה, אך ייתכן כי מידע זה יופיע גם בניסוחים אחרים או שיצוין במפורש כי מדובר במידע צופה פני עתיד.

הנתונים הכספיים הכלולים בדוח זה הינם בסכומים מדווחים. כל הנתונים בדוח זה הם באלפי ש"ח אלא אם צוין אחרת.

עסקי החברה הינם בתחומים הדורשים ידע מקצועי רב ואשר במסגרתו מקובלים מונחים מקצועיים רבים החיוניים להבנת עסקי החברה. על מנת להביא את תיאור עסקי התאגיד באופן בהיר ככל האפשר, הובא תיאור עסקי החברה תוך שימוש במונחים מקצועיים אלו בצירוף הסבר ככל שניתן. התיאור המובא בדו"ח זה לגבי מוצרי הביטוח והכיסויים המתוארים הינו לצרכי דו"ח זה בלבד, אין בו כדי לשמש לצורכי פרשנות המוצרים והכיסויים, והתנאים המלאים והמחייבים הם אלו המפורטים בתוכניות הביטוח.

יש לקרוא את הדוח התקופתי, על כל חלקיו, כמקשה אחת.

תוכן עניינים

1. חלק א' - פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

- 1.1 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
- 1.2 תחומי פעילות
- 1.3 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה
- 1.4 חלוקת דיבידנדים

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

- 2.1 ריכוז תוצאות הפעילות
- 2.2 מידע כספי לפי תחומי הפעילות

3. חלק ג' - תיאור ומידע על תחומי הפעילות של החברה

- 3.1 תחום פעילות א' - ביטוח רכב רכוש
 - 3.1.1 מידע כללי על תחום הפעילות
 - 3.1.2 מוצרים ושירותים
 - 3.1.3 פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים
 - 3.1.4 לקוחות
 - 3.1.5 שיווק והפצה
 - 3.1.6 ביטוח משנה
 - 3.1.7 ספקים ונותני שירותים
 - 3.1.8 תחרות
 - 3.1.9 מוצרים חדשים

3.2 תחום פעילות ב' - ביטוח רכב חובה

- 3.2.1 מידע כללי על תחום הפעילות
- 3.2.2 מוצרים ושירותים
- 3.2.3 פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים
- 3.2.4 לקוחות
- 3.2.5 שיווק והפצה
- 3.2.6 ביטוח משנה
- 3.2.7 ספקים ונותני שירותים

3.2.8 תחרות

3.2.9 מוצרים חדשים

3.3 תחום פעילות ג' - ביטוח דירה

3.3.1 מידע כללי על תחום הפעילות

3.3.2 מוצרים ושירותים

3.3.3 פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים

3.3.4 לקוחות

3.3.5 שיווק והפצה

3.3.6 ביטוח משנה

3.3.7 ספקים ונותני שירותים

3.3.8 תחרות

3.3.9 מוצרים חדשים

3.4 תחום פעילות ד' - ביטוח בריאות

3.4.1 מידע כללי על תחום הפעילות

3.4.2 מוצרים ושירותים

3.4.3 פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים

3.4.4 לקוחות

3.4.5 שיווק והפצה

3.4.6 ביטוח משנה

3.4.7 ספקים ונותני שירותים

3.4.8 תחרות

3.4.9 מוצרים חדשים

3.5 תחום פעילות ה' - ביטוח מסחרי

3.5.1 מידע כללי על תחום הפעילות

3.5.2 מוצרים ושירותים

3.5.3 פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים

3.5.4 לקוחות

3.5.5 שיווק והפצה

3.5.6 ביטוח משנה

- 3.5.7 ספקים ונותני שירותים
- 3.5.8 תחרות
- 3.5.9 מוצרים חדשים
- 3.6 תחום פעילות ו' - ביטוח חיים
 - 3.6.1 מידע כללי על תחום הפעילות
 - 3.6.2 מוצרים ושירותים
 - 3.6.3 פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים
 - 3.6.4 לקוחות
 - 3.6.5 שיווק והפצה
 - 3.6.6 ביטוח משנה
 - 3.6.7 ספקים ונותני שירותים
 - 3.6.8 תחרות
 - 3.6.9 מוצרים חדשים
- 4. חלק ד' - מידע נוסף אודות ענפי ביטוח כללי שלא נכללו בתחומי הפעילות
- 5. חלק ה' - מידע נוסף ברמת כלל החברה
 - 5.1 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות
 - 5.2 מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה לרבות חסמי כניסה ויציאה
 - 5.3 השקעות
 - 5.4 ביטוח משנה
 - 5.5 ספקים ונותני שירותים
 - 5.6 הון אנושי
 - 5.7 שיווק והפצה
 - 5.8 רכוש קבוע
 - 5.9 עונתיות
 - 5.10 נכסים לא מוחשיים
 - 5.11 הליכים משפטיים
 - 5.12 מימון
 - 5.13 מיסוי
 - 5.14 הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

- 5.15. מידע בדבר שינוי חריג בעסקי החברה
- 5.16. אירוע או עניין החורגים מעסקי החברה הרגילים
- 5.17. יעדים ואסטרטגיה עסקית
- 5.18. צפי להתפתחות בשנה הקרובה
- 5.19. מגזרים גיאוגרפיים

6. חלק ו' - משטר תאגידי

- 6.1. ישיבות דירקטוריון
- 6.2. ועדות דירקטוריון וועדת השקעות
- 6.3. קצין ציות
- 6.4. קוד אתי

7. חלק ז' - ניהול סיכונים

- 7.1. מדיניות ניהול הסיכונים של החברה
- 7.2. גורמי סיכון
- 7.3. טבלת גורמי סיכון
- 7.4. תהליכי העבודה ואופן זיהוי הסיכונים בחברה
- 7.5. הבקורות הקיימות בקשר לסיכונים
- 7.6. הערכת דירקטוריון

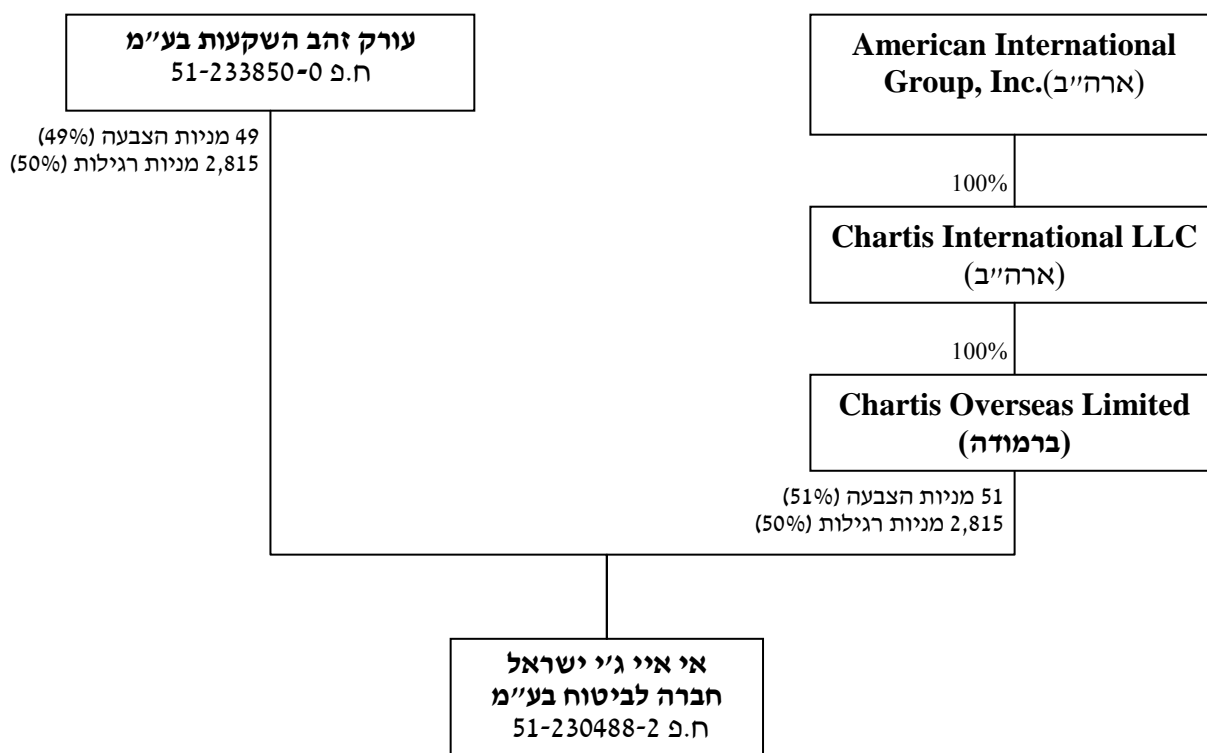
1. חלק א': פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1.1 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

החברה התאגדה בישראל, ביום 27 במרס 1996, כחברה פרטית, שאחריות בעלי מניותיה מוגבלת. החברה החלה את פעילותה הביטוחית בחודש מאי 1997. שמה המקורי של החברה היה "גולדן איי.איי.ג'י. בע"מ", והוא שונה ביום 1 במאי 1997 ל"איי.איי.ג'י. ביטוח זהב בע"מ" וביום 27 באוגוסט 2006 ל"איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ". החברה אינה מחזיקה בחברות בנות או קשורות כלשהן.

בעלי המניות בחברה הינם ¹Chartis Overseas Ltd ("CO") שהינה חברת ביטוח בקונצרן AIG העולמי (American International Group, Inc. ("AIG")), המחזיקה ב- 50% מהמניות הרגילות וב- 51% ממניות ההצבעה של החברה, וכן עורך זהב השקעות בע"מ ("עורך") המחזיקה ב- 50% מהמניות הרגילות וב- 49% ממניות ההצבעה של החברה.

להלן תרשים מבנה האחזקות בחברה:



¹ מניות החברה מוחזקות לטובת Chartis Overseas Limited בידי נאמן (ג.ל.ע. שרותי נאמנות בע"מ) עד למכירתן ותשלום מס בישראל, בהתאם לאישור רשות המסים בישראל מיום 15 בדצמבר 2009 שניתן בקשר לשינוי מבנה שבוצע בהחזקות קונצרן AIG במניות החברה.

קונצרן AIG העולמי הינו קונצרן ביטוח ופיננסי בינלאומי מוביל ונכון ליום פרסום הדוח מדורג A- על פי חברות הדירוג המובילות, Fitch, Moody's, Standard & Poor's (S&P), ("חברות הדירוג"). חברת CO מדורגת A ע"י חברת הדירוג Fitch נכון למועד הדוח.

עורק הינה חברה פרטית אשר בשרשור מלא, באמצעות חברות פרטיות אחרות, הינה בבעלות ובשליטה של שני יחידים אשר כל אחד מהם מחזיק ב-50% מעורק. הפעילויות העיקריות של החברות הפרטיות המחזיקות בעורק כאמור לעיל הינן בתחומי ההשקעות בתחומי הנדל"ן, הפיננסים, השקעות פרטיות בחברות ופרויקטים בתחום ההיי-טק, ביו-טכנולוגיה ואיכות הסביבה והשקעות פיננסיות אחרות. למיטב ידיעת החברה, הפעילות העיקרית של עורק היא ההחזקה בחברה.

לחברה רישיונות מבטח מאת המפקח על הביטוח לעסוק בענפי ביטוח כללי וביטוח חיים, על פי הפירוט כדלקמן: ביטוח רכב רכוש, ביטוח רכב חובה, ביטוח דירות, ביטוחי בריאות (מחלות ואשפוז ותאונות אישיות), ענפי ביטוח מסחרי (ביטוח מקיף לבתי עסק, ביטוח אובדן רכוש, ביטוח הנדסי, ביטוחי קבלנים, ביטוח אחריות מעבידים, ביטוח אחריות לצד שלישי הכולל ביטוח אחריות מקצועית וביטוח נושאי משרה ודירקטורים), ביטוח אחריות המוצר, ביטוח מטענים בהובלה וביטוח חיים. החברה פועלת במבנה של שני אגפים עסקיים (ביטוחי פרט וביטוחים מסחריים) ואגפי מטה, מכירות שיווק ולקוחות.

החברה משווקת ומוכרת פוליסות בענפי הפרט בעיקר ישירות למבוטחים ללא תיווך של סוכני ביטוח ובאמצעות מרכז מכירות טלפוני ומערך שירות לקוחות מרכזי.

מרבית עסקי החברה בתחום הביטוח המסחרי ובתחום הביטוח הקולקטיבי בתחום הבריאות מתבצע באמצעות תיווך סוכני ביטוח. כתוצאה משיטות השיווק הנ"ל המבנה הארגוני של החברה מבוסס על פעילות באמצעות משרד ראשי הממוקם בפתח תקווה ושלושה סניפים קטנים באזור חיפה, אלעד ואשדוד.

פעילות בחוץ לארץ באמצעות סניפים וחברות מוחזקות

אין לחברה פעילות בחוץ לארץ באמצעות סניפים וחברות מוחזקות.

1.2 תחומי הפעילות

עיקר פעילות החברה הינו בתחום ביטוחי הפרט. תחומי הפעילות העיקריים של החברה הינם כמפורט להלן:

- ביטוח כללי- תחום רכב רכוש (תיאור תחום הפעילות- ראה סעיף 3.1 להלן)
- ביטוח כללי- תחום רכב חובה (תיאור תחום הפעילות- ראה סעיף 3.2 להלן)
- ביטוחי כללי- תחום דירה (תיאור תחום הפעילות- ראה סעיף 3.3 להלן)
- ביטוחי בריאות- תחום בריאות (תיאור תחום הפעילות- ראה סעיף 3.4 להלן)
- ביטוח כללי- תחום ביטוח מסחרי (תיאור תחום הפעילות- ראה סעיף 3.5 להלן)
- ביטוח חיים- תחום ביטוח חיים, ריסק בלבד (תיאור תחום הפעילות- ראה סעיף 3.6 להלן)

1.3 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

בשנת 2011 לא היו השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה.

במסגרת שינוי מבנה שבוצע בקונצרן AIG העולמי, העבירה AIG בחודש פברואר 2010, את מלוא מניותיה בחברה לחברת CO. לפרטים נוספים אודות היבטי המיסוי של העברת המניות כאמור, ראה סעיף 5.13 ד' להלן.

בחודש דצמבר 2010, הקצתה החברה לבעלי מניותיה, באופן שווה, 1,000 מניות רגילות בנות ערך נקוב של 1 ש"ח ללא תמורה (מניות הטבה) מתוך סך העודפים בסכום של 74 מיליון ש"ח. לאחר ההקצאה נותרו שיעורי ההחזקה של בעלי המניות בחברה ללא שינוי.

1.4 חלוקת דיבידנדים

נכון למועד הדוח אין לחברה מדיניות חלוקת דיבידנד. בשנים 2009-2011 החברה לא חילקה דיבידנדים לבעלי מניותיה.

בחודש נובמבר 2009 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח)(הון עצמי מינימאלי הנדרש ממבטח)(תיקון), התש"ע-2009 ("התיקון לתקנות הון עצמי מינימאלי"). בהתאם להוראות התיקון לתקנות הון עצמי מינימאלי, מבטח יהיה חייב להגדיל את ההון העצמי בהפרש שבין ההון העצמי הנדרש ממנו טרם פרסום התיקון לתקנות הון עצמי מינימאלי ולאחר פרסום התיקון כאמור ("ההפרש בהון העצמי"). ההפרש בהון העצמי יחושב לפי מועד הדוחות הכספיים המפורטים להלן ויושלם עד למועד פרסומם: 30% מההפרש בהון העצמי ליום 31 בדצמבר 2009; 45% מההפרש בהון העצמי ליום 30 ביוני 2010; 60% מההפרש בהון העצמי ליום 31 בדצמבר 2010; 75% מההפרש בהון העצמי ליום 30 ביוני 2011; 100% מההפרש בהון העצמי ליום 31 בדצמבר 2011.

בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימאלי הנדרש ממבטח) התשנ"ח-1998, ("תקנות הון עצמי מינימאלי") חל איסור על חברה לחלק דיבידנד אם הונה העצמי נמוך מההון שנקבע בתקנות. נכון ליום 31 בדצמבר 2011, קיים עודף בהון העצמי של החברה, לעומת ההון העצמי הנדרש למועד זה על-פי התיקון לתקנות הון עצמי מינימאלי, בסך כולל של כ- 25.1 מיליון ש"ח.

ביום 3 במרס 2010, שלח המפקח מכתב לחברות הביטוח, לפיו חברת ביטוח תהא רשאית להגיש בקשה לקבלת אישור המפקח לחלוקת דיבידנד, החל מיום פרסום הדוחות התקופתיים לשנת 2009. המכתב מפרט את הקריטריונים והתנאים בהם נדרש לעמוד מבטח, על מנת לקבל את אישור המפקח לחלוקת דיבידנד.

ביום 29 בדצמבר 2011, פרסם המפקח מכתב בנוגע לחלוקת דיבידנד על ידי חברת ביטוח. המכתב הינו בהמשך למכתבים של המפקח שפורסמו ביום 3 במרס 2010 וביום 24 באוקטובר 2011, אשר בו נדרשו חברות ביטוח לקבל את אישורו המוקדם של המפקח לחלוקת דיבידנד, ואשר קבע קריטריונים המאפשרים פנייה לקבלת אישור כאמור וקריטריונים לחלוקה ללא צורך בקבלת אישור כאמור. לאור התנודתיות בשווקים פרסם המפקח את טיוטת המכתב האמורה ובו הודיע על הארכת תוקף ההגבלה על חלוקת דיבידנד תוך פירוט התנאים הנדרשים לאישור חלוקת דיבידנד על-ידי המפקח.

לפרטים בדבר סכומי ההון הנדרשים מהחברה והסכומים הקיימים בהתאם לתקנות הון עצמי מינימאלי ולתיקון כאמור ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

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

2.1 ריכוז תוצאות הפעילות

2009	2010	2011	
10,161	1,142	11,859	רווח מתחום פעילות רכב רכוש
36,033	20,522	25,640	רווח מתחום פעילות רכב חובה
6,857	14,274	18,987	רווח מתחום פעילות דירות
10,831	21,625	15,910	רווח מתחום פעילות בריאות
2,091	(1,057)	(11,525)	רווח (הפסד) מתחום פעילות ביטוח מסחרי
5,651	5,464	10,963	רווח מתחום פעילות ביטוח חיים
44,425	23,730	(4,528)	אחר - רווח (הפסד) שלא נזקף לתחומי פעילות
116,049	85,700	67,306	רווח לפני מסים
(42,060)	(29,366)	(22,943)	מסים על ההכנסה
73,989	56,334	44,363	רווח לשנה וסך הרווח הכולל לשנה

(*) פירוט מלא לפי מגזרי פעילות ניתן לעיין בביאור 4 לדוחות הכספיים.

להלן הסבר לגבי התפתחות של חלק מהנתונים שהוצגו לעיל:

- א. רווחים מהשקעות, נטו הסתכמו בתקופת הדוח ב-23.5 מיליון ש"ח לעומת 66.2 מיליון ש"ח בשנת 2010. הירידה בהכנסות מהשקעות נבעה מכך שעלויות השערים בשווקים הפיננסיים בשנת 2011 היו נמוכות בהרבה מאלה שהיו בשנת 2010.
- ב. רווח החברה מביטוח רכב רכוש הסתכם בתקופת הדוח ב-11.9 מיליון ש"ח לעומת כ-1.1 מיליון ש"ח בשנת 2010. הגידול ברווח נבע בעיקר מקיטון ביחסי התביעות והוצאות.
- ג. רווח החברה מביטוח רכב חובה הסתכם בתקופת הדוח בכ-25.6 מיליון ש"ח לעומת 20.5 מיליון ש"ח בשנת 2010. הגידול ברווח נבע בעיקר מקיטון ביחס התביעות.
- ד. רווח החברה מביטוח דירות הסתכם בתקופת הדוח בכ-19.0 מיליון ש"ח לעומת 14.3 מיליון ש"ח בשנת 2010. הגידול ברווח נבע בעיקר מקיטון ביחס ההוצאות.
- ה. רווח החברה מביטוח בריאות הסתכם בתקופת הדוח בסך 15.9 מיליון ש"ח לעומת רווח בסך 21.6 מיליון ש"ח בשנת 2010. הקיטון ברווח נבע בעיקר מגידול ביחסי התביעות והוצאות.
- ו. הפסד החברה מביטוח אחריות מקצועית הסתכם בתקופת הדוח בסך 7.9 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסך 3.6 מיליון ש"ח בשנת 2010. הגידול בהפסד נבע מגידול ביחס התביעות ומקיטון ברווחים מהשקעות.
- ז. הפסד החברה מענפי רכוש ואחרים הסתכם בתקופת הדוח בסך 1.8 מיליון ש"ח לעומת רווח בסך 1.5 בשנת 2010.
- ח. הפסד החברה מענפי חבויות אחרים הסתכם בתקופת הדוח בסך 1.9 מיליון ש"ח לעומת רווח של 1.0 מיליון ש"ח בשנת 2010. הקיטון ברווח נבע בעיקר מקיטון ברווחים מהשקעות ומגידול ביחס ההוצאות.
- ט. רווח החברה מביטוח חיים הסתכם בתקופת הדוח בסך 11 מיליון ש"ח לעומת רווח בסך 5.5 מיליון ש"ח בשנת 2010. הגידול ברווח נבע בעיקר מקיטון ביחסי התביעות.

2.2 מידע כספי לפי תחומי הפעילות

שנת 2011	רכב רכוש	רכב חובה	ביטוחי דירה	בריאות	ביטוח מסחרי	ביטוח חיים	סה"כ
פרמיות ברוטו	182,504	104,074	87,437	171,920	131,565	77,792	755,292
פרמיות בשייר	182,397	102,622	72,776	153,380	18,043	58,976	588,194
שיעור פרמיות מסה"כ דמי הביטוח של התאגיד-ברוטו- %	24.2	13.8	11.5	22.8	17.4	10.3	100.0
שיעור פרמיות מסה"כ דמי הביטוח של התאגיד בשייר- %	31.0	17.4	12.4	26.1	3.1	10.0	100.0

שנת 2010	רכב רכוש	רכב חובה	ביטוחי דירה	בריאות	ביטוח מסחרי	ביטוח חיים	סה"כ
פרמיות ברוטו	181,221	107,545	74,176	144,521	124,401	67,122	698,986
פרמיות בשייר	181,109	106,064	64,554	131,222	11,775	50,720	545,444
שיעור פרמיות מסה"כ דמי הביטוח של התאגיד-ברוטו- %	25.9	15.4	10.6	20.7	17.8	9.6	100.0
שיעור פרמיות מסה"כ דמי הביטוח של התאגיד בשייר- %	33.2	19.4	11.8	24.1	2.2	9.3	100.0

שנת 2009	רכב רכוש	רכב חובה	ביטוחי דירה	בריאות	ביטוח מסחרי	ביטוח חיים	סה"כ
פרמיות ברוטו	183,387	120,466	65,511	121,745	116,029	59,542	666,680
פרמיות בשייר	183,269	118,824	58,016	111,669	9,095	44,931	525,804
שיעור פרמיות מסה"כ דמי הביטוח של התאגיד-ברוטו- %	27.5	18.1	9.8	18.3	17.4	8.9	100.0
שיעור פרמיות מסה"כ דמי הביטוח של התאגיד בשייר- %	34.9	22.6	11.0	21.2	1.8	8.5	100.0

■ בענפי הביטוח המסחרי, מרכיב ביטוח המשנה הוא מעל 85%.

3. חלק ג' - תיאור ומידע על תחומי הפעילות של החברה

3.1 תחום פעילות א' - ביטוח רכב רכוש

3.1.1 מידע כללי על תחום הפעילות

א. החברה קיבלה את הרישיון לפעול בתחום ביטוח זה בשנת 1997.

תחום ביטוח רכב רכוש, הנכלל במסגרת עסקי ביטוח כללי, מתמקד בכיסוי נזקי רכוש לרכב המבוטח ונזקי רכוש שרכב המבוטח יגרום לצד שלישי. תחום הפעילות כפוף, בין היתר, לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981 ("חוק הפיקוח על הביטוח" או "חוק הפיקוח") ותקנות שהוצאו מכוחו. נוסח פוליסת ביטוח רכב רכוש כפופה לתנאי הפוליסה התקנית אשר נקבעו בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב פרטי), תשמ"ו-1986 ("הפוליסה התקנית לרכב" ו-"תקנות ביטוח רכב רכוש", בהתאמה). הפוליסה התקנית לרכב כוללת כיסויים בגין אבדן או נזק שנגרם לרכב המבוטח במקרים שונים, ובכלל זה, גניבה ותאונה.

הפוליסה התקנית לרכב חלה ביחס לרכב פרטי ומסחרי עד 4 טון וכוללת כיסויים כנגד אובדן או נזקים שונים שנגרמו לרכב כתוצאה מאש, ברק, התפוצצות או התלקחות, התנגשות מקרית, תאונה מכל סוג שהיא, נזקי מזג אוויר, גניבה ומעשה זדון ובלבד שלא נעשו במתכוון על-ידי המבוטח וכן ביטוח אחריות כלפי צד שלישי בשל נזקי רכוש. הפוליסה התקנית לרכב קובעת רף מינימאלי להתחייבויות המבטח, אשר ניתן להרחיבו אך ורק לטובת המבוטח. תקנות ביטוח רכב רכוש מאפשרות למבוטחים לבחור את הכיסויים בהם הם מעוניינים, כולם או חלקם, כדלקמן: (1) ביטוח מקיף (הכולל את כל הכיסויים הקיימים בפוליסה התקנית); (2) ביטוח מקיף ללא כיסוי גניבה; (3) ביטוח מקיף ללא כיסוי מפני תאונות; (4) ביטוח צד ג' בלבד.

התעריף בביטוח רכב רכוש מחייב אישור המפקח והינו תעריף אקטוארי דיפרנציאלי (שאינו אחיד לכלל המבוטחים ומותאם לסיכון). מדיניות החיתום בתחום ביטוח רכב רכוש מושפעת, בין היתר, משכיחות גניבות רכב ומניסיון התאונות. נתונים אלה הינם בעלי משמעות מהותית על תוצאות הפעילות בענף ביטוח הרכב ואין לחברה שליטה עליהם.

ב. גניבות רכב - בחודש ינואר 2011, פורסמו תקנות למניעת מפגעים (מניעת רעש)(תיקון), התשע"א - 2011. בין היתר, נאסר בתקנות השימוש במערכות אזעקה קוליות ברכב הגורמות לרעש החל מיום התחילה כהגדרתו בתקנות. על אף האמור, נקבע בתקנות כי אם מערכת האזעקה הותקנה ברכב לפני יום התחילה, אזי רשאי אדם להפעיל מערכת אזעקה קולית הגורמת לרעש בכלי רכב עד תום 6 שנים מיום התחילה.

בשלב זה, לא ניתן להעריך כיצד ישפיעו התקנות על שיעור גניבות הרכב.

בחודש פברואר 2012, פורסם תזכיר חוק הגבלת השימוש ורישום פעולות בחלקי רכב משומשים (תיקון), התשע"ב – 2012. תזכיר החוק מציע לתקן את חוק הגבלת השימוש ורישום פעולות בחלקי רכב משומשים (מניעת גניבות), התשנ"ח-1998. בתזכיר החוק מוצע לתקן את החוק כאמור על מנת לייעל את אכיפתו המבוצעת על ידי יחידת אתגר במשטרת ישראל ולהגביר את האפקטיביות שלה. בין היתר מוצע בתזכיר החוק להחיל חובות המוטלות כיום על חברות ביטוח גם על בעלי צי רכב; להוסיף לרשימת חלקי החילוף שבפיקוח, על פי החוק, חלקים נוספים; להטיל חובה גם על מבטח שרכש זכות לבעלות ברכב, ששמאי קבע לגביו כי הוא ב"אובדן גמור", להעבירו רק למי שמורשה לכך על-פי דין ולהחזיר את רישיון הרכב לרשות הרישוי ולהטיל חובה על מבטח ששילם תגמולי ביטוח, רכש זכות בעלות ברכב והחליט למכור את הרכב לשם תיקונו, להמציא לרוכש עותק מחוות הדעת של שמאי הרכב שבדק את הרכב לאחר קרות הנזק כי הרכב תוקן בהתאם לאמור בחוות דעתו וזאת במטרה להבטיח שהרכב תוקן כראוי.

בנוסף, מוצע לתקן את חוק הגבלת השימוש ורישום פעולות בחלקי רכב משומשים (מניעת גניבות) (תיקון מס' 4-

הוראת שעה), התשס"ח-2008, אשר נכנס לתוקף ביום ה- 6 באפריל 2008 ולקבוע כי תוקפו לא יהיה מוגבל בזמן.

ג. ציון "אובדן גמור להלכה" ברישיון הרכב- בחודש דצמבר 2011 פרסם משרד התחבורה הוראת נוהל לשמאי הרכב בקשר עם חובת מסירת פרטים לגבי מצבו של רכב שנחשב כ-"רכב במצב אובדן להלכה". הגדרת "אובדן גמור להלכה" ניתנת לכלי רכב שנפגע בתאונת דרכים ונגרם לו נזק של מחצית מערכו לפחות, אך לא יותר מ-60%. נזק העולה על 60% מערכו של הרכב, מוגדר כיום כ"אובדן גמור" (טוטאל-לוס) ומחייב את בעליו להפקיד את רישיון הרכב במשרד הרישוי

החל מפרסום הנוהל על שמאי רכב לדווח, תוך 45 יום מקרות התאונה, על "רכב במצב אובדן גמור להלכה" באופן ממוחשב. החל מ-20 בדצמבר 2011 יחל משרד התחבורה והבטיחות בדרכים לציין ברישיון הרכב אם הוא הוגדר על ידי שמאי חברת ביטוח כ"אובדן גמור להלכה", זאת במטרה להגן על הצרכנים הרוכשים רכב משומש.

למיטב ידיעת החברה, הנוהל הנ"ל הוקפא על-ידי משרד התחבורה בחודש מרס 2012. נכון למועד פרסום דוח זה, לא ברור האם הנוהל כאמור בוטל כדין.

3.1.2 מוצרים ושירותים

החברה מוכרת מגוון שלם של מוצרי ביטוח רכב רכוש תקינים, הכוללים: ביטוח מקיף (לרבות מפני גניבה או תאונה), ביטוח מקיף ללא כיסוי מפני גניבה, ביטוח מקיף ללא כיסוי מפני תאונות, ביטוח צד ג' וביטוח רכב דו-גלגלי (צד ג'). לפוליסות אלה ניתן לרכוש כיסויים ו/או שירותים נוספים נלווים כגון שירותי גרירה, רכב חלופי, שבר שמשות, גניבת מכשירי רדיו טייפ ודיסק ושירותי אח"מ (VIP).

3.1.3 פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים

א. פילוח פרמיות ותביעות

2009	2010	2011	
183,387	181,221	182,504	פרמיות ברוטו
183,269	181,109	182,397	פרמיות בשייר
124,243	133,692	124,083	תביעות ברוטו
124,243	133,692	124,083	תביעות בשייר

ב. פילוח התביעות המשולמות רכב רכוש, ברוטו

2009	2010	2011	
12,028	10,451	12,656	גניבות
93,687	98,979	91,006	תאונות
16,364	14,281	13,105	אחר (*)
122,079	123,711	116,767	סה"כ תביעות משולמות
2,164	9,981	7,316	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח (למעט בפרמיה שטרם הורווחה)
124,243	133,692	124,083	סה"כ תביעות

(*) בעיקר בגין תשלומים לספקים המספקים כיסויים ו/או שירותים נוספים כגון- שירותי גרירה, רכב חלופי, שבר שמשות וגניבת מכשירי רדיו טייפ ודיסק ושרותי אח"מ.

3.1.4 לקוחות

א. לחברה אין תלות בלקוח בודד. החברה מוכרת את המוצרים בעיקר ללקוחות פרטיים בשיווק ישיר. בנוסף, מוכרת החברה את המוצרים ללקוחות פרטיים באמצעות סוכנים וללקוחות קולקטיביים גם בשיווק ישיר וגם באמצעות סוכנים.

ב. להלן התפלגות דמי הביטוח בתחום זה:

<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	
181,978	180,015	181,578	מבוטחים פרטיים
1,409	1,206	926	קולקטיביים
183,387	181,221	182,504	סה"כ

ג. שיעור חידושים בשנת 2011 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף שנה קודמת הסתכם ב- 76%.

ד. אחוז הלקוחות שרכשו ביטוח רכב כרוש מתוך סך כל הלקוחות שרכשו ביטוח רכב כרוש ביחד עם ביטוח רכב חובה עמד על כ-87%.

ה. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום רכב כרוש במונחי דמי הביטוח לשנת 2011 באחוזים:

<u>שנה</u>	<u>אחוזים</u>
2011	32
2010	15
2009	21
עד 2008	41
סה"כ	100

3.1.5 שיווק והפצה

החברה משווקת ומוכרת פוליסות בתחום זה לרוב באופן ישיר למבוטחים ללא תיווך של סוכני ביטוח. שיטת עבודה זו מתאפיינת בקיום קשר ישיר בין החברה ללקוחותיה הקיימים והפוטנציאליים. קשר זה מתקיים באמצעות המוקדים העיקריים של החברה (מכירות, קשרי לקוחות ושירות) ובאמצעים טכנולוגיים הכוללים תוכנות מחשב המאפשרות לעובדי החברה שימוש במחשב לשם הגדרה מפורטת של המידע הנדרש לקבלת החלטה בתחומי פעילות החברה.

כחלק מקידום מאמצי השיווק, משתמשת החברה, בין היתר, בשיטות מתקדמות לאחסון מאגרי מידע המאפשרות קישוריות אוטומטיות וכן במערכות תומכות החלטה ומערכות עזר כגון: מערך טלפוני, הקלטות, דואר אלקטרוני,

טלמרקטינג, סריקת מכתבים, פקס, דואר אלקטרוני אוטומטי וכו'. לחברה מערכות מחשב המפקחות על תהליך העבודה (Work Flow).

מקורות השיווק העיקריים של החברה הם כדלהלן:

- פרסום במדיה (טלוויזיה, רדיו ועיתונות) - אמצעי עיקרי
- פרסום ומכירה באינטרנט
- סוכני ביטוח (*)
- דיוררים ישירים
- שיתופי פעולה עם חברות גדולות בתחום הרכב
- שימוש במאגר המידע של החברה למכירות צולבות (Cross-Sale) ומכירות משודרגות (Up-Sale)

(*) שיעור העמלה הממוצע המשולם לסוכנים לפני מע"מ הינו כ- 14.6%.

3.1.6 ביטוח משנה

א. החברה התקשרה בתקופת הדוח בתחום ביטוח זה בחוזה ביטוח משנה בלתי יחסי- ביטוח הפסד יתר (Excess of Loss ("XOL")) עם ארבע חברות ביטוח כדלהלן.

שם חברה	אחוז השתתפות
Chartis Overseas	67
New Hampshire Insurance Company	12
National Union Fire Insurance Company of Pittsburgh, PA	11
American Home Assurance Company	10

ארבע החברות הנ"ל הן חברות בקונצרן CHARTIS/AIG העולמי ומדורגות A נכון למועד פרסום הדוח על-ידי חברות הדירוג (Chartis Overseas - מדורגת A על ידי Fitch בלבד).

ב. הפרמיות שנרשמו לזכות מבטחי המשנה הנ"ל בתקופת הדוח הסתכמו ב- 107 אלפי ש"ח. אין תשלום עמלות בחוזה זה.

ג. להסבר מפורט יותר על מערכי ביטוח המשנה בחברה- ראה ס' 5.4 להלן וכן את ביאור 28 ו' לדוחות הכספיים.

3.1.7 ספקים ונותני שירותים

א. החברה רוכשת בתחום זה מוצרים ושירותים מספקים שונים, ביניהם ספקי פרסום ושיווק, ספקי שירותים משפטיים, שמאים, חוקרים, שרותי תיקוני רכב וחלפים, חברה לרכישת רכבים שעברו תאונות ורכבים שנמצאו לאחר גניבה, גרירה, תיקוני שמשות ועוד. העלות של חלק ניכר מהרכישות הנזכרות לעיל נזקפות לעלות התביעות.

ב. אין ספקים ונותני שירותים שהחברה תלויה מהותית בהם.

3.1.8 תחרות

א. מרבית חברות הביטוח בישראל פועלות בתחום ביטוח רכב רכוש והוא מאופיין בתחרות קשה. על-פי נתוני הדוחות הכספיים לתשעת החודשים הראשונים של 2011 המתחרות העיקריות בתחום זה על פי מחזור הפרמיות, הינן הראל חברה לביטוח בע"מ ("הראל") (15.7%), כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ ("כלל") (12.2%), הפניקס חברה לביטוח בע"מ ("הפניקס") (12.2%), מנורה חברה לביטוח בע"מ ("מנורה") (10.6%), איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ ("ביטוח ישיר") (8.2%). חלקה של החברה מתוך סה"כ דמי הביטוח בתחום זה היה 3.1%.

ב. תחום ביטוח הרכוש מהווה חלק ניכר מהפעילות העסקית של החברה. בתחומי ביטוח זה קיימת תחרות גם מצד חברת ביטוח ישיר וזרועות שיווק בביטוח ישיר של חברות הביטוח האחרות. התחרות מתבטאת בקיצוץ תעריפי הביטוח, מתן אשראי ארוך טווח והטבות נוספות אחרות ללקוחות החברה.

ג. החברה מתמודדת עם התחרות שתוארה לעיל כדלהלן:

- שיפור מתמיד במתן השירות ללקוח.
- מבצעי שיווק ייחודיים.
- מיתוג ובידול יתרונותיה הייחודיים של החברה.
- שיטות תמחור ואקטואריה מתקדמות.
- התייעלות תפעולית.

3.1.9 מוצרים חדשים

בשנת 2011 לא פיתחה החברה מוצרים מהותיים חדשים בתחום ביטוח זה.

3.2 תחום פעילות ב' - ביטוח רכב חובה

3.2.1 מידע כללי על תחום הפעילות

החברה קיבלה את הרישיון לפעול בתחום ביטוח זה בשנת 1997.

א. ביטוח רכב חובה הינו ביטוח שחובה על כל משתמש ברכב, או המתיר לאחר להשתמש ברכב, להחזיק בו, בהתאם לפקודת ביטוח רכב מנועי, התש"ל-1970 ("פקודת הביטוח"). ביטוח זה מכסה נזקי גוף בלבד, לנהוג ו/או לנוסעים ברכב המבוטח ו/או להולכי רגל שנפגעו כתוצאה מפגיעת רכב המבוטח. הכיסוי הביטוחי מבוסס על הוראות חוק הפיצויים לנפגעי תאונות דרכים, התשל"ה-1975 ("חוק הפלת"ד").

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאי חוזה לביטוח חובה של רכב מנועי), התש"ע-2010 ("תקנות ביטוח חובה"), קובעות את נוסח התנאים האחידים בפוליסת ביטוח רכב חובה ("פוליסת תקנית לרכב חובה"). לפוליסה התקנית לרכב חובה ניתן להוסיף הרחבות לגבי היקף הכיסוי הביטוחי. כמו כן, קובעות תקנות ביטוח חובה נוסח אחיד של פוליסת סחר תקנית המיועדת למחזיקים במספר כלי רכב באופן ארעי, לצורכי מסחר, תיקון וכיו"ב. בין היתר, במסגרת תקנות ביטוח חובה בוטלו תקנות ביטוח רכב מנועי (תעודת ביטוח), התש"ל-1970 ונקבע נוסח של תעודת הביטוח שעל מבטח להוציא במסגרת ביטוח רכב מנועי, וכן נקבע כי מבטח יהיה רשאי לנכות דמי השתתפות עצמית לנהג ששמו נקוב בתעודת הביטוח בהתקיים כל התנאים לקיומה של תניה בדבר השתתפות עצמית לפי תקנות ביטוח רכב מנועי (השתתפות עצמית) (הוראת שעה), תשס"ט-2008, ובכלל זה שבעל הפוליסה בחר בפוליסה אשר כוללת תניה בדבר השתתפות עצמית, שבחירה זו תועדה על ידי המבטח וכן שבתעודת הביטוח נרשם שהפוליסה כוללת תניה בדבר השתתפות עצמית, בהתאם לתקנות כאמור, וכן שדמי ההשתתפות העצמית שרשאי המבטח לנכות מתגמולי הביטוח, בקרות מקרה ביטוח המכוסה לפי הפוליסה ובהתקיים התנאים כאמור, יחושבו לפי סוג הנזק שנגרם ולא יעלו על 25,000 ש"ח בגין נזק שאינו נזק ממון ו-7 ימי עבודה בגין אבדן השתכרות.

בחודש ינואר 2011, הונחה על שולחנה של הכנסת הצעת חוק פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (תיקון- תשלום בשל פינוי באמצעות מסוק), התשע"א - 2011. הצעת החוק הוגשה בעקבות המלצתה של ועדת שיינין בשנת 2005, לקיים שירותי פינוי של נפגעי תאונות דרכים באמצעות מסוק, וזאת כדי להגדיל את סיכויי ההצלה של נפגעי תאונות דרכים, בייחוד באזורי הפריפריה, המרוחקים מבתי חולים ומנקודות ההזנקה של מגן דוד אדום. הוועדה הצביעה על נחיצותו של הפינוי המוסק כשירות מציל חיים. בין היתר, מוצע בתיקון כאמור, לקבוע כי גם פינוי לבית החולים באמצעות מסוק בעקבות תאונת דרכים יתא חלק מההוצאות המכוסות על פי חוק הפלת"ד.

ב. תעריפים דיפרנציאליים והפיקוח על התעריפים- עד ליום 31 במרס 2001 נקבעו תעריפי הביטוח בתחום רכב החובה בחוק והיו אחידים וקבועים לכלל חברות הביטוח ולמבוטחים. כיום קובעות חברות הביטוח את התעריפים בתחום זה בהסתמך על המלצות מפעיל מאגר המידע שהוקם לפי תקנות ביטוח רכב מנועי (הקמה וניהול של מאגר מידע) התשס"ד-2004 ("תקנות מאגר המידע"), ובאישור המפקח על הביטוח. נכון למועד הדוח מפעיל מאגר המידע הוא רון בינה אקטוארית בע"מ ("בינה אקטוארית") אשר החליפה את המפעיל הקודם: חברת Insurance Services Office of Israel Ltd. בינה אקטוארית אחראית לניהול מאגר המידע ולהפקת דוחות אשר משמשים, בין השאר, להערכת הסיכונים בתחום ביטוח רכב חובה ולקביעת עלות הסיכון הטהור אשר על בסיסו נקבע התעריף הבסיסי. חברות הביטוח חוייבו לממן את הקמת המאגר והפעלתו.

בחוזרים שהופצו על-ידי המפקח על הביטוח נקבעו הפרמטרים שמבטח יכול לעשות בהם שימוש לצורך קביעת התעריף. פרמטרים אלה כוללים: נפח המנוע, מין ו/או גיל הנהג הצעיר ביותר הנוהג באופן קבוע ברכב, ותק רישיון הנהיגה של הנהג הצעיר, מספר תביעות קודמות ו/או מספר שליליות רישיון בשלוש השנים האחרונות

והימצאות כריות אוויר ברכב. מבין הפרמטרים הנ"ל, בקביעת התעריף מתבססת החברה על הפרמטרים הבאים: נפח מנוע, מין הנהג, גיל הנהג, ותק רישיון נהיגה, תביעות קודמות והימצאות כרית אוויר ברכב.

על פי תקנות מאגר המידע, קיימת חובה על חברות הביטוח להעביר לבינה אקטוארית, אחת לרבעון, נתונים הנוגעים לפרטי הרכב והנהג בכל פוליסות רכב החובה שהונפקו על-ידן וכן פרטים אודות התביעות שהוגשו במהלך הרבעון.

ביום 18 בדצמבר 2011, פרסם המפקח מסמך בעניין תעריפים מוצעים בביטוח רכב חובה בישראל. מטרת המסמך היא הצגת מודל חישוב עלות הסיכון בביטוח רכב חובה לכלל סוגי הרכב כולל רכבת ישראל וה"כרמלית". עדכון התעריפים בוצע עקב התפתחויות שחלו בשנת 2010 ביחס לתקופה הקודמת לגביה חושב התעריף ב-2009, שהעיקרית שבהן היא העברת הטיפול בהוצאות הרפואיות לקופות החולים כנגד תשלום 9.4% מהפרמיה ברוטו, רוב ההוצאות הרפואיות לרבות הוצאות בגין תביעות משנים קודמות עברו לטיפול קופות החולים ואינן מופיעות יותר בתשלומי החברות. כתוצאה מכך ההוצאות בגין תביעות וותיקות וחדשות בשנת 2010 קטנו ולגבי תביעות חדשות קטנו באופן ניכר (בשנים הראשונות ההוצאות הרפואיות מהוות חלק עיקרי מתשלומי התביעות) וכתוצאה מכך המודלים האקטואריים המקובלים, הבנויים על הנחת המשכיות בקווי המגמה אינם מדויקים. במסמך כאמור נעשה ניסיון להעריך את עלות הסיכון של שנת 2010 ע"י עריכת חישובים נוספים אשר מנסים להתמודד עם הערכת הסיכון לשנה זו.

ג. ביטוח שיורי ("הפול")- הביטוח השיורי מוסדר בתקנות ביטוח רכב מנועי (הסדר ביטוח שיורי ומנגנון לקביעת התעריף) התשס"א-2001 ("תקנות הביטוח השיורי") והוא נועד לספק כיסוי ביטוחי, שהינו חובה לפי החוק, לבעלי רכב שאינם יכולים להשיג כיסוי ביטוחי מאת חברות הביטוח המסחריות (כגון: אופנועים וטרקטורים). ביטוחים אלה הם לרוב הפסדיים. תקנות הביטוח השיורי קובעות את הקמתו של תאגיד משותף של המבטחים שינהל את ההסדר השיורי כאמור. ההסדר מתבסס על ביטוח משותף של כל המבטחים כאשר חלקו של כל מבטח לכל שנת חיתום נקבע לפי חלקו היחסי בתחום ביטוח החובה בשנה שחלפה. שיעור ההשתתפות של החברה ב"פול" בשנת 2011 היה 2.5%, בשנת 2010 שיעור ההשתתפות היה 2.7%, וב-2009 היה 2.6%. בשנת 2012 תשתתף החברה בשיעור 2.4% בתוצאות ה"פול".

בחודש פברואר 2012, פורסמה ברשומות הצעת חוק לתיקון פקודת ביטוח רכב מנועי (תיקון מס' 20) (שינוי מרכיב ההעמסה בתעריף הביטוח), תשע"ב-2012. הצעת החוק מציעה לתקן את סעיף 7א לפקודת רכב מנועי. ההצעה נועדה לקבוע, כי כאשר המבוטח רוכש פוליסת ביטוח במסגרת חברת הפול, ניתן להוסיף למנגנון לקביעת תעריפי הביטוח מרכיב העמסה לביטוח החובה של רכב מנועי שאינו מבוטח במסגרת הפול, כאשר שיעורו של מרכיב ההעמסה הנכלל בתעריפי הביטוח יהיה בין 5.5 אחוזים ל-6.5 אחוזים מעלות הסיכון הטהור.

ד. הרפורמה בביטוח רכב חובה והתערבות המפקח על הביטוח בשנים האחרונות בתחום ביטוח זה הביאה לירידה במחירי ביטוח רכב חובה ובהתאמה לשחיקת דמי הביטוח ולירידת הרווחיות בענף זה.

ה. בהתאם לאישור שהתקבל מהמפקח על הביטוח, שומרת החברה בענף רכב חובה עודף הכנסות על הוצאות ("צבירה") על פני חמש שנים לעומת שלוש שנים כמקובל בענף. סכומים אלה גבוהים מסכומי ההתחייבות שנקבעו על-ידי אקטואר החברה. ראה ביאור 2 ס' י"ח לדוחות הכספיים. בכוונת החברה, החל משנת 2012, לשמור "צבירה" על פני שלוש שנים כפי המקובל בענף במקום חמש שנים. סכום הצבירה בגין השנתיים העודפות הסתכם למועד הדוח בכ-76.9 מיליון ש"ח.

1. קרנית - הקרן לפיצוי נפגעי תאונות דרכים ("קרנית"), הוקמה מכוח חוק הפלת"ד, במטרה לפצות נפגע הזכאי לפיצויים מכוח חוק זה, אולם אין בידו לתבוע פיצויים שכן: הנהג האחראי אינו ידוע, אין לנהג הרכב ביטוח רכב חובה או שהביטוח אינו מכסה את החבות, מבטח כלי הרכב נמצא בפירוק או שמונה לו מנהל מורשה. בהתאם לצו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מימון הקרן)(תיקון), התשס"ג-2002, על חברות הביטוח להעביר לקרנית אחוז מסוים מדמי הביטוח נטו בגין פוליסות ביטוח רכב חובה. מחודש נובמבר 2003 על חברות הביטוח להעביר לקרנית 1% מדמי הביטוח נטו. על-פי הוראות צו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מימון עלות אספקת שירותים), התש"ע-2009, החל משנת 2010 על מבטח להעביר לקופות החולים באמצעות קרנית 9.4% מסך כל התשלומים הנגבים ממבוטח בענף רכב חובה, למעט התוספת למימון קרנית המתוארת לעיל.

3.2.2 מוצרים ושירותים

בתחום ביטוח זה קיים מוצר אחד בלבד כמפורט לעיל. רכישת פוליסת ביטוח חובה הינה חובה על פי החוק. האחריות לפי חוק הפלת"ד היא מסוג "אחריות מוחלטת". בהתאם לכך, הנפגעים בתאונות דרכים זכאים לפיצויים ממבטח הרכב, בלא שנדרשת הוכחת מידת האשם של מי מהמעורבים. יחד עם זאת, בחוק הפלת"ד קיימים מספר סייגים וחריגים, לפיהם תישלל הזכות לפיצוי לפי החוק (למשל, אדם שגרם לתאונה במתכוון). סכום הכיסוי הביטוחי לפי פוליסת ביטוח רכב חובה אינו מוגבל כעיקרון בסכום, למעט פיצוי בגין נזק שאינו ממוני המוגבל בסכום, וכן פיצויים בגין אובדן שכר המוגבלים בשילוש השכר הממוצע במשק.

התביעות בתחום זה מאופיינות בזנב תביעות ארוך (היינו הזמן הנדרש למתן הודעה על קרות הנזק ו/או לקביעת הנזק וגובה הפיצוי בגינו, הוא בדרך כלל ארוך ועשוי להימשך שנים מספר) וזאת, בין היתר, בשל תקופת ההתיישנות הארוכה של שבע שנים לעומת שלוש שנים בלבד בתביעות רגילות על פי פוליסות ביטוח ותהליך הברור העובדתי אשר עשוי להיות ממושך כאמור.

3.2.3 פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים

א. פילוח פרמיות ותביעות

2009	2010	2011	
120,466	107,545	104,074	פרמיות ברוטו
118,824	106,064	102,622	פרמיות בשייר
104,150	122,113	78,748	תביעות ברוטו
87,735	79,415	62,156	תביעות בשייר

ב. מידע כספי לפי שנות דיווח ושנות חיתום

טבלה 1 - להלן נתונים בדבר התפלגות הרווח (הפסד) בשייר של ביטוח רכב חובה

שנת דיווח	רווח בגין השנים הפתוחות	שנת החיתום שהשתחררה בשנת הדוח (1)	רווח בגין שנת החיתום שהשתחררה בשנת הדוח	התאמות בגין שנות החיתום שהשתחררו בשנים הקודמות	פעילות שלא נכללה בחישוב העתודות (2)	סה"כ רווח שדוח (3)
2011	-	2006	38,048	15,122	(27,530)	25,640
2010	-	2005	35,232	10,891	(25,601)	20,522
2009	-	2004	26,592	14,550	(5,109)	36,033

(1) שנות החיתום שהשתחררו בשנות הדיווח 2011, 2010, 2009 הינן 2006, 2005 ו-2004, בהתאמה.

(2) בעיקר הוצאות הנהלה וכלליות אשר לא נכללו בחישוב העתודות.

(3) הפסדי ה"פול" הקטינו את הרווח המדווח בשנת 2011 ב- 2,836 אלפי ש"ח (2010- 5,532 אלפי ש"ח, 2009- 3,813 אלפי ש"ח). הפסדי ה"פול" בשנים הפתוחות מקווצות מסכום ה"צבירה" ואינן משפיעות בשנת הדוח על הרווח.

טבלה 2 - נתונים בדבר שנות חיתום 2004-2011

שנות חיתום סגורות			שנות חיתום פתוחות					שנת חיתום
2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	
103,263	102,671	99,983	106,829	108,995	120,280	107,205	105,447	פרמיות ברוטו
38,476	41,338	38,048	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) בשייר בגין שנת החיתום
-	-	-	33,173	43,713	36,743	27,103	22,390	עודף הכנסות על הוצאות בשייר
23,945	24,419	23,052	21,501	17,977	13,908	7,237	2,307	השפעת ההכנסות מהשקעות על הרווח/ עודף המצטבר בגין שנת החיתום

3.2.4 לקוחות

א. לחברה אין תלות בלקוח אחד בודד. החברה מוכרת את המוצר בעיקר ללקוחות פרטיים בשיווק ישיר. לחברה מספר לקוחות קולקטיביים אשר אינם מהווים חלק מהותי ממחזור הפרמיות בתחום זה.

ב. להלן התפלגות דמי הביטוח בתחום זה:

<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	
119,853	107,057	103,561	מבוטחים פרטיים
613	488	513	קולקטיבים
120,466	107,545	104,074	סה"כ

ג. שיעור חידושים בשנת 2011 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף בשנה הקודמת הסתכם ב- 70%.

ד. אחוז הלקוחות שרכשו ביטוח רכב חובה מתוך סך כל הלקוחות שרכשו ביטוח רכב רכוש ביחד עם ביטוח רכב חובה עמד על כ-87%.

ה. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום רכב חובה במונחי דמי הביטוח לשנת 2011 אחוזים:

<u>שנה</u>	<u>אחוזים</u>
2011	28
2010	15
2009	13
עד 2008	44
סה"כ	100%

3.2.5 שיווק והפצה

שיווק הפוליסות בתחום זה דומה מאד לשיטות השיווק של פוליסות רכב רכוש, אשר עיקרו בשיווק ישיר. ראה סעיף 3.1.5 לעיל. שיעור העמלה הממוצע המשולם לסוכנים לפני מע"מ הינו כ- 4.3%.

3.2.6 ביטוח משנה

א. החברה התקשרה בשנת הדוח בתחום ביטוח זה בחוזה ביטוח משנה בלתי יחסי-XOL עם ארבע חברות ביטוח כדלהלן:

<u>שם חברה</u>	<u>אחוז השתתפות</u>
Chartis Overseas	67
New Hampshire Insurance Company	12
National Union Fire Insurance Company of Pittsburgh, PA	11
American Home Assurance Company	10

ארבע החברות הנ"ל הן חברות בקונצרן CHARTIS/AIG העולמי (להלן: **חברות COA**) ומדורגות A נכון למועד פרסום הדוח על-ידי חברות הדירוג (Chartis Overseas - מדורגת A על ידי Fitch בלבד).

ב. הפרמיות שנרשמו לזכות מבטחי המשנה הנ"ל בשנת הדוח הסתכמו ב- 1,452 אלפי ש"ח. אין תשלום עמלות בחוזה זה.

ג. להסבר מפורט יותר על מערכי ביטוח המשנה בחברה - ראה ס' 5.4 להלן.

3.2.7 ספקים ונותני שירותים

א. החברה רוכשת בתחום זה מוצרים ושירותים מספקים שונים, ביניהם ספקי פרסום ושיווק, ספקי שירותים משפטיים, שרותי אשפוז ושירותים רפואיים אחרים, חוקרים ועוד. העלות של חלק ניכר מהרכישות הנזכרות לעיל נזקפות לעלות התביעות.

ב. אין ספקים ונותני שירותים שהחברה תלויה מהותית בהם.

3.2.8 תחרות

א. מרבית חברות הביטוח בישראל פעילות בתחום ביטוח זה והוא מאופיין בתחרות קשה. תחום זה מתאפיין בתחרות גם מצד חברת ביטוח ישיר וזרועות שיווק בביטוח ישיר של חברות הביטוח האחרות. התחרות מתבטאת בעיקר בקיצוץ תעריפי הביטוח ובמתן אשראי ארוך טווח ללקוחות החברה.

חמשת הגופים הגדולים הפועלים בתחום הינם כלל, הראל, הפניקס, מנורה ואליהו חברה לביטוח בע"מ אשר לפי פרסום ה"פול", חלקן בסך דמי הביטוח ברוטו בתחום עומד על 52.8%. חלקה של החברה בשוק ביטוח החובה בישראל הינו 2.5%.

ב. מאחר והכיסוי הביטוחי המוצע על-ידי חברות הביטוח השונות הוא זהה, ולאור והעובדה שניתן להשוות את תעריפי ביטוח החובה שגובות החברות השונות באתר האינטרנט של המפקח על הביטוח, קיימת רגישות גדולה לשיעור דמי הביטוח.

ג. החברה מתמודדת עם התחרות שתוארה לעיל כדלהלן:

- שיפור מתמיד במתן השירות ללקוח.
- שיטות תמחור ואקטואריה מתקדמות.
- מבצעי שיווק.
- התייעלות תפעולית.

3.2.9 מוצרים חדשים

בתחום ביטוח זה קיים מוצר אחד בלבד כמפורט לעיל.

3.3 תחום פעילות ג' - ביטוח דירה

החברה קיבלה את הרישיון לפעול בתחום ביטוח זה בשנת 1997.

3.3.1 מידע כללי על תחום הפעילות

א. מוצר זה הינו מוצר מרכזי במסגרת ביטוחי הפרט והכיסוי הבסיסי בו כפוף לתנאים מינימליים הקבועים במסגרת תנאי הפוליסה התקנית, המצויה בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח דירות ותכולתן), התשמ"ו-1986 ("הפוליסה התקנית לדירה"). הפוליסה התקנית לדירה כוללת כיסויים כנגד אובדן או נזקים שונים שנגרמו לדירה כדוגמת אש, ברק, רעם, עשן, התפוצצות או התלקחות, סערה, לרבות גשם, שלג וברד, נפילת כלי טיס, מגע או התנגשות של כלי רכב בדירה, רעידת אדמה, שיטפון ופעולות זדון מסוימות. הפוליסה התקנית מהווה סל כיסוי מינימאלי שניתן להרחיבו ו/או לשנותו אך ורק לטובת המבוטח. כמו-כן, תעריפי המוצר מפוקחים ומאושרים על-ידי המפקח על הביטוח.

ב. ביטוח חיים וביטוח מבנה אגב הלוואות לדיוור הניתנות על-ידי תאגיד בנקאי - לוויים הנוטלים משכנתאות למימון רכישת דירות ובתים הם חלק מקהל היעד הרוכש פוליסת ביטוח מבנה. המפקח על הביטוח והמפקח על הבנקים פרסמו בחודש פברואר 2005, לאחר דיונים רבים ויוזמות רגולטוריות שונות, חוזר שעניינו מדיניות בנושא מכירת ביטוח חיים וביטוח מבנה אגב הלוואות לדיוור על-ידי תאגיד בנקאי. על פי החוזר, תאגיד בנקאי רשאי להקים בסניפיו עמדות שיווק לא מאוישות לשם מכירת ביטוח אגב הלוואה לדיוור. עמדות השיווק יופרדו בצורה ברורה משאר עיסוקיו של התאגיד הבנקאי, ובכלל זה מעסקת מתן המשכנתא עצמה. התיווך ייעשה באמצעות סוכני ביטוח שיפעלו בסוכנויות ביטוח נפרדות מהתאגיד הבנקאי, והמצויות מחוץ לכותלי הבנק, ואלו יקבלו רישיון סוכן תאגיד שיוגבל לתיווך בביטוחי מבנה אגב הלוואה לדיוור (לרבות נזקי מים) ולתיווך בביטוח חיים בלבד. חברת הביטוח תשלם לסוכנות עמלת ביטוח בלבד ולא תיתן לתאגיד הבנקאי כל טובת הנאה אחרת, מכל סוג, במישרין או בעקיפין, לרבות בדרך של מתן שירותים. בנוסף, גביית הפרמיות תבצע על-ידי חברת הביטוח באופן ישיר או על-ידי הסוכנות, וזאת בנפרד מהגבייה בגין ההלוואה לדיוור.

ביום 7 בדצמבר 2011 פרסם המפקח טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח)(דמי עמילות מירביים בביטוח מבנה אגב הלוואה לדיוור), התשע"ב - 2011 - טיוטה. טיוטת התקנות מציעה לקבוע כי דמי העמילות המירביים שישולמו לסוכני ביטוח בביטוח מבנה אגב הלוואה לדיוור לא יעלו על 20% מדמי הביטוח. קביעת תקרה זו נועדה לוודא הגינות בקביעת דמי עמילות, למנוע פערים לא סבירים בין דמי עמילות המשולמים בביטוח אגב הלוואה לדיוור לבין אלו המושלמים בחוזי ביטוח מבנה דירה אחרים, ולמנוע התייקרות הפרמיה שישלם מבוטח, תוך שמירה על איכות מבטחי המשנה.

החברה התקשרה עם שני בנקים למכירת פוליסות בענפים הנ"ל דרך סוכנויות שהוקמו על-ידי הבנק לצורך מטרה זו והחלה את הפעילות בשלהי שנת 2005. בשנים 2010 ו- 2011 פעלה החברה מול בנק אחד בלבד למכירת פוליסות בענפים הנ"ל. משקלה של פעילות זו מכלל הפעילות בתחום ביטוח זה אינו מהותי.

3.3.2 מוצרים ושירותים

ביטוח הדירה מיועד להקנות למבוטח כיסוי בגין נזק או אובדן שנגרם למבנה דירתו של המבוטח ו/או לתכולתה של הדירה. ביטוח זה כולל אף הרחבות כדוגמת ביטוח אחריות כלפי צד ג' ואחריות מעבידים לעובדי משק בית. במסגרת פוליסת ביטוח הדירה ניתן לרכוש כיסויים ו/או שירותים נוספים כגון שירותי תיקוני צנרת ונזקי מים, שירותי תיקונים של מכשירי חשמל, שירותי חירום וביקור רופא.

פוליסות ביטוח דירה נמכרות הן לבעלי נכסים המעוניינים לבטח את דירתם ו/או את תכולתה והן לנוטלי משכנתאות אגב נטילת ההלוואה לרכישת דירה או בית כפי שפורט לעיל. במקרה האחרון הביטוח הנרכש הוא לרוב ביטוח מבנה בלבד, והבנק המלווה נרשם בפוליסה כמוטב בלתי חוזר.

3.3.3 פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים

א. פילוח פרמיות ותביעות

<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	
65,511	74,176	87,437	פרמיות ברוטו
58,016	64,554	72,776	פרמיות בשייר
28,319	23,431	29,381	תביעות ברוטו
24,143	22,031	26,114	תביעות בשייר

ב. פילוח התביעות המשולמות דירות, ברוטו

<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	
6,160	4,912	6,086	פריצה
6,296	5,176	4,907	שריפה
1,390	1,004	2,096	נזקי טבע
10,311	13,484	14,703	אחר (*)
24,157	24,576	27,792	סה"כ תביעות משולמות
4,162	(1,145)	1,589	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח (למעט בפרמיה שטרם הורווחה)
28,319	23,431	29,381	סה"כ תביעות

(*) בעיקר בגין תשלומים לספקים המספקים כסויים ו/או שירותים נוספים כגון- שירותי תיקוני צנרת ונזקי מים, שירותי תיקונים של מכשירי חשמל, שירותי חירום וביקור רופא.

3.3.4 לקוחות

א. החברה מוכרת את המוצר בעיקר ללקוחות פרטיים בשיווק ישיר.

ב. שיעור החידושים בשנת 2011 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף שנה קודמת הסתכם ב- 95%.

ג. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום ביטוח דירה במונחי דמי הביטוח לשנת 2011 באחוזים:

<u>שנה</u>	<u>אחוזים</u>
2011	23
2010	16
2009	12
עד 2008	49
סה"כ	100%

ד. לחברה אין תלות בלקוח אחד בודד.

3.3.5 שיווק והפצה

שיווק הפוליסות בתחום זה דומה מאד לשיטות השיווק של פוליסות רכב רכוש, אשר עיקרו בשיווק ישיר (ראה ס' 3.1.5 לעיל). בנוסף לכך, מוכרת החברה פוליסות בתחום זה ללקוחות המעוניינים לרכוש פוליסות ביטוח חיים כלולים הנוטלים משכנתא ואשר פנו לחברה כתוצאה מאמצעי השיווק בתחום ביטוח חיים. ראה סעיף 3.3.1 (ב) לעיל וסעיף 3.6.5 בהמשך.

3.3.6 ביטוח משנה

החברה התקשרה בשנת הדוח בתחום ביטוח זה בחוזה ביטוח המפורטים להלן (להסבר מפורט יותר על מערכי ביטוח המשנה בחברה- ראה ס' 5.4):

א. ביטוח משנה יחסי

- חוזה ביטוח משנה יחסי "מותר" (Surplus) עם חברות COA. שיעור העמלה הוא קבוע ומחושב כאחוז מהפרמיה (כ-25%).

ב. ביטוח משנה בלתי יחסי

- חוזה ביטוח משנה בלתי יחסי ("XOL") למקרה קטסטרופה עם חברות COA. הכסוי בחוזה זה הוא 40 מיליון דולר מעל 10 מיליון דולר שהוא שייר החברה. אין תשלום עמלות בחוזה זה.
- בשנים 2010 ו-2011, רכשה החברה שכבת כסוי נוספת של ביטוח משנה XOL למקרה קטסטרופה. הכסוי בחוזה זה הוא 50 מיליון דולר מעל 50 מיליון דולר והוא נעשה מול מספר מבטחי משנה שאינם חברות בקונצרן CHARTIS/AIG והמדורגים על-ידי S&P, נכון למועד הדוח, מ- A עד AA.
- בשנת 2011, רכשה החברה שכבת כסוי נוספת של ביטוח משנה XOL למקרה קטסטרופה. הכסוי בחוזה זה הוא 40 מיליון דולר מעל 100 מיליון דולר והוא נעשה מול מספר מבטחי משנה המדורגים על-ידי S&P, נכון למועד הדוח, מ- A עד AA. בשכבה זו השתתפה חברת Chartis UK Insurance Ltd שהיא חברה בקונצרן CHARTIS/AIG העולמי והמדורגות A נכון למועד פרסום הדוח על-ידי חברות הדירוג.

נכון למועד הדיווח, החברה רכשה במצטבר כיסוי של 130 מיליון דולר מעל 10 מיליון דולר.

הפרמיות שנרשמו לזכות חברות COA בשנת הדוח הסתכמו ב- 9,309 אלפי ש"ח והעמלות הסתכמו ב- 2,715 אלפי ש"ח.

להסבר מפורט יותר על מערכי ביטוח המשנה בחברה- ראה ס' 5.4 להלן.

3.3.7 ספקים ונותני שירותים

א. החברה התקשרה בהסכמים עם נותני שירותים שונים המעניקים שירותי תחזוקה ותיקונים לציוד ביתי ולמבנים וכן המספקים שירותי רפואה. מבוטח אשר הפוליסה שלו הורחבה על מנת לכלול כיסויים נוספים כפי שצוינו בס' 3.3.2 דלעיל, יקבל שרות מנותן השירות הרלוונטי בהתאם לכתב השירות שנרכש על ידו. העלות של חלק ניכר מהרכישות הנזכרות לעיל נזקפות לעלות התביעות.

ב. אין ספקים ונותני שירותים שהחברה תלויה מהותית בהם.

3.3.8 תחרות

מרבית חברות הביטוח בישראל פועלות בתחום ביטוח דירות והוא מאופיין בתחרות קשה. על-פי נתוני הדוחות הכספיים לתשעת החודשים הראשונים של 2011 המתחרות העיקריות בתחום זה על פי מחזור פרמיות הביטוח, הינן כלל (18.7%), הראל (13.6%), מגורה (13.5%), והפניקס (13.3%). חלקה של החברה מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה היה 6.1% וחלקה של חברת ביטוח ישיר היה 6.9%.

3.3.9 מוצרים חדשים

בשנת 2011 לא פיתחה החברה מוצרים מהותיים חדשים בתחום ביטוח זה.

3.4 תחום פעילות ד' - ביטוח בריאות

החברה קיבלה את הרישיון לפעול בתחום ביטוח זה בשנת 1998.

3.4.1 מידע כללי על תחום הפעילות

- א. פוליסות ביטוח בריאות כפופות, בין היתר, להוראות חוק חוזה הביטוח התשמ"א-1981 ("חוק חוזה הביטוח"), חוק הפיקוח על עסקי ביטוח ותקנותיו, ובכלל זה, לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאים בחוזה ביטוח) (הוראות למצב רפואי קודם) התשס"ד-2004, המגבילות את יכולתן של חברות הביטוח לדחות תביעות בשל סייג מצב רפואי קודם, וכן מגבילות את יכולתן לדחות מבטחים בהסתמך על סייג זה בעת מעבר מחוזה לחוזה בתנאים המנויים בתקנות. כמו כן, פוליסות ביטוח אלה כפופות להוראות והנחיות המפקח המתפרסמות מעת לעת.
- ב. תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (ביטוח בריאות קבוצתי), התשס"ט-2009, קובעות את ההוראות והתנאים שחלים על פוליסת ביטוח בריאות קולקטיבית (ביטוח מפני תאונות אישיות או ביטוח מפני מחלות ואשפוז, למעט ביטוח סיכוני תאונה, מחלה ונכות שנוספו לפוליסת ביטוח חיים קבוצתי, ולמעט ביטוח אובדן כושר עבודה, והכל כמפורט בתקנות האמורות).
- ג. בחודש פברואר 2011, פרסם הממונה את טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (תנאים בחוזה ביטוח) (התיישנות בחוזה ביטוח הכולל כיסוי ביטוחי לנכות), התשע"א-2011, שמטרתן היא להבהיר מהו המועד אשר ממנו תחל תקופת ההתיישנות. בהתאם לסעיף 31 לחוק חוזה הביטוח תקופת ההתיישנות של תביעה לתשלום תגמולי ביטוח היא שלוש שנים לאחר קרות מקרה הביטוח. בשוק קיימות פוליסות ביטוח הכוללות כיסוי ביטוחי לנכות לפיו קמה זכאות לתגמולי ביטוח בהתקיים שני תנאים. האחד, התרחשות תאונה או גילוי מחלה. השני, נכות שקרתה עקב אחד מאירועים אלו, כאשר לעתים חולפת תקופה ארוכה ממועד התרחשות התאונה או גילוי המחלה ועד למועד קרות הנכות. טיוטת התקנות מציעה, בין היתר, להתאים בין המועד שהחל ממנו נמנית תקופת ההתיישנות לבין המועד שבו קמה למבטח החובה לשלם תגמולי ביטוח למבוטח בגין כיסוי ביטוחי לנכות, כיוון שרק החל ממועד זה המבוטח יכול להגיש תביעה לחברת הביטוח.
- ד. ביום 2 באוגוסט 2011, פרסם המפקח על הביטוח את חוזר ביטוח 1-2-2011 בעניין "פירוט תגמולי ביטוח בתכניות לביטוח בריאות". החוזר קובע הוראות לעניין המידע שעל המבטחים למסור למבוטחים בנוגע לסכום תגמולי הביטוח, לפי תנאי התכנית, על מנת להבטיח כי בידי המבוטחים יהיה המידע הנדרש בטרם כריתתו של חוזה הביטוח ובמהלך תקופת הביטוח.
- ה. ביום 7 באוגוסט 2011, פרסם המפקח על הביטוח מכתב שה. 2011-29994 הממוען למנהלי חברות הביטוח בעניין "פוליסות הכוללות כיסוי לניתוחים בישראל בפרמיה קבועה". המכתב מבהיר כי על פוליסות מסוג זה לכלול פיצוי למבוטח במקרה של ביטול הפוליסה, למשל בדרך של מתן תקופת ביטוח נוספת ללא תשלום תוך מתן זכות לחידוש הביטוח אצל אותו מבטח (ברות ביטוח). בהתאם לכך, נקבע במכתב כי החל מיום 1 בנובמבר 2011, אין לשווק פוליסות כאמור שאינן כוללות פיצוי כנדרש.
- ו. ביום 7 באוגוסט 2011, פרסם המפקח על הביטוח מכתב שה. 2011-29477 הממוען למנהלי חברות הביטוח בעניין "ביטול פוליסה לביטוח תאונות אישיות". המכתב מבהיר כי אין לכלול בפוליסות לביטוח תאונות אישיות תנאי שלפיו המבטח רשאי לבטל את הפוליסה במהלך תקופת הביטוח מכל סיבה שהיא, למעט העילות הקבועות בחוק חוזה ביטוח.
- ז. ביום 29 בנובמבר 2011 פרסם המפקח טיוטת נייר עמדה 2011-46996, בעניין "מכירת ביטוח נסיעות לחו"ל - הבהרה - טיוטה". לאור בחינה שביצע אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון בעניין הליך מכירת ביטוח נסיעות לחו"ל, ובכלל זה מכירת ביטוח נסיעות באמצעות קופות חולים וסוכנויות נסיעות, עולה החשש שמעורבות קופות חולים או סוכנויות נסיעות במכירת ביטוח נסיעות לחו"ל עולה כדי תיווך בביטוח. כמו כן, התערבותן של אותם גופים עלולה

להטעות מבוטחים לחשוב כי מכירה זו משקפת ידע מקצועי אודות ביטוח זה. נוכח האמור לעיל, חוזר ומבהיר המפקח על הביטוח את הכללים למכירת ביטוח נסיעות לחו"ל בכפוף להוראות הדין, ובכלל זה בהתאם להוראות חוק הפיקוח.

3.4.2 מוצרים ושירותים

ביטוחי הבריאות מיועדים לפצות או לשפות את המבוטח בגין הוצאות רפואיות במקרים של פגיעה בגופו ו/או בבריאותו של המבוטח או להעניק שירותים רפואיים שונים באמצעות גורמים רפואיים עמם קשורה החברה. החברה מוכרת מגוון של מוצרי תאונות אישיות הן למבוטחים פרטיים והן לקולקטיביים. המוצרים כוללים פוליסות תאונות אישיות לפרט ולמשפחה, פוליסת תאונות אישיות לפרט מעל גיל 50, ביטוח מפני מחלות קשות, פוליסת ביטוח סרטן נשי, ביטוח נסיעות לחו"ל וביטוח תאונות לקבוצות.

3.4.3 פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים

פילוח פרמיות ותביעות

	2009	2010	2011	
פרמיות ברוטו	121,745	144,521	171,920	
פרמיות בשייר	111,669	131,222	153,380	
תביעות ברוטו	57,924	58,887	75,842	
תביעות בשייר	54,909	56,250	69,982	
התחייבויות ביטוחיות ברוטו	91,708	105,152	120,828	

- דמי הביטוח והיקף התביעות המשיכו לגדול מהותית בשנת 2011 כתוצאה מהמשך גידול התיק של פוליסות תאונות אישיות בתחום הפרט.

3.4.4 לקוחות

א. החברה מוכרת את מוצריה בעיקר ללקוחות פרטיים בשיווק ישיר.

המכירה של פוליסות נסיעות לחו"ל מבוצעת על-ידי מוקד מכירות מיוחד הממוקם במשרדי החברה והמשרת בעיקר את מחזיקי כרטיסי אשראי של לאומי קארד. החל מחודש מאי 2007 מבטחת החברה בביטוח נסיעות לחו"ל מחזיקי כרטיסי אשראי מובחרים של חברת לאומי קארד. שמירה על הרמה הנוכחית של היקף הפעילות בענף זה תלויה בהמשך קיום הסכם זה.

ב. המכירה של פוליסות תאונות אישיות קבוצתיות מבוצעת ברובה באמצעות סוכני ביטוח.

ג. להלן התפלגות דמי הביטוח בתחום זה:

	2009	2010	2011	
מבוטחים פרטיים- ביטוח תאונות אישיות	89,481	111,104	132,174	
מבוטחים פרטיים- ביטוח מחלות קשות	8,385	11,178	14,133	
ביטוח נסיעות לחו"ל	15,337	14,781	14,366	
פוליסות קבוצתיות	8,542	7,458	11,247	
סה"כ	121,745	144,521	171,920	

ד. שיעור הביטולים לשנת 2011 בפוליסות הבריאות שהיו בתוקף בראשית השנה במונחי פרמיות היה 13.8%.

3.4.5 שיווק והפצה

- א. שיווק הפוליסות בתחום זה דומה מאד לשיטות השיווק של פוליסות רכב רכוש, אשר עיקרו בשיווק ישיר. ראה ס' 3.1.5 לעיל. בנוסף לכך, מוכרת החברה את מוצריה בתחום זה גם באמצעות טלמרקטינג (Cross Sale), באמצעות מספר קטן של סוכנויות ובאמצעות האינטרנט (ביטוח נסיעות לחו"ל).
- ב. חלק מהמכירה של פוליסות תאונות אישיות קבוצתיות מבוצעת באמצעות סוכני ביטוח. שיעור העמלה הממוצע המשולם לסוכנים לפני מע"מ הינו כ-14.0%.

3.4.6 ביטוח משנה

החברה התקשרה בשנת הדוח בתחום ביטוח זה בחוזי ביטוח המשנה המפורטים להלן (להסבר מפורט יותר על מערכי ביטוח המשנה בחברה- ראה ס' 5.4):

- חוזה ביטוח משנה יחסי "מותר" (Surplus) שיעור העמלה הוא קבוע ומחושב כאחוז מהפרמיה (35%). מבטחי המשנה בחוזה זה הם חברות COA.
- שלושה חוזי ביטוח משנה בלתי יחסי XOL מסכום השייר של החברה בסך 150,000 דולר ועד לסכום של 40,000,000 דולר. בתקופת הדוח הגדילה החברה את תקרת הכיסוי למקרה קטסטרופה מ-10 מיליון דולר עד ל-40 מיליון דולר. אין תשלום עמלות בחוזה זה. נכון למועד הדוח מבטחי המשנה בחוזים אלה אינם חברות בקונצרן CHARTIS/AIG והם מדורגים על-ידי S&P מ A עד A+.
- הפרמיות שנרשמו לזכות חברות COA בשנת הדוח הסתכמו ב-17,172 אלפי ש"ח. העמלות מביטוח משנה הסתכמו ב-6,017 אלפי ש"ח.
- להסבר מפורט יותר על מערכי ביטוח המשנה בחברה- ראה ס' 5.4 להלן

3.4.7 ספקים ונותני שירותים

- א. החברה רוכשת בתחום זה מוצרים ושירותים מספקים שונים, ביניהם ספקי שירותים רפואיים, ספקי פרסום ושיווק, ספקי שירותים משפטיים, חוקרים, חברה המספקת שירותי סיוע לנוסעים לחו"ל ועוד. העלות של חלק ניכר מהרכישות הנזכרות לעיל נזקפות לעלות התביעות.
- ב. אין ספקים ונותני שירותים שהחברה תלויה מהותית בהם.

3.4.8 תחרות

- א. תחום זה מאופיין בתחרות גדולה בשוק מצד החברות המובילות בתחום שהן הראל והפניקס להן כ-50.4% מכלל השוק בתחום הבריאות. חלקה של החברה בתחום ביטוח תאונות אישיות בישראל הינו כ- 21.5% . חלקה של החברה בשוק ביטוח מחלות קשות ונסיעות לחו"ל הינו זניח. סה"כ חלקה של החברה בתחום זה הינו כ- 4.4%.
- ב. החברה מתמודדת בתחום זה על-ידי בחינה מתמדת של מוצרים חדשים ללקוח ואמצעי הפצה חדשים ומקוריים.

3.4.9 מוצרים חדשים

בשנת 2011 לא פיתחה החברה מוצרים מהותיים חדשים בתחום ביטוח זה.

3.5 תחום פעילות ה' - ביטוח מסחרי

3.5.1 מידע כללי על תחום הפעילות

א. החברה פעילה בתחום ביטוח זה מאז שנת 2000.

ב. החברה מנהלת תחום ביטוח זה בשלוש קטגוריות עיקריות:

- ביטוח אחריות מקצועית וביטוח אחריות לנושאי משרה ודירקטורים.
- ביטוח חבויות - צד ג', אחריות מעבידים ואחריות המוצר.
- ביטוח רכוש, קבלנים, שבר מיכני וציוד אלקטרוני.

ג. ביטוח האחריות המקצועית וביטוח החבויות מאופיינים (כמו בתחום רכב חובה) ב"זנב תביעות ארוך" (Long Tail). קצב התנהלות התביעות בענפים אלו ארוך יחסית ועשוי להימשך מספר שנים, וזאת, בין השאר, בשל הסיבות הבאות: (1) הנזק המכוסה בפוליסה נגרם לצד שלישי שאינו המבוטח; (2) פרק הזמן אשר עובר בין מועד קרות האירוע נשוא התביעה לבין מועד התגבשות החבות והנזק והגשת התביעה ארוך יחסית; (3) במקרים רבים מדובר בבירור עובדתי ומשפטי מורכב יחסית, הן ביחס לחבות המבוטח והן ביחס להיקף הנזקים.

לכך שתי משמעויות עיקריות:

- השפעתו של שוק ההון ורווחי הון מהשקעות העתודות והתביעות התלויות.
- השפעתם של תקדימים משפטיים ופסיקות בתי המשפט.

ד. על פי חוק חוזה הביטוח תקופת ההתיישנות של תביעה לתגמולי ביטוח היא שלוש שנים לאחר שקרה מקרה הביטוח. יחד עם זאת, ביחס לביטוח מסוג ביטוח אחריות על בסיס אירוע, התביעה לתגמולי ביטוח איננה מתיישנת כל עוד לא התיישנה תביעת הצד השלישי כנגד המבוטח.

ה. החברה רואה כמטרה אסטרטגית את הגדלת חלקה בשוק בכל ענפי הביטוח המסחרי שהוזכרו לעיל. לצורך מימוש מטרה זו, מנצלת החברה את המומחיות והחוסן הפיננסי של קונצרן Chartis שהינו מוביל עולמי בתחום זה. כמו-כן שואפת החברה באופן תמידי לספק כסויים מתאימים ללקוחותיה ולפתח מוצרים חדשים בהתאמה ללקוח.

3.5.2 מוצרים ושירותים

א. ביטוח אחריות מקצועית וביטוחי חבויות

ביטוחים אלה מכסים את חבותו של המבוטח לנזק שגרם לצד שלישי. ביטוחים אלה מחולקים למספר ענפים כשהעיקריים שבהם הם:

- דירקטורים ונושאי משרה - כיסוי לדירקטורים ונושאי משרה בגין מעשה או מחדל, שלא כדון, שביצעו בעת היותם בתפקיד. בדרך כלל מכסה הפוליסה את אחריות נושא המשרה על פי חוק החברות תשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), והוראות חוק אחרות (בארץ ובחו"ל) הקובעות חובות זהירות וחובות נאמנות שונות החלות על הדירקטורים או נושאי המשרה, והמטילות עליהם חבות אישית. ענף זה הינו עתיר ביטוח משנה, בין השאר, עקב ההיקף הכספי של התביעות הקיימות בו.
- ביטוח אחריות מקצועית - כיסוי לבעלי מקצועות חופשיים שונים מפני תביעות שתוגשנה נגדם בגין נזקים הנגרמים לצד ג' כתוצאה מטעות או רשלנות מקצועית.
- ביטוח חבות צד ג' אחר - כיסוי בגין נזקי גוף או רכוש הנגרמים לצד ג', למעט ביטוח בתחום רכב חובה וחבות מעבידים. החבות המכוסה בביטוח זה היא על פי רוב מכוח פקודת הנזיקין [נוסח חדש], התשכ"ח - 1968 ("פקודת הנזיקין").
- ביטוח חבות מעבידים - כיסוי למעבידים מפני תביעות נזיקיות כנגד המעביד בגין נזקי גוף (תאונה או מחלה), שנגרמו לעובד בעת עבודתו עקב רשלנות המעביד. בדרך כלל מכסה הפוליסה את חבות המעביד על פי פקודת הנזיקין בסכום העולה על סכום הפיצוי הניתן על-ידי המוסד לביטוח לאומי. ביטוח חבות מעבידים הוא לרוב מוצר משלים לפיצויים המשולמים על-ידי המוסד לביטוח לאומי בשל תאונות עבודה או מחלת מקצוע, אשר סוגם בחוק מוגבל ושיעורם קצוב.
- ביטוח אחריות למוצרים פגומים - כיסוי ביטוחי בגין נזק הנגרם לגוף או לרכוש כתוצאה מפגם במוצרים שיוצרו, שווקו, הורכבו, תוקנו או טופלו על-ידי המבוטח. הפוליסה נשענת על שני חוקים עיקריים: (1) חוק האחריות למוצרים פגומים, תש"ם - 1980 המחיל אחריות על יצרן (כהגדרתו בחוק) וחל בגין נזקי גוף בלבד. (2) פקודת הנזיקין המחילה אחריות נזיקית על יצרן בגין נזקי גוף ורכוש.

ב. ביטוח רכוש שבר מיכני וציוד אלקטרוני

- ביטוח רכוש - כיסוי למבוטח במקרה בו נגרם נזק לרכוש כתוצאה מאש או ברק. המבוטח יכול לרכוש כיסויים נוספים לפוליסה כגון פריצה, נזקי טבע, רעידת אדמה, התפוצצות וביטוח מפני אובדן רווחים שיגרם כתוצאה מהתרחשות אירוע ביטוחי ועוד.
- ביטוח קבלנים - כיסוי מפני נזק בלתי צפוי לרכוש המבוטח במסגרת ביצוע פרויקטים של הקמה ובניה של פרויקטים ומבנים. המבוטח רוכש במסגרת הפוליסה גם ביטוח לכיסוי חבותו כלפי צד שלישי ועובדיו במסגרת ביצוע העבודות הקבלניות.
- שבר מיכני - כיסוי לנזקים הנגרמים כתוצאה משבר למכונות וציוד הנדסי אחר.
- ציוד אלקטרוני - כיסוי מפני אובדן או נזק פיזי הנגרם לציוד אלקטרוני לרבות אמצעי אגירת מידע חיצוניים.

3.5.3 פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים

א. פילוח פרמיות ותביעות

1. ביטוחי חבויות ואחריות מקצועית:

2009	2010	2011	
89,474	90,996	95,279	פרמיות ברוטו (*)
8,972	11,245	16,762	פרמיות בשייר
72,119	34,353	76,465	תביעות ברוטו
10,995	10,390	16,252	תביעות בשייר

(*) חלק מפרמיות ברוטו, מקורם בעסקים המופנים מקונצרן AIG לצורך מתן כיסוי לחברות בין-לאומיות להן חברות בנות או סניפים בארץ. הפרמיות ממקורות אלה הסתכמו בשנת 2011 ב- 6,462 אלפי ש"ח (2010- 5,580 אלפי ש"ח, 2009- 4,748 אלפי ש"ח). השייר בגין פוליסות אלה הינו אפס שכן כל הפרמיה מועברת בביטוח משנה פקולטטיבי 100% לחברות COA.

2. ביטוחי רכוש, קבלנים שבר מיכני וציוד אלקטרוני:

2009	2010	2011	
26,556	33,405	36,286	פרמיות ברוטו (*)
124	530	1,281	פרמיות בשייר
13,462	25,289	31,090	תביעות ברוטו
838	772	2,625	תביעות בשייר

(*) חלק מפרמיות ברוטו, מקורם בעסקים המופנים מקונצרן AIG לצורך מתן כיסוי לחברות בין-לאומיות להן חברות בנות או סניפים בארץ. הפרמיות ממקורות אלה הסתכמו בשנת 2011 ב- 2,756 אלפי ש"ח (2010- 2,223 אלפי ש"ח, 2009- 3,379 אלפי ש"ח). השייר בגין פוליסות אלה הינו אפס שכן כל הפרמיה מועברת בביטוח משנה פקולטטיבי 100% לחברות COA.

ב. מידע כספי לפי שנות דיווח ושנות חיתום

טבלה 1 - התפלגות הרווח (הפסד) בשייר

שנת דיווח	רווח (הפסד) בגין השנים הפתוחות	שנת החיתום שהשתחררה בשנת הדוח	רווח בגין שנות החיתום שהשתחררה בשנת הדוח	התאמות בגין שנות החיתום שהשתחררו בשנים הקודמות	פעילות שלא נכללה בחישוב העתודות (*)	סה"כ רווח (הפסד) שדווח
2011	(1,021)	2008	1,518	103	(10,341)	(9,741)
2010	(1,230)	2007	2,592	971	(4,933)	(2,600)
2009	(3,215)	2006	3,011	(164)	2,208	1,840

(*) בעיקר הוצאות הנהלה וכלליות אשר לא נכללו בחישוב העתודות

טבלה 2 - נתונים בדבר שנות חיתום 2006-2011

שנות חיתום סגורות			שנות חיתום פתוחות			שנת חיתום
2006	2007	2008	2009	2010	2011	
72,135	83,886	71,548	92,005	88,276	92,396	פרמיות ברוטו
1,997	903	233	(3,208)	(680)	(192)	רווח (הפסד) בשייר בגין שנת החיתום
-	-	-	1,711	4,039	2,650	עודף הכנסות על הוצאות בשייר
1,258	1,432	1,380	1,209	916	412	השפעת ההכנסות מהשקעות על הרווח/ עודף המצטבר בגין שנת החיתום

3.5.4 לקוחות

א. החברה משווקת את מוצריה בתחום זה בעיקר ללקוחות עסקיים בינוניים וקטנים.

ב. לחברה לקוח אחד גדול בביטוח חבויות אשר סך כל הפרמיה השנתית בגינו מסתכמת ב- 9.8 מליון ש"ח.

3.5.5 שיווק והפצה

שיווק הפוליסות בתחום ביטוח זה מבוצע באמצעות סוכני ביטוח. נכון למועד הדוח, שיעור העמלה הממוצע (לפני מע"מ) בתחום האחריות המקצועית הינו כ- 20%, בתחום החבויות הינו כ- 17% ובתחום ביטוח רכוש והנדסי כ- 13%.

3.5.6 ביטוח משנה

א. החברה התקשרה בשנת הדוח בתחום ביטוחי חבויות, ביטוחי רכוש, קבלנים שבר מיכני וציוד אלקטרוני בחוזי ביטוח משנה יחסיים (מכסה ומותר) עם חברות COA. הפרמיות שנרשמו בשנת הדוח למבטחי המשנה הנ"ל הסתכמו ב-68,319 אלפי ש"ח. החברה מקבלת עמלות בחוזים אלה שהן בשיעור קבוע מהפרמיה בשיעורים הנעים בין-25% ל-30%.

ב. החברה התקשרה בשנת הדוח בתחום ביטוח אחריות מקצועית בחוזי ביטוח משנה יחסיים (מכסה ומותר) עם חברת Chartis UK Insurance Ltd. הפרמיות שנרשמו בשנת הדוח ל- Chartis UK Insurance Ltd הסתכמו ב-34,269 אלפי ש"ח. בתום 2011 סיימה החברה את התקשרותה עם Chartis UK Insurance Ltd והתקשרה לשנת 2012 בחוזי ביטוח משנה יחסיים (מכסה ומותר) בתחום זה עם חברות COA.

להסבר מפורט יותר על מערכי ביטוח המשנה בחברה- ראה ס' 5.4 להלן.

3.5.7 ספקים ונותני שירותים

א. עיקר השירותים שהחברה רוכשת בתחום זה הם שירותים משפטיים, שמאות וחוקרים. העלות של חלק ניכר מהשירותים האלה נוקפת לעלות התביעות.

ב. אין ספקים ונותני שירותים שהחברה תלויה מהותית בהם.

3.5.8 תחרות

א. תחום זה מאופיין בתחרות גדולה בשוק מצד החברות המובילות בתחום. חלקה של החברה בתחום האחריות המקצועית והחבויות בישראל הינו כ-4.3%. חלקה של החברה בשוק ביטוח רכוש והנדסי הינו 1.6%. המתחרות העיקריות בתחום ביטוח מסחרי על פי מחזור דמי הביטוח הינן הראל (17.6%), כלל (17%), הפניקס (12.5%), מגדל חברה לביטוח בע"מ ("מגדל") (10.4%) ומנורה (9.6%).

ב. החברה מתמודדת בתחרות על-ידי ניצול המומחיות והחוסן הפיננסי של קונצרן Chartis העולמי שהינו מוביל עולמי בתחום זה, וכן שואפת באופן תמידי לספק כיסויים מתאימים ללקוחותיה ולפתח מוצרים חדשים בהתאמה ללקוח.

3.5.9 מוצרים חדשים

בשנת 2011 לא פיתחה החברה מוצרים מהותיים חדשים בתחום ביטוח זה.

3.6 תחום פעילות ו'- ביטוח חיים

3.6.1 מידע כללי על תחום הפעילות

א. החברה פעילה בתחום ביטוח החיים משנת 1999. החברה מציעה פוליסות בתחום זה הן ללקוחות פרטיים המעוניינים בהתקשרות בביטוח חיים, הן ללווים פרטיים הנוטלים משכנתאות למימון רכישת דירות ובתים והן ללקוחות קולקטיביים. החברה מוכרת בתחום ביטוח זה פוליסות ריסק בלבד.

ב. מגבלות, חקיקה תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

(1) להלן עיקרי הוראות הדין החלות בתחום זה:

- הוראות חוק חוזה הביטוח, ובייחוד, הוראות פרק ב' לחוק זה העוסקות במהות ביטוח החיים, הדרישות המיוחדות בעת ביטוח אדם נוסף זולת המבוטח, אופן ביטול פוליסת ביטוח חיים, המרה ופדיון של הפוליסה, שעבוד הפוליסה וכדומה.
- תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי הפרדת חשבונות ונכסים של מבטח ביטוח חיים), התשמ"ד - 1984 - תקנות אלה קובעות הנחיות בדבר דרכי הפרדת החשבונות והנכסים של עסקי ביטוח חיים מכלל עסקי הביטוח של מבטח.
- תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (ביטוח חיים קבוצתי), התשנ"ג - 1993 - תקנות אלו קובעות את ההוראות והתנאים שחלים על פוליסת ביטוח חיים קולקטיבית.
- תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי הצמדה בחוזה לביטוח חיים), התשמ"ב-1982 - בתקנות אלו נקבעו, בין היתר, תנאי ההצמדה של תגמולי הביטוח או של תשלומים בגין פדיון, בפוליסות לביטוח חיים.
- ביום 2 בפברואר 2012, פרסם המפקח על הביטוח את חוזר גופים מוסדיים 1-9-2012 בעניין "נוהל איתור עמיתים ומוטבים". מטרת החוזר היא יצירת מנגנון אפקטיבי וישים אצל גופים מוסדיים, לאיתור עמיתים שהקשר עימם נותק ולאיתור מוטבים לאחר מותו של עמית, וכן יידוע העמיתים או המוטבים כי קיימים כספים להם הם זכאים. בחוזר מפורטות הוראות שונות בקשר לנושאים הבאים: פעולות לאיתור מבוטחים ומוטבים של מבוטחים שנפטרו, פעולות לעדכון נתונים אודות עמיתים, קביעת נוהל לאיתור עמיתים שהקשר עימם נותק, קביעת נוהל לאיתור מוטבים לאחר שנודע לגוף מוסדי על פטירת עמית, חובות המוטלות על בעל רישיון, כללים ליידוע האפוסטרופוס הכללי בדבר קיומם של כספים של עמיתים שהקשר עימם נותק ושל עמיתים שנפטרו, פעולות שוטפות שיינקטו על-ידי גוף מוסדי, תיעוד וכן נוהל דיווח תקופתי למפקח על הביטוח. תחילתן של הוראות החוזר ביום תחילתן של תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (איתור עמיתים ומוטבים), התשע"ב-2012, לפי העניין.
- ביום 3 ביולי 2011, פרסם המפקח על הביטוח מכתב שה. 22390-2011 הממוען למנהלי חברות הביטוח בעניין "פוליסות הכנסה למשפחה בפרמיה קבועה". המכתב מבהיר כי על פוליסות מסוג זה לכלול ערכי סילוק או ערכי פדיון במקרה של סילוק או ביטול פוליסה בהתאמה וכי שיווק פוליסות שלא יעמדו בתנאים הללו נאסר מיום 3 ביולי 2011.

3.6.2 מוצרים ושירותים

- א. החברה מוכרת פוליסות ביטוח חיים מסוג ריסק טהור בלבד ללקוחות פרטיים ולקולקטיבים וכן פוליסות ביטוח חיים מסוג ריסק טהור להגנת הלוואות ומשכנתאות. הפוליסות מעניקות כיסוי במקרה מוות וכוללות הרחבות לנכות תמידית ולנכות מוחלטת ותמידית, נכות עקב תאונה, מוות עקב תאונה, מחלות לב וסרטן ושחרור מתשלום פרמיה במקרה של אבטלה כהרחבה לפוליסות ריסק משכנתא.
- ב. בפוליסות מסוג ריסק טהור, המוטבים על פי הפוליסה הם אלו שנבקעו על-ידי המבוטח. בפוליסות ריסק להגנת הלוואות ומשכנתאות הבנק המלווה נרשם כמוטב הבלתי חוזר, עד לסכום יתרת ההלוואה במועד קרות מקרה הביטוח, בתוספת הפרשי הצמדה וריבית, תשלום פירעון מוקדם וכן ריבית פיגורים בגין פיגור של עד 12 חודשים בתשלום החזר ההלוואה.
- ג. בשנת 2011 החברה מכרה שתי פוליסות קולקטיביות אשר משקלן בתיק הכולל של החברה בתחום זה אינו מהותי.

3.6.3 פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים

פילוח פרמיות, תביעות והתחייבויות ביטוחיות

2009	2010	2011	
59,542	67,122	77,792	פרמיות ברוטו
44,931	50,720	58,976	פרמיות בשייר
12,691	19,264	14,340	תביעות ברוטו
8,056	13,396	9,324	תביעות בשייר
17,179	25,076	21,881	התחייבויות ברוטו-הערכה אקטוארית

3.6.4 לקוחות

- לחברה אין תלות בלקוח אחד בודד או במספר מצומצם של לקוחות. החברה מוכרת את המוצר באופן כמעט מלא ללקוחות פרטיים בשיווק ישיר.
- לחברה שני לקוחות קולקטיביים בתחום זה. סה"כ דמי הביטוח של כל לקוח קולקטיבי מסה"כ דמי הביטוח בתחום ביטוח זה אינו מהותי.

3.6.5 שיווק והפצה

- א. החברה משווקת ומוכרת פוליסות פרט בתחום זה באופן כמעט מלא ישירות למבוטחים ללא תיווך של סוכני ביטוח. שיטת השיווק דומה מאד לזו הנהוגה בחברה בתחומי ענפי הפרט בביטוח כללי-ראה סעיף 3.1.5 לעיל. בנוסף, משווקת החברה פוליסות בתחום זה באמצעות מכירות ללקוחות בבתיים.
- ב. שיווק ביטוח חיים וביטוח מבנה אגב הלוואות לדיור הניתנת על-ידי תאגיד בנקאי - השיווק מתבצע על-ידי סוכנות ביטוח מורשית של בנק כמפורט בסעיף 3.3.1 (ב) לעיל. שיעור העמלות נקבע כאחוז מהפרמיה הנגבית.

3.6.6 ביטוח משנה

א. בתחום ביטוח החיים, עד שנת 2011 התקשרה החברה בחוזה ביטוח משנה יחסי (Surplus) עם החברות "Swiss Re" המדורגת AA- על-ידי S&P, וחברת "Gen Re" המדורגת AA+ על-ידי S&P. החברה התקשרה בתחילת שנת 2011 בחוזה ביטוח משנה עם החברה "Partner Re", המדורגת A+, על-ידי S&P, במקום ההתקשרות האמורה לעיל עם Gen Re.

ב. עמלות בחוזה זה בשיעור קבוע מהפרמיות בשנות החיתום הראשונות.

ג. החברה התקשרה עם חברת "Partner Re" בחוזה בלתי יחסי למקרה קטסטרופה. אין עמלות בחוזה זה.

ד. להלן פרטים על הפרמיות שהועברו למבטחי המשנה הנ"ל:

שם מבטח המשנה	סה"כ פרמיות ביטוח משנה (באלפי ש"ח)	שיעור מסך פרמיות ביטוח משנה (באחוזים)
Swiss Re	14,306	76
Gen Re	3,695	20
Partner Re	815	4
סה"כ	18,816	100

ה. להסבר מפורט יותר על מערכי ביטוח המשנה בחברה- ראה ס' 5.4 להלן.

3.6.7 ספקים ונותני שירותים

א. החברה רוכשת בתחום זה מוצרים ושירותים מספקים שונים, ביניהם, ספקי שירותים רפואיים ומשפטיים, חוקרים, ספקי פרסום ושיווק ועוד. העלות של חלק מהרכישות הנזכרות לעיל נזקפות לעלות התביעות.

ב. אין ספקים ונותני שירותים עיקריים שהחברה תלויה מהותית בהם.

3.6.8 תחרות

א. תחום ביטוח החיים מאופיין בתחרות קשה. מרבית חברות הביטוח בישראל פעילות בתחום ביטוח זה וכ- 95% משוק ביטוח החיים נשלט בידי חמש קבוצות הביטוח הגדולות: מגדל, כלל, הראל, הפניקס ומנורה.

ב. בתחום זה קיימת תחרות גם מצד חברת ביטוח ישיר אשר מתבטאת בעיקר בתחום תעריפי הביטוח.

ג. החברה מתמודדת עם התחרות שתוארה לעיל כדלהלן:

- שיפור מתמיד במתן השירות ללקוח.
- מיתוג ובידול יתרונותיה הייחודיים של החברה.
- התייעלות תפעולית.

3.6.9 מוצרים חדשים

בשנת 2011 לא פיתחה החברה מוצרים מהותיים חדשים בתחום ביטוח זה.

4. חלק ד' - מידע נוסף אודות ענפי ביטוח כללי שלא נכללו בתחומי הפעילות

כל ענפי ביטוח הכללי בהם פעילה החברה נכללו בחלק ג' לעיל.

5. חלק ה' - מידע נוסף ברמת כלל החברה

5.1 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות

א. מגמות אירועים והתפתחויות בסביבה הכלכלית שיש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות של החברה - לשינויים במצב הכלכלי והמקרו כלכלי בישראל ובעולם, ובהם שינויים במצב הביטחוני, בשיעורי האינפלציה, בשערי הריבית ושערי החליפין של מטבע זר, בשיעורי האבטלה, בגובה השכר במשק ועוד, עשויות להיות השלכות מהותיות על תוצאותיה העסקיות של החברה. גם לשינויים במדיניות ניהול שוק ההון ולתנודות בשוק ההון ובתשואות של אג"ח בפרט עשויה להיות השפעה מהותית על תוצאותיה העסקיות של החברה.

ב. קונצרן Chartis - החברה הינה חברה בקונצרן Chartis. התפתחויות פיננסיות בחברה האם ובקונצרן AIG עלולות להשפיע על פעילותה של החברה ובמיוחד על המוניטין והמוגן שלה ועל הסדרי ביטוח המשנה שהיא עורכת. החברה קשורה בהסכמי ביטוח משנה עם חברות מקונצרן Chartis.

ג. תחרות - ענף הביטוח בישראל הינו תחרותי ובמיוחד בתחום ביטוחי הפרט המהווה את עיקר הפעילות של החברה.

ד. רגולציה - החברה כפופה לחוק הפיקוח על עסקי ביטוח, לתקנות והצווים שהוצאו על-פיו ולהנחיות המפקח על הביטוח. להוראות החוק, לתקנות שמכוחו, לצווים ולחוזרים מטעם המפקח על הביטוח, עשויה להיות השפעה על תוצאות הפעילות של החברה.

ה. ניהול השקעות - החברה משקיעה חלק ניכר מנכסיה בניירות ערך סחירים בשוק ההון בארץ ובעיקר באפיק האג"ח (ממשלתיות וקונצרניות). ניירות ערך אלה מתאפיינים בתנודתיות כתוצאה מאירועים כלכליים ופוליטיים בארץ ובעולם. התוצאות הכספיות מניירות ערך אלה נרשמות בהתאם לשווי השוק שלהם בתאריך הדוח הכספי ולא בהתאם לתשואות המקוריות שהיו בעת הרכישה. כתוצאה מכך, לתנודתיות בשערים של השקעות אלה השפעה ניכרת על התוצאות העסקיות של החברה.

ו. מצב מדיני - המצב המדיני והביטחוני של מדינת ישראל משפיע על המצב הכלכלי הפיסקאלי והמוניטרי של המשק הישראלי ועל מצב שוק ההון. בנוסף לכך, הסדרים ביטחוניים שונים עשויים להשפיע על שיעור גניבות הרכב במדינה ולכך עשויה להיות השפעה מהותית על התוצאות העסקיות בתחום רכב רכוש.

ז. גורמים משפטיים - תקדימים משפטיים, תביעות ייצוגיות והליכים משפטיים אחרים עלולים להשפיע על תוצאות הפעילות של החברה בענפי הביטוח השונים.

ביום 12 במרס 2006, פורסם ברשומות חוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו-2006 ("חוק תובענות ייצוגיות"). חוק תובענות ייצוגיות קובע הסדר כללי ואחיד להגשת תביעות ייצוגיות במשפט הישראלי, ומבטל את ההסדרים המיוחדים לתביעות ייצוגיות, שהיו מעוגנים במספר חוקים ספציפיים ערב כניסתו של החוק לתוקף, ובכללם את פרק ה' לחוק הפיקוח. מהות חוק תובענות ייצוגיות הינה, בין היתר, הרחבה משמעותית של העילות להגשת תביעות ייצוגיות, הרחבת רשימת הזכאים להגשת תביעה ייצוגית, והסרת מחסומים דיוניים שונים מעל דרכן של תביעות ייצוגיות. להערכת החברה, החוק עשוי להגדיל את החשיפה המשפטית של החברה ולהביא לעלייה משמעותית במספר הבקשות לאישור תובענות כייצוגיות כנגד החברה. הערכת החברה כאמור הינה מידע צופה

פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכת החברה עשויה שלא להתממש או להתממש בחלקה או באופן אחר מאשר העריכה החברה, וזאת לאור יישומו ופרשנותו של החוק על-ידי בתי המשפט.

ח. קריסת מערכות מידע - קריסת מערכות המידע של החברה מסיבה כלשהיא עלולה לגרום לנזק רב. החברה בוחנת באופן מתמיד את התוכניות שלה להפעלת מערכות המידע בשעת חירום והתקשרה בחוזה להפעלת אתר גיבוי בעת חירום.

5.2 מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה לרבות חסמי כניסה ויציאה

על פעילות החברה חלות הוראות חקיקה ראשית וחקיקת משנה שונות שנועדו להבטיח את תקינות פעילות חברות הביטוח. להלן סקירה מתמצתת של ההסדרים החוקיים הנוגעים לפעילות החברה:

א. חוק חוזה הביטוח - חוק זה מסדיר בעיקר את מערכת היחסים בין הצדדים לחוזה הביטוח ובכלל זה בין המבטח לבין המבוטח, עוסק במעמדו של סוכן הביטוח וכן קובע הוראות שונות בנושאים העיקריים הבאים: מהות חוזה הביטוח, חובת גילוי ותוצאות אי הגילוי, תקופת הביטוח והתנאים לביטולה או לקיצורה, מעמדם וזכויותיהם של מוטבים, הוראות לעניין תשלומי דמי הביטוח ומודעיהם, הוראות לעניין שינויים בסיכון המבוטח, הוראות לעניין אופן תשלומי תגמולי הביטוח לרבות מועד התיישנות לגביהם, הוראות שונות המיוחדות לסוגים השונים של הביטוח כגון ביטוח חיים, ביטוח תאונות מחלה ונכות, ביטוח נזקים, ביטוח חבות ועוד.

ביום 14 במרץ 2012, פורסם ברשומות חוק חוזה ביטוח (תיקון מס' 5) (מועד ביטול הפוליסה), תשע"ב-2012. התיקון לחוק מתקן את סעיף 10 לחוק חוזה ביטוח, תשמ"א-1981. התיקון כאמור קובע, כי כאשר המבוטח הוא הצד אשר מבקש לבטל את הפוליסה, הפוליסה תבוטל שלושה ימים מהמועד בו מסר המבוטח למבטח הודעת ביטול. אולם, אם המבטח הוא הצד אשר מבקש לבטל את הפוליסה, יישאר המצב התחיקתי על כנו, דהיינו הפוליסה תבוטל 15 ימים מהיום שבו נמסרה למבטח הודעת הביטול.

ביום 27 בפברואר 2012, פורסמה ברשומות הצעת חוק חוזה הביטוח (תיקון – מיצוי הליכים בתביעות תחלוף), התשע"ב – 2012. הצעת החוק מציעה לתקן את סעיף 62 לחוק חוזה ביטוח, תשמ"א-1981. ההצעה נועדה לקבוע, כי כאשר חברת ביטוח מפצה את הלקוח שלה, ולאחר מכן דורשת את סכום הפיצוי מנהג שאיננו הלקוח שלה, תחויב חברת הביטוח לברר באופן סביר את טענותיהם עם מי שעתיד להיות נתבע, וזאת בטרם הפנייה לערכאות. אם נעשתה פנייה לערכאות, יברר בית המשפט אם אכן נעשה בירור, ואם לא נעשה בירור באופן סביר יהיה רשאי לפסוק הוצאות לטובת הנתבע ולכך להטיל קנס בסכום של עד 30,000 ש"ח על חברת הביטוח.

ב. חוק הפיקוח - חוק הפיקוח מגדיר את תפקידו של המפקח על הביטוח וקובע את סמכויותיו בכל הקשור לפיקוח על חברות ביטוח. חוק הפיקוח מסמך את שר האוצר להתקין תקנות בעניינים שונים הקשורים לפיקוח על הביטוח. בהתאם, הוצאו על-ידי שר האוצר, בין היתר, תקנות בנושאים הבאים: הוראות לעניין הון עצמי הנדרש ממבטח, סוגי נכסים שיחזיק מבטח ודרכי השקעתם, אופן חישוב עתודות ותביעות תלויות, קביעת תנאי הביטוח של תוכניות הביטוח ודמי הביטוח, הוראות לעניין רישוי מבטחים וסוכני ביטוח, הוראות לעניין שמירה על יציבות חברות הביטוח וניהול תקין של המבטח. כמו כן, חוק הפיקוח מקנה למפקח על הביטוח הן סמכויות פיקוח הכוללות, בין היתר, הוראות לעניין קבלת היתרים להחזקת אמצעי שליטה בחברות ביטוח, הוראות לגבי מינוי מנהלים מיוחדים לחברות ביטוח, זכויות לדרוש תיקונם של פגמים העלולים לפגוע ביכולת המבטח לקיים את התחייבויותיו ולאסור על חלוקת דיבידנדים או רווחים, וכן את הזכות לדרוש מסמכים מכל אדם, והן סמכויות בירור מינהלי, הכוללות, בין היתר, זימון אדם לתשאול וסמכויות חיפוש והצגת מסמכים לאחר קבלת צו המתיר זאת מבימ"ש. חוק הפיקוח כולל גם הוראות לעניין הכרזה על הפסקת מתן שירותים של מבטח, הוראות לעניין הפרדת חשבונות ביטוח חיים של מבטח מנכסים אחרים, הוראות לעניין סמכות המפקח לברר תלונות מהציבור, הוראות לעניין מינוי מבקר פנימי למבטח וחובת דיווחים על שינויים בדירקטוריון וכו'. בנוסף, קיימת בחוק הפיקוח מערכת אכיפה הכוללת אמצעים שונים,

ביניהם סנקציות מינהליות, כגון ביטול רישיונות ואישורים, וכן כלי אכיפה שונים כגון עיצומים כספיים, וסנקציות פליליות.

ג. **התיקון לחוק הפיקוח** - ביום 3 באוגוסט 2011, עבר בקריאה שלישית בכנסת חוק הגברת האכיפה בשוק ההון (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011. מטרת התיקון כאמור היא לתקן את הסדרי האכיפה הקיימים בחוק הפיקוח תוך הגברת יעילותה וגמישותה של מערכת האכיפה הקיימת, וכן להבטיח את ניהולם התקין של הגופים המוסדיים ולמנוע פגיעה ביכולתם של הגופים המוסדיים לקיים את התחייבויותיהם. התיקון כולל, בין היתר, הרחבה של סמכויות האכיפה של המפקח על הביטוח והענקת סמכויות בירור מינהלי כאמור לעיל, וזאת לצורך בירור קיומן של הפרות של חוק הפיקוח והבטחת ביצוען ואכיפתן של הוראות חוק הפיקוח, מחיקה של חלק מההפרות של חוק הפיקוח מהמישור הפלילי והעברתן למישור המינהלי, ביטול הקנסות האזרחיים, וכן קביעת סכומי העיצומים הכספיים באופן פרופורציונאלי לחומרת ההפרות. תחילתן של הוראות חוק הפיקוח לעניין עיצומים כספיים הינן שנה מיום פרסומו של החוק כאמור, דהיינו 17 באוגוסט 2012.

ד. **תקנות שהותקנו מכוח חוק הפיקוח** - להלן תמצית של התקנות העיקריות אשר הותקנו מכוח חוק הפיקוח:

■ **תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימאלי הנדרש ממבטח) התשנ"ח-1998** - תקנות אלה מסדירות את ההון המינימאלי הנדרש מאת מבטח ואופן חישובו. כאמור בסעיף 1.4 לעיל, בחודש נובמבר 2009, פורסם התיקון לתקנות הון עצמי מינימאלי. במסגרת התיקון נמחקה הגדרת הון בסיסי ושונה הגדרות הון ראשוני והון משני, והתווספה הגדרת הון שלישוני המהווה רובד נוסף להון עצמי, ובין היתר נקבע, כי מבטח יהיה חייב להגדיל את ההון העצמי בהפרש שבין ההון העצמי הנדרש ממנו טרם פרסום התיקון לתקנות הון עצמי מינימאלי ולאחר פרסומו. לפרטים נוספים ראה סעיף 1.4 לדוח.

במסגרת התיקון נוספו, בין היתר, לדרישות ההון הקיימות דרישות הון בקטגוריות הבאות: נכסים המוחזקים כנגד התחייבויות שאינן תלויות תשואה ובשל חשיפה לחוסנם הפיננסי של מבטחי המשנה; חשיפה לנזק כתוצאה מאירוע קטסטרופה בעסקי ביטוח כללי; סיכונים אשראי כשיעור מהנכסים לפי מידת הסיכון המאפיינת את הנכסים השונים; סיכונים תפעוליים.

נכון ליום 31 בדצמבר 2011, קיים עודף בהון העצמי של החברה, לעומת הנדרש על-פי התיקון לתקנות הון עצמי מינימאלי, בסך כולל של כ- 25.1 מיליוני ש"ח.

ביום 4 באוגוסט 2011, פרסם המפקח על הביטוח את חוזר ביטוח 3-1-2011 בעניין "הרכב הון עצמי מוכר של מבטח". מטרת החוזר היא קביעת כללים ועקרונות להרכב הון עצמי של מבטח ולמאפייני רכיביו. החוזר בנוי משני חלקים:

בחלקו הראשון - מובאת מסגרת כללים ועקרונות באשר להרכב ההון העצמי של מבטח ולמאפייני רכיביו, העולה בקנה אחד עם עקרונות הדירקטיבה Solvency II ("הדירקטיבה"). מסגרת זו תשמש בסיס לקביעת הרכב ההון העצמי של מבטח, עם יישומה של הדירקטיבה כאמור בישראל, בשינויים ובעדכונים שיחולו בה. בחלקו השני - מובאת הוראת שעה לעניין הרכב ההון העצמי של מבטח, אשר תחול עד ליישומה של הדירקטיבה האמורה בישראל, במועד שעליו יודיע הממונה.

החוזר קובע כי ההון העצמי של מבטח יורכב מסכומם של רכיבים ומכשירים הכלולים בשלושה רבדים - הון ראשוני, הון משני והון שלישוני, וכי רכיבי הון ומכשירי הון יסווגו לרבדים השונים לפי תכונותיהם, בהתאם למידת נדחיותם, אפשרות ספיגת ההפסדים הגלומה בהם, קביעותם וזמינותם כמפורט להלן:

הון ראשוני - רובד ההון העיקרי והאיכותי ביותר של המבטח. נכללים בו רכיבים ומכשירים שנפרעו, הנדחים בפני כל התחייבות (פיננסית או ביטוחית) אחרת של המבטח, שהינם זמינים לספוג את הפסדי המבטח הן במהלך עסקיו השוטפים והן במצב של חדלות פירעון או פירוק ואשר הינם צמיתים ואינם כוללים מגבלות, התניות והעמסות.

הון משני - רובד ההון שבו נכללים רכיבים ומכשירים שנפרעו, הנדחים בפני כל התחייבות (פיננסית או ביטוחית) אחרת של המבטח, למעט בפני הון ראשוני, שהינם צמיתים או שהונפקו לתקופה ארוכה ביחס

לממוצע תקופות הפירעון של התחייבויות המבטח, הסופגים הפסדים הן במהלך עסקיו השוטפים של המבטח והן במצב של חדלות פירעון או פירוק ואשר אינם כוללים מגבלות, התניות והעמסות. הון שלישוני- רובד ההון שבו נכללים רכבים ומכשירים שנפרעו, הנדחים בפני כל התחייבות (פיננסית או ביטוחית) אחרת של המבטח למעט בפני הון ראשוני והון משני, שהונפקו לטווח בינוני, הסופגים הפסדים בעיקר במצב של חדלות פירעון או פירוק ואשר אינם כוללים מגבלות, התניות והעמסות.

- תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו, התשס"א-2001 ("תקנות דרכי השקעת ההון של מבטח") - ראה סעיף 5.3 (א) להלן.
- תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי חישוב הפרשות לתביעות עתידיות בביטוח כללי), התשמ"ה-1984- תקנות אלה מסדירות, בין היתר, את חובת המבטח להחזיק עתודות ביטוח וכן את דרכי חישובן והוראות לעניין הפרשות לתביעות תלויות (כולל חישובי "צבירה" בענף רכב חובה ובענפי החבויות).
- תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח-1998 - תקנות אלה מסדירות את ההוראות בכל הקשור לתוכנם, פרטיהם והעקרונות החשבונאיים לעריכתם של דוחות כספיים של חברות ביטוח.
- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דינים וחשבונות כספיים), התשס"ז-2007 - תקנות אלה מחייבות, בין היתר, את חברות הביטוח לערוך דוח כספי שנתי ודוחות כספיים רבעוניים.
- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דירקטוריון וועדותיו), התשס"ז - 2007 ("תקנות הדירקטוריון") - תקנות אלו קובעות כללים ביחס לפעילות התקינה של הדירקטוריון וועדותיו. התקנות קובעות שורה של דרישות ביחס לדירקטוריון וועדותיו, ובכלל זה, ביחס להרכב הדירקטוריון וועדותיו, הכשירים לכהן בהם, נהלי עבודתם, מניין חוקי בישיבות, הנושאים שעליהם לדון ולהחליט בהם וכדומה.
- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הפחתה של סכומי העיצום הכספי), תשס"ח-2007- התקנות מסמיכות את המפקח להפחית את סכומי העיצום הכספי שהוא רשאי להטיל, על סמך נסיבות הקבועות בתקנות.
- תקנות נוספות- כמו כן, הותקנו תקנות נוספות הדנות, בין היתר, בנושאים הבאים: הסדרים לעניין מתן אישורים לתוכניות ביטוח חדשות ושינויי תוכניות, הוראות לעניין תנאים שיש לכלול בחוזי ביטוח מסוגים שונים לרבות צורתם, הוראות לעניין מגבלות על גביית תוספות לדמי הביטוח, תנאי ביטוח קבוצתי, אחידות מטבע בחוזי ביטוח, תנאי הצמדת פוליסות, קביעת פוליסות תקניות לסוגי ביטוח מסוימים, הוראות לעניין החזרי פרמיות, הוראות לעניין דיווח למבוטחים ועוד.

ה. הוראות דין נוספות-

- התיקון לחוק ההוצאה לפועל- בחודש נובמבר 2008, פורסם חוק ההוצאה לפועל (תיקון מס' 29), התשס"ט- 2009 (בסעיף זה- "התיקון"). בין היתר, כלולות בהוראות התיקון אשר נכנסו לתוקף בחודש אוגוסט 2009, הוראה המאפשרת לרשם ההוצאה לפועל, מיוזמתו או על פי בקשה לצוות על כל אחד מן הגורמים המפורטים בתוספת השנייה לתיקון, ובכלל זה מבטחים, למסור לידיו אינפורמציה על זכויות החייב כלפי המבטח, הלוואות שהחייב קיבל מהמבטח וטרם נפרעו וערבויות שבתוקף, שניתנו לבקשת החייב, אף שלא על יסוד כתב ויתור על סודיות ובלבד שהחייב הוא בעל יכולת המשתמט מתשלום חובותיו או שרואים אותו ככזה. התיקון האמור נכנס לתוקף, למעט ההוראה לעניין מסירת מידע על ידי מבטח על הלוואות וערבויות, אשר תיכנס לתוקף על-פי מועד שיקבע שר המשפטים בצו, לא יאוחר מתום שלוש שנים מיום פרסום התיקון.

■ **חוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981 ("חוק הגנת הפרטיות")** - בחוק הגנת הפרטיות נקבע, בין היתר, האיסור על פגיעה בפרטיות של אדם ללא הסכמתו וכן האחריות האזרחית והפלילית החלות על אדם כתוצאה מפגיעה בפרטיותו של אדם אחר. בחוק הגנת הפרטיות נקבעו גם הוראות שמטרתן להגן על פרטיות מידע השמור במאגרי מידע.

בספטמבר 2011 פרסם רשם מאגרי מידע הנחיה בנוגע לאיסור שימוש במידע בדבר הטלת עיקול אצל צד שלישי. מטרת ההנחיה היא להבהיר כי צד שלישי אינו רשאי להשתמש לצרכיו העצמיים במידע אודות הטלת צו עיקול על חייב אשר נרשם אצלו, אלא למטרת קיום הוראות הצו. הצד השלישי נדרש לשמור מידע זה אצלו אך ורק לצורך קיום הוראות הצו ולתקופה הנחשבת לסבירה בנסיבות העניין (תקופה שאינה עולה על חמש שנים).

בנובמבר 2011 פורסמה הצעת חוק הגנת הפרטיות (תיקון מס' 12) (סמכויות אכיפה), התשע"ב-2011. מטרת הצעת החוק היא שיפור כלי האכיפה ומנגנוני הפיקוח על קיום הוראות חוק הגנת הפרטיות, הנוגעות לפרטיות במאגרי מידע. בין היתר, הוראותיה של הצעת החוק מקנות לרשם מאגרי מידע, כלי פיקוח ואכיפה על קיום הוראות חוק הגנת הפרטיות.

בנובמבר 2011 פרסם רשם מאגרי מידע הנחיה בעניין שימוש בשירותי מיקור חוץ (outsourcing) לעיבוד אישי. ההנחיה כאמור מתייחסת לפעולות הראויות לקיום חובותיהם של בעל מאגר המידע, מנהל המאגר והמחזיק בו לגבי עיבוד מידע אישי, אגב מיקור חוץ. בהנחיה קיים נספח המתייחס ספציפית לתחולתו על חברות ביטוח והוא מרחיב את החובות הקבועות בחזור המפקח בדבר ניהול סיכונים אבטחת מידע. ההנחיה תיכנס לתוקף ביום 19 במאי 2012.

■ **תיקון 16 לחוק החברות** - ביום 7 במרס 2011, אישרה הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את חוק החברות (תיקון מס' 16), התשע"א-2011. התיקון פורסם ברשומות ביום 15 במרס 2011. התיקון האמור לחוק החברות, מעגן הוראות שונות הנוגעות לייעול הממשל התאגידי בחברות הציבוריות, ובין היתר העלאת הרוב הנדרש לאישור עסקאות בעלי שליטה משליש תומך לרוב תומך מקרב בעלי המניות שאינם בעלי עניין אישי באישור העסקה, המשתתפים בהצבעה. בחוק ישנן הוראות תחילה והוראות מעבר ספציפיות בנוגע לסעיפים מסוימים כגון הרכב ועדת הביקורת ואישור עסקאות מתמשכות קיימות בהן קיים לבעל השליטה עניין אישי.

■ **תיקון 17 לחוק החברות** - ביום 3 באוגוסט 2011, אישרה הכנסת (בקריאה שנייה ושלישית) את חוק החברות (תיקון מס' 17), התשע"א-2011 שעניינו ממשל תאגידי בחברות אגרות חוב. התיקון לחוק פורסם ברשומות ביום 17 באוגוסט 2011. בין היתר, התיקון האמור לחוק החברות מסדיר את הפיקוח וכללי ההתנהגות בחברות פרטיות המנפיקות אג"ח, בדומה לכללים החלים על חברות ציבוריות (בשינויים המחויבים).

1. **חוזרים והנחיות של המפקח** - מכוח סמכותו על פי חוק הפיקוח, מוציא המפקח על הביטוח מעת לעת, חוזרים והנחיות בנושאים שונים החלים על החברה.

להלן סקירת תמציתית של הנושאים המרכזיים שהוסדרו על-ידי המפקח על הביטוח בחוזרים ובטיוטות בתקופת הדוח ואשר לא נכללו בסקירה ביחס לתחומי הפעילות:

תוזרים

- ביום 8 בפברואר 2011, פרסם המפקח על הביטוח את חוזר ביטוח 1-1-2011 בעניין "עדכון הנחיות בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים של חברות הביטוח בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS)". החוזר מעדכן את חוזר ביטוח 4-1-2010 (שעניינו הסדרת את מבנה הגילוי הנדרש בהתאם לתקינה הבינלאומית בדוחות הכספיים השנתיים של חברות ביטוח), וקובע כי חברה שתבחר ליישם תקן חשבונאות בינלאומי חדש ביישום מוקדם, נדרשת להודיע על כך למפקח על הביטוח טרום היישום. אם לא הודיע המפקח על התנגדותו תוך 60 ימים מיום שקיבל את ההודעה, החברה תהיה רשאית ליישם את התקן ביישום מוקדם.
- ביום 16 במרס 2011, פרסם המפקח על הביטוח את חוזר גופים מוסדיים 2-9-2011 בעניין "הוראות בדבר חישוב שווי נכסים לא סחירים של גוף מוסדי". מטרת החוזר היא לקבוע עקרונות לאופן חישוב שווי נכסים המוחזקים על ידי גופים מוסדיים. ככלל, הצגת נכסים בהם משקיעים גופים מוסדיים בשוויים ההוגן (Fair Value) נועדה להבטיח שצבירת רווחים או הפסדים לחשבונות החוסכים תשקף את ערכם הכלכלי של נכסים אלו. בחינת יישומן של ההוראות הקיימות לחישוב שווי נכסים לא סחירים והמעבר למודל חדש, חידדו את הצורך להתאים את ההוראות חישוב שווי נכסים לא סחירים המנוהלים על ידי גופים מוסדיים, במטרה לוודא כי נכסים אלו מוצגים בערכם הכלכלי, ככל שניתן, וכדי למנוע עיוותים בהקצאת המקורות בשוק ההון.
- ביום 23 במרס 2011, פרסם המפקח על הביטוח את חוזר גופים מוסדיים 4-9-2011 בעניין "הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באגרות חוב לא ממשלתיות - הבהרה". מטרת החוזר היא להבהיר את יישום ההוראות חוזר גופים מוסדיים 3-9-2010 מיום 14 ביולי 2010 שעניינו "הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באגרות חוב לא ממשלתיות" בנוגע לתהליך ההשקעה של גופים מוסדיים באגרות חוב לא ממשלתיות. החוזר כולל הבהרות בנוגע להרחבת סדרות אג"ח ולהבחנה שבין חברה מדווחת לחברה שאינה מדווחת וכן בנוגע למסמכי הנפקה.
- ביום 28 במרס 2011, פרסם המפקח על הביטוח את חוזר גופים מוסדיים 6-9-2011 בעניין "איסוף מידע סטטיסטי לגבי יישוב תביעות ואופן טיפול בבקשות למשיכה והעברת כספים". החוזר קובע את חובת חברת הביטוח לאסוף ולשמור את נתוני התביעות, לדווח עליהם לממונה ולהציגם באתר האינטרנט של חברת הביטוח.
- ביום 28 במרס 2011, פרסם המפקח על הביטוח את חוזר גופים מוסדיים 5-9-2011 בעניין "בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור". במסגרת החוזר נקבעו, בין היתר, הוראות לעניין קביעת מערכת כללים לבירור וליישוב תביעות ולטיפול בפניות ציבור על-ידי גוף מוסדי, וכי גוף מוסדי יברר ויישב תביעות ויטפל בפניות ציבור בתום לב, בענייניות, ביסודיות, ביעילות, במקצועיות, בשקיפות ובהוגנות.
- ביום 8 באוגוסט 2011, פרסם המפקח על הביטוח את חוזר גופים מוסדיים 7-9-2011 בעניין "שירות ללקוחות גופים מוסדיים". מטרת החוזר היא להבטיח רמה נאותה ושיפור מתמשך בשירות אותו מקבל הלקוח. בין היתר, נקבע בחוזר כי הנהלת גוף מוסדי תקבע אמנת שירות בהתאם למדיניות הגוף המוסדי, שתפורסם במקום בולט באתר האינטרנט של הגוף המוסדי, ותישלח לכל לקוח שיבקש זאת. כן נקבע, כי גוף מוסדי ימנה ממונה שירות לקוחות אשר ידווח למנהל הכללי של הגוף המוסדי. תחילתו של החוזר כאמור היא ביום 1 בינואר 2013, למעט הוראות ספציפיות שתיושמה מוקדם יותר.
- ביום 10 באוגוסט 2011, פרסם המפקח על הביטוח את חוזר סוכנים ויועצים 4-10-2011 בעניין "חתימה גרפית ממוחשבת". מטרת חוזר זה היא לשפר ולייעל את אופן העברת המסמכים מבעל רישיון אל גוף מוסדי, לקצר את זמני העברת המסמכים ולשפר את השירות ללקוח. החוזר כאמור הוא חלק מהסדרה כללית אשר מטרתה ייעול תהליכי עבודה, שיפור מהימנות המידע והסרת חסמים טכנולוגיים, וזאת על מנת לעודד קיומו של שוק תחרותי, משוכלל ומפותח.

- ביום 13 בנובמבר 2011, פרסם המפקח על הביטוח את חוזר גופים מוסדיים 2011-9-8 בעניין "רשימת נכסי הנוסטרו של הגופים המוסדיים ברמת הנכס הבודד". מטרת חוזר זה הינה להסדיר את הדיווח של גופים מוסדיים על אופן השקעת כספי הנוסטרו שבניהולם, באמצעות דיווח רשימת נכסים רבעונית ברמת נכס בודד. החוזר קובע חובת דיווח לממונה כאמור אחת לרבעון. חוזר זה יחול לגבי הדיווח של חברות ביטוח בגין הרבעון הראשון לשנת 2012 ואילך.
- ביום 30 בנובמבר 2011, פרסם המפקח על הביטוח את חוזר ביטוח מס' 2011-1-4 בעניין "עדכון הנחיות בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים של חברות הביטוח בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים". בהמשך לחוזר ביטוח 2010-1-4 בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים של חברות הביטוח בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS), ולחוזר ביטוח 2011-1-1- המעדכן את מבנה הגילוי, מטרת חוזר זה להמשיך לעדכן ולהבהיר את המידע הניתן במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של חברות הביטוח. החוזר מעדכן ומבהיר את המידע הניתן במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של חברות ביטוח. הוראות החוזר יחולו על כל חברות הביטוח, ויישמו גם בדוחות הכספיים לתקופות הביניים למעט הגילוי הנדרש בעניין הדוחות הכספיים הנפרדים של חברות ביטוח אשר לא יחולו לתקופות ביניים. תחולתן של הוראות חוזר זה החל מהדוחות הכספיים לשנת 2011.
- ביום 21 בדצמבר 2011, פרסם המפקח על הביטוח את חוזר גופים מוסדיים מס' 2011-9-10 בעניין "טיוב נתוני זכויות עמיתים בגופים מוסדיים". מטרת החוזר היא להגדיר את הפעולות הנדרשות מגוף מוסדי כדי להבטיח, ככל הניתן, שרישום זכויות עמיתים במערכות המידע יהיה מהימן, שלם, זמין וניתן לאחזור ("פרויקט הטיוב"), תוך התייחסות לעקרונות הבאים: טיוב מידע אשר יש לו, או עשויה להיות לו, השפעה על זכויות עמית או קבוצת עמיתים, אימות, מהימנות ושלמות המידע במערכות הגוף המוסדי על מנת שניתן יהיה להבטיח, ככל הניתן, כי זכויות עמיתים חושבו כיאות וניהול מידע באופן שיאפשר אחזור וניתוח זכויות עמיתים בכל נקודת זמן. בנוסף, מפורטות בחוזר הוראות לעניין מסגרת עבודה כללית לפרויקט הטיוב, ניהול פרויקט הטיוב אצל גוף מוסדי ולוחות הזמנים.
- ביום 21 בדצמבר 2011, פרסם המפקח על הביטוח את חוזר ביטוח 2011-1-5 בעניין "דוח חודשי של חברות הביטוח - שינויים והבהרות". הוראות החוזר מעדכנות את הוראות חוזר ביטוח 2009-1-17 בדבר דוח חודשי של חברות הביטוח מיום 17 בנובמבר 2009. החוזר מרחיב את הדיווח החודשי של חברות הביטוח למפקח על הביטוח בתחומים מסוימים ומצמצם אותו בתחומים אחרים.
- ביום 29 בדצמבר 2011, פרסם המפקח על הביטוח את חוזר סוכנים ויועצים 2011-10-6 בעניין "התקשרות גוף מוסדי עם בעל רישיון". מטרת החוזר היא לבצע התאמה בין נהלי העבודה שנקבעו בחוזר ביטוח 2004/14 "התקשרות מבטח עם סוכן ביטוח" לטיפול בדמי הביטוח המשולמים למבטח באמצעות סוכן ביטוח, לכל הסכם התקשרות בין בעל רישיון וגוף מוסדי. החוזר חל על כל ההתקשרויות שבתוקף החל מיום 1 בינואר 2012.
- ביום 12 במרס 2011, פרסם המפקח את חוזר ביטוח 2012-1-1 בעניין "עריכת תכנית לביטוח סיעודי". המפקח קובע כי יש להתייחס אל פוליסה לביטוח סיעודי (פרט או קבוצתי) כאל מוצר לטווח ארוך, כך שיהיה זמין למבוטחים שרכשו אותו בגיל צעיר גם בהגיעם לגיל מבוגר בו הסיכון להפוך למקרה סיעודי גבוה הרבה יותר. בנוסף, חשוב להבטיח כי הגדרת מקרה הביטוח בפוליסה תיתן מענה לציפייה הסבירה של המבוטח בעת רכישתה, ותבטיח כיסוי סיעודי סביר. בחוזר מפורטים עקרונות לעריכת פוליסה לביטוח סיעודי - פרט וקבוצתי, אשר התפרסם בהמשך לטיוטת החוזר 2011-60 בעניין "עריכת תכנית לביטוח סיעודי - טיוטה", ולמסמך לדיון אשר פורסם ביום 5 באפריל 2011 וכן, ביום 27 ביולי 2011, בעניין סוגיות בביטוח סיעודי. בחוזר כלולות הוראות המתייחסות להגדרת מקרה ביטוח, לתגמולי ביטוח, לתגמולי ביטוח בבית המבוטח, לתקופת הביטוח, לפרמיה, לערך מסולק ולערך פדיון, לסבסוד בין מבוטחים, לשינויים בפרמיה עבור מבוטחים קיימים, לשחרור מתשלום פרמיה, לאיסור על התניה בעת מכירת פוליסה לביטוח סיעודי, לדיווח שנתי בגין פוליסה מסולקת, לגילוי נאות מטעם המבטח, וכן הוראות יישום, הוראות מעבר, תחילה ותחולה וביטול תקפות.

טיוטות

- ביום 3 ביולי 2011, פרסם המפקח על הביטוח את טיוטת צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של מבטחים, חברות מנהלות, סוכנים ויועצים, למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשע"א-2011. טיוטת הצו מאחדת ומשלבת תחת מסגרת אחת, הנוגעת לגופים מוסדיים, את הוראות צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של מבטח וסוכן ביטוח), התשס"ב-2001 ואת הוראות צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של קופת גמל וחברה המנהלת קופת גמל), התשס"ב-2001, וכן היא הותאמה לשינויי חקיקה ולתיקונים שבוצעו בצווים החלים על גופים פיננסיים אחרים.
- ביום 7 ביולי 2011, פרסם המפקח על הביטוח את טיוטת חוזר גופים מוסדיים 38-2011 בעניין "סיכונים הכרוכים בהתקשרות עם גורמים מוכרזים ברשימות בינלאומיות כמסייעים לתוכנית הגרעין של איראן והתוכניות הנלוות לה". החלטת ממשלה מספר 3160 מיום 17.4.2011 עוסקת בקידום צעדים במסגרת המאבק בתוכנית הגרעין של איראן והתוכניות הנלוות לה. בהמשך להחלטה זו, קובעת הטיוטה, כי על דירקטוריון גוף מוסדי לקיים דיון ולקבוע מדיניות לטיפול בסיכונים הכרוכים בהתקשרות עם גורמים הקשורים לתוכנית הגרעין של איראן.
- ביום 14 באוגוסט 2011, פרסם המפקח על הביטוח את טיוטת תקנות איסור השקעה בתאגידים המקיימים קשר עסקי עם איראן (רשימת תאגידים וסדרי עבודת וועדת היישום), התשע"א-2011. טיוטת התקנות עוסקת, בין היתר, בהסדרת הפרסום על כוונה לכלול תאגיד ברשימה של תאגידים המקיימים קשר עסקי עם איראן, בפרוצדורות השונות בקשר עם הרשימה, וכן בסדרי עבודת הוועדה האחראית על הרכבת הרשימה כאמור.
- ביום 14 באוגוסט 2011, פרסם המפקח על הביטוח טיוטה שנייה של תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על חברות מנהלות ומבטחים), התשע"א-2011, ("טיוטת תקנות כללי השקעה"). בטיוטת תקנות כללי השקעה בוטלו הבחנות בין כללי השקעה החלים על נכסי קופות גמל ועל קרנות פנסיה לבין אלו החלים על כספי פוליסות שמשתתפות ברווחים, וכן שונו חלק מכללי ההשקעה הקיימים, כדי להתאימם לדרכי פעילות שוק ההון בכלל ודרך פעילות המשקיעים המוסדיים בפרט. בנוסף, בטיוטת תקנות כללי השקעה מוצע להסיר מגבלות כמותיות הקיימות כיום ולהגביר את מעורבות ועדות השקעה בגופים מוסדיים, ככלל, ומעורבות נציגים חיצוניים בהן, בפרט. כמו כן, כדי להגביר את גמישות פעילות הגופים המוסדיים, בהתאמה למצבי שוק משתנים, מוצע בטיוטת תקנות כללי השקעה להעביר חלק מההוראות שהיו קבועות בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 ובתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א-2001 לסמכותו של המפקח על הביטוח. בנוסף, טיוטת תקנות כללי השקעה מתייחסת למגבלות, שיחולו על עסקאות בין גופים מוסדיים לבין תאגידים הקשורים אליהם, בשל השינוי שחל במבנה הבעלות של גופים מוסדיים ובשל הפיכתם של הגופים לתאגידים פיננסיים בעלי מגוון רחב של פעילויות.
- ביום 14 באוגוסט 2011, פרסם המפקח על הביטוח טיוטה שנייה של חוזר גופים מוסדיים 25-2011 בעניין "כללי השקעה החלים על חברות מנהלות ומבטחים". בטיוטת תקנות כללי השקעה, נקבעה מסגרת הסדרה אחת לכל הגופים המוסדיים, לרבות כספי הנוסטרו. במסגרת זו בוטלו הבחנות בין כללי השקעה החלים על נכסי קופות גמל וקרנות פנסיה לבין אלו החלים על כספי פוליסות שמשתתפות ברווחים ושונו חלק מכללי ההשקעה. במקביל לתיקונים שבוצעו בטיוטת תקנות כללי השקעה, הוסמך המפקח על הביטוח לקבוע הוראות בעניינים שונים, במטרה לאפשר מידה סבירה ומאוזנת של גמישות בחלק מהמגבלות החלות על נכסי הגופים המוסדיים, לצורך התאמה למצבי שוק משתנים ולשינויים שיחולו בשוק ההון. מטרת טיוטת החוזר היא לקבוע הוראות מפורטות לעניין כללי השקעה, בין היתר, בנושאים הבאים: חריגה משיעורי השקעה; מינוי דירקטור על ידי גוף מוסדי; השקעה בשותפות; השקעה בזכות במקרקעין באמצעות תאגיד שאינו שותפות; מתן הלוואות; עסקה עם גורם קשור ובאמצעותו, והשקעה בגורם קשור.

- ביום 6 בספטמבר 2011, פרסם המפקח על הביטוח את טיוטת חוזר גופים מוסדים 2011-55 בעניין "נוהל הודעה על הנהגת תכנית ביטוח ותקנון קופת גמל" ("טיוטת ניהול הודעה"). לטיוטת ניהול הודעה, צורף גם תזכיר טיוטת תזכיר חוק, תזכיר עקרונות וקווים מנחים, טיוטת נספח אקטוארי וטיוטת עדכון בדבר דמי ביטוח בענף רכב חובה. בטיטוט ניהול הודעה, שונה אופן הנהגת המוצרים, כך שגוף מוסדי יידרש להודיע על מוצר לפני תחילת שיווקו, אך לא יידרש להמתין לאישור הממונה כתנאי לתחילת השיווק. כצעד משלים לשינוי באופן פעולת הממונה מציג המפקח בטיטוט ניהול הודעה, שני עקרונות על-פיהם יש להנהיג את תוכניות הביטוח. העקרונות הינם הוגנות וגילוי ובהירות. בהתאם לעקרונות אלה ניסח המפקח על הביטוח מספר קווים מנחים אותם יש להנהיג בעת ניסוח וקביעת תנאים בתוכנית ביטוח וכן הציג דוגמאות לתנאים בתוכניות ביטוח אשר אינם עולים בקנה אחד עם העקרונות לעיל. המפקח על הביטוח הדגיש, כי תנאי בתוכנית שאינו עולה בקנה אחד עם קווים מנחים אלו איננו בהכרח מסווג את תוכנית הביטוח כלא הוגנת וכי החלטה על עמידת תכנית הביטוח בעקרונות דלעיל תיעשה בשים לב למכלול תנאי התכנית.
- ביום 6 בספטמבר 2011, פרסם המפקח על הביטוח את טיוטת חוזר גופים מוסדים 2011-34371 בעניין "קודקס הרגולציה העתידי". בטיטוט קודקס הרגולציה העתידי, מסביר הממונה כי לאור הגידול בהיקף ובמורכבות אשר חלה על הגורמים המפוקחים על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחשכון בעשורים האחרונים, הוחלט על ארגון מחדש ויצירת ספר רגולציה סדור ומקיף. מטרת הקודקס הינו למנוע פיזור של הוראות הרגולציה וליצור סדר ואחידות בהן. במסגרת הארגון מחדש נקבעו יעדי הקודקס, מבנהו, תוכן עניינים וכן פורסמו טיוטות להערות הציבור בנושא ונקבעו תכניות האגף להמשך התהליך.
- ביום 25 באוקטובר 2011, פרסם המפקח טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דמי עמילות) התשע"א - 2011. טיוטה זו הינה טיוטה שנייה של התקנות אשר פורסמה לראשונה ביום 28 ביוני 2011. בטיטוט נקבעה הדרך להסדיר את הרכב דמי העמילות המשולמים לסוכני הביטוח וכן נקבעו הגבלות שונות בגין היחס שבין עמלות מסוגים שונים המשולמים לסוכני הביטוח. כמו כן, נקבעה הדרך בה יוסדר אופן תשלום דמי עמילות כאשר מדובר במספר בעלי רישיון במקביל. במסגרת התקנות הוסדרו, בין היתר, אופן התשלום בגין דמי עמילות שוטפים, בגין עמידה ביעדים וכן בגין מעבר של לקוחות בין בעלי רישיונות שונים.
- ביום 15 בנובמבר 2011, פרסם המפקח טיוטת חוזר גופים מוסדיים 2011-64 בעניין "הוראות לעניין השקעות גופים מוסדיים באגרות חוב לא ממשלתיות- תיקון". טיוטת החוזר פורסמה בהמשך לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-3 מיום 14 ביולי 2010. בטיטוט החוזר קובע הממונה כי יש צורך להגביר את רמת הוודאות בקרב הגופים המוסדיים ובקרב המנפיקים באשר להוראות אשר ראוי שיכללו בשטרי הנאמנות של אגרות חוב לא ממשלתיות. טיוטת החוזר כוללת נספח הקובע מספר תניות חוזיות אשר ראוי שיכללו בשטר נאמנות, המשקפות את רמת ההגנה הראויה למחזיקי אגרות חוב, תוך שמירה על איוון מתאים של צרכי החברות המנפיקות ומתוך רצון לאפשר את המשך פעילותן כחברות פעילות בשוק ההון בישראל. עוד נקבע, כי הנספח אינו ממצה את כל הנושאים האפשריים ולכן אינו מייתר את הצורך בבחינה פרטנית של כל חברה וכל אגרת חוב לגופה.
- ביום 7 בדצמבר 2011, פרסם המפקח טיוטת חוזר סוכנים ויועצים 2011-71, בעניין "חתימה גרפית ממוחשבת - טיוטה". מטרת טיוטת החוזר היא לתקן את הוראות חוזר 4-10-2011 שעניינו "חתימה גרפית ממוחשבת".
- ביום 31 בינואר 2012, פרסם המפקח טיוטת חוזר גופים מוסדיים 2012-5 בעניין "ניהול סיכונים ציות בגופים מוסדיים". מטרת חוזר זה להבטיח כי הגופים המוסדיים בישראל יאתרו באופן מקיף וסדיר סיכונים ציות שהם ולקוחותיהם חשופים להם, יוודאו הטמעה של הוראות הדין בכל תחומי פעילותם ויקיימו תכנית אכיפה פנימית אפקטיבית. בטיטוט החוזר נקבע כי על גוף מוסדי למנות ממונה ציות ואכיפה פנימית, הסדרה של תפקידיו וחובת הדיווח שלו וכן נקבע כי יש לקיים סקר סיכונים ציות ולהכין תוכנית ציות ואכיפה פנימית. בנוסף, עוסקת טיוטת החוזר בקביעת מדיניות הציות על- ידי הדירקטוריון ומטילה על הדירקטוריון את משימת הפיקוח והבקרה על יישום המדיניות בגוף המוסדי. תחולתו של החוזר הוא מיום 1 בינואר 2013.

5.3 השקעות

א. תקנות דרכי השקעת ההון של מבטח כוללות בין היתר, הוראות לעניין סוגי הנכסים המותרים למבטח להחזיק כנגד התחייבויותיו ולעניין דרכי ניהול ההשקעות. התקנות מאפשרות למבטח לפעול, בכפוף לתנאים המפורטים בתקנות, בתחומים נרחבים בשווקים הפיננסיים. התקנות קובעות מגבלות מסוימות לדרכי ההשקעה הכוללות בין היתר, עמידה במדד לפיזור סיכון שנקבע לכל התחייבות, עמידה בשיעורי השקעה בניירות ערך, עמידה בתנאי הצמדה מול ההתחייבויות ועמידה במגבלות של משך חיים ממוצע מתוקן של הנכסים (מחמ"מ).

בחודש פברואר 2010, פורסם הדוח הסופי של הוועדה לקביעת פרמטרים להתייחסות גופים מוסדיים המעמידים אשראי באמצעות רכישת איגרות חוב לא ממשלתיות ("וועדת חודק"). הדוח הסופי קובע, בין היתר, כי שוק אגרות החוב הלא ממשלתיות מאופיין במספר חולשות בסיסיות אשר שימורן משפיע על תפקודו של שוק ההון הישראלי ויכול, בתנאים מסוימים, לפגוע בחיסכון הפנסיוני של הציבור. לפיכך, כל עוד השוק לא יפעל באופן עצמאי לגיבוש פרקטיקות נאותות נדרשת מעורבות רגולטורית בכדי להניע את הגופים המוסדיים לפעול לשיפור איכות אגרות החוב אשר הם רוכשים עבור ציבור החוסכים. עיקרי ההמלצות בדוח הסופי של הוועדה הן: הרחבת התשתית ליצירת משא ומתן בין הגופים המוסדיים לחברות מנפיקות לפני הנפקה של איגרות חוב; הכנת אנליזה כתובה על-ידי גוף מוסדי טרם רכישה בשוק ראשוני; רכישת איגרות חוב מחברות פרטיות; קביעת תניות ואמות מידה פיננסיות; קריאה להקמת מנגנונים לשיתוף פעולה בין גופים מוסדיים; מינוי נאמן על; סיווג איגרות החוב תוך התייחסות לסוגיהן השונים, כפונקציה של בכירות או נדחות החוב לעומת חובות אחרים של החברה המנפיקה; גיבוש מדיניות ביחס לרכישת איגרות חוב בשוק המשני; חובת רישום איגרת חוב לא סחירה בלשכת רישום.

ביום 14 באוגוסט 2011, פרסם המפקח על הביטוח מכתב שה. 27492-2011 הממוען למנהלי הגופים המוסדיים בעניין "השקעות גופים מוסדיים באירלנד" ("המכתב השני"). המכתב השני הינו בהמשך למכתב שה. 2011-4657 שפורסם ביום 11 בפברואר 2011 ("המכתב הראשון") בו התייחס המפקח על הביטוח לירידת דירוג האשראי של אירלנד ובו קבע המפקח על הביטוח כי החזקה בהשקעות באירלנד לא תעמוד בניגוד לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 ולתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א-2001. במכתב השני המפקח על הביטוח האריך את התקופה של ששת החודשים שנקבעה במכתב הראשון וקבע כי במהלך ששה חודשים מפרסום המכתב השני, הוא לא יראה בהחזקות בהשקעות באירלנד החזקה העומדת בניגוד לתקנות האמורות לעיל. כמו-כן, קבע המפקח על הביטוח כי גופים מוסדיים אשר מחזיקים בהשקעות באירלנד נדרשים לקיים דיון בוועדת ההשקעות של החברה אודות השקעותיהם באירלנד.

ביום 14 בפברואר 2012 פרסם המפקח על הביטוח מכתב שה. 5517-2012 ("המכתב השלישי") בהמשך למכתב הראשון והשני ולאור הגשת טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על חברות מנהלות ומבטחים), התשע"ב-2012 לאישור וועדת הכספים של הכנסת, לפיה גוף מוסדי יוכל להשקיע במדינות זרות בעלות דירוג BBB- ומעלה או במדינות הנכללות בארגון ה-OECD, בו הוא מאשר כי במהלך שלושת החודשים הבאים לא יראה בהמשך החזקה בהשקעות בנכסים מחוץ לישראל, שההשקעה בהם נעשתה כדין בעת רכישתם והעומדים במגבלת ההשקעה כאמור לעיל, כהחזקה העומדת בניגוד לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 ולתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א-2001. בנוסף דורש המפקח על הביטוח במכתב השלישי כי גוף מוסדי שמחזיק בהשקעות אלה יקיים דיון במועד הקרוב שבו מתכנסת וועדת ההשקעות דיון אודות השקעות אלו. הדיון יתייחס, בין השאר, להשלכות הנובעות מהדירוג הנמוך של המדינה ולהמשך החזקה כאמור.

ב. החברה נוקטת במדיניות השקעות זהירה ושמרנית הכוללת בין היתר:

- השקעה בעיקר באג"ח ממשלתיות סחירות.
- השקעה באג"ח קונצרניות בעלות דירוג גבוה.
- השקעה באג"ח בעלות מח"מ קצר עד בינוני.

- השקעה במניות סחירות של חברות בעלות דירוג גבוה.

- ג. לפרטים על הרכב ההשקעות של החברה ראה ביאורים 10 ו-28 לדוחות הכספיים. לפרטים נוספים על הרכב ההכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון- ראה ביאור 22 לדוחות הכספיים.
- ד. לפרטים על התפלגות הנכסים החופפים להתחייבויות החברה ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים.
- ה. לפרטים על ועדת ההשקעות של החברה ראה סעיף 6.2.2 להלן.

5.4 ביטוח משנה

א. כללי

ביטוחי המשנה של החברה נערכים על בסיס שנתי בהתאם לתחום הפעילות. כל הסכמי ההתקשרות מול מבטחי המשנה, נדונים מידי שנה על-ידי דירקטוריון החברה ומדווחים מדי שנה למפקח על הביטוח בהתאם להוראותיו. בכל אחד מענפי הביטוח, מותאם כיסוי ביטוח המשנה לאופי הסיכון ורמתו. סוגי הכיסויים השונים המקובלים בחברה הם כדלקמן:

- **ביטוחי משנה יחסיים**- ביטוחי משנה אלה כוללים ביטוח מכסה (Quota) וביטוחי מותר (Surplus). בביטוח מסוג Quota, החלוקה היחסית בין מבטח המשנה לחברת הביטוח הינה זהה בכל הפוליסות בענף מסוים. לפי יחס זה מחלקים הן את הפרמיה והן את התביעות. בביטוח מסוג Surplus, חברת הביטוח קובעת מראש מהי רמת הסיכון שהיא מוכנה ליטול על עצמה, ויתרת הסיכון בכל פוליסה מועברת למבטח המשנה, ומכאן שחלק מבטח המשנה בסיכון יכול להשתנות מפוליסה לפוליסה.
- **ביטוחי משנה בלתי יחסיים**- ביטוח הפסד יתר - (XOL) Excess of Loss - ביטוח משנה זה מכסה תביעות או אירועים מעל סכום מסוים, דהיינו, הביטוח מכסה תביעה בודדת בסכום גבוה במיוחד או אירוע בו מעורבים מספר סיכונים. כל סכום מתחת לסכום שנקבע מראש יכולה על-ידי החברה בלבד ולא על-ידי מבטח המשנה.
- **ביטוחי משנה פקולטטיביים**- ביטוחי משנה אלה נערכים לכיסוי סיכונים מיוחדים הגלומים בפוליסות ספציפיות. לרוב, יבטחו עסקים מסוג זה כאשר סכום הביטוח עולה בהיקפו על קיבולת חוזה ביטוח המשנה שצוינו לעיל.

ב. מדיניות החשיפה למבטחי משנה ורעידת אדמה

בשנת 2011, התקשרה החברה בחוזים היחסיים בביטוח כללי עם חברות COA ובתחום האחריות המקצועית עם חברת Chartis UK Insurance Ltd. לפרטים נוספים על חברות COA - ראה ס' 3.2.6 לעיל.

מדיניות החשיפה בביטוח משנה נקבעת על-ידי ועדות ניהול הסיכונים של החברה תוך כדי תיאום עם מחלקת ביטוח המשנה של קונצרן CHARTIS ומרכזי הרווח במטה במשרדים של קונצרן CHARTIS בניו-יורק. מדיניות זו מתבססת על הערכות אקטואריות פנימיות, מודלים שונים וניסיון התביעות בעבר. במסגרת מדיניות זו, נקבעים הענפים בהם יעיל יותר להעביר את הסיכון וזאת על בסיס פרמטרים של ניהול סיכונים והיקף ההון העצמי של

החברה.. בהתאם להוראות הפיקוח, מאשר דירקטוריון החברה אחת לשנה את השייר שהחברה מחזיקה לפי ענפי פעילות ומסגרת החשיפה למבטחי המשנה.

בגין אירועי קטסטרופה (כגון: רעידת אדמה ופגעי טבע) רכשה החברה בנוסף לכיסוי במסגרת הסכמי ביטוח המשנה היחסיים, גם ביטוח משנה מסוג הפסד יתר בתחום ביטוח דירה. החשיפה בשייר ביתר תחומי ביטוח כללי (לאחר ניכוי ביטוחי המשנה היחסיים) אינה מהותית. הערכת הסיכון לגבי האפשרות של אירוע קטסטרופה והנזק הצפוי בוצעה על-ידי צוות מקצועי במרכז הרווח של ביטוחי פרט במטה CHARTIS. לפי חישובים מעודכנים באמצעות מודלים סטטיסטיים מיוחדים, שיעור הנזק הצפוי המירבי - MPL לפני השתתפות עצמית של המבוטח הינו 3.33% ולאחר השתתפות עצמית הינו 1.34%. החברה מגינה על עצמה כנגד אירועי רעידת אדמה, ובכלל זה אף כנגד אירועים בעוצמה המתרחשת אחת ל- 250 שנה.

כפי שתואר בסעיף 3.3.6 לעיל, החברה מגינה על עצמה מפני אירוע קטסטרופה בחווי XOL כדלהלן:

- שכבה ראשונה- 40 מיליון דולר מעל שייר של 10 מיליון דולר
- שכבה שנייה- 50 מיליון דולר מעל 50 מיליון דולר
- שכבה שלישית- 40 מיליון דולר מעל 100 מיליון דולר

הערה: החברה אינה רוכשת כיסוי XOL למקרה קטסטרופה בביטוח מסחרי לאור סכומי השייר הנמוכים.

לפי הנחיות שהתקבלו מהמפקח ביום 20 בספטמבר 2010, שיעור הנזק הצפוי המרבי - MPL לצורך חישוב סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי במסגרת חישוב ההון המינימאלי הנדרש לא יפחת מ 1.75%.

נכון ליום 31.12.2011, סכומי הביטוח המכוסים בביטוח משנה יחסי ברעידת אדמה הסתכמו בסך 8,224 מיליוני דולר, ואילו סכומי הביטוח המכוסים בביטוח משנה לא יחסי הסתכמו ב-8,737 מיליוני דולר.

ג. ריכוז תוצאות ביטוח משנה בביטוח כללי

ביטוחי דירה			רכב חובה			רכב רכוש			
2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	
7,495	9,622	14,661	1,641	1,481	1,452	118	112	107	פרמיות ביטוח משנה
1,980	6,338	7,869	(14,774)	(41,217)	(15,140)	118	112	107	תוצאות רווח (הפסד)

סה"כ			ביטוחים מסחריים (*)			בריאות			
2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	
126,264	137,140	148,282	106,934	112,626	113,522	10,076	13,299	18,540	פרמיות ביטוח משנה
1,193	(1,489)	(9,431)	9,913	26,777	(9,133)	3,956	6,501	6,866	תוצאות רווח (הפסד)

(*) פרמיות ביטוח משנה בביטוח מסחרי הן מסוג יחסי בלבד והן כוללות פרמיות בגין רעידת אדמה בסך 11,118 אלפי ש"ח, ו- 9,619 אלפי ש"ח בשנת 2010.

2009	2010	2011	פרמיות ביטוח משנה בביטוחי דירה-
3,033	3,421	4,969	יחסי
2,692	3,395	4,814	יחסי- רעידת אדמה
1,770	2,806	4,878	בלתי יחסי-רעידת אדמה
7,495	9,622	14,661	סה"כ

- שיטת הצגת הנתונים בסעיף זה נקבעה על-ידי משרד האוצר. יש לציין כי שיטה זו אינה מתייחסת לשנות החיתום אלא לתוצאות הכלליות הקלנדריות ברמה ענפית כפי המוצגות בביאור 4 לדוחות הכספיים ואין ללמוד ממנה על התוצאות החיתומיות של מבטחי המשנה לפי שנות חיתום.
- לפרטים נוספים על תוצאות ביטוח המשנה- ראה ביאור 28 לדוחות הכספיים
- לפרטים נוספים בגין הסכמי העמלות עם מבטחי המשנה- ראה סעיפים 3.1.6, 3.2.6, 3.3.6, 3.4.6, 3.5.6 ו- 3.6.6 לעיל.

5.5 ספקים ונותני שירותים

א. החברה רוכשת מוצרים ושירותים מספקים רבים, ביניהם ספקי פרסום ושיווק, ספקי ציוד ותחזוקה, ספקי שירותים משפטיים, שמאים, חוקרים, מוסדות בריאות, ספקי תוכנה וחומרה, שרותי תיקוני רכב וחלפים, גרירה, תיקוני שמשות, תיקון נזקים, ספק ליסינג מכוניות ועוד. העלות של חלק ניכר מהרכישות הנזכרות לעיל נזקפות לעלות התביעות בענפי הביטוח השונים ובעיקר בתחומי רכב חובה ורכב רכוש.

ב. החברה בוחרת את ספקיה בהתאם לעלות, לאיכות, לטיב השירות, לזמינותם ולתחומי מומחיותם. בדרך כלל ההתקשרויות עם הספקים הינן לתקופה בלתי קצובה (חידוש שנתי אוטומטי) ואינן כוללות הסדר בלעדיות.

ג. תנאי התשלום לספקים הינם לרוב "שוטף + 30".

ד. ספקים ונותני שירותים עיקריים שאינם ייחודיים לתחום

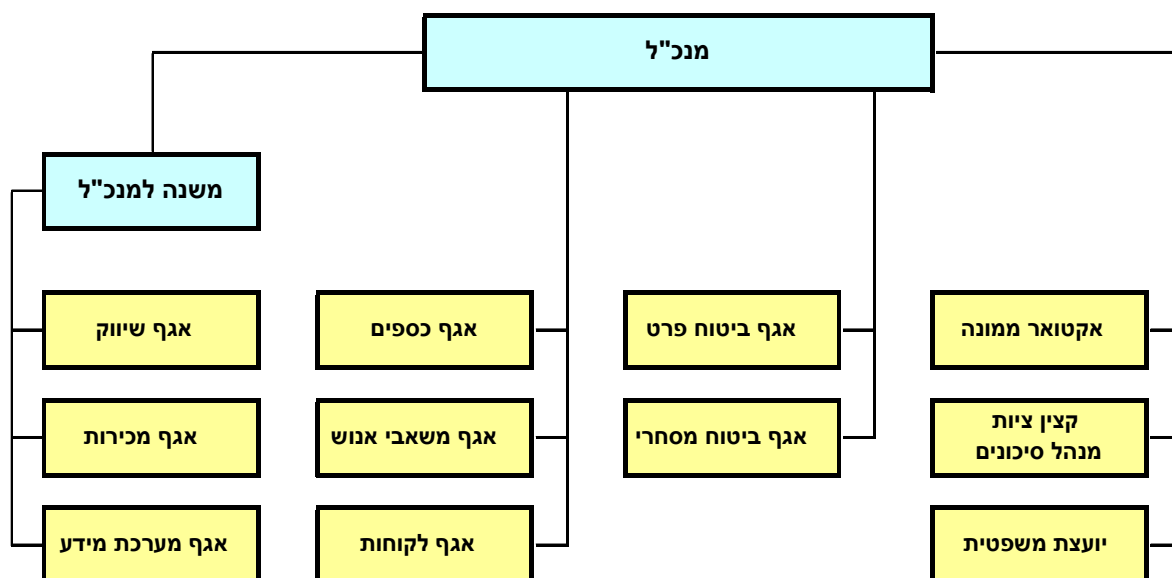
▪ **ספקי מחשבים ותוכנה** - החברה קשורה עם מספר ספקי חומרה ותוכנה, הן לרכישת מוצרים חדשים והן לתחזוקה שוטפת של מערכותיה. שני הספקים העיקריים לתחזוקת המערכת הביטוחית הם "קומטק בע"מ" ו"דורטל מערכות תוכנה בע"מ". והחברה רואה את עצמה תלויה בספקים אלה ברמה מסוימת. סה"כ התשלומים לספקים הנ"ל במיליוני ש"ח היו כדלהלן:

ספק	2011	2010
דורטל	2.6	2.2
קומטק	1.7	1.6

▪ **נותני שירותי שיווק ופרסום** - כאמור, החברה מוכרת את רוב מוצריה ישירות בשיווק ישיר למבוטחים ולכן היקף הרכישות שלה בתחום השיווק והפרסום הוא מהותי יחסית לחברות ביטוח אחרות. נותן שירותי השיווק העיקרי של החברה בתחום זה הינו משרד הפרסום "זרמון גולדמן". לפרטים נוספים על היקף ההוצאות בתחום זה - ראה ביאור 26 לדוחות הכספיים.

5.6 הון אנושי

א. להלן תרשים של המבנה הארגוני של החברה למועד הדוח:



כל יחידות החברה מצויות במשרדי החברה בפתח תקווה ושלושה סניפים קטנים באזור חיפה, אלעד ואשדוד.

ב. נכון ליום 31 בדצמבר 2011, הועסקו בחברה 897 עובדים. כ-73% מהעובדים מועסקים ביחידות המכירות והשירות של החברה. הגידול במצבת כ"א בשנת 2011 נבע בעיקרו מגידול ביחידות המכירות והשירות.

ג. כל העובדים בחברה, לרבות נושאי משרה בכירים, מועסקים על פי הסכמי עבודה אישיים, בהם נקבעים תנאי ההעסקה והתנאים הנלווים. שכרם של עובדי המכירות מושפע מתפוקתם.

ד. לפרטים על התחייבויות החברה בשל סיום יחסי עובד מעביד- ראה ביאור 19 לדוחות הכספיים.

ה. אין לחברה תלות בעובד מסוים.

ו. החברה מייחסת חשיבות להשבחת המשאב האנושי ונוהגת לערוך מעת לעת השתלמויות מקצועיות למנהליה ועובדיה בתחומי פעילותה השונים. החברה מקדישה מאמצים מיוחדים להכשרת עובדים חדשים במרכזי המכירות והשירות. בנוסף, קיימות הדרכות המנוהלות על-ידי קונצרן Chartis בחו"ל בנושאים מקצועיים בהם משתתפים מנהלים ועובדים של החברה.

ז. החברה בוחנת באופן מתמיד את תקני מצבת כוח האדם שלה ואת אפשרויות ההתייעלות של עובדיה.

ה. להלן הכמות המשוקללת של העובדים בחברה לפי תקן משרה מלאה ליום 31 בדצמבר 2011, בהתאם למבנה הארגון:

<u>מספר עובדים</u>	<u>תחום פעילות</u>
552	מרכזי מכירות ושירות
64	מטה- מרכזי רווח
47	מערכות מידע
71	תביעות
19	הנהלה וכללי
11	שיווק
14	משאבי אנוש
18	כספים
796	סה"כ

ט. נושאי משרה בכירים בחברה:

- הנהלת החברה, כולל המנכ"לית, מונה במועד פרסום הדוח 10 מנהלים. לפרטים נוספים על הנהלת החברה- ראה התיאור המפורט המובא בפרק "פרטים נוספים על התאגיד".
- דירקטוריון החברה מונה כיום 12 דירקטורים מתוכם 4 הם דירקטורים חיצוניים. לפרטים נוספים על דירקטוריון החברה- ראה התיאור המפורט המובא בפרק "פרטים נוספים על התאגיד".

5.7 שיווק והפצה

- א. שיווק והפצת הפוליסות הם כמפורט בסעיף 3.1.5 לעיל.
- ב. מרכז המכירות הטלפוני והפרסום באמצעות האינטרנט מהווים מקורות שיווק עיקריים של החברה. הפרעה במקורות תקשורת אלו ו/או שיבוש בהם לאורך זמן עלולים להשפיע מהותית על פעילות החברה.
- ג. החברה מוכרת פוליסות גם באמצעות סוכני ביטוח בענפי ביטוחי הפרט (רכב ודירה ותאונות אישיות) בתחום הביטוח המסחרי. הסוכנים מזוכים בעמלות הנקבעות כשיעור מדמי הביטוח והן משולמות לסוכנים לפי קצב התפתחות הגביה של הפוליסות. תנאי התשלום לסוכנים הם "שוטף + 15".

5.8 רכוש קבוע

א. הרכוש הקבוע של החברה נמצא במשרדי החברה ברחוב הסיבים 25 פתח- תקווה, באתר החרום של החברה באזור חיפה ושלושה סניפים קטנים באזור חיפה, אלעד ואשדוד. לפרטים נוספים ראה ביאורים 5 ו- 7 לדוחות הכספיים.

ב. מערכות מחשוב- לחברה יחידת מערכות מידע פנימית הנותנת את מרבית שירותי המיכון השונים ליחידות החברה והיא אשר מפעילה במידת הצורך ספקים וחברות תוכנה לצורך שירותי המחשוב הנדרשים. אתר הפיתוח והייצור הראשי נמצא במשרדי החברה בפתח- תקווה ובנוסף קיים אתר גיבוי למקרה חירום באזור חיפה. מערכות הליבה העיקריות של החברה הכוללות את המערכות הביטוחיות והמערכת הפיננסית מותקנות על מחשב AS-400 מתוצרת IBM.

בשנת 2011 השקיעה החברה בחומרה ובתוכנה כ- 6.7 מיליוני ש"ח (2010 כ- 9.0 מיליוני ש"ח). יתרת העלות המופחתת של מערכות המחשוב (כולל תוכנות מחשב) בחברה ליום 31 בדצמבר 2011 הסתכמה ב- 17.2 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2010 הסתכמה ב- 18.3 מיליוני ש"ח). כמו-כן, מאז שנת 2007, משקיעה החברה בפעילות מקיפה בתחום אבטחת המידע במטרה לשדרג את יכולתה בתחום חשוב זה ולהתאימו לדרישות המפקח על הביטוח.

5.9 עונתיות

א. הפעילות בענפי רכב ורכב חובה מתאפיינת בקצב מוגבר יחסית ברבעון הראשון מדי שנה, כתוצאה מהיקפי מכירות והיקפי חידושים גדולים יחסיים של פוליסות בחודש ינואר.

ב. להלן התפלגות פרמיות ברוטו (ביטוח כללי וביטוח חיים) לפי רבעונים:

שנת 2011

רבעון	1	2	3	4	סה"כ
רכב רכוש	52,029	43,434	45,902	41,139	182,504
רכב חובה	30,242	24,248	26,103	23,481	104,074
דירה	22,695	19,952	24,360	20,430	87,437
בריאות	41,022	42,653	44,203	44,042	171,920
ביטוח מסחרי	37,215	29,128	40,880	24,342	131,565
ביטוח חיים	18,187	18,856	19,977	20,772	77,792
סה"כ	201,390	178,271	201,425	174,206	755,292

שנת 2010

רבעון	1	2	3	4	סה"כ
רכב רכוש	53,475	43,230	44,260	40,256	181,221
רכב חובה	33,221	25,114	25,696	23,514	107,545
דירה	19,080	16,659	20,668	17,769	74,176
בריאות	33,237	35,044	39,067	37,173	144,521
ביטוח מסחרי	36,739	27,524	39,237	20,901	124,401
ביטוח חיים	16,089	16,523	16,968	17,542	67,122
סה"כ	191,841	164,094	185,896	157,155	698,986

ג. בתחום ביטוח כללי מנגנון החישוב של העתודה לסיכונים שטרם חלפו מוסת את ההשפעה של עונתיות המחזור על הרווח.

5.10 נכסים לא מוחשיים



א. הסימן רשום כסימן מסחר עולמי של קונצרן AIG.

ב. החברה הינה בעלת רשות שימוש בשמונה סימני מסחר הרשומים על שם קבוצת AIG - סימני מסחר מספר 184361, 151905, 148120, 148119, 148118, 143544, 143542, 143541.

ג. החברה הינה בעלת סימן מסחר מספר 185670 על צירוף המילים "אופק לחיים".

ד. מספר הטלפון 1-800-400-400 להתקשרות למוקד המכירות של החברה מהווה מותג עיקרי של החברה ונכס בלתי מוחשי. מספר הטלפון האמור מוגן, בין היתר, באמצעות סימן מסחר שמספרו 184361.

ה. לחברה מאגר מידע רשום, מספר 6672, אשר מטרתו הינה "מתן שירות לבעלי פוליסות, שמירת הקשר עם הלקוחות, שיווק פוליסה לאנשים שפנו לחברה", אשר במסגרתו נשמרים על-ידי החברה הנתונים הנמסרים לה על-ידי לקוחותיה בעת רכישת הפוליסה וכן מידע נוסף שנמסר בקשר עם שירותים הניתנים על-ידיה (כגון טיפול בתביעות). מאגר המידע משמש את החברה בתפעול השוטף של עסקיה ובשיווק פוליסות ביטוח על ידה (לרבות מכירות צולבות - Cross-Sale ומכירות משודרגות - Up-Sale).

5.11 הליכים משפטיים

אין מתנהלים הליכים משפטיים מהותיים נגד החברה, למעט המובא בביאור 30 לדוחות הכספיים.

5.12 מימון

כל פעולות החברה ממומנות ממקורות עצמיים ומהונה העצמי. החברה איננה משתמשת במימון ממקורות חיצוניים.

5.13 מיסוי

החברה נישומה בהתאם לפקודת מס הכנסה, כמפורט להלן.

א. שיעורי המס

המס הסטטוטורי החל על מוסדות כספיים ובכללם החברה, המהווה את עיקר פעילות החברה, מורכב ממס חברות וממס רווח.

בהתאם להוראות החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (התשס"ה - 2005) מחודש אוגוסט 2005, נקבעה הפחתה הדרגתית בשיעורי מס החברות, וכתוצאה מתיקון זה שיעורי מס החברות החלים בשנות המס 2009 ואילך הינם: 2009 - 26%, 2010 ואילך - 25%.

ביום 14 ביולי 2009 אושר בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו- 2010), התשס"ט - 2009, (להלן - תיקון 2009) אשר קבע, בין היתר, הפחתה הדרגתית נוספת בשיעור מס החברות בשנות המס 2011 ואילך כדלקמן: 2011 - 24%, 2012 - 23%, 2013 - 22%, 2014 - 21%, 2015 - 20% ו- 2016 ואילך - 18%.

ביום 6 בדצמבר 2011 פורסם ברשומות החוק לשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב - 2011, (להלן - תיקון 2011) אשר קבע עצירה של מתווה הפחתת שיעור מס החברות שנקבע במסגרת תיקון 2009 כאמור לעיל והעלאת שיעור מס החברות לשיעור של 25% החל משנת 2012 ואילך.

בנוסף למס חברות, דלעיל, כמוסד כספי, מחוייבת החברה בתשלום מס רווח ששיעורו עמד בשנת 2009 על 15.5% לגבי מחצית מהרווח השנתי ו- 16.5% - על מחצית הרווח השנתי הנותר ובשנת 2010 על 16%. בהתאם להוראות תיקון מס' 35 לחוק מס ערך מוסף, התשל"ו - 1975, החל משנת 2008 מלוא מס השכר ששולם ניתן לניכוי מהרווח עליו מחושב מס הרווח.

לאור השינויים בשיעורי מס חברות כאמור לעיל להלן שיעורי המס החלים על החברה:

שנה	שעור מס חברות	שעור מס רווח	שעור מס כולל במוסדות כספיים
		%	
2009	26	16.00	36.21
2010	25	16.00	35.34
2011	24	16.00	34.48
2012 ואילך	25	16.00	35.34

ב. שומות מס

לחברה הוצאו שומות סופיות עד וכולל שנת המס 2006. בחודש פברואר 2012 הוציאו שומת מס סופיות עד וכולל שנת המס 2009.

ג. השלכות המעבר לתקינה בינלאומית- כללי IFRS

החברה עורכת את דוחותיה הכספיים, החל מיום 1 בינואר 2008, לפי תקני ה- IFRS.

תקני IFRS שונים מכללי חשבונאות מקובלים בישראל, ובהתאם לכך, עריכת דוחות כספיים לפי תקני IFRS עשויה לשקף מצב כספי, תוצאות פעולות ותזרימי מזומנים שהינם שונים מהותית מאלה המוצגים לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל.

בהתאם לחוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 174 – הוראת שעה לגבי שנות המס 2007, 2008 ו- 2009), התש"ע – 2010 שהתקבל בכנסת ביום 25 בינואר 2010 ופורסם ברשומות ביום 4 בפברואר 2010, וכן החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 188), התשע"ב-2012 שהתקבל בכנסת ביום 9 בינואר 2012 ופורסם ברשומות ביום 12 בינואר 2012 (שניהם יקראו יחד להלן – הוראת השעה), בקביעת ההכנסה החייבת לצרכי מס לגבי שנות המס 2007 – 2011, לא יחול תקן חשבונאות מס' 29 שקבע המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, אף אם הוחל בדוחות הכספיים לגבי שנות המס האמורות. משמעות הוראת השעה היא שתקני ה- IFRS לא יחולו הלכה למעשה בעת חישוב הרווח המדווח לצרכי מס בגין שנות המס האמורות.

ביום 31 באוקטובר 2011 פורסם תזכיר חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (להלן – תזכיר החוק) הנובע מיישום תקני ה- IFRS בדוחות הכספיים. ככלל תזכיר החוק מאמץ ככלל את תקני ה- IFRS. יחד עם זאת, בהתאם לתזכיר החוק הוצעו מספר תיקונים לפקודת מס הכנסה, אשר יהא בהם להבהיר ולקבוע את אופן חישוב ההכנסה החייבת לצרכי מס במקרים שקיימת אי בהירות ותקני ה- IFRS אינם עולים בקנה אחד עם עקרונות שיטת המס בישראל. במקביל תזכיר החוק מאמץ ככלל את תקני ה- IFRS.

בשל תחולת הוראת השעה על שנות המס 2007-2011 כאמור לעיל, צופה הנהלת החברה בשלב זה כי החקיקה החדשה לא תחול על שנות המס שקודמות לשנת המס 2012.

הנהלת החברה חישה את הכנסתה החייבת לצרכי מס לשנות המס 2007-2011 בהתבסס על התקינה החשבונאית הישראלית שהיתה קיימת ערב אימוץ תקני ה- IFRS בישראל, בכפוף להתאמות מסוימות ועל כן להוראת השעה לא היתה כל השפעה על חישוב המסים השוטפים והנדחים המתייחסים לשנות מס אלה בדוחות הכספיים.

ד. העברת מניות החברה המוחזקות בידי AIG לחברת CO:

כפי שתואר לעיל בסעיף 1.3 לעיל, AIG העבירה בחודש פברואר 2010 את מניותיה בחברה לחברת CO ("שינוי המבנה"). ביום 15 בדצמבר 2009 התקבל אישור רשות המסים בישראל לביצוע שינוי המבנה ללא חבות במס בישראל ("אישור המס") ואשר כולל מספר הוראות הרלוונטיות לחברה וביניהן:

- (1) מניות החברה המוחזקות בידי AIG יופקדו בידי נאמן, וזאת על מנת להבטיח תשלום מס בישראל בעת מכירתן בעתיד בידי CO.
- (2) במסגרת הדוחות לצורכי מס של החברה יינתן ביאור ובו כל הפרטים והתנאים המופיעים באישור המס.

למידע נוסף בדבר מיסוי החברה ראה ביאור 18 לדוחות הכספיים.

5.14 הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

בשנת הדוח לא נחתמו הסכמים מהותיים.

5.15 מידע בדבר שינוי חריג בעסקי החברה

בתקופת הדוח לא היה שינוי חריג בעסקי החברה.

5.16 אירוע או עניין החורגים מעסקי החברה הרגילים

בתקופת הדוח לא היה אירוע או עניין חריג החורגים ממהלך העסקים הרגיל של החברה העשויים להשפיע מהותית על החברה.

5.17 יעדים ואסטרטגיה עסקית

סעיף זה מטבעו כולל מידע הצופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר אינו וודאי, ומבוסס על הערכות וכוונות החברה נכון למועד הדוח. הערכות החברה עשויות שלא להתממש או להתממש בחלקן או באופן אחר מאשר העריכה החברה.

האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים לכל תחומי פעילותה הם כדלהלן:

- מקסום הרווח מכל מקורות הרווח של החברה תוך שימת דגש על מקסום הרווח החיתומי בכל ענף בנפרד.
- הפעלת משמעת עסקית בתחומי החיתום ובתחום ההשקעות.
- שמירת חוזקו של המותג של החברה.
- שימת דגש על שימור לקוחות.
- הגדלת היקף המכירות בכל אחד מענפי הביטוח, הן באפיק הישיר והן באמצעות סוכנים.
- יצירת איזון בין ענפי הביטוח ללא הישענות יתרה על ענף ביטוח זה או אחר.
- בחינה מתמדת של אמצעי הפצה חדשים.
- ערנות מתמדת לצרכי הלקוח ופיתוח מוצרים וסלי מוצרים חדשים בהתאם.
- מתן שירות ללקוח באיכות גבוהה ביותר.
- בקרה ושליטה על היקף ההוצאות של החברה.
- התייעלות תפעולית בכל הקשור למערכות תומכות החלטה.
- טיפוח למצינויות בכל יחידות החברה.

5.18 צפי להתפתחות בשנה הקרובה

אין לחברה צפי להתפתחות מהותי בשנה הקרובה.

5.19 מגזרים גיאוגרפיים

אין לחברה פעילות עסקית בחו"ל.

6. חלק ו' - משטר תאגידי

6.1 ישיבות דירקטוריון

נכון למועד הדוח, דירקטוריון החברה מונה 12 דירקטורים מתוכם ארבעה דירקטורים חיצוניים. בשנת הדוח התקיימו 13 ישיבות. להלן מידע בדבר ישיבות הדירקטוריון שנערכו בשנת הדוח:

תאריך:	מספר דירקטורים משתתפים
13.1.11	6
28.2.11	7
22.3.11	6
12.4.11	8
24.5.11	9
21.6.11	9
2.8.11	9
30.8.11	8
20.9.11	10
25.10.11	11
22.11.11	9
13.12.11	8
20.12.11	11

6.2 ועדות דירקטוריון וועדות השקעות:

6.2.1 ועדת ביקורת

א. ועדת הביקורת מונתה על-ידי הדירקטוריון ובה מכהנים ארבעת הדירקטורים החיצוניים.

ב. תפקידי הוועדה הם:

- דיון בכל העניינים שהוטלה עליהם חובה לדון מכוח חוק הפיקוח, המפנה לעניין זה לחוק החברות ובכלל זה: לעמוד על ליקויים בניהול עסקי החברה, בין השאר תוך התייעצות עם המבקר הפנימי של החברה או עם רואה החשבון המבקר ולהציע לדירקטוריון דרכים לתיקונם;
- להחליט לגבי פעולות כאמור בסעיף 255 לחוק החברות אם הן פעולות מהותיות או פעולות שאינן מהותיות, ולגבי עסקאות כאמור בסעיף 270(1) ו-4 לחוק החברות, אם הן עסקאות חריגות או עסקאות שאינן חריגות, לצורך אישורן לפי חוק החברות;
- להחליט האם לאשר פעולות ועסקאות הטעונות אישור ועדת הביקורת (עסקאות בעלי עניין);
- לבחון את תכנית העבודה של המבקר הפנימי לפני הגשתה לאישור הדירקטוריון ולהציע שינויים בה;
- לבחון את מערך הביקורת הפנימית של החברה ואת תפקודו של המבקר הפנימי וכן אם עומדים לרשותו המשאבים והכלים הנחוצים לו לצורך מילוי תפקידו, בשים לב, בין השאר, לצרכיה המיוחדים של החברה ולגודלה;
- לבחון את היקף עבודתו של רואה החשבון המבקר ואת שכרו, ולהביא את המלצותיה לפני האורגן הרלוונטי בחברה שקובע את שכרו;

- לקבוע הסדרים לגבי אופן הטיפול בתלונות של עובדי החברה בקשר לליקויים בניהול עסקיה ולגבי ההגנה שתינתן לעובדים שהתלוננו כאמור;
- לייעץ לדירקטוריון בנושא מדיניות התגמול של נושאי משרה בחברה.

כמו כן, בהתאם לתקנות הדירקטוריון תמלא וועדת הביקורת גם את התפקידים המנויים בתקנות אלו, ובכלל זה: המלצה בעניין מינוי רואה חשבון מבקר והמלצות בדבר שכרו של רואה החשבון המבקר; המלצה לדירקטוריון בדבר שכר ותגמול של המבקר הפנימי במבטח ועובדי מערך הביקורת הפנימית; אישור תוכנית העבודה השנתית או התקופתית של מבקר הפנים ומעקב אחר יישומה דיון בחוות-דעת של רואה החשבון ביחס לנאותות הדוחות הכספיים של המבטח, ובכלל זה, המדיניות החשבונאית, שלמות הגילוי וסקירת הבקורות הפנימיות של המבטח; קיום הוראות הדין וכללים מקצועיים אתיים החלים על המבטח, נושאי המשרה שלו ועובדיו; המלצה לדירקטוריון באשר לפעולות המתחייבות מדוחות ביקורת מטעם המפקח על הביטוח ומהחלטות המפקח בתלונות שהוגשו נגד המבטח; כל נושא אחר שהמפקח דרש להעמיד על סדר היום.

ג. בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 7-9-2006 בעניין נוהל עבודת דירקטוריון וועדותיו, ועדת הביקורת במבטח נדרשת להתכנס לפחות שש פעמים במהלך שנה קלנדארית. בשנת 2011 התקיימו 8 ישיבות של ועדת הביקורת.

6.2.2 ועדת ההשקעות

א. ועדת ההשקעות מונתה על-ידי דירקטוריון החברה ופועלת לפי ההנחיות הקבועות בפרק ה' לתקנות דרכי השקעת ההון של מבטח. בהתאם לתקנות האמורות, על ועדת ההשקעות שאינן תלויות תשואה להתכנס לפחות אחת לחודש.

ב. נכון למועד הדוח, ועדת ההשקעות מונה 3 דירקטורים חיצוניים ועוד שני חברים. הוועדה מתכנסת בתדירות חודשית, ובתקופת הדוח התכנסה בפועל 13 פעמים.

ג. לחברה ישנן רק התחייבויות שאינן תלויות תשואה ועל כן דירקטוריון החברה מינה ועדת השקעות אחת- ועדת השקעות נוסטרו- לניהול ההשקעות הנובעות מסוגי התחייבויות שאינן נובעות מהתחייבויות תלויות תשואה וכן לניהול ההשקעות של ההון העצמי של החברה.

ד. בין היתר, תפקידי הוועדה הם:

- קביעת מדיניות ההשקעות של החברה במסגרת המדיניות העסקית הכוללת של החברה;
- אישור עסקאות מסוימות ושיעורי אחזקה בניירות ערך מסוגים שונים טרם ביצוען;
- הנחיית בעלי התפקידים שעוסקים בהשקעות החברה ביישום מדיניות ההשקעות שנקבעה בהחלטותיהן;
- קביעת אמות מידה לבחינת יישום מדיניות ההשקעות שנקבעה;
- בקרת יישום מדיניות ההשקעות שנקבעה.

תפקידים נוספים של ועדת ההשקעות נוסטרו קבועים בחוזרים והנחיות שמפיץ הממונה, מעת לעת, כגון:

- חוזר גופים מוסדיים 15-9-2007 בנושא ניהול סיכונים אשראי אגב פעילות השקעות וחוזר גופים מוסדיים 16-9-2007 בנושא העמדת אשראי לא סחיר על-ידי גופים מוסדיים - תשתית לתמיכה ניהולית, מקצועית ותפעולית, אשר הטילו על ועדת ההשקעות חובות שונות ביחס להערכת האשראי לרבות האשראי הלא סחיר של החברה במסגרת פעילות ההשקעות, ובכלל זה, כימות החשיפה של המבטח לסיכונים אשראי, הערכת הסיכונים וקביעת כללים להגבלת סיכונים אשראי;

- חוזר 15-9-2009 בנושא מערך התפעול והבקרה בתחום ההשקעות של גוף מוסדי שקבע את מארג היחסים במערך בקרת ההשקעות במבטח לרבות הממשק בין ועדת ההשקעות ליחידת בקרת השקעות;
- חוזר 7-9-2009 בנושא טיפול בחובות בעייתיים ופעולות גופים מוסדיים לגביית חוב שקבע, בין היתר, כי וועדת השקעות תקבע נהלים להבטחת זיהוי מוקדם של כשלים שעשויים לקרות בנוגע לאשראי העסקי בתיק ההשקעות של גופים מוסדיים ולטיפול בחובות בעייתיים.

6.2.3 ועדת תגמול

דירקטוריון החברה מינה ועדת תגמול, המונה 7 חברים, מתוכם ארבעה חברים הם הדירקטורים החיצוניים של החברה, שהוסמכה לדון בנושאים הקשורים לתגמול נושאי המשרה בחברה, לרבות תכנית התגמול ארוך הטווח, ולהביא המלצותיה בפני דירקטוריון החברה לצורך דיוניו בנושאי התגמול השונים ואישורו את שכר נושאי המשרה ותגמולם. בשנת 2011 התכנסה הוועדה 3 פעמים, ובין היתר דנה בהמלצותיה לדירקטוריון בנוגע לאישור שכר הבכירים, לנוסחאות תכניות הבונוס השונות ולתגמול הבכירים במסגרת הבונוס השנתי.

6.3 קציני ציות

א. במסגרת המדיניות הגלובלית של קונצרן AIG למנות קצין ציות (Compliance Officer) בכל מדינה בה היא פועלת, מונה מר ישראלי פרנסיס לקצין ציות בחברה.

ב. קצין הציות של החברה כפוף להנחיות הקבועות החלות על קציני הציות בקונצרן AIG והכוללות בין היתר:

- וידוא קיום נהלים להבטחת שמירה על החוק והתקנות המקומיות בכל תחומי הפעילות העסקית של החברה.
- וידוא קיום נהלים להבטחת שמירה על החוק והתקנות של ארה"ב המתייחסות לחברות-בנות ובמיוחד הקפדה על מניעת עסקים עם מדינות או ארגוני חבלה הכלולים ברשימת ה- OFAC ושמירה על כל כללי ה- FCPA.
- שמירה על כללי שמירת מסמכים.
- קיום "קו חם" לעובדים המעוניינים לדווח על מעשים בלתי כשרים או בלתי אתיים.
- דיווח מיידי בצינורות הדיווח של קונצרן AIG עד לקצין הציות הראשי של הקונצרן בגין כל אירוע או תביעה העלולים לפגוע במצבה הפיננסי והרגולטורי של החברה ובמוניטין שלה.

למידע אודות טיטוט חוזר גופים מוסדיים 5-2012 בעניין "ניהול סיכונים ציות בגופים מוסדיים" ראה סעיף 5.2 ו' לעיל.

6.4 קוד אתי

א. כיוון שהחברה היא חברה מקונצרן AIG, הרי שכל עובדי החברה כפופים אף הם לקוד האתי של AIG ("הקוד האתי של AIG") וזאת בנוסף לכל הדינים, הכללים, והנהלים הפנימיים של החברה.

ב. הקוד האתי של AIG עוסק בעיקר בהתנהגות אתית של העובד בתחום הפרט וגם בתחום העסקי, ובכלל זה:

- איסור הפליה לפי דת, גזע ומין;

- מניעת ניגודי אינטרסים בין העובד לחברה ומניעת ניצול הזדמנות עסקית של החברה, והחובה לגלות כל עניין אישי;
 - הקפדה על איכות ודיוק הנתונים הפיננסיים והמידע המוצג במסמכי החברה;
 - שמירה על כללי דיווח וכללי חשבונאות מקובלים ואיסור הטעייה;
 - ציות להוראות בדבר שמירת מסמכים ואחסון מסמכים;
 - הקפדה על טוהר מידות בנושאי מכירות ושיווק (אי מתן שוחד או תשלומים בלתי מאושרים, איסור קבלת מתנות וטובות הנאה, איסור הלבנת הון וכו');;
 - חובת שמירת סודיות, אבטחת מידע ושמירת הפרטיות של הלקוחות;
 - הגנה ושמירה על זכויות קניין רוחני;
 - אי הפרת כללי תחרות וכללי הגבלים עסקיים, כללים למינוי שלוחים, יועצים ומשווקים;
 - איסור שימוש בסמים או שימוש מופרז באלכוהול;
 - בטיחות ושמירה על איכות הסביבה;
 - אמצעי ענישה למי שמפר את הקוד האתי;
 - נהלי דיווח על הפרת הקוד;
 - בנוסף, ובהתאם לדרישות החוק, לחברה יש תקנון למניעת הטרדה מינית.
- ג. הקוד האתי מופץ בין כל עובדי החברה וחלה חובה על כל עובד לחתום על אישור שאכן הוא קרא את הקוד האתי וכי יפעל על פיו.
- בנוסף, עובדי החברה מחוייבים לעבור הדרכות תקופתיות באמצעות אתר האינטרנט הפנימי של קונצרן AIG בנושאים שונים של הקוד האתי.
- ד. לא חלו שינויים מהותיים בקוד האתי בתקופת הדוח.

חלק ז' - ניהול סיכונים

7.1 מדיניות ניהול הסיכונים של החברה

א. החברה כמו שאר חברות הביטוח חשופה בתחום פעילותה למגוון סיכונים שהעיקריים שבהם הם: סיכוני שוק וסיכונים ביטוחיים. לסיכונים אלה נלווים סיכוני אשראי, נזילות וסיכונים תפעוליים.

ב. כפי שפורט לעיל, לחברות הביטוח נקבעו על-ידי משרד המפקח דרישות רגולטוריות בקשר לסיכונים הייחודיים כדלהלן:

- ניהול השקעות - נקבעו הוראות בחוק הפיקוח ובתקנות דרכי השקעת ההון של מבטח הנוגעות לאופן ניהול ההשקעות (דרישות סף לפזור, מגבלות על סוגי ההשקעות ונזילות);
- התחייבויות ביטוחיות - נקבעו הוראות הנוגעות לאופן הערכת ההתחייבויות והצגתן, הן מבחינה אקטוארית והן מבחינה חשבונאית;
- דרישות הון - נקבעו הוראות הנוגעות לדרישות הון מינימאליות בשל ההתחייבויות והפעילות הביטוחיות.

ג. ביום 3 באוקטובר 2006, פרסם המפקח על הביטוח חוזר ביטוח מספר 14-1-2006, המסדיר את מינויו של מנהל הסיכונים בחברת הביטוח, דרכי עבודתו ואת מארג היחסים שלו עם בעלי תפקידים אחרים במבטח ("**חוזר ניהול סיכונים**"). הסיכונים המהותיים הכלולים בחוזר זה הינם הסיכונים הביטוחיים והפיננסיים שצינו לעיל. ניהול הסיכונים לפי חוזר זה כולל את זיהוי הסיכונים המהותיים לחוסנו של המבטח, לעמידה בחבותו כלפי המבוטחים והסיכונים המהותיים הנובעים מהנכסים המוחזקים כנגד התחייבויות המבטח (כולל נאותות הסדרי ביטוחי המשנה). בנוסף, פרסם המפקח על הביטוח חוזרים הכוללים הוראות לעניין ניהול חשיפות ספציפיות שעיקרם הם: היערכות להמשך פעילות בשעת משבר, ניהול חשיפה למבטחי משנה, מניעת מעילות והונאות מצד גורמים בתוך הארגון ומחוצה לו וניהול סיכוני אבטחת מידע וסיכוני אשראי. החברה פעלה ופועלת ליישומם של חוזרים אלה ולהטמעתם של הליכים ובקורות מתאימים.

ד. מדיניות ניהול הסיכונים נועדה לתמוך בהשגת היעדים העסקיים של החברה על-ידי הגבלת הפסדים פוטנציאליים ברמות הסיכון השונות ותוך התייחסות לשינויים החלים בסביבה העסקית ולדרישות החוק והרגולציה. בחברה פועלת ועדה לניהול סיכונים בראשות מנכ"לית החברה ובה חברים חבר דירקטוריון, מנהל הסיכונים, סמנכ"ל הכספים, האקטוארית הממונה וחברים נוספים בהנהלת החברה. ועדה זו מתכנסת באופן קבוע. בנוסף, פועלות שתי ועדות משנה המדווחות לוועדה לניהול סיכונים והן: הוועדה לניהול סיכונים ביטוחיים והוועדה לניהול סיכונים תפעוליים. להלן הגורמים המרכזיים בחברה האחראים על ניהול הסיכונים באופן שוטף:

- סיכוני ביטוח - מנוהלים על-ידי הוועדה לניהול סיכונים ביטוחיים. מרכזי הרווח בחברה נתונים לפיקוח שוטף ומתמיד של מרכזי הרווח המקבילים האזוריים ושל המשרד הראשי של Chartis בכל הקשור לאישור מיזמים חדשים ומעקב אחר התוצאות העסקיות השוטפות.
- סיכוני שוק - מנוהלים על-ידי ועדת ההשקעות המקומית וועדת האשראי של קונצרן AIG.
- ביטוח משנה - מנוהל על-ידי ועדת ניהול הסיכונים של החברה ומרכזי הרווח של קונצרן CHARTIS.
- סיכונים תפעוליים - עיקריים - מנוהלים על-ידי הוועדה לניהול סיכונים תפעוליים.

7.2 גורמי סיכון

קיימים מספר גורמי סיכון המשפיעים על רווחיות החברה ויציבותה:

א. סיכונים מאקרו

- מצב המשק - למצב המשק בכללותו השלכה על עסקי החברה. מיתון במשק עלול לגרום לצמצום בכמות המכירות וצמצום בכיסויים הנרכשים.
- סיכונים שוק - החברה משקיעה חלק ניכר מנכסיה בניירות ערך סחירים בשוק ההון בארץ ובחו"ל ובעיקר באפיק האג"ח. ניירות ערך אלה מתאפיינים בתנודתיות כתוצאה מאירועים כלכליים ופוליטיים בארץ ובעולם. התוצאות הכספיות מניירות ערך אלה נרשמות בהתאם לשווי השוק בתאריך הדוח הכספי ולא בהתאם לתשואות המקוריות שהיו בעת הרכישה. כתוצאה מכך, לתנודתיות בשערים של השקעות אלה השפעה ניכרת על התוצאות העסקיות של החברה.

ב. סיכונים ענפיים

- סיכונים הביטוח - החברה מוכרת פוליסות ביטוח המכסות סיכונים שונים כגון תוחלת חיים, נכות, אש, נזקי טבע, גניבה, פריצה וכדומה. תמחור הפוליסות וכן ההערכות האקטואריות נעשים על סמך ניסיון העבר והמצב הידוע. שינויים בגורמי הסיכון ובשכיחות האירועים ובחומרתם, עלולים להשפיע על רווחיות הפוליסות ועל התוצאות העסקיות של החברה.
- רמת שימור תיק - לרמת שימור התיק (אחוזי חידושי פוליסות) השלכה על רווחיות החברה.
- סיכונים תחרות ומתחרים - עליה ברמת התחרות בתחומים בהם החברה פועלת עלולה לפגוע ברווחיות החברה.
- רגולציה - החברה כפופה לחוק הפיקוח לתקנות והצווים שהוצאו על-פיו ולהנחיות המפקח על הביטוח. שינויים בהוראות החוק, התקנות, הצווים והנחיות המפקח על הביטוח עשויים להשפיע על תוצאות הפעילות של החברה.
- תקדימים משפטיים - החברה חשופה, בעיקר בתחום ביטוח רכב חובה, להחלטות שיפוטיות המהוות תקדים משפטי מחייב. תביעות ייצוגיות והליכים משפטיים אחרים עלולים להשפיע על תוצאות הפעילות של החברה. לעניין חוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו-2006 ראה התייחסות בסעיף 5.1 ז' לעיל.
- סיכונים תפעוליים - החברה חשופה לאפשרות של השבתה במערכות המידע, להונאות, חדירה בלתי מורשית למערכות המידע או שימוש בלתי מורשה במידע הנמצא במערכות המידע. לחברה כלים להתמודד עם סיכונים אלה, ובכלל זה מערכות הגנה ובקרה ותוכנית לשעת חירום הכוללת מעבר לאתר חירום במידת הצורך.

ג. סיכונים ייחודיים לחברה

- כתוצאה מהמשקל הגבוה יחסית של ביטוחי פרט (רכב ודירות) בתיק הביטוח, חשופה החברה במיוחד לסיכונים מסוג גניבות רכב, תאונות דרכים ושריפות ופריצות לבתים.
- החברה הינה חברה בקונצרן AIG העולמי. התפתחויות פיננסיות בחברה האם עלולות להשפיע על פעילותה של החברה ובמיוחד על המוניטין והמוגת שלה ועל הסדרי ביטוח המשנה שהיא עורכת.

7.3 טבלת גורמי סיכון

<u>מידת ההשפעה של גורם הסיכון על פעילות החברה</u>				
<u>השפעה גדולה</u>	<u>השפעה בינונית</u>	<u>השפעה קטנה</u>	<u>גורמי סיכון</u>	<u>סיכונים</u>
✓			מצב המשק	מקרו
✓			סיכוני שוק	
	✓		סיכוני ביטוח	סיכונים
	✓		רמת שימור תיק	ענפיים
	✓		תחרות ומתחרים	
	✓		רגולציה	
	✓	✓	תקדימים משפטיים	
	✓		סיכונים תפעוליים	
				סיכונים
			גניבות, פריצות ותאונות	ייחודיים
			התפתחויות פיננסיות	לחברה
	✓		בקונצרן AIG העולמי	

מידת ההשפעה של גורמי הסיכון על פעילות החברה כוללת מידע צופה פני עתיד, שהוא מידע בלתי וודאי המבוסס על מידע קיים בחברה נכון לתאריך הדוח, וכן כוללות הערכות או כוונות של החברה. השפעת גורמי הסיכון על פעילות החברה עשויה להיות שונה באופן מהותי מן התוצאות המשתמעות ממידע זה.

7.4 תהליכי העבודה ואופן זיהוי הסיכונים בחברה

- א. זיהוי הסיכונים המהותיים וכימותם נעשה בוועדות לניהול סיכונים דלעיל.
- ב. כימות החשיפה לנזק גדול או הצטברות נזקים בגין אירוע גדול בביטוח כללי, כגון רעידת אדמה, נעשית על-ידי הוועדה לניהול סיכונים ביטוחיים תוך כדי שימוש במודלים אקטואריים שונים.
- ג. סיכוני שוק- כימות החשיפה של תיקי ההשקעות נעשית באופן שוטף בעיקר על-ידי בחינה מתמדת של תשואות התיקים, השוואה לאינדקסים מובילים בארץ ובחו"ל (benchmarks), התאמת הנכסים מול סוגי ההתחייבויות (ALM) וכן על ידי שימוש במודלים מקובלים לכימות סיכוני שוק.
- ד. דירוג האשראי הניתן במסגרת תיקי ההשקעות מתבסס על דירוג חיצוני גבוה כגון S&P ודירוג של ועדת הדירוג האשראי הפנימית של קונצרן AIG.

7.5 הבקורות הקיימות בקשר לסיכונים

א. בקרת ניהול הסיכונים מתבצעת במספר מוקדים בחברה:

- ועדת ניהול הסיכונים של החברה וועדות המשנה שלה - ראה ס' 7.1 ד' לעיל.
- מרכזי הרווח ויחידות המטה אחראים כל אחד בתחומו על עמידה במדיניות החשיפה שנקבעה על-ידי דירקטוריון החברה וקונצרן Chartis.
- מנהל הסיכונים - ראה סעיף 7.1 ג' לעיל.
- סיכוני שוק- מבוצע באופן חודשי- ראה ס' 7.4 ד' לעיל.
- שילוב של נושאים הקשורים לניהול סיכונים (סקר סיכונים, סקר למניעת מעילות והונאות ונושאים המחייבים תשומת לב מיוחדת) בתוכנית מבקר הפנים.
- ביקורת של מחלקת ביקורת הפנים של קונצרן AIG בנושאים של סקר סיכונים ועמידה בנהלים הנוגעים לניהול ההשקעות והכנת תוכניות חרום למקרה של אסון או אפידמיה.

ב. מבטחי משנה- כאמור בסעיף 5.4 לעיל, כמעט מלוא הסדרי ביטוחי המשנה של החברה נעשים בתוך קונצרן AIG/CHARTIS. לאור זאת, להערכת החברה, החשיפה לסיכוני ביטוח ואשראי בתחום הביטוח הכללי הינה קטנה באופן יחסי. המעקב השוטף אחר הגביה ממבטחי משנה מבוצע על-ידי אגף הכספים.

ג. סיכונים תפעוליים- נושאים אלה מבוקרים כדלהלן:

- תחום אבטחת מידע- על-פי חוזר המפקח על הביטוח בנושא זה, מונה סמנכ"ל מערכות מידע של החברה להיות הממונה על תחום זה ובנוסף מונה מנהל אבטחת מידע בחברה. ממונים אלה מדווחים באופן שוטף לדירקטוריון החברה, למנכ"לית החברה ולמנהל הסיכונים על ישום מגוון הפעולות המיושמות בתחום חשוב זה.
- היערכות למקרה חרום- החברה התקשרה בחוזה להפעלת אתר גיבוי בעת חירום. החברה מעדכנת באופן שוטף את תוכניותיה להיערכות בשעת חרום והתאוששות מפני אסון.
- סקרי סיכונים תפעוליים שוטפים הנערכים ע"י מנהל הסיכונים.

לפרטים נוספים על מכלול הסיכונים להם חשופה החברה - ראה ביאור 28 לדוחות הכספיים.

7.6 הערכת דירקטוריון

החברה יישמה ומיישמת את הוראות המפקח בכל הנוגע לניהול סיכונים בחברה בתחומים השונים, והטמיעה תהליכים ובקורות בתחום ניהול הסיכונים השונים של החברה. עניינים אלה מובאים לדיון בפני ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה באופן שוטף.

כמו כן, החברה פיתחה מתודולוגיה של תהליכי עבודה ובקרה בתחום ניהול הסיכונים. תהליכים אלו מבוצעים ומיישמים הלכה למעשה תוך אינטראקציה ומשוב הדדי בין האורגנים ובעלי התפקידים השונים במבטח.

כמו כן, במהלך תקופת הדוח דן דירקטוריון החברה בנושאים שונים הקשורים בניהול הסיכונים בחברה ואשר נהלים בעניינים שונים הקשורים בכך. בין היתר, נדונו הנושאים הבאים: מערכת גיבוי בחירום למערכות המידע של החברה, סיכוני אשראי, אישור תוכניות ביטוח חדשות וחשיפה למבטחי המשנה.

בהתחשב בכל האמור לעיל, לדעת דירקטוריון החברה, איכות ניהול הסיכונים בחברה הינו סביר בנסיבות העניין.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

חנה פרידמן-שפירא
מנכ"ל

חנן מירון
חבר דירקטוריון
בשם יו"ר הדירקטוריון

26 במרס 2012

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011

1. תיאור תמציתי של החברה:

מבנה ארגוני

החברה הינה חברת ביטוח שהוקמה ביום 27 במרס 1996 והחלה את פעילותה הביטוחית בחודש מאי 1997. החברה הינה חברה פרטית ואינה מחזיקה בחברות בנות או קשורות.

בעלי המניות בחברה הינם: Chartis Overseas Ltd¹ ("CO"), שהינה חברת ביטוח בקונצרן AIG העולמי (American International Group, Inc. ("AIG"), המחזיקה ב- 50% מהמניות הרגילות וב- 51% ממניות ההצבעה של החברה, וכן עורק זהב השקעות בע"מ ("עורק") המחזיקה ב- 50% מהמניות הרגילות וב- 49% ממניות ההצבעה של החברה.

לפרטים נוספים בקשר למבנה הארגוני של החברה פעילותה ותאור התפתחות עסקיה- ראה סעיף 1.1 בפרק א' (תאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי.

פעילות בחוץ לארץ באמצעות סניפים וחברות מוחזקות

אין לחברה פעילות בחוץ לארץ באמצעות סניפים וחברות מוחזקות.

תחומי הפעילות

החברה פועלת בעיקר בתחום הפרט. ענפי הפעילות העיקריים של החברה הם להלן:

- ביטוח כללי (רכב רכוש, רכב חובה, דירות, אחריות מקצועית, ענפי חבויות וענפי רכוש אחרים)
- ביטוחי בריאות
- ביטוח חיים (ריסק בלבד)

למידע לגבי הרכב הפרמיות בתקופת הדו"ח - ראה סעיף 2.2 בפרק א' (תאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי.

החברה המשיכה בשנת 2011 להגדיל את היקף פרמיות הברוטו, שגדלו בכ- 8.1% לעומת שנת 2010.

סך הכל פרמיות ברוטו בשנת 2011 הסתכמו ב- 755.3 מיליון ש"ח לעומת סך של 699.0 מיליון ש"ח בשנת 2010.

תלות בלקוחות או בגורמי שיווק

לפרטים ראה סעיפים 3.1.4, 3.2.4, 3.3.4, 3.4.4, 3.5.4 ו-3.6.4 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי.

¹ מניות החברה מוחזקות לטובת Chartis Overseas Limited בידי נאמן, בהתאם לאישור רשות המסים בישראל מיום 15 בדצמבר 2009 שניתן בקשר לשינוי מבנה שבוצע בהחזקות קונצרן AIG במניות החברה.

התפתחויות או שינויים מהותיים בהסכמי ביטוח משנה

לפרטים ראה סעיפים 3.1.6, 3.2.6, 3.3.6, 3.4.6, 3.5.6, 3.6.6 ו-5.4 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי.

אירועים חריגים מאז הדו"ח הכספי האחרון

בתקופת הדוח לא היה אירוע או עניין חריג החורגים ממהלך העסקים הרגיל של החברה והעשויים להשפיע מהותית על החברה.

2. תיאור הסביבה העסקית:

לפי הנתונים שמפרסם אגף שוק ההון, הביטוח והחיסכון במשרד האוצר, בישראל פועלות למעלה מ-20 חברות ביטוח ישראליות אשר מרביתן עוסקות בביטוח כללי. לפי נתונים אלו, נכון ליום 30 בספטמבר 2011, דמי ביטוח מעסקי ביטוח כללי הסתכמו לסך של 16,566,488 אלפי ש"ח (ללא קרנית ואבנר), כאשר חלקן של 5 חברות הביטוח הגדולות: הראל, כלל, הפניקס, מגדל ומנורה הסתכם לסך של 10,269,708 אלפי ש"ח המהווה כ-62% מסך הפרמיות בענפי הביטוח הכללי בשוק בישראל.

מגמות בענף הביטוח, השפעתן על עסקי החברה בתקופת הדו"ח ועל נתוני הדו"ח הכספי שלה

לפרטים ראה סעיף 5.1 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי.

השפעת חוקים, תקנות והוראות חדשות על עסקי החברה בתקופת הדו"ח ועל נתוני הדו"ח הכספי

לפרטים ראה סעיפים 3.1.1, 3.2.1, 3.3.1, 3.4.1, 3.5.1, 3.6.1 ו-5.2 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי.

3. מצב כספי ותוצאות פעולות:

להלן נתונים מאזניים עיקריים (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011	הסעיף המאזני
1,098,311	1,125,661	השקעות פיננסיות
375,218	419,767	הון עצמי
1,274,668	1,385,290	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
458,396	525,795	נכסי ביטוח משנה
100,305	118,658	הוצאות רכישה נדחות
1,926,737	2,100,305	סך הכל נכסים

להלן נתונים עיקריים של הרווח הכולל לפי מגזרי פעילות עיקריים (באלפי ש"ח):

2009	2010	2011	
5,651	5,464	10,963	רווח מביטוח חיים
10,831	21,625	15,910	רווח מביטוח בריאות
55,142	34,881	44,961	רווח מביטוח כללי (*)
44,425	23,730	(4,528)	אחר - רווח (הפסד) שלא נזקף לתחומי פעילות
116,049	85,700	67,306	רווח לפני מסים
(42,060)	(29,366)	(22,943)	מסים על ההכנסה
73,989	56,334	44,363	רווח לשנה וסך הרווח הכולל לשנה

(*) - נתונים נוספים לפי ענפים עיקריים - ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים וחלק ב' בפרק תאור עסקי התאגיד

להסבר לגבי התפתחות של חלק מהנתונים שהוצגו לעיל - ראה סעיף 2.1 בפרק א' (תאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי.

הון ודרישת הון

בחודש נובמבר 2009 פורסם תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח) (תיקון), התשס"ט - 2009 ("התיקון").

נכון ליום 31 בדצמבר 2011 קיים עודף בהון העצמי של החברה לעומת ההון העצמי הנדרש למועד זה לפי התיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), תשנ"ח-1998 בסך כ- 25.1 מיליון ש"ח.

במסגרת התיקון נוספו לדרישות ההון הקיימות דרישות הון בגין קטגוריות אלו:

- תוכניות מבטיחות תשואה בביטוח חיים שאין כנגדן או כנגד חלקן אגרות חוב מיועדות.
- סיכונים תפעוליים.
- סיכוני אשראי, כשיעור מהנכסים, לפי מידת הסיכון המאפיינת את הנכסים השונים.

ד. סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי.

ה. דרישות הון בגין ערבויות.

ו. דרישות הון בגין החזקת המבטחת בחברות מנהלות של קופות גמל וקרנות פנסיה.

לפרטים בדבר סכומי ההון הנדרשים מהחברה והסכומים הקיימים בהתאם לתקנות הון עצמי מינימאלי ולתיקון כאמור ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

4. תזרים מזומנים

המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בשנת 2011 הסתכמו ב- 52,271 אלפי ש"ח לעומת 10,172 אלפי ש"ח בשנת 2010 המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בשנת 2011 הסתכמו ב- 6,876 אלפי ש"ח לעומת 13,269 אלפי ש"ח בשנת 2010.

כתוצאה מהנ"ל גדלו יתרות המזומנים ושווי המזומנים בתקופת הדוח (לאחר נטרול השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות המזומנים ושווי המזומנים) ב- 43,683 אלפי ש"ח והסתכמו ליום 31 בדצמבר 2011 ב- 103,562 אלפי ש"ח.

5. מקורות מימון

למידע לגבי מקורת מימון - ראה סעיף 5.12 בפרק א' (תאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי.

6. השפעת גורמים חיצוניים וחשיפה לסיכונים

למידע בדבר השפעת גורמים חיצוניים ראה סעיף 5.1 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי. למידע בדבר חשיפתה של החברה לסיכונים ביטוחיים, סיכוני שוק, סיכוני נזילות, סיכוני אשראי וסיכונים תפעוליים - ראה חלק ז' בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי ובאור 28 לדוחות הכספיים.

7. גילוי בדבר שכר רואה חשבון המבקר

רואי החשבון של החברה הינם משרד "קסלמן וקסלמן רואי חשבון". השותף המטפל מטעם המשרד הינו רו"ח יצחק פלומבו. מועד תחילת כהונתם של רואי החשבון הינו חודש מרס 1996.

להלן פירוט שכר רואי החשבון באלפי ש"ח (ללא מע"מ) עבור שירותים שניתנו בשנים 2011 ו-2010 ומספר השעות שהושקעו:

2011					
שכר בגין שירותי ביקורת ושירותי מס	שירותים הקשורים לביקורת	שירותי מס מיוחדים	שירותים אחרים	סה"כ	
794	189	98	-	1,081	אלפי ש"ח
5,030	700	116	-	5,846	שעות

2010					
שכר בגין שירותי ביקורת ושירותי מס	שירותים הקשורים לביקורת	שירותי מס מיוחדים	שירותים אחרים	סה"כ	
570	216	100	-	886	אלפי ש"ח
4,600	800	130	-	5,530	שעות

8. גילוי בדבר מבקר הפנים של החברה

א. פרטי המבקר הפנימי:

- שם: רו"ח יוסי גינוסר, שותף מנהל, פאהן קנה ניהול בקרה בע"מ.
- תאריך תחילת כהונתו: 4.5.2003
- המבקר הפנימי עומד בתנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 ("חוק הביקורת הפנימית").
- המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיף 146 (ב) לחוק החברות ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית.
- למבקר הפנימי אין קשרים עסקיים עם החברה או גוף הקשור אליה.
- המבקר הפנימי נותן שירותים חיצוניים לחברה מטעם "פאהן קנה ניהול בקרה בע"מ".

ב. דרך המינוי:

עד לכניסתו לתוקף של חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) תשמ"א-1981 ("חוק הפיקוח") בחודש נובמבר, 2005 שהחליף חלק בלתי מבוטל מהוראות חוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א-1981, לא הייתה החברה מחויבת למנות ועדת ביקורת עקב היותה חברה פרטית. ועדת הביקורת של החברה מונתה על-ידי דירקטוריון החברה בישיבתו ביום 29 במרס 2006. בישיבה זו, מונה גם המבקר הפנימי באופן רשמי. ועדת הביקורת של החברה בישיבתה ביום 25 באוקטובר 2011 אישרה את המשך ההעסקה של המבקר הפנימי, שאינו עובד של החברה. בין הנימוקים לאישור המנוי: השכלתו, כישוריו וניסיונו. לדעת וועדת הביקורת יכול מבקר הפנים שמונה למלא התפקיד במקצועיות הנדרשת לאור צרכי החברה. כמו כן אושר מינויו על ידי המפקח כנדרש.

ג. זהות הממונה על המבקר הפנימי:

הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הוא יו"ר הדירקטוריון.

ד. תוכנית עבודה:

- לחברה תוכנית ביקורת רב שנתית הנגזרת מתוך סקר סיכונים כללי שנערך לראשונה בשנת 2004 ואשר עודכן בשנת 2007 ובשנת 2011.
- קביעת נושאי הביקורת תלויה במידה רבה ברמת הסיכון והסתברות התרחשותו. בבחירת נושאי הביקורת מושם דגש על ההיבט הכספי של הפעילות המוצעת לביקורת ועל האפשרות לחשיפת הונאה או מעילה בתוך הארגון ומחוצה לו. בנוסף, לעתים מתווספים נושאים לביקורת באופן "אד הוק" לפי דרישת המפקח על הביטוח ("המפקח") או בהתאם לצורך ספציפי שעולה בחברה.
- בקביעת תוכנית העבודה, מתייעץ המבקר הפנימי עם מנכ"ל החברה, סמנכ"ל הכספים וקצין הציות.
- לפי סעיף 149 לחוק החברות ובהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מיום 29 במרס 2006, מגיש המבקר הפנימי את תוכנית העבודה לאישור ועדת הביקורת של החברה. פרקטיקה זאת עוגנה גם בסעיף 19 (9) לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דירקטוריון וועדותיו), התשס"ז – 2007.
- החברה לא ביצעה רכישה מהותית או מכירה מהותית של פעילות או עסקאות חריגות בתקופת הדוח.

ה. היקף העסקה

- היקף ההעסקה של המבקר הפנימי בשנת 2011 נקבע ל- 4,630 שעות והושקעה בפועל כמות שעות זו. בשנת 2012 נקבע היקף ההעסקה ל- 4,700 שעות.
- יצויין שבנוסף לביקורת הפנימית המבוצעת על-ידי המבקר הפנימי מתבצעות בחברה ביקורות נוספות כמפורט להלן:
 - עריכת ביקורות תקופתיות על ידי מחלקת ביקורת הפנים של AIG. ביקורות אלה מתמקדות בעיקר בתחום הפיננסי וביקורת מערכות מידע.
 - עריכת ביקורות, על ידי מרכזי הרווח של Chartis במרכזי הרווח של החברה בעיקר בתחום החיתום ובתחום התביעות.

ו. עריכת ביקורת

- הביקורת מבוצעת לפי הנחיות מקצועיות של לשכת המבקרים הפנימיים העולמית לרבות תקנים ייחודיים שנקבעו בהתאם לעיסוקי החברה ובהתאם לחוקים הרלוונטיים למבטח כגון חוק הפיקוח, התקנות שהותקנו מכוחו והוראות המפקח המפורסמות מעת לעת.
- להנחת דעת דירקטוריון החברה המבקר הפנימי עמד בכל הדרישות שנקבעו בהנחיות ובחוקים המפורטים לעיל.

ז. גישה למידע

במסגרת עבודת הביקורת, הומצאו למבקר הפנימי כל מסמך ומידע שנתבקש על ידו ונדרש לביצוע תפקידו. לא מוטלת כל הגבלה במסגרת עבודת הביקורת, ובכלל זה קיימת למבקר הפנימי גישה חופשית, מתמדת ובלתי אמצעית למערכת המידע ולנתונים הכספיים של החברה.

ח. דוחות המבקר הפנימי

- דוחות המבקר הפנימי מוגשים בכתב.
- כל הדוחות של המבקר הפנימי הוגשו ליו"ר הדירקטוריון, למנכ"ל החברה, לסמנכ"ל הכספים, לקצין הציות ולחברי ועדת הביקורת, לרבות יו"ר הוועדה, ולרואה החשבון המבקר.
- ועדת הביקורת של החברה ניהלה דיונים בממצאי הדוחות שהוגשו על-ידי המבקר הפנימי במועדים המפורטים להלן: 20.12.11, 22.11.11, 25.10.11, 26.7.11, 24.5.11, 22.3.11.

ט. הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי

לדעת דירקטוריון החברה, ההיקף, האופי, רציפות הפעילות ותוכנית העבודה של המבקר הפנימי הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרת הביקורת הפנימית בחברה.

י. תגמול

- המבקר הפנימי מתוגמל לפי תעריף קבוע לשעת עבודת ביקורת.
- התגמול למבקר הפנימי בשנת 2011 (כולל מע"מ) הסתכם ב- 1,019 אלפי ש"ח (שנה קודמת- 770 אלפי ש"ח).
- דירקטוריון החברה סבור כי אין תנאי התגמול של המבקר הפנימי, כדי ליצור חשש של השפעה על שיקול דעתו המקצועי של המבקר.

9. גילוי בדבר היערכות ל-Solvency II

בעקבות אימוץ נוסח מוצע לדירקטיבה Solvency II על-ידי האיחוד האירופאי ("הדירקטיבה"), פרסם המפקח בחודש יולי 2008 חוזר 2008-1-5 ("החוזר") בדבר כוונת משרד האוצר-אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון, ליישם את הוראות הדירקטיבה לגבי חברות הביטוח בישראל במועד יישומה במדינות החברות באיחוד האירופי לפי לוחות הזמנים שנקבעו על-ידי האיחוד האירופי. למיטב ידיעת החברה, ישום הדירקטיבה צפוי בתחילת שנת 2013.

הדירקטיבה מהווה שינוי יסודי ומקיף של הרגולציה הנוגעת להבטחת כושר הפירעון והלימות ההון של חברות הביטוח באיחוד האירופאי ומטרתה לשפר את ההגנה על כספי בעלי הפוליסות, להעמיק את האינטגרציה בין השווקים ולהגביר את התחרותיות בתחום.

הדירקטיבה המוצעת מבוססת על שלושה נדבכים: דרישות כמותיות, דרישות איכותיות ודרישות גילוי.

החברה מבצעת את הוראות החוזר ועומדת בלוחות הזמנים שנקבעו ליישום ההוראות.

להלן עדכון בקשר לצעדים שנקטו על ידי החברה בתקופת הדוח במסגרת ההיערכות ליישום הדירקטיבה:

- א. בחודש מרס 2011, הגישה החברה למשרד המפקח את הסקר הכמותי (QIS-5). בחודש פברואר 2011, קיים הדירקטוריון דיון בממצאי סקר זה טרם הגשתו כאמור למשרד המפקח.
- ב. בחודש אוגוסט 2011, קיים הדירקטוריון דיון בהתקדמות החברה ליישום הדירקטיבה.
- ג. החברה סיימה ביצוע סקר פערים טכנולוגיים ותהליכים על מנת לאפשר את ביצוע חישוב הנדבך הראשון, כמו כן התגבשה תפיסת ארכיטקטורת הפתרון הטכנולוגי שייושם.

10. גילוי מנכ"ל וסמנכ"ל כספים אודות אפקטיביות הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה

בקורות ונהלים לגבי הגילוי:

הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של הגוף המוסדי, העריכו לתום תקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי וסמנכ"ל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הנן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי:

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2011, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

לעניין סעיף זה, "התקופה המכוסה" - שנת הכספים המדווחת.

הצהרות המנהלים בדבר נאותות הנתונים הכספיים המוצגים בדוחות הכספיים של החברה וקיומן ויעילותן של בקורות פנימיות ביחס לדוחות הכספיים מצורפות להלן.

הדירקטוריון מביע את תודתו לעובדי החברה ומנהליה על מסירותם ותרומתם לתוצאות העסקיות הטובות של החברה.

חנה פרידמן-שפירא
מנכ"ל

חנן מירון
חבר דירקטוריון
בשם יו"ר הדירקטוריון

26 במרס 2012

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

הצהרות לגבי הדיווחים לדוח הכספי

הצהרה (certification)

אני, חוה פרידמן-שפירא, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לשנת 2011 (להלן: "הדוח").

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

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

4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ שלחברת הביטוח; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות המפקח על הביטוח;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן-

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

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

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-

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

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

חוה פרידמן-שפירא-מנכ"ל

26 במרס, 2012

הצהרה (certification)

אני, דוד רוטשטיין, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לשנת 2011 (להלן: "הדוח").

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

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

4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ שלחברת הביטוח; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות המפקח על הביטוח;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן-

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

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

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-

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

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

דוד רוטשטיין- סמנכ"ל כספים

26 במרס, 2012

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של איי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של חברת הביטוח תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולהנהלה של חברת הביטוח לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות המפקח על הביטוח. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקורות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת חברת הביטוח בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2011, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- *Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway* (COSO) *Commission* [". בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2011, הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

בשם יו"ר הדירקטוריון: חנן מירון

מנכ"ל: חוה פרידמן שפירא

סמנכ"ל כספים: דוד רוטשטיין

תאריך אישור הדוח: 26 במרס 2012



דוח רואה החשבון המבקר
לבעלי המניות של איי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ
בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של איי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר 2011, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - COSO). הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, אשר אומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים שחשבונו כנוחצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם ל לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ודרישות הגילוי שנקבעו על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א - 1981 והתקנות שהותקנו על-פיו. בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי החברה (לרבות הוצאתם מרשותה) (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם ל לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ודרישות הגילוי שנקבעו על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א - 1981 והתקנות שהותקנו על-פיו, ושקבלת כספים והוצאת כספים של החברה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון והנהלה של החברה; ו- (3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי החברה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכה בבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2011 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2011 ו- 2010 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 והדוח שלנו מיום 26 במרס 2012, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

תל-אביב,
26 במרס, 2012

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פירמה חברה ב-PricewaterhouseCoopers International Limited

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח שנתי 2011

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח שנתי 2011

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר
	הדוחות הכספיים - בשקלים חדשים (ש"ח):
4-3	דוח על המצב הכספי
5	דוחות על הרווח הכולל
6	דוחות על השינויים בהון
8-7	דוחות על תזרימי המזומנים
111-9	ביאורים לדוחות הכספיים



**דוח רואה החשבון המבקר
לבעלי המניות של
איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ**

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי של איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2011 ו-2010 ואת הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011. 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 החשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאתנו 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 2011 ו-2010 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ודרישות הגילוי שנקבעו על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א - 1981 והתקנות שהותקנו על-פיו.

ביקרנו גם בהתאם לתקני ה-PCAOB Public Company Accounting Oversight (בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2011, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). והדוח שלנו מיום 26 במרס 2012 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

תל-אביב,
26 במרס, 2012

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	
2010	2011		
אלפי ש"ח			
נ כ ס י ם			
8,953	9,983	5	נכסים בלתי מוחשיים
100,305	118,658	6	הוצאות רכישה נדחות
22,590	18,743	7	רכוש קבוע
458,396	525,795	13,29	נכסי ביטוח משנה
149,055	156,213	9	פרמיות לגבייה
43	10,834	18	נכסי מסים שוטפים
29,205	30,856	8	חייבים ויתרות חובה אחרים
768,547	871,082		
		10	השקעות פיננסיות :
910,459	978,556		נכסי חוב סחירים
62,447	58,859		נכסי חוב שאינם סחירים
92,704	50,934		מניות סחירות
32,701	37,312		תעודות סל סחירות
1,098,311	1,125,661		סך הכל השקעות פיננסיות
59,879	103,562	11	מזומנים ושווי מזומנים
1,926,737	2,100,305		סך כל הנכסים

דוד רוטשטיין סמנכ"ל כספים	חנה פרידמן-שפירא מנכ"ל	חנן מירון דירקטור
------------------------------	---------------------------	----------------------

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה : 26 במרס 2012.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	
2010	2011		
אלפי ש"ח			
הון והתחייבויות			
הון:			
		12	
6	6		הון מניות
250,601	250,601		פרמיה על מניות
10,898	11,084		קרן הון
113,713	158,076		עודפים
375,218	419,767		סך הכל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה
התחייבויות:			
1,274,668	1,385,290	13	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
4,782	7,376	18	התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו
2,112	2,047	19	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
197,490	211,410	29	התחייבויות למבטחי משנה
72,467	74,415	20	זכאים ויתרות זכות
1,551,519	1,680,538		סך כל ההתחייבויות
1,926,737	2,100,305		סך כל ההון וההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר,			ביאור
2009	2010	2011	
אלפי ש"ח			
659,516	690,304	735,053	פרמיות שהורווחו ברוטו
(146,692)	(142,814)	(157,712)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
512,824	547,490	577,341	21 פרמיות שהורווחו בשייר
108,925	66,201	23,463	22 רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
36,502	36,952	41,457	23 הכנסות מעמלות
658,251	650,643	642,261	סך כל ההכנסות
(412,908)	(417,029)	(429,949)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
101,989	101,083	119,413	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(310,919)	(315,946)	(310,536)	24 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(116,486)	(126,103)	(131,406)	25 עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
(111,490)	(121,721)	(136,263)	26 הוצאות הנהלה וכלליות
(3,307)	(1,173)	3,250	27 הכנסות (הוצאות) מימון
(542,202)	(564,943)	(574,955)	סך כל ההוצאות
116,049	85,700	67,306	רווח לפני מסים על ההכנסה
(42,060)	(29,366)	(22,943)	18 מסים על ההכנסה
73,989	56,334	44,363	רווח לשנה וסך הרווח הכולל לשנה
13.14	10.01	7.88	רווח בסיסי למניה:
5,630	5,630	5,630	רווח בסיסי למניה
			מספר המניות ששימש לחישוב הרווח הבסיסי למניה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על השינויים בהון

סך הכל	עודפים	קרן הון אלפי ש"ח	פרמיה	הון המניות	
375,218	113,713	10,898	250,601	6	יתרה ליום 1 בינואר 2011 תנועה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 : סך הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 עסקות עם הבעלים :
44,363	44,363				מרכיב הטבה בגין הענקה של תשלומים מבוססי מניות לעובדים על ידי בעל שליטה יתרה ליום 31 בדצמבר 2011
186		186			
<u>419,767</u>	<u>158,076</u>	<u>11,084</u>	<u>250,601</u>	<u>6</u>	
318,567	131,379	10,581	176,602	5	יתרה ליום 1 בינואר 2010 תנועה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 : סך הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 עסקות עם הבעלים :
56,334	56,334				הנפקת מניות הטבה מרכיב הטבה בגין הענקה של תשלומים מבוססי מניות לעובדים על ידי בעל שליטה סך הכל עסקות עם בעלים :
	(74,000)		73,999	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
317		317			
<u>317</u>	<u>(74,000)</u>	<u>317</u>	<u>73,999</u>	<u>1</u>	
<u>375,218</u>	<u>113,713</u>	<u>10,898</u>	<u>250,601</u>	<u>6</u>	
244,097	57,390	10,100	176,602	5	יתרה ליום 1 בינואר 2009 תנועה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009 : סך הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009 עסקות עם הבעלים :
73,989	73,989				מרכיב הטבה בגין הענקה של תשלומים מבוססי מניות לעובדים על ידי בעל שליטה יתרה ליום 31 בדצמבר 2009
481		481			
<u>318,567</u>	<u>131,379</u>	<u>10,581</u>	<u>176,602</u>	<u>5</u>	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על תזרימי המזומנים

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2009	2010	2011
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפת:

7,757	8,882	43,858
30,807	36,106	36,198
2,175	4,343	3,488
(37,896)	(39,159)	(31,274)
2,843	10,172	52,270

מזומנים נטו שנבעו מפעולות שוטפת (נספח א')

ריבית שהתקבלה

דיבידנד שהתקבל

מסי הכנסה ששולמו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

(7,322)	(7,575)	(1,524)
-	110	-
(3,633)	(5,804)	(5,352)
(10,955)	(13,269)	(6,876)

שינויים בנכסים החופפים להון ולהתחייבויות לא ביטוחיות:

רכישת רכוש קבוע

תמורה מממוש רכוש קבוע

רכישת נכסים בלתי מוחשיים

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים

(8,112)	(3,097)	45,394
71,204	63,078	59,879
(14)	(102)	(1,711)
63,078	59,879	103,562

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על תזרימי המזומנים

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2009	2010	2011
אלפי ש"ח		

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
רווח לפני מסים על ההכנסה

התאמות בגין-

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

	59		
70,201	49,928	43,223	
(7,234)	(12,062)	(18,353)	
481	317	186	
249	287	(65)	
5,139	5,473	5,371	
2,405	3,136	4,322	
(35,144)	(13,691)	(3,379)	
(7,452)	(2,926)	(2,606)	
(28,337)	(7,453)	19,966	
(5,201)	(3,501)	160	
14	102	1,711	
111,170	105,369	117,842	

הפסד ממימוש רכוש קבוע
גידול בהתחייבות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
גידול בהוצאות רכישה נדחות
מרכיב הטבה במכשירים הוניים שהוענקו לעובדים והטבות אחרות
גידול (קיטון) בהתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
פחת רכוש קבוע
פחת נכסים בלתי מוחשיים

הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות:

נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות סחירות
תעודות סל סחירות
השפעת התנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

35,199	30,635	13,920	
(99,490)	(92,239)	(41,491)	
(11,054)	(9,389)	(7,158)	
(2,748)	3,306	(1,651)	
7,662	9,117	2,082	
-	2,532	-	
(70,431)	(56,038)	(34,298)	

התחייבויות למבטחי משנה
השקעות בנכסים פיננסיים, נטו
פרמיות לגביה
חייבים ויתרות חובה
זכאים ויתרות זכות
התחייבות בגין מסים שוטפים

התאמות בגין ריבית ודיבידנד:

(30,807)	(36,106)	(36,198)	
(2,175)	(4,343)	(3,488)	
7,757	8,882	43,858	

ריבית שהתקבלה
דיבידנד שהתקבל

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת כוללים רכישות ומכירות נטו של
השקעות פיננסיות, הנובעים מהפעילות בגין חוזי ביטוח.

מידע בדבר פעילויות מימון שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

-	74,000	-	
---	--------	---	--

הנפקת מניות הטבה

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 – כללי:

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ (להלן – "החברה") התאגדה בישראל, ביום 27 במרס 1996, כחברה פרטית, שאחריות בעלי מניותיה מוגבלת. החברה החלה את פעילותה הביטוחית בחודש מאי 1997. החברה אינה מחזיקה בחברות בנות או קשורות כלשהן.

בעלת השליטה הסופית בחברה (**ultimate parent company**) היא קונצרן **AIG** העולמי (**American International Group, Inc.** – להלן "קונצרן **AIG** העולמי" או "**AIG**"), המחזיק ב- 50% מהמניות הרגילות וב- 51% ממניות ההצבעה של החברה, כמו כן מוחזקות 50% מהמניות הרגילות ו- 49% ממניות ההצבעה של החברה על ידי קבוצת עורק. בחודש פברואר 2010 הועברו מניות החברה שהוחזקו עד אז במישרין בידי חברת "**AIG**" לחברת **Chartis Overseas Ltd.** שהיא חברת ביטוח בקונצרן **AIG** העולמי.

כתובת משרדה הרשום של החברה הינה רחוב הסיבים 25 פתח תקווה.

הגדרות

- (1) המפקח - המפקח על הביטוח (הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר).
- (2) מדד - מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
- (3) מדד ידוע - המדד הידוע בתום החודש.
- (4) צדדים קשורים - כהגדרתם בתקן חשבונאות בינלאומי 24 – "גילויים בהקשר לצד קשור".
- (5) עתודת ביטוח חיים - עתודה אקטוארית המחושבת לפי כללים מקובלים בעניין זה בישראל.
- (6) עתודה לסיכונים שטרם חלפו - עתודות שחושבו לפי תקנות לחישוב עתודות בביטוח כללי.
- (7) צבירה* - עודף מצטבר של הכנסות על הוצאות (המורכב מפרמיות, הוצאות רכישה, תביעות וחלק מהכנסות מהשקעות, הכל בניכוי חלקם של מבטחי המשנה לפי שנת החיתום המתייחסת) כפי שחושב על פי התקנות לחישוב עתודות בביטוח כללי, בניכוי עתודה לסיכונים שטרם חלפו ובניכוי תביעות תלויות.

* במאזן נכללת הצבירה במסגרת סעיף "התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה"

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 1 - כללי (המשך):

- (8) תביעות תלויות - תביעות תלויות ידועות בתוספת התפתחות צפויה בתביעות שלגביהן נתקבל דיווח חלקי (I.B.N.E.R) ובתוספת תביעות שעליהן טרם דווח (I.B.N.R).
- (9) תקנות פרטי דין וחשבון - תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח – 1998.
- (10) תקנות דרכי ההשקעה - תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעת ההון, הקרנות וההתחייבויות של מבטח), התשס"א – 2001, על תיקון.
- (11) תקנות ההון העצמי - תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח – 1998, על תיקון.
- (12) תקנות הפרדת חשבונות בביטוח חיים - תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי הפרדת חשבונות ונכסים של מבטח בביטוח חיים), התשמ"ד – 1984.
- (13) תקנות לחישוב עתודות בביטוח כללי - תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי חישוב הפרשות לתביעות עתידיות בביטוח כללי), התשמ"ה – 1984, על תיקון.
- (14) חשיפה למבטחי משנה - יתרות החובה של מבטחי המשנה בחברה, לרבות חלקו של מבטח המשנה בתביעות התלויות והעתודה לסיכונים שטרם חלפו של החברה, הכל בניכוי פיקדונות של מבטח המשנה אצל החברה וסכום כתבי אשראי שניתנו כנגד חובו של מבטח המשנה.
- (15) חוזה ביטוח - חוזה לפיו 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.
- (16) התחייבויות בגין חוזי ביטוח - עתודות ביטוח ותביעות תלויות.
- (17) פרמיות - פרמיות לרבות דמים.
- (18) פרמיות שהורווחו - פרמיות המתייחסות לתקופת הדוח.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2011 ו- 31 בדצמבר 2010 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011, מצייתים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standard Board) (להלן - תקני ה-IFRS) וכוללים את דרישות הגילוי שנקבעו על פי חוק הפיקוח והתקנות שהותקנו על פיו.

עיקרי המדיניות החשבונאית, המתוארים להלן, יושמו באופן עקבי ביחס לכל השנים המוצגות, אלא אם צוין אחרת.

הדוחות הכספיים נערכו בהתאם למוסכמת העלות ההיסטוריות, בכפוף להתאמות בגין שערך נכסי יעודה לפיצויים ונכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, המוצגים בשווי הוגן וכן בכפוף לאמור להלן לגבי התקופה בה שררה כלכלה היפר-אינפלציונית בישראל.

בהתאם להחלטה מחודש דצמבר 2006 של המוסד הישראלי לתקינה, 31 בדצמבר 2003 הינו התאריך הקובע להפסקת היותה של הכלכלה בישראל כלכלה היפר-אינפלציונית, כמשמעותו של מונח זה בתקן חשבונאות בינלאומי מספר 29 - "דיווח כספי בכלכלות היפר-אינפלציוניות" (להלן - "IAS 29"), ולפיכך, כנדרש בהתאם ל- IAS 29, החל מיום 31 בדצמבר 2003 (להלן - "התאריך הקובע") יש להפסיק את ההתאמה של פריטים לא כספיים בדוחות כספיים של ישויות ופעילויות שמטבע הפעילות שלהן הינו השקל החדש לעליית מדד המחירים לצרכן בישראל.

בהתאם לכך, הסכומים בדוחות הכספיים, המתייחסים לנכסים לא כספיים (לרבות פחת והפחתות בגינם) ופריטי ההון, שמקורם לפני התאריך הקובע, מבוססים על הנתונים המותאמים לאינפלציה (על בסיס מדד דצמבר 2003), כפי שדווחו בעבר. כל הסכומים שמקורם בתקופה שלאחר התאריך הקובע כלולים בדוחות כספיים אלו בערכים נומינליים.

עריכת דוחות כספיים בהתאם לתקני ה-IFRS ובמיוחד דוחות כספיים של חברת ביטוח, דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים מסוימים מהותיים. כמו כן, היא מחייבת את הנהלת החברה להפעיל שיקול דעת בתהליך יישום מדיניות החשבונאית של החברה. האומדנים העיקריים הכלולים בדוחות הכספיים של החברה מבוססים על הערכות אקטואריות. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מהאומדנים וההנחות ששימשו את הנהלת החברה. באשר לאומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים בהם נקטה החברה, ראה ביאור 3.

ב. דיווח מגזרי

מגזרי פעילות מדווחים לפי אותו בסיס המשמש לצרכי דיווח פנימיים המוגש למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בחברה. מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי, אשר אחראי על הקצאת משאבים למגזרי הפעילות של החברה והערכת הביצועים שלהם, זוהה כהנהלת החברה, אשר מקבלת החלטות אסטרטגיות.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ג. תרגום יתרות ועסקות במטבע חוץ

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

פריטים הנכללים בדוחות הכספיים של החברה נמדדים בש"ח שהינו המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה (להלן - מטבע הפעילות). הדוחות הכספיים של החברה מוצגים בש"ח, שהינו גם מטבע ההצגה של החברה.

להלן השינויים שחלו בתקופות המדווחות בשער החליפין של הדולר של ארה"ב ובמדד המחירים לצרכן:

שער החליפין של הדולר	מדד המחירים לצרכן - ידוע	מדד המחירים לצרכן - בגין
%	%	%
7.66	2.5	2.2
שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011		
(5.99)	2.8	2.4
שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010		

שער החליפין של הדולר ליום 31 בדצמבר 2011 הינו: \$1 = 3.821 ש"ח

(2) עסקות ויתרות

עסקות במטבע השונה ממטבע הפעילות (להלן - מטבע חוץ) מתורגמות למטבע הפעילות באמצעות שימוש בשערי החליפין שבתוקף למועדי העסקות. הפרשי שער, הנובעים מיישוב עסקות כאמור ומתרגום נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ לפי שערי החליפין לתום התקופה, נזקפים לרווח או הפסד.

הפרשי תרגום בגין נכסים פיננסיים שאינם פריטים כספיים כגון ניירות ערך הוניים (דוגמת מניות או אופציות) המסווגים כמכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, מוכרים בדוח על הרווח הכולל, כחלק מהרווח או ההפסד בגין שינויים בשוויים ההוגן, במסגרת סעיף "רווחים מהשקעות נטו והכנסות מימון".

רווחים והפסדים הנובעים משינויים בשער החליפין הקשורים לפיקדונות וניירות ערך שאינם סחירים, מוכרים אף הם בדוח על הרווח הכולל במסגרת סעיף "רווחים מהשקעות נטו והכנסות מימון".

רווחים והפסדים הנובעים משינויים אחרים בשערי החליפין מוצגים בדוח על הרווח הכולל במסגרת "הוצאות מימון".

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ד. רכוש קבוע

הרכוש הקבוע נכלל לראשונה לפי עלות הרכישה. עלויות עוקבות נכללות בערכו של הנכס בספרים או מוכרות כנכס נפרד, בהתאם למקרה, רק כאשר צפוי כי ההטבות הכלכליות העתידיות המיוחסות לפריט יזרמו לחברה, וכן ניתן למדוד את עלות הפריט באופן מהימן. כאשר מוחלף חלק ברכוש הקבוע, ערכו נגרע מהספרים. כל שאר עלויות התיקונים ועבודות האחזקה נזקפות לדוח רווח והפסד במהלך תקופת הדיווח בה נבעו.

הרכוש הקבוע מוצג בעלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך שנצברו. העלות ההיסטורית כוללת עלויות המיוחסות ישירות לרכישת הפריטים.

הפחתות וירידות ערך בגין הרכוש הקבוע שמוצג בעלות נזקפות לדוח רווח והפסד.

הפחת על הנכסים מחושב לפי שיטת הקו הישר, כדי להפחית את עלותם או את ערכם המשוער לערך השייר שלהם על-פני אומדן אורך החיים השימושיים שלהם, כדלהלן:

% פחת לשנה

20-33

מחשבים וציוד תקשורת

7-15

רהיטים וציוד משרדי

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הפחת השווה, על פני תקופת חוזה השכירות או אורך החיים המשוער של השיפורים, לפי הקצר מביניהם.

ערכי השייר של הנכסים, אורך החיים השימושיים שלהם ושיטת הפחת נסקרים ומעודכנים בהתאם למקרה, בכל תאריך מאזן.

ירידת ערך בספרים של נכס לסכום בר השבה שלו מוכרת מיידית, במידה שערכו בספרים של הנכס גדול מאומדן הסכום בר ההשבה שלו (ראה ו' להלן).

רווחים או הפסדים בגין מימוש נכסים נקבעים על ידי השוואת התמורה נטו שהתקבלה לערך בספרים. ומוכרים בסעיף הכנסות אחרות ברווח או הפסד.

ה. נכסים בלתי מוחשיים - תוכנת מחשב

רישיונות לשימוש בתוכנות מחשב שנרכשו מהוונים על בסיס העלויות שנוצרו בגין רכישתה והכנתה לשימוש של התוכנה הספציפית. עלויות אלו מופחתות על בסיס שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושיים שלהן (שלוש עד חמש שנים).

עלויות הקשורות באחזקת תוכנות מחשב מוכרות כהוצאה עם התהוותן. עלויות הקשורות במישרין לפיתוח מוצרי תוכנה מזוהים וייחודיים, הנשלטים על-ידי החברה, והצפויים ליצור הטבות כלכליות, העולות על העלויות, במשך תקופה העולה על שנה אחת, מוכרות כנכסים בלתי-מוחשיים.

עלויות פיתוח תוכנות מחשב המוכרות כנכסים, מופחתות על בסיס שיטת הקו הישר על-פני אומדן אורך החיים השימושיים שלהן (שאינו עולה על שלוש שנים).

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ו. ירידת ערך של נכסים לא-כספיים

ירידה בערכם של נכסים בני-פחת נבחנת, במידה שחלו אירועים או שינויים בנסיבות, המצביעים על כך שערכם בספרים לא יהיה בר השבה. סכום ההפסד המוכר בגין ירידת ערך שווה לסכום בו עולה ערכו של נכס בספרים על הסכום בר השבה שלו. סכום בר השבה של נכס הוא הגבוה מבין שווי ההוגן של הנכס, בניכוי עלויות מכירה, לבין שווי השימוש שלו. לצורך בחינת ירידת ערך, מחולקים הנכסים לרמות הנמוכות ביותר, בגין קיימים תזרימי מזומנים מזוהים נפרדים (יחידות מניבות מזומנים). נכסים לא-כספיים, אשר חלה ירידה בערכם, נבחנים לצורך זיהוי ביטול אפשרי של ירידת הערך שהוכרה בגינם בכל תאריך מאזן.

ז. נכסים פיננסיים

1. סיווג

החברה מסווגת את נכסיה הפיננסיים לקטגוריות הבאות: נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד והלוואות וחייבים. הסיווג נקבע בהתאם למטרה שלשמה נרכשו הנכסים הפיננסיים. הנהלת החברה קובעת את סיווג הנכסים הפיננסיים בעת ההכרה בהם לראשונה.

1. נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

קטגוריה זאת כוללת שתי קטגוריות משנה: נכסים פיננסיים המוחזקים למטרות מסחר ונכסים פיננסיים המיועדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. נכס פיננסי מסווג לקטגוריה זו אם נרכש בעיקר לצורך מכירתו בטווח הקצר, או אם הוא מיועד לקטגוריה זו על ידי ההנהלה. מכשירים פיננסיים נגזרים מסווגים אף הם כמוחזקים למסחר, אלא אם הם מיועדים לצורכי גידור. נכסים בקטגוריה זו מסווגים כנכסים שוטפים, אם הם מוחזקים למטרות מסחר, או צפויים להיות ממומשים בטווח של שנה מתאריך הדוח על המצב הכספי. אחרת, הם מסווגים כנכסים לא שוטפים.

2. הלוואות וחייבים

הלוואות וחייבים הינם נכסים פיננסיים שאינם נגזרים, עם תשלומים קבועים או ניתנים לקביעה, ואשר אינם מצוטטים בשוק פעיל. הלוואות וחייבים של החברה כלולים בסעיפים "חייבים ויתרות חובה אחרים", "פרמיות לגביה", "נכסי חוב שאינם סחירים" ו"מזומנים ושווי מזומנים" המופיעים במאזן.

2. הכרה ומדידה

רכישות ומכירות רגילות של נכסים פיננסיים נרשמות בספרי החברה במועד סליקת העסקה, שהינו המועד בו הנכס נמסר לחברה או נמסר על ידי החברה. ההשקעות מוכרות לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה, עבור כל הנכסים הפיננסיים שאינם מוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. נכסים פיננסיים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מוכרים לראשונה בשווי הוגן, והוצאות העסקה נזקפות לרווח או הפסד. נכסים פיננסיים נגרעים כאשר הזכויות לקבלת תזרימי מזומנים מההשקעות פקעו או הועברו, והחברה העבירה את כל הסיכונים והתשואות בגין הבעלות על נכסים אלה. נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד נמדדים בתקופות עוקבות בשווי הוגן. הלוואות וחייבים נמדדים לפי עלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית.

רווחים או הפסדים, הנובעים משינויים בשוויים ההוגן של נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מוצגים ברווח או הפסד במסגרת "רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון" בתקופה בה נבעו. הכנסת דיבידנד מנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מוכרת ברווח או הפסד במסגרת "רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון" כאשר החברה זכאית לקבלת תשלומים אלה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ז. נכסים פיננסיים (המשך)

שוויים ההוגן של מכשירים פיננסיים בעלי מחירים מצוטטים בשוק פעיל מבוסס על מחיר המכירה הנוכחי שלהם. כאשר השוק למסחר בנכס פיננסי אינו פעיל (וכן במקרה של מכשירים שאינם רשומים למסחר), החברה קובעת את השווי ההוגן באמצעות שימוש בשיטות להערכת שווי. שיטות אלו כוללות התבססות על עסקות אחרונות בתנאי שוק, הסתמכות על מכשירים אחרים הדומים בעיקרם למכשירים המוערכים, ניתוח תזרימי מזומנים מהוונים ומודלים לתמחור אופציות, המתבססים בעיקר על נתוני שוק ומעט ככל האפשר על נתונים הייחודיים לחברה עצמה.

באשר לשוויים ההוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ראה ביאור 10.

3. קיזוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכומים נטו מוצגים בדוח על המצב הכספי כאשר קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקזז את הסכומים שהוכרו, וכן קיימת כוונה לסלק את הנכסים הפיננסיים והתחייבויות הפיננסיות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות בו-זמנית.

4. ירידת ערך נכסים פיננסיים המוצגים בעלות מופחתת

החברה בוחנת בכל תאריך דוח על המצב הכספי האם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך של נכס פיננסי או של קבוצת נכסים פיננסיים. ערכו של נכס פיננסי או ערכה של קבוצת נכסים פיננסיים נפגם והפסדים מירידת ערך מתהווים רק אם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך כתוצאה מאירוע אחד או יותר שהתרחשו לאחר ההכרה לראשונה בנכס ("אירוע הפסד") ולאירוע ההפסד האמור (או לאירועי ההפסד) יש השפעה על אומדן תזרימי המזומנים העתידיים של הנכס הפיננסי או של קבוצת הנכסים הפיננסיים שניתן לאמוד אותה באופן מהימן.

הקריטריונים בהם החברה עושה שימוש כדי לקבוע באם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך ניתן כוללים:

- קשיים פיננסיים משמעותיים של המנפיק או של החייב;
- הפרת חוזה, כמו אי-עמידה בתנאים (default) או פיגור בתשלומי ריבית או קרן;
- החברה, מטעמים כלכליים או משפטיים הקשורים בקשיים פיננסיים של הלווה, מעניקה ללווה הקלה, שלא היתה נשקלת על ידי החברה בנסיבות אחרות;
- נעשה צפוי כי הלווה יכנס להליך פשיטת רגל או לארגון מחדש פיננסי אחר;
- היעלמות שוק פעיל לאותו נכס פיננסי כתוצאה מקשיים פיננסיים, או
- קיים מידע ניתן לצפייה המעיד כי ישנה ירידה, הניתנת למדידה, באומדן תזרימי המזומנים העתידיים מתיק נכסים פיננסיים (portfolio), מאז ההכרה לראשונה בנכסים אלה, למרות שלא ניתן עדיין לשייך את הירידה לנכסים פיננסיים בודדים בתוך התיק, כולל:
 - שינויים שליליים במצב התשלומים של הלווים בתיק; או
 - תנאים כלכליים לאומיים או מקומיים בעלי מתאם עם כשלים ביחס לנכסים בתיק.

החברה בוחנת תחילה אם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך. במידה שקיימת ראייה כאמור, סכום ההפסד מירידת ערך שמוכר בדוחות הכספיים נמדד כהפרש בין הערך בספרים של הנכס לבין הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים לנבוע ממנו (למעט הפסדי אשראי עתידיים שטרם התהוו) המהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי המקורי של הנכס הפיננסי האמור (כלומר שיעור הריבית האפקטיבי שחושב לגביו בעת ההכרה בו לראשונה בדוחות הכספיים). הערך בספרים של הנכס מופחת

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ז. נכסים פיננסיים (המשך)

4. ירידת ערך נכסים פיננסיים המוצגים בעלות מופחתת (המשך)

וסכום ההפסד מוכר ברווח והפסד. אם הלוואה נושאת שיעור ריבית משתנה, שיעור ההיוון בו ייעשה שימוש למדידת הפסד מירידת ערך כלשהו הינו שיעור הריבית האפקטיבי הנוכחי שנקבע בהתאם לחוזה. כאמצעי פרקטי, החברה עשויה למדוד ירידת ערך בהתבסס על שווי ההוגן של המכשיר תוך שימוש במחיר שוק ניתן לצפייה.

אם, בתקופה עוקבת הסכום של הפסד מירידת הערך קטן, וניתן לייחס את הקיטון באופן אובייקטיבי לאירוע שהתרחש לאחר שהוכרה ירידת הערך (כמו שיפור בדירוג האשראי של הלווה), ביטול ההפסד מירידת ערך, שהוכר קודם לכן יוכר ברווח או הפסד. בחינת ירידת ערך של יתרות הלקוחות מתוארת בסעיף ח' להלן.

ח. פרמיות לגביה

פרמיות לגביה מוכרות לראשונה בשוויין ההוגן, ונמדדות לאחר מכן בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית, בניכוי הפרשה לחובות מסופקים. הפרשה לחובות מסופקים מוכרת, כאשר קיימות ראיות אובייקטיביות לכך שאין ביכולתה של החברה לגבות את כל הסכומים המגיעים לה על-פי התנאים המקוריים של יתרות החוב. באשר לקריטריונים בהם החברה עושה שימוש כדי לקבוע באם קיימת ראיות אובייקט כאמור- ראה ז' לעיל. ערכו בספרים של החוב מוקטן באמצעות חשבון ההפרשה, וסכום ההפסד מוכר ברווח או הפסד. כאשר חוב לקוח אינו ניתן לגבייה, הוא נמחק כנגד חשבון ההפרשה לחובות מסופקים. החזרה של סכומים שנמחקו בעבר בתקופות עוקבות נזקפת לרווח או הפסד.

ט. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים בקופה, פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, והשקעות אחרות לזמן קצר שניזילותן גבוהה, ותקופת ההפקדה שלהן לא עולה על 3 חודשים.

י. הון המניות

מניות רגילות ומניות בכורה של החברה מסווגות כהון מניות.

יא. ספקים

יתרות ספקים מוכרות לראשונה בשווי הוגן, ולאחר מכן נמדדות בעלות מופחתת על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית.

יב. התחייבויות למבטחי משנה וזכאים ויתרות זכות

יתרות התחייבויות למבטחי משנה ויתרות כספיות של זכאים ויתרות זכות מוכרות לראשונה בשווי הוגן, ולאחר מכן נמדדות בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יג. מסים שוטפים ונדחים

הוצאת המס לתקופה כוללת מסים שוטפים, מסים נדחים ומסים בגין שנים קודמות. המסים מוכרים ברווח או הפסד, למעט מסים הקשורים בפריטים שנוקפו לרווח כולל אחר או ישירות להון, אשר מוכרים גם הם ברווח כולל אחר או בהון, בהתאמה, יחד עם הפריט בגינו נוצרו. הסכום הנזקף כמסים שוטפים מחושב על בסיס חוקי המס שנחקקו, או שחקיקתם הושלמה למעשה לתאריך המאזן. הנהלת החברה בוחנת מדי תקופה את פוזיציות המס שנקטו בשומות מס, בהתייחס למצבים בהם כללי המס החלים נתונים לפרשנות, ויוצרת הפרשות, במידת הצורך, על בסיס הסכומים שצפוי כי ישולמו לרשויות המס.

החברה מכירה במסים נדחים באופן מלא, על בסיס שיטת ההתחייבות, בגין הפרשים זמניים בין הסכומים של הנכסים וההתחייבויות, הכלולים בדוחות הכספיים, לבין הסכומים שיובאו בחשבון לצרכי מס. עם זאת, מסים נדחים אינם מוכרים, אם ההפרשים הזמניים נוצרים בעת ההכרה הראשונית בנכס או בהתחייבויות, אשר במועד העסקה אין להם כל השפעה על הרווח או ההפסד - בין אם החשבונאי או זה המדווח לצרכי מס.

מסים נדחים נקבעים לפי שיעורי המס וחוקי המס שנחקקו, או שחקיקתם הושלמה למעשה לתאריך המאזן, והצפויים לחול בעת מימוש נכס המס הנדחה או יישוב ההתחייבות בגין המס הנדחה.

ההכרה בנכסי מסים נדחים נעשית בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי לצרכי מס, בגבולות סכום הפרשים, שצפוי כי ניתן יהיה לנצלם בעתיד כנגד הכנסות חייבות במס.

נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחות מקוזזים אם ורק אם:

- קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיזוז נכסי מסים שוטפים כנגד התחייבויות מסים שוטפים; וכן
- נכסי המסים הנדחים והתחייבויות המסים הנדחים מתייחסים למסים על הכנסה המוטלים על ידי אותה רשות מס על אותה ישות חייבת או על ישויות שונות החייבות במס אשר מתכוונות לסלק את היתרות על בסיס נטו.

יד. הטבות עובד

(1) התחייבות לפיצויי פרישה / לפנסיה

תוכניות פנסיה:

החברה מפעילה תוכניות פנסיה. התוכניות ממומנות בדרך-כלל באמצעות תשלומים, המועברים לחברות ביטוח במסגרת ביטוחי מנהלים או לקרנות פנסיה המנוהלות בנאמנות. תוכניות אלה מהוות תוכניות להפקדה מוגדרת מאחר שהחברה מבצעת הפקדות קבועות לישות נפרדת ובלתי-תלויה. לחברה אין כל מחויבות, משפטית או משתמעת, לבצע הפקדות נוספות, במצב שבו לא יהיה די בנכסי הקרן כדי לשלם לכל העובדים את ההטבות בגין שירותי העבודה בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

התחייבות בגין פיצויי פרישה:

בהתאם לחוקי העבודה ולהסכמי העבודה בישראל ובהתאם לנוהג של החברה, חייבת החברה בתשלום פיצויי פרישה לעובדים שיפוטרו או שיפרשו מעבודתם בנסיבות מסוימות. התחייבות החברה לתשלום פיצויי פרישה מטופלת כתוכנית להטבה מוגדרת ולגבי חלק מהעובדים מטופלת כתוכנית להפקדה מוגדרת.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים הדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יד. הטבות עובד (המשך)

1) התחייבות לפיצויי פרישה / לפנסיה (המשך)

בהתאם להתחייבות החברה לעובדים שלגביהם קיימת תוכנית המהווה תוכנית להטבה מוגדרת, סכומי ההטבות שיקבל העובד הזכאי לפיצויים בעת פרישה, מתבססים על מספר שנות הוותק ומשכורתו האחרונה.

התחייבות החברה לגבי יתר העובדים שהינם במסגרת תוכנית להפקדה מוגדרת הינה לבצע הפקדות קבועות לישות נפרדת ובלתי תלויה, כאשר לחברה אין כל מחויבות משפטית או משתמעת לבצע הפקדות נוספות, במצב שבו לא יהיה די בנכסי הקרן כדי לשלם לכל העובדים את ההטבות בגין שירותי העבודה בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

ההתחייבות לפיצויי פרישה המוצגת במאזן הנה הערך הנוכחי של ההתחייבות להטבה מוגדרת לתאריך המאזן, בניכוי השווי ההוגן של נכסי התכנית. ההתחייבות להטבה מוגדרת נמדדת על בסיס שנתי, על ידי אקטוארים בלתי תלויים, על בסיס שיטת ה-Projected Unit Credit Method.

הערך הנוכחי של ההתחייבות להטבה מוגדרת נקבע באמצעות היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים (לאחר שנלקח בחשבון שיעור צפוי של עליות שכר), על בסיס שיעורי הריבית של אגרות חוב ממשלתיות, הנקובות במטבע שבו ישולמו ההטבות, ואשר תקופתן עד לפירעון קרובה לתקופת ההתחייבויות המתייחסות לפיצויי הפרישה.

בהתאם ל- IAS 19 - "הטבות עובד" (להלן - IAS 19) שיעור ההיוון שבו יעשה שימוש לחישובי המחויבות האקטוארית יקבע על ידי שימוש בתשואות שוק בתאריך המאזן על אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה. עם זאת, מציין IAS 19, כי במדינות בהן אין שוק בו מתקיימת סחירות גבוהה (Deep market) באגרות חוב כאלה, יש להשתמש בתשואות השוק בתאריך המאזן על אגרות חוב ממשלתיות.

כאמור, שיעור הריבית ששימש את החברה להיוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לשם חישובי המחויבות האקטוארית נקבע בהתבסס על שיעורי הריבית של אגרות חוב ממשלתיות בדירוג גבוה, זאת מכיוון שלדעת הנהלת החברה אין בישראל שוק בו מתקיימת סחירות גבוהה באגרות חוב קונצרניות.

החברה זוקפת רווחים או הפסדים אקטואריים, אשר נוצרו לה כתוצאה משינויים בהערכות אקטואריות וכתוצאה מהשוני בין הנחות שהונחו בעבר לבין התוצאות בפועל, לרווח או הפסד, בתקופה בה נבעו.

עלויות בגין שירותי עבר מוכרות באופן שוטף בדוח רווח והפסד, אלא אם השינויים בתכנית מותנים בכך שהעובדים ימשיכו בעבודתם למשך תקופה מוגדרת (תקופת האכשרה). במקרה כזה, עלויות בגין שירותי עבר מופחתות בהתאם לשיטת הקו הישר על פני תקופת ההכשרה.

היעודות לפיצויים נמדדות לפי שוויין ההוגן.

היעודות האמורות מהוות "נכסי תכנית" כהגדרתם ב- IAS 19, ועל כן קוזזו מיתרת ההתחייבות בגין יחסי עובד - מעביד לצרכי ההצגה המאזנית.

באשר לתוכניות להפקדה מוגדרת של החברה, כאמור לעיל, בנוסף לתוכנית להטבה מוגדרת, החברה רוכשת פוליסות ביטוח ומבצעת הפקדות בקופות פנסיה ופיצויים כנגד התחייבותה לתשלום פנסיה לכל העובדים ופיצויי פרישה לחלק מן העובדים. עם ביצוע ההפקדות בתוכניות האמורות, היא איננה מחויבת בתשלום נוסף. ההפקדות מוכרות כהוצאות בגין הטבות עובד ברווח או הפסד כאשר הן מבוצעות. הפקדות מראש מוכרות כנכס, במידה שניתן החזר הוצאות במזומן או ניתנת הפחתה בתשלומים העתידיים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יד. הטבות עובד (המשך)

(2) דמי חופשה והבראה

במסגרת החוק, זכאי כל עובד לימי חופשה ודמי הבראה, כאשר שניהם מחושבים על בסיס שנתי. הזכאות מתבססת על משך תקופת ההעסקה. החברה זוקפת התחייבות והוצאה בגין דמי חופשה והבראה, בהתבסס על ההטבה שנצברה עבור כל עובד.

(3) תשלום מבוסס מניות

קונצרן AIG העולמי מפעיל מספר תוכניות לתשלום מבוסס מניות לעובדי החברה, המסולק במכשירים הוניים של קונצרן AIG העולמי. במסגרת זאת, מוענקים לעובדים מעת לעת, אופציות ויחידות מניה מוגבלות (Restricted Stock Units – להלן – RSU's) לרכישת מניות של קונצרן AIG העולמי. שוויים ההון של השירותים המתקבלים מהעובדים בתמורה להענקת האופציות וה-RSU's מוכר כהוצאה ברווח או הפסד על פני תקופת ההבשלה שלהן ובמקביל נזקף לקרן הון במסגרת ההון העצמי. הסכום הכולל, המוכר כהוצאה על-פני תקופת ההבשלה, נקבע בהתייחס לשוויין ההון של האופציות וה-RSU's שהוענקו, במועד ההענקה, למעט השפעת תנאי הבשלה כלשהם שאינם תנאי שוק (non-market vesting conditions) (לדוגמא, עמידה ביעדי רווחיות). תנאי הבשלה שאינם תנאי שוק נכללים בין ההנחות המשמשות לאמידת מספר האופציות וה-RSU's הצפויים להבשיל. בכל תאריך מאזן, מעדכנת החברה את אומדניה בנוגע למספר האופציות וה-RSU's הצפויים להבשיל, ומכירה בהשפעת השינוי בהשוואה לאומדנים המקוריים, אם קיים, ברווח או הפסד, ובהתאמה מקבילה בהון העצמי.

(4) תוכניות בונוסים

החברה מכירה בהתחייבות ובהוצאה בגין בונוסים כאשר קיימת מחוייבות חוזית או כאשר הנוהג בעבר יצר מחוייבות משתמעת לבצע תשלומים כאלה וכן, לפחות אחד מהתנאים הבאים התקיים:

- (א) התנאים הפורמאליים של התוכנית כוללים נוסחה לקביעת סכום ההטבה;
- (ב) החברה קבעה את הסכומים שישולמו לפני שהדוחות הכספיים אושרו לפרסום; או
- (ג) דפוס פעילות מהעבר מספק ראייה ברורה לסכום המחויבות המשתמעת של החברה.

טו. הפרשות

הפרשות בגין תביעות משפטיות שאינן תביעות ביטוח מוכרות, כאשר לחברה מחוייבות קיימת, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירועים מהעבר; צפוי כי יידרש תזרים שלילי של משאבים לצורך סילוק המחוייבות; וכן ניתן לערוך אומדן מהימן של סכום המחוייבות. החברה אינה מכירה בהפרשות בגין הפסדים תפעוליים עתידיים.

כאשר קיימות מספר מחויבויות דומות, הסבירות שידרש תזרים שלילי לצורך סילוקן נקבעת על ידי בחינת סוג המחויבויות בכללותן. הפרשה מוכרת אף אם הסבירות של תזרים שלילי לצורך סילוק כל אחד מהפריטים הנכללים באותו סוג מחויבויות הנה קטנה.

הפרשות נמדדות בהתאם לערך הנוכחי של תזרימי המזומנים החזויים שידרשו ליישוב המחוייבות, המחושב באמצעות שימוש בשיעור היוון לפני מס, המשקף הערכות שוק שוטפות לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים למחויבות. הגידול בהפרשה עקב חלוף הזמן מוכר כהוצאת ריבית.

באשר לתביעות ביטוח-ראה י"ח להלן.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

טז. הכרה בהכנסות

(1) פרמיות

פרמיות מעסקי ביטוח כללי נרשמות כהכנסות על בסיס דוחות תפוקה חודשיים. פרמיות מעסקי ביטוח חיים ועסקי בריאות לזמן ארוך נרשמות כהכנסות במועד חיובן לפי תנאי הפוליסות.

ההכנסות מפרמיה ברוטו ושינויים בפרמיה שטרם הורווחה בגינה, נרשמים בסעיף פרמיות שהורווחו, ברוטו.

דמי ביטוח מפוליסות שתחילת הביטוח שלהן לאחר תאריך המאזן נרשמים כהכנסות מראש.

ההכנסות שנקללו בדוחות הכספיים הינן לאחר ביטולי פוליסות שבוצעו על ידי בעלי הפוליסות, ובניכוי ביטולים והפרשות עקב אי פירעון דמי הביטוח, בכפוף להוראות כל דין.

פרמיות, עמלות ותביעות ממאגרי ביטוח (Underwriting Pools) וביטוח משותף, נרשמות באופן יחסי בהתאם לשיעור השתתפות החברה באותם ביטוחים. פרמיות בענף רכב חובה נרשמות בעת פירעון הפרמיה הואיל והכיסוי הביטוחי מותנה בתשלום הפרמיה.

(2) רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

- א. הכנסות ריבית נזקפות על בסיס תקופתי בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.
- ב. הכנסות מדיבידנדים מוכרות כאשר קמה זכות לקבלתם.

יז. חלוקת דיבידנד

חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה מוכרת כהתחייבות בדוחות הכספיים של החברה בתקופה בה אושרו הדיבידנדים על ידי בעלי מניות החברה.

יח. חוזי ביטוח

תקן דיווח כספי בינלאומי – "חוזי ביטוח" (להלן - IFRS 4), מחריג מבטח מיישום תקן בינלאומי מספר 8 – "מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות" (להלן – IAS 8), בעת קביעת המדיניות החשבונאית שלו בקשר לחוזי ביטוח, למעט חמישה חריגים. IAS 8 קובע, בין היתר, את האופן בו תיקבע מדיניות חשבונאית בקשר לעסקה או אירוע אשר לגביהם אין הוראות ספציפיות בתקני ה-IFRS.

להלן עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב בקשר לפעילות הביטוחית בביטוח כללי ובביטוח חיים, אשר יושמו בדוחות כספיים אלה:

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יח. חוזי ביטוח (המשך)

1. ביטוח כללי

(א) העתודות לסיכונים שטרם חלפו, הוצאות רכישה נדחות ותביעות תלויות, חושבו והוצגו בהתאם לתקנות לחישוב עתודות בביטוח כללי.

בהתאם להנחיות המפקח על הביטוח, בענפי הביטוח: מקיף דירות, רכב רכוש, רכב חובה, חבות מעבידים, צד ג', אחריות מקצועית, אחריות מוצר, אובדן רכוש וביטוח הנדסי מוערכות התביעות התלויות הכלולות בדוחות הכספיים על ידי האקטוארית: הגברת אביטל קולר, שהצהירה כי העריכה את התביעות התלויות בהתאם לחוק הפיקוח, הוראות והנחיות המפקח על הביטוח וכללים אקטואריים מקובלים וכי לפי מיטב ידיעתה והערכתה, התביעות התלויות מהוות הפרשה הולמת לכיסוי התחייבויות החברה בגין התביעות התלויות בענפים האמורים, בסך הכל ובכל ענף בנפרד, כתוקפם ביום הדוח הכספי. הערכות האקטוארית מתייחסות לסכומים בברוטו ובשייר.

כמו כן, בהתאם לתקנות לחישוב עתודות בביטוח כללי, בענפי רכב חובה וחבויות אחרות, יש לשמור על צבירה, במשך שלוש שנים ממועד שנת הפקת הפוליסות, המחושבת על פי הקבוע בהתאם לתקנות ולחוזרי המפקח על הביטוח.

בהתאם לחוזר המפקח על הביטוח, החל משנת 2007, יש לזקוף לצבירה את ההכנסה מהשקעות בשיעור קבוע של 3% ריאלי לשנה, ללא תלות בתשואה שהושגה בפועל על ההשקעות, וזאת בשונה מאופן זקיפת ההכנסות מהשקעות שנקבע לגבי תקופות שקדמו לשנת 2007. עם זאת, בחוזר האמור נקבע, כי אין לשנות את יתרת הצבירה המופיעה בספרי החברה ליום 1 בינואר 2007, אשר חושבה כאמור בהתאם לשיטת החישוב הקודמת.

בהתאם לאישור מיוחד שהתקבל מהמפקח על הביטוח שומרת החברה בענף רכב חובה צבירה על פני חמש שנים, חלף שלוש השנים שנדרשו בהתאם לתקנות האמורות לעיל. נכון ליום 31 בדצמבר 2011 יתרת הצבירה הכלולה בדוחות הכספיים בגין השנתיים הנוספות כאמור, הינה כ - 76.9 מיליון ש"ח בשייר (היתרה נכון ליום 31 בדצמבר 2010 הינה כ - 59.6 מיליון ש"ח בשייר).

בהתאם להנחיות שקיבלה החברה מהמפקח על הביטוח, במקרה בו יתרת הצבירה בסעיף מסוים לפני חלקם של מבטחי המשנה נמוכה מיתרת הצבירה כאמור נטו מחלקם של מבטחי המשנה, תכלול יתרת חלקם של מבטחי המשנה בצבירה האמורה במסגרת סעיף "התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה" חלף הכללתה בסעיף "נכסי ביטוח משנה" במאזן.

(ב) הפרשה להוצאות עקיפות ליישוב תביעות תלויות:

בהתאם ל-IFRS 4, נכללות בהפרשות לתביעות תלויות גם הפרשה לעלויות עקיפות ליישוב תביעות.

(ג) בענפים שנמנו בסעיף 1 (א) לעיל, למעט ענפים בהם לא קיימת מובהקות סטטיסטית, חושבה הפרשת IBNR ו-IBNER - בשיטה אקטוארית. בענפים האחרים חושבה הפרשת IBNR ו-IBNER - בהתאם לניסיון העבר ובהתאם לחישובים סטטיסטיים על פי הנחיות המפקח על הביטוח.

(ד) סכום השיבובים במאזן נכלל עד לסכום שלפי הערכת ההנהלה גבייתו אינה מוטלת בספק.

(ה) באשר להכרה בהכנסה ראה ט"ז לעיל.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יח. חוזי ביטוח (המשך)

1. ביטוח כללי (המשך)

- (ו) חלק העמלה והוצאות רכישה אחרות, המתייחס לדמי ביטוח שטרם הורווחו בשייר עצמי, מועבר לתקופות הדיווח הבאות כהוצאות רכישה נדחות. הוצאות אלו מחושבות לפי הסכומים שהוצאו בפועל או לפי שיעורים תקינים, שנקבעו בתקנות הפיקוח, כאחוז מהפרמיה שטרם הורווחה, לכל ענף בנפרד, לפי הנמוך שבהם.
- (ז) הוצאות רכישה בגין פוליסות שתקופת החיתום שלהן טרם החלה, לא הוכרו בדוחות רווח והפסד בשנת הדיווח, והן תזקפנה לדוחות רווח והפסד בשנה בה תחל תקופת החיתום שלהן.
- (ח) עתודה לסיכונים שטרם חלפו, הכלולה בסעיף "התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה" מורכבת מיתרת פרמיה שטרם הורווחה, שאינה מחושבת בדרך אקטוארית ואינה תלויה בהנחות כלשהן. עתודה זו משקפת את דמי הביטוח המתייחסים לתקופת ביטוח שלאחר תאריך המאזן.
- (ט) בהתאם להנחיות המפקח על הביטוח, כוללת העתודה במידת הצורך, הפרשה בגין הפסד צפוי (פרמיה בחסר) המחושבת, על בסיס הערכה אקטוארית.

2. ביטוח חיים

- (א) בחברה קיימת הפרדה של עסקי ביטוח חיים והנכסים המתייחסים כמתחייב מתקנות הפרדת חשבונות בביטוח חיים.
- (ב) באשר להכרה בהכנסה, ראה ט"ז לעיל.
- (ג) עתודות ביטוח חיים, חלקם של מבטחי המשנה בהן והוצאות הרכישה הנדחות חושבו על ידי אקטוארית החברה, גבי מיכל בורגר, שהצהירה כי סכומים אלה חושבו על סמך הנתונים של החברה (לגביהם היא ערכה בדיקות נאותות ושלמות), לפי שיטות אקטואריות מקובלות, בהתאם לנתונים ששימשו את החברה בתוכניות הביטוח, הכל באופן עקבי לשנה קודמת.
- בהתאם לכללים שנקבעו בתקנות פרטי דין וחשבון, הוצאות הרכישה הנדחות של פוליסות ביטוח חיים חדשות (להלן "ה-DAC"), כוללות את אותו חלק מהוצאות הנהלה וכלליות הקשור ברכישת פוליסות חדשות. על פי כללים אלה, מופחת ה-DAC בשיעורים שווים על פני תקופת הפוליסה אך לא יותר מ-15 שנים. כמו כן, במידת הצורך נרשמת הפחתה מיוחדת כדי שסכום ה-DAC לא יעלה על הסכום הניתן לכיסוי מהכנסות העתידיות. על פי הצהרת אקטוארית החברה, הוצאות רכישה נדחות בגין פוליסות שהופקו החל ממאי 1999, שנרשמו כנכס בספרי החברה, ניתנות לכיסוי מהכנסות עתידיות.

יט. רווח למניה

חישוב הרווח הבסיסי למניה מבוסס, ככלל, על הרווח הניתן לחלוקה לבעלי המניות הרגילות, המחולק בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית: (המשך)

כ. תקנים ותיקונים לתקנים קיימים אשר נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות דיווח המתחילות ב- 1 בינואר 2011

(א) תיקונים לפרשנות מספר 14 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי - "תשלומים מראש של דרישות הפקדה מינימאליות" (להלן - התיקונים ל- IFRIC 14). התיקונים ל-IFRIC 14 מתקנים תוצאה בלתי מכוונת של IFRIC 14 "תקן חשבונאות בינלאומי 19 - המגבלה על נכס הטבה מוגדרת, דרישות הפקדה מינימאליות ויחסי הגומלין ביניהן". ללא התיקונים ל- IFRIC 14, ישויות לא היו יכולות להכיר כנכס בתשלומים וולונטריים מסוימים הנעשים מראש בגין הפקדות מינימאליות. לא לכך הייתה הכוונה כשפורסם IFRIC 14, והתיקונים ל- IFRIC 14 מתקנים זאת. התיקונים ל-IFRIC 14 חלים באופן רטרואקטיבי (למפרע) החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2011. החברה יישמה את התיקונים ל- IFRIC 14 החל מ-1 בינואר 2011, וליישומם לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

(ב) תיקון תקן דיווח כספי בינלאומי 7 - "מכשירים פיננסיים: גילויים". התיקון האמור מהווה חלק ממסמך השיפורים לתקני ה- IFRS שפורסם במאי 2010. התיקון האמור מתקן חלק מהגילויים האיכותיים והכמותיים הנדרשים בגין מהות והיקף הסיכונים הנובעים ממכשירים פיננסיים ומבהיר את האינטראקציה בין גילויים איכותיים וכמותיים אלו. התיקון האמור מיושם לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2011 או לאחריו. החברה/הקבוצה יישמה את התיקון האמור החל מ-1 בינואר 2011, וליישומו לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כא. תקנים, תיקונים ופרשנויות לתקנים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר החברה לא בחרה באימוצם המוקדם

(א) תקן דיווח כספי בינלאומי 9 - "מכשירים פיננסיים" (להלן - IFRS 9)

חלקו הראשון של IFRS 9 העוסק בסיווג ומדידה של נכסים פיננסיים, פורסם בנובמבר 2009 ואילו חלקו השני של IFRS 9, הכולל הנחיות לגבי התחייבויות פיננסיות ולגבי גריעת מכשירים פיננסיים, פורסם באוקטובר 2010. IFRS 9 מחליף חלקים מסוימים בתקן חשבונאות בינלאומי 39 - "מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה" (להלן - IAS 39) המתייחסים לסיווג ומדידת מכשירים פיננסיים. IFRS 9 דורש כי נכסים פיננסיים יסווגו על פי אחת משתי הקטגוריות הבאות: נכסים פיננסיים הנמדדים לאחר ההכרה לראשונה בשווי הוגן ונכסים פיננסיים הנמדדים לאחר ההכרה לראשונה בעלות מופחתת. ההחלטה לאיזו קטגוריה יש לסווג נכס פיננסי מבוצעת ביום ההכרה לראשונה. הסיווג מבוסס על האופן שבו הישות מנהלת את מכשיריה הפיננסיים (המודל העסקי שלה) והמאפיינים של תזרימי המזומנים החוזיים של המכשיר. לגבי התחייבויות פיננסיות, IFRS 9 מותיר על כנו את מרבית ההנחיות האמורות ב-IAS 39 כאשר השינוי העיקרי הינו שבמקרים בהם לישות יש התחייבות פיננסית שיועדה לשווי הוגן דרך רווח או הפסד, היא תכיר בשינויים בשווי ההוגן של התחייבות כאמור, הנובעים משינויים בסיכון האשראי המתייחס להתחייבות (סיכון האשראי של הישות עצמה), ישירות במסגרת רווח כולל אחר חלק ההכרה בהם במסגרת רווח או הפסד, אלא אם כן טיפול זה יוצר אי התאמה חשבונאית (an accounting mismatch). לגבי סכומים שיוכרו כאמור ברווח כולל אחר לא יבוצע בהמשך סיווג מחדש (Recycling) לרווח או הפסד. עם זאת, ניתן לבצע העברות של רווחים או הפסדים נצברים בין סעיפי ההון.

בחודש דצמבר 2011 פורסם תיקון ל-IFRS 9 ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7 - "מכשירים פיננסיים: גילויים" (להלן - התיקון). התיקון תיקן את מועד היישום המחייב של IFRS 9 ואת הוראות המעבר ליישומו והוסף דרישות גילוי מסוימות בגין המעבר (להלן - הגילויים הנוספים).

בהתאם ל-IFRS 9 לאחר תיקונו כאמור, שני החלקים של IFRS 9 יחולו לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2015 או לאחריו. ישויות יכולות לבחור ליישם את IFRS 9 ביישום מוקדם, אולם אין זה אפשרי לבצע יישום מוקדם של החלק השני של IFRS 9 מבלי ליישם באותו מועד את החלק הראשון של IFRS 9. מנגד, ניתן לבצע יישום מוקדם של החלק הראשון של IFRS 9 מבלי להידרש ליישם באותו מועד את החלק השני של IFRS 9.

ישויות אשר תיישמה את IFRS 9 לגבי תקופות דיווח:

1. המתחילות לפני 1 בינואר 2012 - לא תידרשנה לתקן את מספרי ההשוואה שלהן בעת היישום לראשונה ולא תידרשנה לספק את הגילויים הנוספים.
2. המתחילות ביום 1 בינואר 2012 או לאחריו ולפני 1 בינואר 2013 - תידרשנה לבחור או לתקן את מספרי ההשוואה שלהן או לספק את הגילויים הנוספים.
3. המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחריו - לא תידרשנה לתקן את מספרי ההשוואה שלהן אך תידרשנה לספק את הגילויים הנוספים.

החברה בוחנת את השפעתו הצפויה של IFRS 9 על דוחותיה הכספיים ואת עיתוי יישומה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כא. תקנים, תיקונים ופרשנויות לתקנים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר החברה לא בחרה באימוצם המוקדם

ב) תקן דיווח כספי בינלאומי 13 - "מדידת שווי הוגן" (להלן - IFRS 13)

IFRS 13 מתמקד בשיפור העקביות והקטנת המורכבות לגבי מדידת שווי הוגן וזאת תוך מתן הגדרה מדויקת למונח "שווי הוגן" ואספקת מקור יחיד להנחיות לגבי אופן מדידת שווי הוגן ודרישות הגילוי המתאימות אליו לשימוש במסגרת כלל תקני ה-IFRS השונים. הדרישות האמורות ב-IFRS 13, אינן מרחיבות את השימוש בחשבונאות שווי הוגן אולם מספקות הנחיות כיצד יש ליישם במקרים בהם השימוש בה נדרש או מותר במסגרת תקני IFRS אחרים. יש ליישם את IFRS 13 לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי לעובדה זו. IFRS 13 ייושם באופן פרוספקטיבי ("מכאן ואילך") החל מתחילת התקופה השנתית שבה הוא מיושם לראשונה. דרישות הגילוי האמורות ב-IFRS 13 לא נדרשות להיות מיושמות לגבי מספרי ההשוואה המתייחסים לתקופות שלפני מועד היישום לראשונה שלו. החברה/הקבוצה בוחנת את השפעתו הצפויה של IFRS 13 על דוחותיה הכספיים ואת עיתוי יישומו.

ג) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 19 "הטבות עובד" (להלן - התיקון ל- IAS 19)

התיקון ל-IAS 19 כולל שינויים מהותיים לאופן ההכרה והמדידה של תוכניות להטבה מוגדרת והטבות בגין פיטורין וכן לגבי הגילויים הנדרשים בגין כל סוגי הטבות העובד הנדונות במסגרת IAS 19. להלן תמצית שינויים עיקריים הנכללים במסגרתו:

- המינוח "רווחים והפסדים אקטואריים" הוחלף במונח "מדידות מחדש" (remeasurements). מדידות מחדש יוכרו מיידית ב-OCI. בכך בוטלה האפשרות להכרה בהן במסגרת הרווח או הפסד וכן האפשרות לעשות שימוש בשיטת "המסדרון".
- עלות שירותי עבר תוכר מיידית בתקופה בה חל השינוי בתוכנית ולא תיפרס על פני תקופת השירות העתידית עד להבשלתה.
- בתוכניות הטבה שבגינן קיימים נכסי תוכנית, יוכרו הוצאות/הכנסות ריבית נטו, המחושבות על יתרת הנכס או התחייבות להטבת עובד נטו, תוך שימוש בשיעור ההיוון המשמש במסגרת IAS 19 במתכונתו הנוכחית למדידת ההתחייבות בגין הטבה מוגדרת. טיפול חשבונאי זה יחליף את השימוש ב"עלות ריבית" וב"תשואה חזויה על נכסי תוכנית" הקיימים ב-IAS 19 במתכונתו הנוכחית.
- ההבחנה בין הטבות עובד לטווח קצר או ארוך, לשם מדידתן בדוחות הכספיים, תתבסס על המועד בו צפוי התשלום ולא על המועד בו התשלום עשוי להידרש.
- כל הטבה הכרוכה במחויבות לשירות עתידי לא תהווה הטבה בגין פיטורין. ההתחייבות המתייחסת להטבות בגין פיטורין תוכר כאשר הישות אינה יכולה עוד לחזור בה מההצעה של ההטבה בגין פיטורין או כאשר הישות מכירה בעלויות ארגון מחדש מתייחסות.
- הורחבו דרישות הגילוי לעומת אלו הקיימות ב-IAS 19 במתכונתו הנוכחית.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כא. תקנים, תיקונים ופרשנויות לתקנים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר החברה לא בחרה באימוצם המוקדם (המשך):

ג) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 19 "הטבות עובד" (להלן - התיקון ל- IAS 19) (המשך):

- התיקון ל- IAS 19 ייושם לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. התיקון האמור ייושם באופן רטרופקטיבי למעט:
- לגבי שינויים בערך בספרים של נכסים (שאינם בתחולת IAS 19), בהתייחס לשינויים בעלויות הטבות עובד שנכללו במסגרת הערך בספרים של הנכסים האמורים לפני תחילת התקופה המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים הראשונים שבהם הישות מאמצת את התיקון ל- IAS 19.
 - בדוחות כספיים לתקופות המתחילות לפני 1 בינואר 2014, ישות לא תידרש להציג מידע השוואתי לגבי גילויים מסוימים הנדרשים בתיקון ל- IAS 19 בהתייחס לרגישות המחויבות להטבה מוגדרת.

החברה בוחנת את השפעתו הצפויה של התיקון ל- IAS 19 על דוחותיה הכספיים ואת עיתוי יישומו.

ד) תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי מספר 7 - "מכשירים פיננסיים: גילויים" (להלן - התיקון ל- IFRS 7)

אשר פורסם באוקטובר 2010. התיקון ל- IFRS 7 מרחיב את דרישות הגילוי לגבי נכסים פיננסיים שהועברו לצד אחר, ולמרות זאת ממשיכים להיכלל בדוח על המצב הכספי של החברה וכן לגבי התחייבויות פיננסיות קשורות, לרבות הקשר בין הנכסים להתחייבויות הנ"ל. בנוסף, התיקון ל- IFRS 7 מרחיב את דרישות הגילוי לגבי נכסים פיננסיים אשר נגרעו, אך נותרה בגינם חשיפה לסיכונים ותשואות מסוימים הקשורים בנכס המועבר. התיקון ל- IFRS 7 ייושם לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 ביולי 2011 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי.

בכוונת החברה ליישם את התיקון ל- IFRS 7 החל מ-1 בינואר 2012, וליישומו לראשונה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

ה) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 32 - "קיצוז נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות" (להלן - התיקון ל- IAS 32)

ותיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי מספר 7 - "גילויים - קיצוז נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות" (להלן - התיקון ל- IFRS 7) אשר פורסמו בדצמבר 2011. התיקון ל- IAS 32 אינו משנה את המודל הקיים במסגרת תקן חשבונאות בינלאומי 32 - "מכשירים פיננסיים: הצגה" לגבי קיצוז נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (להלן - קיצוז) אך מבהיר שעל מנת שיתקיימו הקריטריונים לקיצוז בדוחות הכספיים, נדרש, בין היתר, שהזכות המשפטית לקיצוז תהיה קיימת בהווה כלומר שהיא לא תותנה באירוע עתידי כלשהו, ובנוסף, נדרש שזכות הקיצוז תהיה ניתנת לאכיפה מבחינה משפטית, בכל אחד מהמצבים הבאים: במהלך העסקים הרגיל; במקרה של default; ובמקרה של פשיטת רגל או חדלות פירעון של הישות ושל כל אחד מהצדדים האחרים. התיקון ל- IAS 32 גם מבהיר את המקרים בהם זכות קיצוז באמצעות סילוק ברוטו (gross settlement mechanisms) תעמוד בקריטריון לזכות קיצוז באמצעות סילוק נטו.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כא. תקנים, תיקונים ופרשנויות לתקנים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר החברה לא בחרה באימוצם המוקדם (המשך):

ה) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 32 – "קיצוז נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות" (להלן – התיקון ל-IAS 32) (המשך):

התיקון ל-IFRS 7 מוסיף דרישות גילוי חדשות המתמקדות במידע כמותי לגבי מכשירים פיננסיים שהוכרו וקוזזו במסגרת הדוח על המצב הכספי, וכן לגבי מכשירים פיננסיים שהוכרו ושהינם כפופים להסדרי קיזוז מסוימים (בין אם קוזזו במסגרת הדוח על המצב הכספי ובין אם לאו).

התיקון ל-IAS 32 ייושם באופן רטרוספקטיבי לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2014 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי.

התיקון ל-IFRS 7 ייושם באופן רטרוספקטיבי לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחריו ולגבי תקופות דיווח ביניים בתוך תקופות הדיווח השנתיות האמורות.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 3 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים

אומדנים ושיקולי דעת, נבחנים באופן מתמיד, ומבוססים על ניסיון העבר ועל גורמים נוספים, לרבות ציפיות ביחס לאירועים עתידיים, שנחשבות לסבירות, לאור הנסיבות הקיימות.

אומדנים והנחות חשבונאיים מהותיים

החברה מגבשת אומדנים והנחות בנוגע לעתיד. מעצם טבעם, נדיר שהאומדנים החשבונאיים המתקבלים יהיו זהים לתוצאות המתייחסות בפועל. האומדנים וההנחות, שבגינם ישנו סיכון משמעותי לביצוע התאמות מהותיות בערכם בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך שנת הכספים הבאה, מפורטים להלן.

(1) אומדנים אקטוארים בגין התחייבויות ביטוחיות.

הערכה האקטוארית מבוססת על אומדנים סטטיסטיים הכוללים מרכיב של אי וודאות. האומדן הסטטיסטי מבוסס על הנחות שונות, אשר לא בהכרח יתממשו. ההנחות בשימוש בתחזית האקטוארית משפיעות על התוצאה הסופית של ההפרשה.

לכן, עלות התביעות בפועל עשויה להיות גבוהה או נמוכה יותר מהאומדן הסטטיסטי. הנחות שנקבעו בעבר עשויות להשתנות בהתאם למידע חדש שיתקבל בעתיד. במקרים כאלה העתודה תשתנה בהתאם לשינוי בהנחות ובתוצאות בפועל, וההפרשים שנוצרו בשנת הדוח יכללו בדוח עסקי הביטוח.

אם תוצאות ההערכות האקטואריות היו שונות ב-10% בהשוואה לאומדני אקטוארית החברה, סכום ההתחייבויות הביטוחיות היה גבוה ב- 100 מיליון ש"ח בקירוב או נמוך ב- 100 מיליון ש"ח בקירוב.

(2) הפרשות בגין תביעות משפטיות

הפרשות בגין תביעות משפטיות מוכרות בספרים, בהתאם לשיקול הדעת של הנהלת החברה לגבי הסבירות לכך שתזרימי מזומנים אכן יופנו לסילוק ההתחייבויות, ועל בסיס האומדן שנקבע על ידי הנהלה בגין הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים, הצפויים כי יידרשו לסילוק המחויבויות הקיימות.

(3) בחינת ירידת ערך של הוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים

כאמור בביאור 2 יח' בוחנת החברה באם סכום ה-DAC עולה על הסכום הניתן לכיסוי מאומדן ההכנסות העתידיות הצפויות מחוזי ביטוח הקיימים, ומבצעת הפחתה של ה-DAC בהתאם. בחינה זו מחייבת שימוש באומדנים לגבי סכומי ההכנסות הצפויים מחוזי הביטוח הקיימים, לרבות אומדן לגבי אורך חיי תיק בביטוח החיים הקיים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מגזרי פעילות:

החברה פועלת במספר מגזרי פעילות הנוגעים לביטוח כללי, במגזר ביטוח בריאות ובמגזר ביטוח חיים, כמפורט להלן. המגזר האחר כולל פעילות של השקעות כנגד ההון של החברה.

1. מגזר ביטוח החיים

מגזר ביטוח החיים כולל כיסויים ביטוחיים של ביטוח חיים ריסק בלבד.

2. מגזר ביטוח בריאות

מגזר ביטוח בריאות מרכז את כל פעילות החברה בביטוח בריאות – המגזר כולל את ביטוח תאונות אישיות, ביטוח מפני מחלות קשות וביטוח נסיעות לחו"ל.

3. מגזר ביטוח כללי

מגזר הביטוח הכללי כולל את ענפי החבויות והרכוש. בהתאם להוראות המפקח מפורט מגזר הביטוח הכללי לפי ענפי רכב חובה, רכב רכוש, ביטוח דירות, ענפי רכוש אחרים, ענפי חבויות אחרים וענף אחריות מקצועית.

• ענף רכב חובה

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

• ענף רכב רכוש

ענף רכב רכוש מתמקד בכיסוי נזקי רכוש לרכב המבוטח ונזקי רכוש שרכב המבוטח יגרום לצד שלישי.

• ענף אחריות מקצועית

כיסוי לבעלי מקצועות חופשיים שונים מפני תביעות שתוגשנה נגדם בגין נזקים הנגרמים לצד ג' כתוצאה מטעות או רשלנות מקצועית. כיסוי לדירקטורים ונושאי משרה בגין מעשה או מחדל, שלא כדין, שביצעו בעת היותם בתפקיד, וכיסוי בגין נזקי מעילות.

• ענפי רכוש ואחרים

יתר ענפי הרכוש שאינם רכב וחבויות ובעיקר ביטוחי רכוש, קבלנים ושבר מיכני.

• ענפי חבויות אחרים

ענפי החבויות מיועדים לכיסוי של חבויות המבוטח בגין נזק שהוא יגרום לצד שלישי. ענפים אלו כוללים: אחריות כלפי צד ג', אחריות מעבידים ואחריות המוצר.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2011					
סה"כ	הון והתחייבויות אחרות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
735,053 (157,712)		487,018 (120,386)	170,317 (18,532)	77,718 (18,794)	פרמיות שהורווחו ברוטו
577,341		366,632	151,785	58,924	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
23,463 41,457	(7,778)	26,883 32,283	4,908 6,017	(550) 3,157	פרמיות שהורווחו בשייר
642,261	(7,778)	425,798	162,710	61,531	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
					והכנסות מימון
					הכנסות מעמלות
					סה"כ הכנסות
(429,949)		(339,767)	(75,842)	(14,340)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות
119,413		108,537	5,860	5,016	בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(310,536)		(231,230)	(69,982)	(9,324)	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות
(131,406) (136,263)		(72,918) (76,689)	(45,137) (31,681)	(13,351) (27,893)	ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
3,250	3,250				תשלומים ושינוי בהתחייבויות
67,306	(4,528)	44,961	15,910	10,963	בגין חוזי ביטוח, בשייר
					עמלות והוצאות רכישה אחרות
					הוצאות הנהלה וכלליות
					הכנסות מימון
					סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מס

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2010					
סה"כ	הון והתחייבויות אחרות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
690,304 (142,814)		478,788 (113,143)	144,499 (13,299)	67,017 (16,372)	פרמיות שהורווחו ברוטו
547,490		365,645	131,200	50,645	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
66,201 36,952	24,903	35,944 30,402	5,470 4,238	(116) 2,312	פרמיות שהורווחו בשייר
650,643	24,903	431,991	140,908	52,841	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
					והכנסות מימון
					הכנסות מעמלות
					סה"כ הכנסות
(417,029)		(338,878)	(58,887)	(19,264)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות
101,083		92,578	2,637	5,868	בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(315,946)		(246,300)	(56,250)	(13,396)	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות
(126,103) (121,721)		(78,016) (72,794)	(36,365) (26,668)	(11,722) (22,259)	ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(1,173)	(1,173)				תשלומים ושינוי בהתחייבויות
85,700	23,730	34,881	21,625	5,464	בגין חוזי ביטוח, בשייר
					עמלות והוצאות רכישה אחרות
					הוצאות הנהלה וכלליות
					הוצאות מימון
					סך כל הרווח הכולל לפני מס

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך) :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2009					
סה"כ	הון והתחייבויות אחרות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
659,516		479,605	120,536	59,375	פרמיות שהורווחו ברוטו
(146,692)		(122,073)	(10,076)	(14,543)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
512,824		357,532	110,460	44,832	פרמיות שהורווחו בשייר
108,925	47,732	53,926	7,207	60	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
36,502		31,292	3,128	2,082	הכנסות מעמלות
658,251	47,732	442,750	120,795	46,974	סה"כ הכנסות
(412,908)		(342,293)	(57,924)	(12,691)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות
101,989		94,339	3,015	4,635	בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(310,919)		(247,954)	(54,909)	(8,056)	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות
(116,486)		(70,262)	(31,273)	(14,951)	ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(111,490)		(69,392)	(23,782)	(18,316)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות
(3,307)	(3,307)				בגין חוזי ביטוח, בשייר
116,049	44,425	55,142	10,831	5,651	עמלות והוצאות רכישה אחרות
					הוצאות הנהלה וכלליות
					הוצאות מימון
					סך כל הרווח הכולל לפני מס

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך) :

ליום 31 בדצמבר, 2011

סה"כ	הון והתחייבויות אחרות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
					נכסים
9,983	9,983	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
118,658	64,720	52,072	1,866	-	הוצאות רכישה נדחות
					השקעות פיננסיות :
978,556	207,936	672,438	98,182	-	נכסי חוב סחירים
58,859	27,516	31,343	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
50,934	50,934	-	-	-	מניות
37,312	37,312	-	-	-	אחרות
1,125,661	323,698	703,781	98,182	-	סך השקעות פיננסיות
103,562	10,000	63,392	20,781	9,389	מזומנים ושווי מזומנים
525,795	-	512,891	4,779	8,125	נכסי ביטוח משנה
156,213	-	144,042	12,255	(84)	פרמיות לגבייה
60,433	18,743	37,856	3,127	707	נכסים אחרים
2,100,305	427,144	1,514,034	140,990	18,137	סך כל הנכסים
					התחייבויות
1,385,290	-	1,242,581	120,828	21,881	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי
295,248	7,376	267,233	9,249	11,390	השקעה שאינם תלויי תשואה
1,680,538	7,376	1,509,814	130,077	33,271	התחייבויות אחרות
					סך כל ההתחייבויות

ליום 31 בדצמבר, 2010

סה"כ	הון והתחייבויות אחרות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
					נכסים
8,953	8,953	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
100,305	50,910	48,087	1,308	-	הוצאות רכישה נדחות
					השקעות פיננסיות :
910,459	136,968	682,887	90,604	-	נכסי חוב סחירים
62,447	27,176	35,271	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
92,704	92,704	-	-	-	מניות
32,701	32,701	-	-	-	אחרות
1,098,311	289,549	718,158	90,604	-	סך השקעות פיננסיות
59,879	8,000	33,288	11,917	6,674	מזומנים ושווי מזומנים
458,396	-	446,575	3,474	8,347	נכסי ביטוח משנה
149,055	-	138,468	10,569	18	פרמיות לגבייה
51,838	22,589	25,646	3,128	475	נכסים אחרים
1,926,737	380,001	1,410,222	121,000	15,514	סך כל הנכסים
					התחייבויות
1,274,668	-	1,144,440	105,152	25,076	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי
276,851	4,782	255,553	6,747	9,769	השקעה שאינם תלויי תשואה
1,551,519	4,782	1,399,993	111,899	34,845	התחייבויות אחרות
					סך כל ההתחייבויות

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 – מגזרי פעילות (המשך):

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2011						
רכב חובה	רכב רכוש	דירות	אחריות מקצועית אלפי ש"ח	ענפי רכוש ואחרים*	ענפי חבויות אחרים*	סה"כ
104,074 (1,452)	182,504 (107)	87,437 (14,661)	49,173 (38,671)	36,286 (35,005)	46,106 (39,846)	505,580 (129,742)
102,622 (68)	182,397 (1,834)	72,776 (4,643)	10,502 (1,326)	1,281 (300)	6,260 (1,035)	375,838 (9,206)
102,554	180,563	68,133	9,176	981	5,225	366,632
16,627	4,168	2,980	1,385	291	1,432	26,883
		2,385	10,323	9,226	10,349	32,283
119,181	184,731	73,498	20,884	10,498	17,006	425,798
(78,748)	(124,083)	(29,381)	(21,592)	(31,090)	(54,873)	(339,767)
16,592		3,267	12,740	28,465	47,473	108,537
(62,156)	(124,083)	(26,114)	(8,852)	(2,625)	(7,400)	(231,230)
(12,009)	(23,486)	(8,596)	(13,470)	(7,083)	(8,274)	(72,918)
(19,376)	(25,303)	(19,801)	(6,419)	(2,574)	(3,216)	(76,689)
(93,541)	(172,872)	(54,511)	(28,741)	(12,282)	(18,890)	(380,837)
25,640	11,859	18,987	(7,857)	(1,784)	(1,884)	44,961
638,301	117,770	53,062	173,348	51,932	208,168	1,242,581

פרמיות ברוטו
פרמיות ביטוח משנה
פרמיות בשייר
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים
בגין חוזי ביטוח
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
סך כל ההוצאות

סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מס

התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31.12.2011

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה 84% מסך הפרמיות בענפים אלו.
ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח חבות מוצר אשר הפעילות בגינו מהווה 47% מסך הפרמיות בענפים אלו.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 – מגזרי פעילות (המשך):

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2010						
רכב חובה	רכב רכוש	דירות	אחריות מקצועית אלפי ש"ח	ענפי רכוש ואחרים*	ענפי חבויות אחרים*	סה"כ
107,545 (1,481)	181,221 (112)	74,176 (9,622)	45,517 (38,616)	33,405 (32,875)	45,479 (41,135)	487,343 (123,841)
106,064	181,109	64,554	6,901	530	4,344	363,502
6,885	1,325	(3,993)	(1,102)	(77)	(895)	2,143
112,949	182,434	60,561	5,799	453	3,449	365,645
21,872	4,901	2,767	3,051	530	2,823	35,944
		1,481	9,713	8,409	10,799	30,402
134,821	187,335	64,809	18,563	9,392	17,071	431,991
(122,113)	(133,692)	(23,431)	(9,452)	(25,289)	(24,901)	(338,878)
42,698		1,400	5,244	24,517	18,719	92,578
(79,415)	(133,692)	(22,031)	(4,208)	(772)	(6,182)	(246,300)
(15,237)	(26,961)	(10,975)	(12,231)	(5,190)	(7,422)	(78,016)
(19,647)	(25,540)	(17,529)	(5,709)	(1,887)	(2,482)	(72,794)
(114,299)	(186,193)	(50,535)	(22,148)	(7,849)	(16,086)	(397,110)
20,522	1,142	14,274	(3,585)	1,543	985	34,881
617,434	116,614	46,265	155,639	42,101	166,387	1,144,440

פרמיות ברוטו
פרמיות ביטוח משנה
פרמיות בשייר
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
פרמיות שהורווחו בשייר

הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים
בגין חוזי ביטוח
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
סך כל ההוצאות

סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מס

התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31.12.2010

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה 77% מסך הפרמיות בענפים אלו.
ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח חבות מוצר אשר הפעילות בגינו מהווה 46% מסך הפרמיות בענפים אלו.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 – מגזרי פעילות (המשך):

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2009						
רכב חובה	רכב רכוש	דירות	אחריות מקצועית אלפי ש"ח	ענפי רכוש ואחרים*	ענפי חבויות אחרים*	סה"כ
120,466 (1,641)	183,387 (118)	65,511 (7,495)	52,211 (45,802)	26,556 (26,432)	37,263 (34,700)	485,394 (116,188)
118,825 (6,142)	183,269 (2,884)	58,016 (2,828)	6,409 154	124 (49)	2,563 75	369,206 (11,674)
112,683	180,385	55,188	6,563	75	2,638	357,532
32,800	8,052	3,378 1,503	5,076 12,187	639 8,163	3,981 9,439	53,926 31,292
145,483	188,437	60,069	23,826	8,877	16,058	442,750
(104,150)	(124,243)	(28,319)	(22,719)	(13,462)	(49,400)	(342,293)
16,415 (87,735)	4,176 (124,243)	17,331 (5,388)	12,624 (838)	43,793 (5,607)	94,339 (247,954)	
(8,648) (13,067)	(25,953) (28,080)	(10,929) (18,140)	(12,401) (5,274)	(5,778) (2,010)	(6,553) (2,821)	(70,262) (69,392)
(109,450)	(178,276)	(53,212)	(23,063)	(8,626)	(14,981)	(387,608)
36,033	10,161	6,857	763	251	1,077	55,142
562,103	115,809	43,609	146,659	23,729	140,221	1,032,130

פרמיות ברוטו
פרמיות ביטוח משנה
פרמיות בשייר
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים
בגין חוזי ביטוח
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
סך כל ההוצאות

סך כל הרווח הכולל לפני מס

התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31.12.2009

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה 85% מסך הפרמיות בענפים אלו.
ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח חבות מוצר אשר הפעילות בגינו מהווה 43% מסך הפרמיות בענפים אלו.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 5 – נכסים בלתי מוחשיים – תוכנות

תוכנות מחשב

אלפי ש"ח

	<u>עלות</u>
27,523	יתרה ליום 1 בינואר 2009
3,633	תוספות במשך שנת 2009 (*)
(2,751)	גריעות במשך שנת 2009
28,405	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009
5,804	תוספות במשך שנת 2010 (*)
(7,976)	גריעות במשך שנת 2010
26,233	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
5,353	תוספות במשך שנת 2011 (*)
-	גריעות במשך שנת 2011
31,586	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011

הפחתה שנצברה

22,466	יתרה ליום 1 בינואר 2009
2,405	גריעות במשך שנת 2009
(2,751)	תוספות במשך שנת 2009
22,120	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009
3,136	תוספות במשך שנת 2010
(7,976)	גריעות במשך שנת 2010
17,280	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
4,323	תוספות במשך שנת 2011
-	גריעות במשך שנת 2011
21,603	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011

עלות מופחתת

9,983	ביום 31 בדצמבר 2011
8,953	ביום 31 בדצמבר 2010
6,285	ביום 31 בדצמבר 2009

(*) תוספות בגין תוכנות מחשב כוללות תוספות בגין פיתוח עצמי : בשנת 2009 בסך 1,585 אלפי ש"ח, בשנת 2010 בסך 1,458 אלפי ש"ח ובשנת 2011 בסך 2,428 אלפי ש"ח.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 6 - הוצאות רכישה נדחות

א. ההרכב:

31 בדצמבר	
2010	2011
אלפי ש"ח	
50,910	64,720
1,308	1,869
48,087	52,069
<u>100,305</u>	<u>118,658</u>

ביטוח חיים
ביטוח בריאות
ביטוח כללי
סך הכל

ב. התנועה בהוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים ובביטוח בריאות:

סה"כ	בריאות אלפי ש"ח	ביטוח חיים
42,131	1,300	40,831
1,095		1,095
22,015	1,308	20,707
23,110	1,308	21,802
(4,421)	(1,300)	(3,121)
(8,602)		(8,602)
(13,023)	(1,300)	(11,723)
<u>52,218</u>	<u>1,308</u>	<u>50,910</u>
926		926
28,019	1,869	26,150
28,945	1,869	27,076
(5,741)	(1,308)	(4,433)
(8,833)	-	(8,833)
(14,574)	(1,308)	(13,266)
<u>66,589</u>	<u>1,869</u>	<u>64,720</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2010
תוספות בשנת 2010 :
עמלות רכישה
הוצאות רכישה אחרות
סה"כ תוספות
הפחתה שוטפת לשנת 2010
הפחתה בגין ביטולים בשנת 2010
סה"כ הפחתות
יתרה ליום 31 בדצמבר 2010

תוספות בשנת 2011 :
עמלות רכישה
הוצאות רכישה אחרות
סה"כ תוספות
הפחתה שוטפת לשנת 2011
הפחתה בגין ביטולים בשנת 2011
סה"כ הפחתות
יתרה ליום 31 בדצמבר 2011

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 7 - רכוש קבוע

א. הרכב הרכוש והפחת שנצברו בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2011, הינם:

מחשבים וציוד תקשורת	ריהוט וציוד משרדי	שיפורים במושכר	סך הכל	
אלפי ש"ח				
18,037	7,197	15,395	40,629	העלות:
1,326	165	33	1,524	יתרה לתחילת השנה
(40)	(1,562)	(49)	(1,651)	תוספת במשך השנה
19,323	5,800	15,379	40,502	גריעות במשך השנה
				יתרה לגמר השנה
8,654	3,291	6,094	18,039	פחת שנצבר:
3,485	636	1,250	5,371	יתרה לתחילת השנה
(40)	(1,562)	(49)	(1,651)	תוספות במשך השנה
12,099	2,365	7,295	21,759	גריעות במשך השנה
7,224	3,435	8,084	18,743	יתרה לגמר השנה
				יתרה מופחתת לגמר השנה

ב. הרכב הרכוש והפחת שנצברו בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2010, הינם:

מחשבים וציוד תקשורת	ריהוט וציוד משרדי	שיפורים במושכר	סך הכל	
אלפי ש"ח				
16,809	6,956	12,125	35,890	העלות:
3,216	1,089	3,270	7,575	יתרה לתחילת השנה
(1,988)	(848)		(2,836)	תוספת במשך השנה
18,037	7,197	15,395	40,629	גריעות במשך השנה
				יתרה לגמר השנה
6,849	3,335	5,049	15,233	פחת שנצבר:
3,793	635	1,045	5,473	יתרה לתחילת השנה
(1,988)	(679)		(2,667)	תוספות במשך השנה
8,654	3,291	6,094	18,039	גריעות במשך השנה
9,383	3,906	9,301	22,590	יתרה לגמר השנה
				יתרה מופחתת לגמר השנה

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 7 - רכוש קבוע (המשך)

ג. הרכב הרכוש והפחת שנצברו בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2009, הינם:

מחשבים וציוד תקשורת	ריהוט וציוד משרדי	שיפורים במושכר	סך הכל
אלפי ש"ח			
העלות:			
יתרה לתחילת השנה	28,373	11,070	46,053
תוספת במשך השנה	5,326	1,055	7,322
גריעות במשך השנה	(16,890)		(17,485)
יתרה לגמר השנה	16,809	12,125	35,890
פחת שנצבר:			
יתרה לתחילת השנה	19,994	4,229	27,579
תוספות במשך השנה	3,745	820	5,139
גריעות במשך השנה	(16,890)		(17,485)
יתרה לגמר השנה	6,849	5,049	15,233
יתרה מופחתת לגמר השנה	9,960	7,076	20,657

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 8 - חייבים ויתרות חובה אחרים:

31 בדצמבר	
2010	2011
אלפי ש"ח	
18,838	17,586
1,499	2,116
20,337	19,702
134	118
157	90
417	755
8,078	8,663
82	1,528
29,205	30,856

הוצאות מראש:
נלוות לעסקי הביטוח
אחרות
סך הכל הוצאות מראש

עובדים
המחאות דחיות
חברות שהן צד קשור
חברות ביטוח בעיקר בגין שיבובים
אחרים
סך הכל חייבים ויתרות חובה אחרים

ביאור 9 - פרמיות לגביה:

31 בדצמבר	
2010	2011
אלפי ש"ח	
21,322	23,403
13,852	15,114
118,380	122,840
153,554	161,357
(4,499)	(5,144)
149,055	156,213
130,965	139,738

א. ההרכב:

בהצמדה למדד
בהצמדה לדולר
ללא הצמדה
בניכוי – הפרשה לחובות מסופקים
סך הכל (*)

(*) כולל ממסרים לגביה, הוראות קבע
ובאמצעות חברות כרטיסי אשראי

(*) לגבי יתרת פרמיות לגביה מצדדים קשורים, ראה ביאור 29.

31 בדצמבר	
2010	2011
אלפי ש"ח	
146,399	153,455
514	426
2,142	2,332
149,055	156,213
4,499	5,144
153,554	161,357
(4,499)	(5,144)
149,055	156,213

ב. גיול:

פרמיה לגביה שערכה לא נפגם:
ללא פיגור
בפיגור:
מתחת ל – 90 ימים
בין 90 ל – 180 ימים
סך הכל פרמיה לגביה שערכה לא נפגם

פרמיה לגביה שערכה נפגם

בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים
סה"כ פרמיות לגביה

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 9 - פרמיות לגביה (המשך):

ג. להלן התנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

2010	2011	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(5,244)	(4,499)	יתרה ליום 1 בינואר
745	(645)	שינוי בהפרשה בתקופה – נזקף לרווח והפסד
(4,499)	(5,144)	יתרה ליום 31 בדצמבר

ביאור 10 - השקעות פיננסיות:

הרכב השקעות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר 2011			
סה"כ	הלוואות וחייבים אלפי ש"ח	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	
978,556	-	978,556	נכסי חוב סחירים
58,859	58,859	-	נכסי חוב שאינם סחירים
50,934	-	50,934	מניות סחירות
37,312	-	37,312	תעודות סל סחירות
1,125,661	58,859	1,066,802	סה"כ

ליום 31 בדצמבר 2010			
סה"כ	הלוואות וחייבים אלפי ש"ח	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	
910,459	-	910,459	נכסי חוב סחירים
62,447	62,447	-	נכסי חוב שאינם סחירים
92,704	-	92,704	מניות סחירות
32,701	-	32,701	תעודות סל סחירות
1,098,311	62,447	1,035,864	סה"כ

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 10 – השקעות פיננסיות (המשך):

א. הרכב נכסי חוב סחירים (יועדו בעת ההכרה לראשונה לקטגורית שווי הוגן דרך רווח או הפסד):

ליום 31 בדצמבר		
2010	2011	
אלפי ש"ח		
621,966	697,519	אגרות חוב ממשלתיות
288,493	281,037	נכסי חוב סחירים שאינם ניתנים להמרה
910,459	978,556	סה"כ נכסי חוב סחירים

ב. הרכב נכסי חוב שאינם סחירים (מוצגים כהלוואות וחייבים):

שווי הוגן		ערך בספרים	
2010	2011	2010	2011
אלפי ש"ח			
66,131	59,832	62,447	58,859

נכסי חוב שאינם ניתנים להמרה – מוצגים כהלוואות וחייבים לרבות פיקדונות בבנקים

ג. פרטים בדבר ריבית והצמדה בגין נכסי חוב

נכסי חוב סחירים:

ריבית אפקטיבית*	
2010	2011
אחוזים	

בסיס הצמדה

4.39%	4.02%
4.96%	4.87%
4.37%	3.56%
4.83%	4.62%

צמוד למדד המחירים לצרכן

שקלי

צמוד דולר

צמוד אירו

נכסי חוב שאינם סחירים:

ריבית אפקטיבית*	
2010	2011
אחוזים	

בסיס הצמדה

5.22%	5.24%
-	1.93%

צמוד למדד המחירים לצרכן

צמוד לדולר

* ממוצע משוקלל

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 10 - השקעות פיננסיות (המשך):

ד. מניות

ליום 31 בדצמבר	
2011	2010
אלפי ש"ח	
<u>50,934</u>	<u>92,704</u>

סחירות - שיועדו בעת ההכרה לראשונה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

ה. השקעות פיננסיות אחרות - תעודות סל:

ליום 31 בדצמבר	
2011	2010
אלפי ש"ח	
<u>37,312</u>	<u>32,701</u>

סחירות - שיועדו בעת ההכרה לראשונה כשווי הוגן דרך רווח או הפסד

ו. שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן:

השווי ההוגן של נכסי חוב פיננסיים שאינם סחירים אשר מידע לגבי השווי ההוגן שלהם מוצג בדוחות הכספיים לצרכי גילוי בלבד, נקבע באמצעות הוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ בתוספת פרמיה בגין אי סחירות. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברת "מרווח הוגן" המספקת ציטוט ריביות ביחס לדירוגי סיכון שונים.

ליום 31 בדצמבר	
2011	2010
באחוזים	
2.14%	1.70%
4.61%	2.10%
-	11.60%
11.52%	-

דירוג AA ומעלה

דירוג A

דירוג BBB

דירוג נמוך מ-BBB

ז. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות:

הרמות השונות לשווי הוגן הוגדרו באופן הבא:

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

כל ההשקעות הפיננסיות הסחירות של החברה (לא כולל נכסי חוב שאינם סחירים) הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מהוות רמה 1.
היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, פרמיות לגבייה, לקוחות, חייבים, תואמות או קרובה לשווי הוגן שלהם, מאחר שהשפעת ההיוון אינה מהותית לגביהם.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך):

ביאור 11 - מזומנים ושווי מזומנים:

31 בדצמבר	
2010	2011
אלפי ש"ח	
49,940	84,086
9,133	15,540
806	3,936
59,879	103,562

מזומנים ופיקדונות למשיכה מיידית:
בשקלים חדשים
בדולרים
במטבע אחר
מזומנים ושווי מזומנים

המזומנים ושווי המזומנים בתאגידים הבנקאיים נושאים ליום המאזן ריבית שוטפת המבוססת על שיעורי ריבית בגין הפקדות בנקאיות יומיות (0.75% - 2.54%).

ביאור 12 - הון עצמי ודרישות הון:

א. הרכב הון המניות

מספר המניות		
מונפק ונפרע		רשום
31 בדצמבר		31 בדצמבר
2010	2011	2010 ו-2011
5,630	5,630	45,000,000
100	100	100

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב
מניות בכורה בנות 1 ש"ח ערך נקוב

ב. התנועה בהון המניות

ביום ה-14 בדצמבר 2010 אישר הדירקטוריון הנפקה של 1,000 ש"ח ע.ג. מניות הטבה תוך היוון סך של 74 מיליון שקלים מיתרת העודפים של החברה (אשר סווגו להון ופרמיה על מניות).

ג. זכויות הנלוות למניות

מניות רגילות - זכות לדיבידנד, זכויות בפירוק החברה וזכות למינוי הדירקטורים בחברה.
מניות בכורה - זכויות הצבעה באסיפה הכללית.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - הון עצמי ודרישות הון (המשך) :

ד. קרן הון אחרות

קרן הון בגין הטבות מבעל שליטה אלפי ש"ח	
10,581	יתרה ליום 1 בינואר 2010
317	מרכיב ההטבה בגין הענקה על ידי בעל שליטה של תשלומים מבוססי מניות לעובדים
10,898	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
186	מרכיב ההטבה בגין ההענקה על ידי בעל שליטה של תשלומים מבוססי מניות והטבות אחרות לעובדים
11,084	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011

ה. ניהול ודרישות הון

1. מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי המפקח על הביטוח.

איי אי ג"י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):

ה. ניהול ודרישות הון (המשך)

2. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח) התשנ"ח-1998 על תיקוניהן (ראה 3 ו-4 להלן- תקנות ההון) והנחיות המפקח.

ליום 31 בדצמבר		
2010	2011	
אלפי ש"ח		
459,652	394,619	הסכום הנדרש על פי תקנות ההון המתוקנות (ראה סעיף 3 ו-4 להלן) (א)
177,125	198,810	הסכום הנדרש על פי תקנות ההון ערב פרסום התיקון
346,642	394,619	הסכום הנדרש ליום 31 בדצמבר על פי תקנות והנחיות המפקח (ב)
375,218	419,767	הסכום הקיים ליום 31 בדצמבר המחושב על פי תקנות ההון: הון ראשוני
375,218	419,767	הון משני
28,576	25,148	סך ההון הקיים ליום 31 בדצמבר המחושב על פי תקנות ההון עודף

מלבד הדרישות הכלליות בחוק החברות התשנ"ט-1999 (להלן חוק החברות), חלוקת דיבידנד מעודפי ההון בחברת ביטוח כפופה גם לדרישות נזילות ועמידה בכללי תקנות השקעה. לעניין זה, ההשקעות שיש חובה להעמידן כנגד עודפי הון בהתאם להוראות המפקח, מהוות עודפים שאינם ניתנים לחלוקה.

(א) בהתייחס לחברה ובהתאם לפרמטרים שהוגדרו בתקנות ההון המתוקנות, הסכום הנדרש כולל, דרישות הון בגין:

109,707	114,822	פעילות בביטוח כללי/הון ראשוני נדרש
16,540	19,268	סיכונים יוצאים מן הכלל בביטוח חיים
50,879	64,720	הוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים
52,208	51,984	נכסי השקעה ונכסים אחרים
207,144	118,666	סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי
23,174	25,159	סיכונים תפעוליים
459,652	394,619	סך כל הסכום הנדרש על פי תקנות ההון המתוקנות

ב. בהתאם לתיקון לתקנות "ההון העצמי" (ראה סעיף 3 להלן), מבטח יהיה חייב להגדיל, עד למועד פרסום הדוח הכספי, את הונו העצמי בגין ההפרש שבין ההון הנדרש לפי התקנות, לפני התיקון ולאחריו (להלן - ההפרש). ההפרש יחושב לכל מועד של הדוח הכספי. הגדלת ההון העצמי תעשה במועדים ובשיעורים המפורטים להלן:

1. עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2009 לפחות 30% מההפרש;
 2. עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2010 לפחות 60% מההפרש;
 3. עד ליום 31 בדצמבר 2011 יושלם מלוא ההפרש.
- השיעורים האמורים יוגדלו ב-15% במועדי פרסום הדוחות הכספיים החצי שנתיים העוקבים למועדי הדוחות הכספיים האמורים לעיל.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - הון עצמי ודרישות הון (המשך) :

ה. ניהול ודרישות הון (המשך)

3. בחודש נובמבר 2009 פורסם תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח) (תיקון), התשס"ט - 2009 (להלן - התיקון).

- במסגרת התיקון נוספו, לדרישות ההון הקיימות, דרישות הון בגין קטגוריות אלו :
- א. סיכונים תפעוליים.
 - ב. סיכונים שוק ואשראי, כשיעור מהנכסים, לפי מידת הסיכון המאפיינת את הנכסים השונים.
 - ג. סיכונים קטסטרופה בביטוח כללי.
 - ד. דרישות הון בגין ערבויות.

כמו כן הורחבו דרישות ההון בגין קטגוריות אלו :

- א. תוכניות מבטיחות תשואה בביטוח חיים שאין כנגדן או כנגד חלקן אגרות חוב מיועדות.
- ב. דרישות הון בגין החזקת המבטחת בחברות מנהלות של קופות גמל וקרנות פנסיה.

כמו כן, ניתנו ההקלות הבאות :

- הקלה באופן חישוב ההון הנדרש בשל הוצאות לפיתוח מערכות מידע, בכפוף לאישור המפקח ;
- ניכוי עתודה למס שנוצרה בגין נכסים לא מוכרים אשר מוחזקים בניגוד לתקנות השקעה או בניגוד להוראות המפקח.
- נקבע כי המפקח יהיה רשאי להתיר, בכפוף לתנאים עליהם יורה, הפחתה של דרישת ההון, בגובה של עד 35% מההפרש המקורי, בשל רכישת פעילות קופות גמל או חברה מנהלת של קופות גמל, במידה והונו העצמי של המבטח במועד הדוח הינו לפחות ההון העצמי המינימלי הנדרש ממנו בניכוי 35% מההפרש המקורי בשל רכישת פעילות קופות גמל או חברה מנהלת של קופות גמל.

במסגרת התיקון נמחקה הגדרה של הון בסיסי, שונו הגדרות הון ראשוני והון משני ונוספה הגדרה של הון שלישוני. הגדרות הון משני והון שלישוני הוכפפה לתנאים ולשיעורים עליהם יורה המפקח. בהמשך לכך, ובהתאם לכוונת הפיקוח לאמץ בעתיד את הדירקטיבה של האיחוד האירופי בדבר הבטחת כושר פירעון של מבטחים Solvency II, פורסם ב- 4 באוגוסט 2011 חוזר ביטוח 1-3-2011 – "הרכב הון עצמי מוכר של מבטח". ראה 5 להלן.

בעניין זה פרסם המפקח הוראת שעה, לפיה בתקופה שמיום תחילתו של התיקון ועד למועד עליו יודיע המפקח לא יהיה שינוי בהגדרות, במבנה ובאופן חישוב ההון הקיים.

ביום 3 במרס 2010, שלח המפקח מכתב לחברות הביטוח, לפיו חברת ביטוח תהא רשאית להגיש בקשה לקבלת אישור המפקח לחלוקת דיבידנד, החל מיום פרסום הדוחות התקופתיים לשנת 2009. המכתב מפרט את הקריטריונים והתנאים בהם נדרש לעמוד מבטח, על מנת לקבל את אישור המפקח לחלוקת דיבידנד.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):

ה. ניהול ודרישות הון (המשך)

ביום 29 בדצמבר 2011, פרסם המפקח מכתב בנוגע לחלוקת דיבידנד על ידי חברת ביטוח. המכתב הינו בהמשך למכתבים של המפקח שפורסמו ביום 3 במרס 2010 וביום 24 באוקטובר 2011, אשר בו נדרשו חברות ביטוח לקבל את אישורו המוקדם של המפקח לחלוקת דיבידנד, ואשר קבע קריטריונים המאפשרים פנייה לקבלת אישור כאמור וקריטריונים לחלוקה ללא צורך בקבלת אישור כאמור. לאור התנודתיות בשווקים פרסם המפקח את טיוטת המכתב האמורה ובו הודיע על הארכת תוקף ההגבלה על חלוקת דיבידנד תוך פירוט התנאים הנדרשים לאישור חלוקת דיבידנד על-ידי המפקח.

4. ביום 4 באוגוסט 2011, פרסם המפקח על הביטוח את חוזר ביטוח 3-1-2011 בעניין "הרכב הון עצמי מוכר של מבטח". מטרת החוזר היא קביעת כללים ועקרונות להרכב הון עצמי של מבטח ולמאפייני רכיביו. החוזר בנוי משני חלקים:

בחלקו הראשון - מובאת מסגרת כללים ועקרונות באשר להרכב ההון העצמי של מבטח ולמאפייני רכיביו, העולה בקנה אחד עם עקרונות הדירקטיבה Solvency II ("הדירקטיבה"). מסגרת זו תשמש בסיס לקביעת הרכב ההון העצמי של מבטח, עם יישומה של הדירקטיבה כאמור בישראל, בשינויים ובעדכונים שיחולו בה.

בחלקו השני - מובאת הוראת שעה לעניין הרכב ההון העצמי של מבטח, אשר תחול עד ליישומה של הדירקטיבה האמורה בישראל, במועד שעליו יודיע הממונה.

החוזר קובע כי ההון העצמי של מבטח יורכב מסכומם של רכיבים ומכשירים הכלולים בשלושה רבדים - הון ראשוני, הון משני והון שלישוני, וכי רכיבי הון ומכשירי הון יסווגו לרבדים השונים לפי תכונותיהם, בהתאם למידת נדחותם, אפשרות ספיגת ההפסדים הגלומה בהם, קביעותם וזמינותם כמפורט להלן:

הון ראשוני- רובד ההון העיקרי והאיכותי ביותר של המבטח. נכללים בו רכיבים ומכשירים שנפרעו, הנדחים בפני כל התחייבות (פיננסית או ביטוחית) אחרת של המבטח, שהינם זמינים לספוג את הפסדי המבטח הן במהלך עסקיו השוטפים והן במצב של חדלות פירעון או פירוק ואשר הינם צמייתים ואינם כוללים מגבלות, התניות והעמסות.

הון משני- רובד ההון שבו נכללים רכיבים ומכשירים שנפרעו, הנדחים בפני כל התחייבות (פיננסית או ביטוחית) אחרת של המבטח, למעט בפני הון ראשוני, שהינם צמייתים או שהונפקו לתקופה ארוכה ביחס למוצע תקופות הפירעון של התחייבויות המבטח, הסופגים הפסדים הן במהלך עסקיו השוטפים של המבטח והן במצב של חדלות פירעון או פירוק ואשר אינם כוללים מגבלות, התניות והעמסות.

הון שלישוני- רובד ההון שבו נכללים רכיבים ומכשירים שנפרעו, הנדחים בפני כל התחייבות (פיננסית או ביטוחית) אחרת של המבטח למעט בפני הון ראשוני והון משני, שהונפקו לטווח בינוני, הסופגים הפסדים בעיקר במצב של חדלות פירעון או פירוק ואשר אינם כוללים מגבלות, התניות והעמסות. להערכת החברה, לחוזר אין השפעה מהותית על דרישות ההון להן כפופה החברה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 13 - התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה:

ליום 31 בדצמבר						חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח חיים	
שייר		ביטוח משנה		ברוטו			חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח בריאות
2010	2011	2010	2011	2010	2011		
אלפי ש"ח							
16,729	13,756	8,347	8,125	25,076	21,881		
101,678	116,049	3,474	4,779	105,152	120,828		
697,865	729,690	446,575	512,891	1,144,440	1,242,581	סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה	
816,272	859,495	458,396	525,795	1,274,668	1,385,290		

חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח חיים

חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח בריאות

חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי

סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 14 - התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי:

א'1. התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי לפי סוגים

ליום 31 בדצמבר						
שייר		ביטוח משנה		ברוטו		
2010	2011	2010	2011	2010	2011	
אלפי ש"ח						
						<u>ענפי רכב חובה וחבויות</u>
52,670	55,100	34,395	39,908	87,065	95,008	הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
145,712	171,522	45,156	28,273	190,868	199,795	עודף הכנסות על הוצאות (צבירה)
339,545	335,061	321,982	389,954	661,527	725,015	תביעות תלויות
537,927	561,683	401,533	458,135	939,460	1,019,818	סה"כ בענפי חובה וחבויות
						<u>ענפי רכוש ואחרים</u>
112,751	119,529	16,858	20,697	129,609	140,226	הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
47,187	48,478	28,184	34,059	75,371	82,537	תביעות תלויות
159,938	168,007	45,042	54,756	204,980	222,763	סה"כ בענפי רכוש ואחרים
697,865	729,690	446,575	512,891	1,144,440	1,242,581	סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי
						<u>הוצאות רכישה נדחות:</u>
8,166	8,649	6,452	7,308	14,618	15,957	ענפי רכב חובה וחבויות
29,790	31,702	3,679	4,411	33,469	36,113	ענפי רכוש ואחרים
37,956	40,351	10,131	11,719	48,087	52,070	סך הכל
						<u>התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי בניכוי הוצאות רכישה נדחות:</u>
529,761	553,034	395,081	450,827	924,842	1,003,861	ענפי רכב חובה וחבויות (ראה ב1 להלן)
130,148	136,305	41,363	50,345	171,511	186,650	ענפי רכוש ואחרים (ראה ב2 להלן)
659,909	689,339	436,444	501,172	1,096,353	1,190,511	סה"כ התחייבויות בחוזי ביטוח כללי בניכוי הוצאות רכישה נדחות

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 14 - התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי (המשך) :

א'2. התחייבויות ביטוחיות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי לפי שיטות חישובן

ליום 31 בדצמבר					
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
2010	2011	2010	2011	2010	2011
אלפי ש"ח					
378,904	375,843	350,166	424,012	729,070	799,855
378,904	375,843	350,166	424,012	729,070	799,855
7,828	7,697			7,828	7,697
165,421	174,628	51,253	60,606	216,674	235,234
145,712	171,522	45,156	28,273	190,868	199,795
697,865	729,690	446,575	512,891	1,144,440	1,242,581

הערכות אקטואריות

גבי קולר אביטל

סה"כ הערכות אקטואריות

תוספת בין ההערכות האקטואריות לבין הסכום שנכלל בדוחות הכספיים

הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה

עודף הכנסות על הוצאות (צבירה)

סך כל ההתחייבויות הביטוח בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 14 - התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי (המשך):

ב. תנועה בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזרי ביטוח כללי, בניכוי הוצאות רכישה נדחות:

1. ענפי רכב חובה וחבויות

ליום 31 בדצמבר						
שייר		ביטוח משנה		ברוטו		
2010	2011	2010	2011	2010	2011	
אלפי ש"ח						
502,024	529,763	332,542	395,080	834,566	924,843	יתרה לתחילת השנה
88,840	84,653	67,371	77,598	156,211	162,251	עלות התביעות המצטברת בגין שנת חיתום שוטפת
26,710	25,779	3,821	6,419	30,531	32,198	שינוי ביתרות לתחילת שנה כתוצאה מהצמדה למדד ורווח השקעתי לפי הנחת ההיוון הגלומה בהתחייבויות
(59,708)	(55,887)	10,572	14,329	(49,136)	(41,558)	שינוי באומדן עלות התביעות המצטברת בגין שנות חיתום קודמות
55,842	54,545	81,764	98,346	137,606	152,891	סך השינוי בעלות התביעות המצטברת
						תשלומים לשוב תביעות במהלך השנה:
(2,058)	(1,508)	(490)	(509)	(2,548)	(2,017)	בגין שנת חיתום שוטפת
(55,751)	(55,576)	(9,106)	(25,207)	(64,857)	(80,783)	בגין שנות חיתום קודמות
(57,809)	(57,084)	(9,596)	(25,716)	(67,405)	(82,800)	סך תשלומים לתקופה
19,017	25,042	6,219	1,346	25,236	26,388	צבירה בגין שנת חיתום שוטפת
(32,457)	(35,317)	(30,603)	(19,741)	(63,060)	(55,058)	צבירה שנוקפה לרווח בגין שנת החיתום ששחררה
43,144	36,085	14,755	1,512	57,899	37,597	יתרת השינוי בצבירה
29,704	25,810	(9,629)	(16,883)	20,075	8,927	סה"כ השינוי בצבירה לתקופה
529,761	553,034	395,081	450,827	924,842	1,003,861	יתרה לסוף השנה

1. יתרות הפתיחה והסגירה כוללות: תביעות תלויות, צבירה, פרמיה שטרם הורווחה ובניכוי הוצאות רכישה נדחות.
2. עלות התביעות המצטברת (Ultimate) הינה: יתרת תביעות תלויות (ללא צבירה), הפרשה לפרמיה בחסר, פרמיה שטרם הורווחה בניכוי הוצאות רכישה נדחות בתוספת סך תשלומי התביעות כולל הוצאות ישירות ועקיפות לשוב תביעות.
3. התשלומים כוללים הוצאות ישירות ועקיפות לשוב תביעות (הנהלה וכלליות הנרשמות בתביעות) בייחוס לשנות החיתום.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 14 - התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי (המשך):

ב. תנועה בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי, בניכוי הוצאות רכישה נדחות

2. ענפי רכוש ואחרים

ליום 31 בדצמבר					
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
2010	2011	2010	2011	2010	2011
אלפי ש"ח					
126,945	130,148	24,507	41,363	151,452	171,511
יתרה לתחילת השנה					
163,566	158,538	28,357	38,685	191,923	197,223
עלות התביעות המצטברת בגין אירועים בשנת הדו"ח					
(7,072)	(5,718)	(2,439)	(6,954)	(9,511)	(12,672)
שינוי בעלות התביעות המצטברות בגין אירועים שקדמו לשנת הדו"ח					
תשלומים לישוב תביעות במהלך השנה :					
(126,534)	(122,035)	(7,114)	(15,598)	(133,648)	(137,633)
בגין אירועים של שנת הדוח					
(28,618)	(29,494)	(5,450)	(10,259)	(34,068)	(39,753)
בגין אירועים שקדמו לשנת הדוח					
(155,152)	(151,529)	(12,564)	(25,857)	(167,716)	(177,386)
סך התשלומים					
1,861	4,866	3,502	3,108	5,363	7,974
שינוי בהפרשה לפרמיה שטרם הורווחה, נטו מהוצאות רכישה נדחות					
130,148	136,305	41,363	50,345	171,511	186,650
יתרה לסוף השנה					

1. יתרות הפתיחה והסגירה כוללות: תביעות תלויות בתוספת הפרשה לפרמיה בחסר, פרמיה שטרם הורווחה ובניכוי הוצאות רכישה נדחות.
2. עלות התביעות המצטברת בגין אירועים בשנת הדוח כוללת את יתרת תביעות תלויות לסוף שנת הדוח בתוספת סך תשלומי התביעות בתקופת הדוח לרבות הוצאות ישירות ועקיפות לישוב תביעות.
3. תשלומים לישוב תביעות במהלך השנה כוללים תשלומים בגין אירועים שקדמו לשנת הדוח ובתוספת השינוי ביתרת תביעות תלויות בגין אירועים שקדמו לשנת הדוח.
4. התשלומים ליישוב תביעות כוללים הוצאות ישירות ועקיפות ליישובן (הנהלה וכלליות הנרשמות בתביעות) בייחוס לשנות הנזק.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 14 - התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי (המשך) :

ג1. בדיקת התפתחות הערכת התחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות, ברוטו בענפי ביטוח רכב חובה ותבויות ליום 31 בדצמבר, 2011

שנת חיתום										
סה"כ	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
אלפי ש"ח מותאמים למדד נובמבר 2011(*)										
	2,016	2,613	3,437	3,330	2,431	2,826	2,956	3,065	2,078	1,195
		12,513	15,894	13,745	16,756	17,323	15,476	16,174	14,914	9,743
			34,109	29,085	32,018	29,305	28,228	30,710	26,640	18,221
				41,833	43,724	39,667	39,181	47,588	36,530	28,115
					55,273	48,401	45,239	65,715	47,710	36,119
						55,051	51,667	78,590	59,114	40,112
							56,555	84,565	67,495	42,718
								97,281	70,219	46,116
									72,807	47,567
										48,658
	204,478	200,673	228,305	175,405	185,738	170,888	161,118	164,004	151,829	110,655
		196,300	234,493	181,112	196,635	182,349	170,727	182,583	166,809	118,244
			237,048	182,970	201,781	185,878	174,161	196,050	168,970	124,819
				170,885	168,933	149,354	133,146	159,762	130,848	99,652
					178,677	151,462	133,213	162,454	135,092	103,222
						112,591	101,556	133,070	98,784	63,549
							97,129	140,427	98,456	63,901
								127,850	93,951	60,754
									92,282	63,061
										62,033
17,665							4,427	5,220	6,502	1,516
2.1%							4.4%	3.9%	6.6%	2.4%
1,479,272	204,478	196,300	237,048	170,885	178,677	112,591	97,129	127,850	92,282	62,033
476,096	2,016	12,513	34,109	41,833	55,273	55,051	56,555	97,281	72,807	48,658
1,003,176	202,462	183,786	202,939	129,052	123,404	57,539	40,574	30,569	19,475	13,375
16,641										
15,956										
1,003,861										

תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:

לאחר שנה ראשונה
לאחר שנתיים
לאחר שלוש שנים
לאחר ארבע שנים
לאחר חמש שנים
לאחר שש שנים
לאחר שבע שנים
לאחר שמונה שנים
לאחר תשע שנים
לאחר עשר שנים

אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:

לאחר שנה ראשונה
לאחר שנתיים
לאחר שלוש שנים
לאחר ארבע שנים
לאחר חמש שנים
לאחר שש שנים
לאחר שבע שנים
לאחר שמונה שנים
לאחר תשע שנים
לאחר עשר שנים

עודף (חסר) לאחר שחרור הצבירה(**)

שיעור סטייה לאחר שחרור הצבירה באחוזים

עלות תביעות מצטברות, ליום 31 בדצמבר 2011

תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2011

יתרת התביעות התלויות

תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2001

סה"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענפי רכב חובה ותבויות בניכוי

הוצאות רכישה נדחות

ליום 31 דצמבר 2011

(*) הסכומים לעיל מובאים בערכים מותאמים לאינפלציה על מנת לאפשר בחינת ההתפתחות על בסיס ערכים ריאליים.

(**) עודף בין הערכת התביעות המצטברות בשנה הרביעית (הראשונה לאחר שחרור הצבירה) להערכת התביעות המצטברות נכון לתאריך הדוח.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 14 - התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי (המשך):

2. בדיקת התפתחות הערכת התחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות, בשייר עצמי, בענפי ביטוח רכב חובה וחבויות ליום 31 בדצמבר, 2011

שנת חיתום										
2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	סה"כ
אלפי ש"ח מותאמים למדד נובמבר 2011(*)										
1,507	2,110	2,476	3,304	2,268	2,711	2,780	2,843	2,077	910	
	8,870	13,179	12,181	13,869	15,324	14,924	15,294	14,824	9,011	
		24,104	25,031	26,881	25,943	27,135	29,139	25,881	17,208	
			36,424	37,992	34,510	37,739	43,707	35,043	25,271	
				46,178	41,080	43,437	53,298	44,797	30,922	
					47,069	49,555	65,751	50,941	34,816	
						54,066	70,297	57,051	37,221	
							74,387	59,525	39,710	
								62,102	41,016	
									41,721	
118,315	118,943	121,119	111,616	110,312	106,477	109,426	109,798	109,643	80,718	
	111,973	124,420	114,697	113,125	107,889	113,003	115,309	114,317	87,100	
		127,546	117,746	115,512	110,001	114,644	119,745	117,293	90,760	
			118,297	116,286	110,297	113,052	117,336	116,956	90,170	
				118,442	111,954	114,927	119,561	118,668	92,752	
					75,582	80,740	96,218	79,413	51,322	
						75,157	92,423	74,724	51,526	
							86,194	70,865	48,936	
								72,401	49,921	
									47,876	
26,064						5,582	10,025	7,012	3,446	
3.9%						6.9%	10.4%	8.8%	6.7%	
951,783	118,315	111,973	127,546	118,297	118,442	75,582	75,157	86,194	72,401	47,876
396,429	1,507	8,870	24,104	36,424	46,178	47,069	54,066	74,387	62,102	41,721
555,354	116,808	103,103	103,442	81,872	72,264	28,513	21,091	11,807	10,299	6,155
6,328										
8,648										
553,033										

תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:

לאחר שנה ראשונה

לאחר שנתיים

לאחר שלוש שנים

לאחר ארבע שנים

לאחר חמש שנים

לאחר שש שנים

לאחר שבע שנים

לאחר שמונה שנים

לאחר תשע שנים

לאחר עשר שנים

אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:

לאחר שנה ראשונה

לאחר שנתיים

לאחר שלוש שנים

לאחר ארבע שנים

לאחר חמש שנים

לאחר שש שנים

לאחר שבע שנים

לאחר שמונה שנים

לאחר תשע שנים

לאחר עשר שנים

עודף (חוסר) לאחר שחרור הצבירה(**)

שיעור סטייה לאחר שחרור הצבירה באחוזים

עלות תביעות מצטברות, ליום 31 בדצמבר 2011

תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2011

יתרת התביעות התלויות

תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2001

סה"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענפי רכב חובה וחבויות בניכוי

הוצאות רכישה נדחות

ליום 31 דצמבר 2011

(*) הסכומים לעיל מובאים בערכים מותאמים לאינפלציה על מנת לאפשר בחינת ההתפתחות על בסיס ערכים ריאליים.

(**) עודף בין הערכת התביעות המצטברות בשנה הרביעית (הראשונה לאחר שחרור הצבירה) להערכת התביעות המצטברות נכון לתאריך הדוח.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 14 - התחייבויות בגין חווי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי (המשך) :

ג3. בדיקת התפתחות הערכת התחייבויות בגין חווי ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות, ברוטו, בענפי ביטוח רכב חובה ליום 31 בדצמבר, 2011

שנת חיתום										
סה"כ	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
אלפי ש"ח מותאמים למדד נובמבר 2011(*)										
	1,275	1,830	2,388	3,301	2,224	2,692	2,742	2,791	2,077	884
		8,060	12,559	11,925	13,548	14,948	14,817	15,095	14,813	8,964
			22,796	25,025	26,290	26,052	26,990	28,791	25,720	17,113
				36,203	37,495	34,349	37,558	44,593	34,719	26,680
					45,245	42,134	43,245	61,728	44,263	34,114
						48,046	49,311	74,116	54,158	38,001
							53,735	79,999	60,244	40,357
								87,259	62,685	42,633
									65,257	43,910
										44,579
	115,358	119,833	122,055	116,238	115,227	113,358	110,410	112,758	105,770	77,612
		113,809	131,129	118,158	119,335	115,207	115,315	126,099	113,488	84,016
			132,658	120,366	122,227	116,910	117,282	137,094	113,404	88,905
				128,367	125,012	119,376	119,173	139,272	125,358	93,577
					128,063	124,649	120,057	139,100	127,530	97,687
						86,665	89,824	113,323	90,455	56,374
							86,172	116,672	85,611	57,119
								104,520	85,263	54,277
									83,851	56,923
										55,829
19,604							3,652	8,803	6,604	545
2.7%							4.1%	7.8%	7.3%	1.0%
1,035,292	115,358	113,809	132,658	128,367	128,063	86,665	86,172	104,520	83,851	55,829
412,456	1,275	8,060	22,796	36,203	45,245	48,046	53,735	87,259	65,257	44,579
622,837	114,083	105,749	109,862	92,163	82,817	38,620	32,437	17,261	18,594	11,251
15,464										
7,114										
631,186										

תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:

לאחר שנה ראשונה

לאחר שנתיים

לאחר שלוש שנים

לאחר ארבע שנים

לאחר חמש שנים

לאחר שש שנים

לאחר שבע שנים

לאחר שמונה שנים

לאחר תשע שנים

לאחר עשר שנים

אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:

לאחר שנה ראשונה

לאחר שנתיים

לאחר שלוש שנים

לאחר ארבע שנים

לאחר חמש שנים

לאחר שש שנים

לאחר שבע שנים

לאחר שמונה שנים

לאחר תשע שנים

לאחר עשר שנים

עודף (חסר) לאחר שחרור הצבירה(**)

שיעור סטייה לאחר שחרור הצבירה באחוזים

עלות תביעות מצטברות, ליום 31 בדצמבר 2011

תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2011

יתרת התביעות התלויות

תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2001

סה"כ התחייבות בגין חווי ביטוח בענפי רכב חובה וחבויות בניכוי

הוצאות רכישה נדחות

ליום 31 דצמבר 2011

(*) הסכומים לעיל מובאים בערכים מותאמים לאינפלציה על מנת לאפשר בחינת ההתפתחות על בסיס ערכים ריאליים.

(**) עודף בין הערכת התביעות המצטברות בשנה הרביעית (הראשונה לאחר שחרור הצבירה) להערכת התביעות המצטברות נכון לתאריך הדוח.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 14 - התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי (המשך) :

4. בדיקת התפתחות הערכת התחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות, בשייר עצמי, בענפי ביטוח רכב חובה ליום 31 בדצמבר, 2011

שנת חיתום										
2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	סה"כ
אלפי ש"ח מותאמים למדד נובמבר 2011(*)										
1,275	1,830	2,388	3,301	2,227	2,692	2,742	2,791	2,077	884	
	8,060	12,559	11,925	13,550	14,948	14,817	15,095	14,813	8,964	
		22,796	24,315	26,292	25,472	26,990	28,791	25,720	17,113	
			35,304	37,354	33,769	37,558	43,180	34,719	25,152	
				45,081	40,232	43,245	52,642	44,263	30,799	
					46,143	49,311	65,030	50,366	34,686	
						53,735	69,561	56,453	37,042	
							72,558	58,893	39,318	
								61,465	40,595	
									41,264	
100,030	105,357	111,602	104,972	104,590	101,467	104,700	104,335	105,770	77,612	
	99,051	113,905	106,773	106,742	102,474	107,653	109,441	109,798	84,016	
		116,205	109,511	108,690	104,542	109,489	113,318	112,514	87,523	
			111,393	111,097	106,447	111,436	114,853	116,185	89,511	
				112,773	108,627	113,287	116,273	117,829	92,217	
					72,169	79,300	93,442	78,603	50,450	
						73,840	88,613	73,064	50,726	
							82,340	70,035	48,199	
								71,630	49,255	
									47,205	
26,778						5,459	11,101	6,973	3,245	
4.1%						6.9%	11.9%	8.9%	6.4%	
886,636	100,030	99,051	116,205	111,393	112,773	72,169	73,840	82,340	71,630	47,205
387,681	1,275	8,060	22,796	35,304	45,081	46,143	53,735	72,558	61,465	41,264
498,956	98,755	90,991	93,409	76,089	67,692	26,026	20,105	9,782	10,165	5,942
6,210										
7,114										
498,051										

תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:

לאחר שנה ראשונה

לאחר שנתיים

לאחר שלוש שנים

לאחר ארבע שנים

לאחר חמש שנים

לאחר שש שנים

לאחר שבע שנים

לאחר שמונה שנים

לאחר תשע שנים

לאחר עשר שנים

אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:

לאחר שנה ראשונה

לאחר שנתיים

לאחר שלוש שנים

לאחר ארבע שנים

לאחר חמש שנים

לאחר שש שנים

לאחר שבע שנים

לאחר שמונה שנים

לאחר תשע שנים

לאחר עשר שנים

עודף (חסר) לאחר שחרור הצבירה(**)

שיעור סטייה לאחר שחרור הצבירה באחוזים

עלות תביעות מצטברות, ליום 31 בדצמבר 2011

תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2011

יתרת התביעות התלויות

תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2001

סה"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענפי רכב חובה וחבויות בניכוי

הוצאות רכישה נדחות

ליום 31 דצמבר 2011

(*) הסכומים לעיל מובאים בערכים מותאמים לאינפלציה על מנת לאפשר בחינת ההתפתחות על בסיס ערכים ריאליים.

(**) עודף בין הערכת התביעות המצטברות בשנה הרביעית (הראשונה לאחר שחרור הצבירה) להערכת התביעות המצטברות נכון לתאריך הדוח.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 15 - נתונים נוספים אודות מגזר ביטוח חיים

א1. פירוט ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה לפי חשיפה פיננסית

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2011
(אלפי ש"ח)

פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון			לפי חשיפה פיננסית שאינה תלוי תשואה תביעות תלויות סה"כ
סה"כ	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		
	קבוצתי	פרט	
707	9	698	
21,174	34	21,140	
21,881	43	21,838	

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2010
(אלפי ש"ח)

פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון			לפי חשיפה פיננסית שאינה תלוי תשואה תביעות תלויות
סה"כ	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		
	קבוצתי	פרט	
632	9	623	
24,444	18	24,426	
25,076	27	25,049	סה"כ

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 15 - נתונים נוספים אודות מגזר ביטוח חיים (המשך):

א2. פירוט ההתחייבויות בגין חוזה ביטוח וחוזה השקעה לפי חשיפה ביטוחית

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2011
(אלפי ש"ח)

פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון			לפי חשיפה ביטוחית עתודות ביטוח תביעות תלויות
סה"כ	סיכון הנמכר		
	כפוליסה בודדת		
	קבוצתי	פרט	
707	9	698	
21,174	34	21,140	
21,881	43	21,838	סה"כ

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2010
(אלפי ש"ח)

פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון			לפי חשיפה ביטוחית עתודות ביטוח תביעות תלויות
סה"כ	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		
	קבוצתי	פרט	
632	9	623	
24,444	18	24,426	
25,076	27	25,049	סה"כ

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 15 - נתונים נוספים אודות מגזר ביטוח חיים (המשך):

ב. פירוט התוצאות לפי סוגי פוליסות

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2011
(אלפי ש"ח)

סה"כ	פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון	
	סיכון הנמכר	כפוליסה בודדת
	קבוצתי	פרט
77,792	104	77,688
10,963	(32)	10,995
23,667	-	23,667
		פרמיות ברוטו ריסק
		רווח מעסקי ביטוח חיים
		פרמיה משוננת בגין חוזי ביטוח

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2010
(אלפי ש"ח)

סה"כ	פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון	
	סיכון הנמכר	כפוליסה בודדת
	קבוצתי	פרט
67,122	194	66,928
5,464	32	5,432
18,109	-	18,109
		פרמיות ברוטו ריסק
		רווח (הפסד) מעסקי ביטוח חיים
		פרמיה משוננת בגין חוזי ביטוח

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2009
(אלפי ש"ח)

סה"כ	פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון	
	סיכון הנמכר	כפוליסה בודדת
	קבוצתי	פרט
59,542	131	59,411
5,651	184	5,467
18,180	-	18,180
		פרמיות ברוטו ריסק
		רווח (הפסד) מעסקי ביטוח חיים
		פרמיה משוננת בגין חוזי ביטוח

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 16 – פירוט ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולות במגזר ביטוח בריאות

א- פירוט התחייבות בגין חוזי ביטוח לפי חשיפה פיננסית וביטוחית

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2011 (אלפי ש"ח)

זמן ארוך	זמן קצר	סה"כ
-	5,340	5,340
76,086	39,402	115,488
76,086	44,742	120,828

לפי חשיפה ביטוחית עתודות ביטוח
תביעות תלויות
סה"כ

הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לזמן ארוך הינו תאונות אישיות פרט, ולזמן קצר הינו נסיעות לחו"ל.

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2010 (אלפי ש"ח)

זמן ארוך	זמן קצר	סה"כ
-	3,737	3,737
66,091	35,324	101,415
66,091	39,061	105,152

לפי חשיפה ביטוחית עתודות ביטוח
תביעות תלויות
סה"כ

הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לזמן ארוך הינו תאונות אישיות פרט, ולזמן קצר הינו נסיעות לחו"ל.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 16 – פירוט ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולות במגזר ביטוח בריאות (המשך):

ב- פירוט התוצאות לפי סוגי פוליסות במגזר ביטוח בריאות

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2011 (אלפי ש"ח)

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
171,920 *	39,746	132,174	פרמיות ברוטו
15,910	(2,479)	18,389	רווח מעסקי ביטוח בריאות
44,088	3,021	41,067	פרמיה משוננת - חדשה

* מתוך זה פרמיות פרט בסך של 160,673 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 11,247 אלפי ש"ח. הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לזמן ארוך הינו תאונות אישיות פרט, ולזמן קצר הינו נסיעות לחו"ל ותאונות אישיות קולקטיב.

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2010 (אלפי ש"ח)

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
144,521 *	33,417	111,104	פרמיות ברוטו
21,625	4,356	17,269	רווח מעסקי ביטוח בריאות
39,335	2,922	36,413	פרמיה משוננת - חדשה

* מתוך זה פרמיות פרט בסך של 137,063 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 7,458 אלפי ש"ח. הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לזמן ארוך הינו תאונות אישיות פרט, ולזמן קצר הינו נסיעות לחו"ל ותאונות אישיות קולקטיב.

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2009 (אלפי ש"ח)

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
121,745 *	32,363	89,382	פרמיות ברוטו
10,831	1,054	9,777	רווח מעסקי ביטוח בריאות
34,176	2,655	31,521	פרמיה משוננת - חדשה

* מתוך זה פרמיות פרט בסך של 94,428 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 7,894 אלפי ש"ח. הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לזמן ארוך הינו תאונות אישיות פרט, ולזמן קצר הינו נסיעות לחו"ל ותאונות אישיות קולקטיב.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 17 - תנועה בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים וביטוח בריאות

ביטוח חיים	ביטוח בריאות	
אלפי ש"ח		
17,179	91,708	יתרה ליום 1 בינואר 2010
106	184	גידול בגין פרמיות שנוקפו להתחייבויות
7,791	13,260	שינויים בתביעות תלויות וIBNR
25,076	105,152	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
75	1,573	גידול בגין פרמיות שנוקפו להתחייבויות
(3,270)	14,103	שינויים בתביעות תלויות וIBNR
21,881	120,828	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011

ביאור 18 - מסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על החברה

1. כללי

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ הינה "מוסד כספי" כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975. המס החל על הכנסות של מוסדות כספיים מורכב ממס חברות וממס רווח.

2. חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985

על החברה חל, עד לתום שנת 2007, חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985. על-פי החוק, נמדדו התוצאות לצורכי מס כשהן מותאמות לשינויים במדד המחירים לצרכן.

בחודש פברואר 2008 התקבל בכנסת תיקון לחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 שקבע כי תחולתו של חוק התיאומים תסתיים בשנת המס 2007, ומשנת המס 2008 לא יחולו עוד הוראות החוק, למעט הוראות המעבר שמטרתן למנוע עיוותים בחישובי המס. החל משנת 2008, נמדדות התוצאות לצורכי מס בערכים נומינליים למעט תיאומים מסוימים בגין שינויים במדד המחירים לצרכן בתקופה שעד ליום 31 בדצמבר, 2007. התיקון לחוק כולל בין היתר את ביטול התוספת והניכוי בשל אינפלציה והניכוי הנוסף בשל פחת החל משנת 2008.

3. תיקון חוק מס ערך מוסף

בהמשך לתיקון כאמור בסעיף א' 2 לעיל, תוקן גם חוק מע"מ (תיקון מספר 35) ונקבע שבחישוב מס הרווח החל על מוסדות כספיים, יותרו בניכוי החל משנת המס 2009 מלוא תשלומי מס השכר ששולמו. בשנת המס 2008 יותרו בניכוי מחצית מתשלומי מס השכר ששולמו בגין אותה שנה. בנוסף, מס השכר ישולם החל משנת המס 2009 גם על חלק המעביד בביטוח לאומי. בשנת המס 2008 ישולם מס השכר על מחצית מחלק המעביד בביטוח לאומי.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 18 - מסים על ההכנסה (המשך) :

א. חוקי המס החלים על החברה (המשך)

4. הסדרי מס ייחודים לענף הביטוח

הסכם עם שלטונות המס

בין התאחדות חברות הביטוח לבין שלטונות המס קיים הסכם (להלן - הסכם המס) המתחדש ומתעדכן מדי שנה, המסדיר סוגיות מס ייחודיות לענף בגין שנות המס עד וכולל שנת המס 2009. ההסכם מתייחס בין היתר לנושאים הבאים :

- תקופת הפחתת הוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים (D.A.C.) לצורכי מס.
- שיעור ייחוס הוצאות להכנסות החייבות בשיעורי מס מועדפים (הכנסות ריבית ודיבידנד מניירות ערך החייבות על-פי חוק בשיעור מס נמוך משיעור מס חברות).
- מיסוי הכנסות מנכסים המוחזקים כהשקעות חופפות להתחייבויות תלויות תשואה.
- מיסוי הכנסות מניירות ערך סחירים.
- הוראות לגבי היישום לראשונה של תקני ה-IFRS (לעניין השלכות המס של יישום לראשונה של תקני ה-IFRS, ראה גם 5 להלן).

טרם נחתם הסכם לשנות המס 2009, 2010 ו-2011. הנהלת החברה המשיכה לחשב את הכנסתה החייבת לשנים האמורות בהתבסס על עקרונות הסכם המס, למעט בנושא מיסוי הכנסות מניירות ערך סחירים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 18 - מסים על ההכנסה (המשך):

א. חוקי המס החלים על החברה (המשך)

5. השפעת אימוץ תקני ה-IFRS בישראל על חבות המס

החברה עורכת את דוחותיה הכספיים, החל מיום 1 בינואר 2008, לפי תקני ה-IFRS.

תקני IFRS שונים מכללי חשבונאות מקובלים בישראל, ובהתאם לכך, עריכת דוחות כספיים לפי תקני IFRS עשויה לשקף מצב כספי, תוצאות פעולות ותזרימי מזומנים שהינם שונים מהותית מאלה המוצגים לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל.

בהתאם לחוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 174 – הוראת שעה לגבי שנות המס 2007, 2008 ו- 2009), התש"ע – 2010 שהתקבל בכנסת ביום 25 בינואר 2010 ופורסם ברשומות ביום 4 בפברואר 2010, וכן החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 188), התשע"ב-2012 שהתקבל בכנסת ביום 9 בינואר 2012 ופורסם ברשומות ביום 12 בינואר 2012 (שניהם יקראו יחד להלן – הוראת השעה), בקביעת ההכנסה החייבת לצרכי מס לגבי שנות המס 2007 - 2011, לא יחול תקן חשבונאות מס' 29 שקבע המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, אף אם הוחל בדוחות הכספיים לגבי שנות המס האמורות. משמעות הוראת השעה היא שתקני ה-IFRS לא יחולו הלכה למעשה בעת חישוב הרווח המדווח לצרכי מס בגין שנות המס האמורות.

ביום 31 באוקטובר 2011 פורסם תזכיר חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (להלן – תזכיר החוק) הנובע מיישום תקני ה-IFRS בדוחות הכספיים. ככלל תזכיר החוק מאמץ ככלל את תקני ה-IFRS. יחד עם זאת, בהתאם לתזכיר החוק הוצעו מספר תיקונים לפקודת מס הכנסה, אשר יהא בהם להבהיר ולקבוע את אופן חישוב ההכנסה החייבת לצרכי מס במקרים שקיימת אי בהירות ותקני ה-IFRS אינם עולים בקנה אחד עם עקרונות שיטת המס בישראל. במקביל תזכיר החוק מאמץ ככלל את תקני ה-IFRS.

בשל תחולת הוראת השעה על שנות המס 2007-2011 כאמור לעיל, צופה הנהלת החברה בשלב זה כי החקיקה החדשה לא תחול על שנות המס שקודמות לשנת המס 2012.

הנהלת החברה חישבה את הכנסתה החייבת לצרכי מס לשנות המס 2007-2011 בהתבסס על התקינה החשבונאית הישראלית שהיתה קיימת ערב אימוץ תקני ה-IFRS בישראל, בכפוף להתאמות מסוימות ועל כן להוראת השעה לא היתה כל השפעה על חישוב המסים השוטפים והנדחים המתייחסים לשנות מס אלה בדוחות הכספיים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 18 - מסים על ההכנסה (המשך):

ב. שיעורי המס החלים על ההכנסות של החברה

המס הסטטוטורי החל על מוסדות כספיים ובכללם החברה, המהווה את עיקר פעילות החברה, מורכב ממס חברות וממס רווח.

בהתאם להוראות החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (התשס"ה - 2005) מחודש אוגוסט 2005, נקבעה הפחתה הדרגתית בשיעורי מס החברות, וכתוצאה מתיקון זה שיעורי מס החברות החלים בשנות המס 2009 ואילך הינם: 2009 - 26%, 2010 ואילך - 25%.

ביום 14 ביולי 2009 אושר בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו- 2010), התשס"ט - 2009, (להלן - תיקון 2009) אשר קבע, בין היתר, הפחתה הדרגתית נוספת בשיעור מס החברות בשנות המס 2011 ואילך כדלקמן: 2011 - 24%, 2012 - 23%, 2013 - 22%, 2014 - 21%, 2015 - 20% ו- 2016 ואילך - 18%.

כתוצאה מתיקון 2009, חל קיטון בהוצאות המסים על ההכנסה, בסך 652 אלפי ש"ח (על בסיס יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2009), אשר ניזקף כהכנסה לדוח על הרווח הכולל בשנת 2009.

ביום 6 בדצמבר 2011 פורסם ברשומות החוק לשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב - 2011, (להלן - תיקון 2011) אשר קבע עצירה של מתווה הפחתת שיעור מס החברות שנקבע במסגרת תיקון 2009 כאמור לעיל והעלאת שיעור מס החברות לשיעור של 25% החל משנת 2012 ואילך.

כתוצאה מתיקון 2011 חל גידול בהתחייבויות למסים נדחים של החברה ליום 31 בדצמבר 2011 בסך 1.3 מליוני ש"ח אשר נזקף כהוצאה לדוח על הרווח הכולל.

בנוסף למס חברות, כדלעיל, כמוסד כספי, מחוייבת החברה בתשלום מס רווח ששיעורו עמד בשנת 2009 על 15.5% לגבי מחצית מהרווח השנתי ו- 16.5% על מחצית הרווח השנתי הנותר ובשנים 2010 ואילך - 16%. בהתאם להוראות תיקון מס' 35 לחוק מס ערך מוסף, התשל"ו - 1975 - , החל משנת 2008 מלוא מס השכר ששולם ניתן לניכוי מהרווח עליו מחושב מס הרווח.

לאור השינויים בשיעורי מס חברות כאמור לעיל, להלן שיעורי המס החלים (באשר לפער בין סכום המס התיאורטי לבין מסים על הכנסה בדוח רווח והפסד - ראה סעיף ו' להלן):

שנה	שעור מס חברות	שעור מס רווח %	שעור מס כולל במוסדות כספיים
2009	26	16.00	36.21
2010	25	16.00	35.34
2011	24	16.00	34.48
2012 ואילך	25	16.00	35.34

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 18 - מסים על ההכנסה (המשך):

ג. שומות מס סופיות

לחברה הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2006. בחודש פברואר 2012 הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2009.

ד. מסים על ההכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2009	2010	2011	
אלפי ש"ח			
(42,417)	(29,394)	(21,525)	מסים שוטפים
(194)	(1,845)	(2,595)	מסים נדחים המתייחסים ליצירה והיפוך של הפרשים זמניים, ראה גם ה' להלן
24	1,873	1,177	מסים בגין שנים קודמות
527	-	-	התאמת יתרות מסים נדחים בעקבות שינוי בשיעורי המס
(42,060)	(29,366)	(22,943)	

ה. מסים נדחים

נכסי והתחייבויות מסים נדחים מקוזזים, כאשר קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה, לקזז נכסי מסים שוטפים כנגד התחייבויות מסים שוטפות, וכאשר המסים הנדחים מתייחסים למסים על ההכנסה, המוטלים על ידי אותה רשות מס. הסכומים המוצגים בקיזוז הנם כדלקמן:

הוצאות רכישה נדחות	חופשה והבראה	הפרשה לפיצויים	הפרשה לחובות מסופקים	רכוש קבוע	אחרים	סה"כ	
אלפי ש"ח							
(7,065)	324	535	1,854	120	1,295	(2,937)	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1 בינואר 2010
(1,534)	30	84	(303)	(288)	(243)	(2,254)	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד השפעת השינוי בשיעור המס
414					(5)	409	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר, 2010
(8,185)	354	619	1,551	(168)	1,047	(4,782)	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד השפעת השינוי בשיעור המס
(2,179)	110	(20)	222	10	571	(1,286)	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר, 2011
(1,500)	12	124	45	(33)	44	(1,308)	
(11,864)	476	723	1,818	(191)	1,662	(7,376)	

המיסים הנדחים מוצגים במאזן במסגרת התחייבויות מיסים נדחים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 18 - מסים על ההכנסה (המשך):

ה. מסים נדחים (המשך)

ביום 31 בדצמבר	
2010	2011
אלפי ש"ח	
(2,952)	(3,954)
7,734	11,330
4,782	7,376

נכסי מסים נדחים
התחייבויות בגין מסים נדחים

ו. מס תיאורטי

להלן מובאת התאמה בין סכום המס, שהיה חל אילו כל ההכנסות וההוצאות, הרווחים וההפסדים בדוח רווח והפסד היו מתחייבים במס לפי שיעור המס הסטטוטורי, לבין סכום מסים על ההכנסה שנזקף בדוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2009	2010	2011
אלפי ש"ח		
116,049	85,700	67,306
36.21%	35.34%	34.48%
(42,021)	(30,291)	(23,207)
(652)	(1,371)	203
40	10	8
527		(1,308)
24	1,873	1,177
22	413	184
(42,060)	(29,366)	(22,943)
36.25%	34.26%	34.09%

רווח לפני מסים על ההכנסה

שיעור המס הסטטוטורי הכולל החל על מוסדות כספיים
(ראה בלעיל)

מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי

עלייה (ירידה) במסים על ההכנסה הנובעת מהגורמים הבאים:
הוצאות שאינן מותרות בניכוי לצורכי מס

הפרשים בבסיס המדידה (מדד לצורכי מס)-ניכוי בשל פחת
עדכון יתרות מסים נדחים בגין שינויים בשיעורי המס
מסים בגין שנים קודמות
אחרים
מסים על ההכנסה

שיעור מס אפקטיבי ממוצע

איי אי ג"י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 19 - התחייבות בשל סיום יחסי עובד- מעביד, נטו

סוגי הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לטווח קצר, הטבות לאחר סיום העסקה וכן תשלומים מבוססי מניות.

הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכנית הפקדה מוגדרת, לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים כמתואר להלן. התחייבויות החברה בשל כך מטופלות כהטבות לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד אשר, לדעת ההנהלה, יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים.

ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה, ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית הטבה מוגדרת או כתוכנית הפקדה מוגדרת כמפורט להלן:

תוכניות הפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פי הפקדותיה השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות הפקדה מוגדרת. הסכומים שהופקדו כאמור נזקפים ישירות כהוצאה ברווח או הפסד ואינם כלולים במאזן. ההוצאות בגין תוכניות ההפקדה המוגדרת הסתכמו בשנים 2011 ו-2010 לסך של 2,800 אלפי ש"ח ו-2,290 אלפי ש"ח בהתאמה, ונכללו במסגרת הוצאות שכר עבודה ונלוות.

תוכנית הטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות הפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי החברה כתוכנית הטבה מוגדרת לפיה נרשמת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה החברה מפקידה סכומים בפוליסות ביטוח מתאימות.

א. הרכב התחייבויות בשל הטבות לעובדים נטו

31 בדצמבר	
2010	2011
אלפי ש"ח	
13,920	12,669
11,808	10,622
2,112	2,047
<hr/>	
840	1,045

התחייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת ממומנת
שווי הוגן של נכסי התוכנית
סה"כ התחייבות, נטו בגין תוכניות הטבה מוגדרות

הטבות לטווח קצר
(הפרשה לחופשה והבראה – כלולות במסגרת "זכאים אחרים")

באשר לתשלומים מבוססי מניות – ראה ביאור 29.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 19 - התחייבות בשל סיום יחסי עובד- מעביד, נטו (המשך):

ב. מידע באשר לתוכניות הטבה מוגדרות

1. השינויים בערך הנוכחי של ההתחייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת

2009	2010	2011	
	אלפי ש"ח		
10,645	12,484	13,921	יתרה ליום 1 בינואר
440	549	592	עלות הריבית
2,196	2,130	2,190	עלות שירות שוטף
(943)	(1,457)	(1,846)	הטבות ששולמו
146	215	(2,188)	(רווח) הפסד אקטוארי, נטו
12,484	13,921	12,669	יתרה ליום 31 בדצמבר

2. נכסי התוכנית

(א) נכסי התוכנית

נכסי התוכנית כוללים נכסים המוחזקים על ידי קרן הטבות לעובד לזמן ארוך (קופ"ג לשכירים וקרנות פנסיה) וכן פוליסות ביטוח מתאימות.

(ב) התנועה בשווי ההוגן של נכסי התוכנית

2009	2010	2011	
	אלפי ש"ח		
9,069	10,659	11,808	יתרה ליום 1 בינואר
366	451	496	תשואה צפויה
698	1,021	(1,619)	רווח \ (הפסד) אקטוארי, נטו
1,148	553	1,486	הפקדות לתוכנית על ידי המעביד
(516)	(787)	(1,487)	הטבות ששולמו
(106)	(89)	(62)	התאמות אחרות
10,659	11,808	10,622	יתרה ליום 31 בדצמבר

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 19 - התחייבות בשל סיום יחסי עובד- מעביד, נטו (המשך):

ב. מידע באשר לתוכניות הטבה מוגדרות (המשך)

3. ההנחות האקטואריות העיקריות בקביעת ההתחייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת

2010	2011	
אחוזים		
4.20%	4.70%	שיעור ההיוון
4.23%	4.20%	שיעור התשואה הצפויה על נכסי התוכנית (*)
1.75%	1.75%	שיעור עליית שכר צפויה

הבסיס ששימש לקביעת שיעור התשואה הצפוי, הינו שיעור היוון שנקבע לפי התשואה לפדיון על אגרות חוב ממשלתיות בדירוג גבוה, לתקופה דומה לתקופת תשלום ההטבות, ליום המאזן.

4. סכומים לגבי השנה השוטפת ושנים קודמות

2009	2010	2011	
12,484	13,921	12,669	ערך נוכחי של ההתחייבות בגין ההטבה המוגדרת
10,659	11,809	10,622	שווי הוגן של נכסי התוכנית
1,825	2,112	2,047	עודף (גרעון) בתוכנית
387	318	(1,144)	התאמות הנובעות מניסיון העבר לגבי התחייבויות התוכנית
383	936	(1,337)	נכסי התוכנית

הבסיס ששימש לקביעת שיעור התשואה הצפוי, הינו שיעור היוון שנקבע לפי התשואה לפדיון על אגרות חוב ממשלתיות בדירוג גבוה, לתקופה דומה לתקופת תשלום ההטבות, ליום המאזן.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 19 - התחייבות בשל סיום יחסי עובד- מעביד, נטו (המשך):

ב. מידע באשר לתוכניות הטבה מוגדרות (המשך)

5. הוצאות שנזקפו לרווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2009	2010	2011	
אלפי ש"ח			
2,196	2,130	2,190	עלות שירות שוטף
440	549	592	ריבית בגין ההתחייבות להטבות
(366)	(451)	(496)	תשואה צפויה על נכסי התוכנית
(550)	(806)	(569)	(רווח) הפסד אקטוארי, נטו שהוכר השנה
106	89	62	העברה לחשבון תגמולים של העובד
1,826	1,511	1,779	סך הוצאות בגין הטבות לעובדים (*)
10.6%	13.0%	(10.04%)	תשואה בפועל על נכסי התוכנית

ההוצאות נכללו בסעיף שכר עבודה ונלוות במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות, ראה באור 26.

ביאור 20 - זכאים אחרים ויתרות זכות

31 בדצמבר		
2010	2011	
אלפי ש"ח		
13,518	15,937	עובדים והתחייבויות אחרות בשל משכורות
34,936	34,941	ספקים ונותני שירותים
7,648	8,488	עמלות לשלם
12,581	11,401	פרמיות מראש
3,784	3,648	אחרים
72,467	74,415	

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 21 - פרמיות שהורווחו בשייר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2011			
שייר	ביטוח משנה	ברוטו	
אלפי ש"ח			
58,976	18,816	77,792	פרמיות בביטוח חיים
153,380	18,540	171,920	פרמיות בביטוח בריאות
375,838	129,742	505,580	פרמיות בביטוח כללי
588,194	167,098	755,292	סה"כ פרמיות
(10,853)	(9,386)	(20,239)	בניכוי— שינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורווחה
577,341	157,712	735,053	סה"כ פרמיות שהורווחו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2010			
שייר	ביטוח משנה	ברוטו	
אלפי ש"ח			
50,720	16,402	67,122	פרמיות בביטוח חיים
131,222	13,299	144,521	פרמיות בביטוח בריאות
363,502	123,841	487,343	פרמיות בביטוח כללי
545,444	153,542	698,986	סה"כ פרמיות
2,046	(10,728)	(8,682)	בניכוי- שינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורווחה
547,490	142,814	690,304	סה"כ פרמיות שהורווחו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2009			
שייר	ביטוח משנה	ברוטו	
אלפי ש"ח			
44,931	14,611	59,542	פרמיות בביטוח חיים
111,669	10,076	121,745	פרמיות בביטוח בריאות
369,206	116,187	485,393	פרמיות בביטוח כללי
525,806	140,874	666,680	סה"כ פרמיות
(12,982)	5,818	(7,164)	בניכוי- שינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורווחה
512,824	146,692	659,516	סה"כ פרמיות שהורווחו

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 22 - רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,		
2009	2010	2011
אלפי ש"ח		

רווחים (הפסדים) מנכסים המוחזקים כנגד התחייבויות שאינן תלויות תשואה, הון ואחרים :

69,693	22,835	(17,781)
28,306	32,472	29,872
8,714	6,518	7,953
2,212	4,376	3,419
<u>108,925</u>	<u>66,201</u>	<u>23,463</u>

רווחים (הפסדים) מהשקעות פיננסיות, למעט ריבית, הצמדה, הפרשי שער ודיבידנד בגין נכסים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד הכנסות ריבית, הפרשי הצמדה והפרשי שער מנכסים פיננסים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד הכנסות ריבית מפקדונות וממזומנים וניירות ערך שאינם סחירים הכנסות מדיבידנד

סך הכל רווחים מהשקעות נטו והכנסות מימון

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 23 – הכנסות מעמלות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,		
2009	2010	2011
אלפי ש"ח		
36,502	36,952	41,457

עמלות ביטוח משנה, בניכוי שינוי בהוצאות רכישת נדחות בגין ביטוח משנה

לגבי הכנסות מעמלות מצדדים קשורים, ראה ביאור 29.

ביאור 24 – תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,		
2009	2010	2011
אלפי ש"ח		
12,691	19,264	14,340
(4,635)	(5,868)	(5,016)
8,056	13,396	9,324

סך כל התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים :
ברוטו
ביטוח משנה
בשייר

342,293	338,878	339,767
(94,339)	(92,578)	(108,537)
247,954	246,300	231,230

סך כל התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי :
ברוטו
ביטוח משנה
בשייר

57,924	58,887	75,842
(3,015)	(2,637)	(5,860)
54,909	56,250	69,982

סך כל התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בריאות :
ברוטו
ביטוח משנה
בשייר

310,919	315,946	310,536
---------	---------	---------

סך כל התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

ביאור 25 - עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,		
2009	2010	2011
אלפי ש"ח		
32,322	33,732	37,157
91,398	104,432	112,602
(7,234)	(12,061)	(18,353)
116,486	126,103	131,406

עמלות רכישה
הוצאות שיווק ורכישה אחרות
(שסווגו מהוצאות הנהלה וכלליות)
שינוי בהוצאות רכישה נדחות

סה"כ עמלות והוצאות שיווק ורכישה אחרות

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 26 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,			
2009	2010	2011	
אלפי ש"ח			
123,091	133,989	150,651	שכר עבודה ונלוות
7,498	8,609	9,694	פחת והפחתות
23,543	24,481	23,471	אחזקת משרדים ותקשורת
36,291	47,854	47,731	שיווק ופרסום
7,463	8,233	8,748	יעוץ משפטי ומקצועי
14,753	17,112	24,178	אחרות
212,639	240,278	264,473	סה"כ (*) (**)
			בניכוי:
(9,751)	(14,125)	(15,608)	סכומים שסווגו בסעיף שינוי בהתחייבויות
			ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(91,398)	(104,432)	(112,602)	סכומים שסווגו בסעיף עמלות, הוצאות שיווק
			ורכישת אחרות
111,490	121,721	136,263	סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות
481	317	186	* הוצאות הנהלה וכלליות כוללות הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות בסך
9,705	10,307	15,538	** הוצאות הנהלה וכלליות כוללות הוצאות בגין מיכון בסך

ביאור 27 – הוצאות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,			
2009	2010	2011	
אלפי ש"ח			
(3,307)	(1,173)	3,250	הכנסות (הוצאות) ריבית והפרשי שער

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 – ניהול סיכונים

כללי

החברה פועלת במגזרי הפעילות העיקריים הבאים: ביטוח כללי, ביטוח בריאות וביטוח חיים (ריסק בלבד). פעילויות החברה חושפות אותה לסיכונים הבאים:

- סיכונים ביטוחיים
- סיכוני שוק
- סיכוני נזילות
- סיכוני אשראי
- סיכונים תפעוליים

א. תיאור הליכי ושיטות ניהול הסיכונים

1. ניהול הסיכונים בחברה מבוסס על אחריות הגורמים העסקיים לסיכונים הנלקחים על ידם, יחידות תומכות הכוללות אקטואריה חשבות וניהול הסיכונים העוסק בזיהוי, מיפוי מעקב ובקרה.
2. בחברה קיימים פורומים מקצועיים\ביטוחיים בראשות המנכ"ל ומנהלים בכירים במחלקות החברה השונות הדנים בנושאי רווחיות ענפית ובדיקות תקופתיות של גורמי סיכון, ובהתאם לכך מתקבלות החלטות ניהוליות.
3. תהליך השקת מוצרים חדשים כולל זיהוי ובחינה מקיפה של הסיכונים הכרוכים במוצר וקביעת הדרכים לניהולם ולבקרה עליהם. כאשר מתעורר חשש כי קיימת הרעה בתוצאות החיתומיות, שמקורה אינו בתנודות אקראיות, נערכות בדיקות מעמיקות, בין השאר, להערכת הסיכון הגלום, ובמידת הצורך מותאמת הערכת הרוזרבות. בדיקות דומות מתבצעות בעת חידוש עסקאות.
4. על פי הדרישות הרגולטוריות לחברות הביטוח נקבעו על-ידי המפקח על הביטוח דרישות בקשר לסיכונים הייחודיים כדלהלן:
 - ניהול השקעות - נקבעו הוראות בחוק הפיקוח ובתקנות דרכי השקעת ההון של מבטח הנוגעות לאופן ניהול ההשקעות (דרישות סף לפזור, מגבלות על סוגי ההשקעות ונזילות);
 - התחייבויות ביטוחיות - נקבעו הוראות הנוגעות לאופן הערכת ההתחייבויות והצגתן, הן מבחינה אקטוארית והן מבחינה חשבונאית;
 - דרישות הון - נקבעו הוראות הנוגעות לדרישות הון מינימאליות בשל ההתחייבויות והפעילות הביטוחיות.
5. מדיניות ניהול הסיכונים נועדה לתמוך בהשגת היעדים העסקיים של החברה על-ידי הגבלת הפסדים פוטנציאליים ברמות הסיכון השונות ותוך התייחסות לשינויים החלים בסביבה העסקית ולדרישות החוק והרגולציה. בחברה פועלת ועדה לניהול סיכונים בראשות מנכ"לית החברה ובה חברים חבר דירקטוריון, מנהל הסיכונים, סמנכ"ל הכספים, האקטוארית הממונה וחברים נוספים בהנהלת החברה. ועדה זו מתכנסת באופן קבוע. בנוסף, פועלות שתי ועדות משנה המדווחות לוועדה לניהול סיכונים והן הוועדה לניהול סיכונים ביטוחיים והוועדה לניהול סיכונים תפעוליים. להלן הגורמים המרכזיים בחברה האחראים על ניהול הסיכונים באופן שוטף:
 - סיכוני ביטוח - מנוהלים על-ידי הוועדה לניהול סיכונים ביטוחיים. מרכזי הרווח בחברה נתונים לפיקוח שוטף ומתמיד של מרכזי הרווח המקבילים האזוריים ושל המשרד הראשי של קונצרן AIG בארה"ב בכל הקשור לאישור מיזמים חדשים ומעקב אחר התוצאות העסקיות השוטפות.
 - סיכוני שוק - מנוהלים על-ידי ועדת ההשקעות המקומית וועדת האשראי של קונצרן AIG.
 - ביטוח משנה - מנוהל על-ידי ועדת ניהול הסיכונים של החברה ומרכזי הרווח של קונצרן AIG.
 - סיכונים תפעוליים עיקריים מנוהלים על-ידי הוועדה לניהול סיכונים תפעוליים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 - ניהול סיכונים (המשך):

א. תיאור הליכי ושיטות ניהול הסיכונים (המשך)

6. בנוסף, כפופה החברה להנחיות ולמדיניות של קונצרן AIG בתחום ניהול הסיכונים. החברה מדווחת באופן שוטף למשרד הראשי של הקונצרן נתונים בגין השכיחות והסכום הפוטנציאלי לחשיפה בגין המגוון הרחב של סיכונים אפשריים.
7. החברה נוקטת במדיניות של הגבלת החשיפה לקטסטרופות על ידי קביעת סכומי כיסוי מרביים בחוזים מסוימים וכן על ידי רכישת כיסוי ביטוח משנה מתאים. מטרת מדיניות החיתום וביטוח המשנה הינה להגביל את החשיפה לקטסטרופות להפסד מרבי שנקבע מראש בהתאם לתיאבון הסיכון של החברה כפי שנקבע על ידי הדירקטוריון.

ב. דרישות חוקיות

ביום 3 בחודש אוקטובר 2006, פרסם המפקח על הביטוח חוזר ביטוח מספר 14-1-2006, המסדיר את מינויו של מנהל הסיכונים בחברת הביטוח, דרכי עבודתו ואת מארג היחסים שלו עם בעלי תפקידים אחרים במבטח ("חוזר ניהול סיכונים"). הסיכונים המהותיים הכלולים בחוזר זה הינם הסיכונים הביטוחיים והפיננסיים שצוינו לעיל. ניהול הסיכונים לפי חוזר זה כולל את זיהוי הסיכונים המהותיים לחוסנו של המבטח, לעמידה בחבותו כלפי המבוטחים והסיכונים המהותיים הנובעים מהנכסים המוחזקים כנגד התחייבויות המבטח (כולל נאותות הסדרי ביטוחי המשנה). בנוסף, פרסם המפקח על הביטוח חוזרים הכוללים הוראות לעניין ניהול חשיפות ספציפיות שעיקרם הם: היערכות להמשך פעילות בשעת משבר, ניהול חשיפה למבטחי משנה, מניעת מעילות והונאות מצד גורמים בתוך הארגון ומחוצה לו וניהול סיכונים אבטחת מידע וסיכונים אשראי. החברה פעלה ופועלת ליישומם של חוזרים אלה ולהטמעתם של הליכים ובקורות מתאימים. החברה נערכת ליישום חוזר המפקח 5-1-2008 בעניין היערכות ל - Solvency II.

ג. סיכוני שוק

סיכון שוק הוא הסיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים של נכסים פיננסיים, התחייבויות פיננסיות או התחייבויות ביטוחיות ישתנו כתוצאה משינויים במחירי שוק. סיכוני שוק כוללים, בין היתר, סיכונים הנובעים משינויים בשערי הריבית, בשערי מניות, במדד המחירים לצרכן ובמטבע חוץ.

1. מבחני רגישות הנוגעים לסיכוני שוק

להלן ניתוח רגישות ביחס להשפעת השינוי במשתנים אלה על הרווח (הפסד) לשנה ועל ההכנסה הכוללת (הון). ניתוח הרגישות הינו ביחס לנכסים הפיננסיים, ההתחייבויות הפיננסיות וההתחייבויות בגין חוזי ביטוח בגין משתנה הסיכון הרלבנטי נכון לכל מועד דיווח, ובהנחה שכל שאר המשתנים האחרים קבועים. כך, למשל, השינוי בריבית הינו בהנחה, שכל הפרמטרים האחרים לא השתנו. הונח שהשינויים האמורים אינם משקפים ירידת ערך פרמנטית של נכסים המוצגים בעלות מופחתת ולפיכך, בניתוח הרגישות לעיל, לא נכללו בגין נכסים אלו הפסדים מירידת ערך.

ניתוח הרגישות, מביא לידי ביטוי השפעות ישירות בלבד ללא השפעות משניות. יצוין גם כי הרגישויות אינן ליניאריות, כך ששינויים גדולים או קטנים יותר ביחס לשינויים שמתוארים להלן אינם בהכרח אקסטרפולציה פשוטה של השפעת אותם שינויים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 - ניהול סיכונים (המשך):

ג. סיכוני שוק (המשך)

1. מבחני רגישות הנוגעים לסיכוני שוק (המשך):

נתונים ליום 31 בדצמבר, 2011

שיעור הרבית (1)		השקעות במכשירים הוניים (2)		שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן				שיעור השינוי בשע"ח של מטבע חוץ		
+1%	-1%	+10%	-10%	+1%	-1%	+3%	-3%	+10%	-10%	
אלפי ש"ח										
(41,918)	41,817	8,825	(8,825)	570	(570)	1,709	(1,709)	7,569	(7,569)	רווח (הפסד)
(41,918)	41,817	8,825	(8,825)	570	(570)	1,709	(1,709)	7,569	(7,569)	הכנסה כוללת (הון עצמי) (3)

נתונים ליום 31 בדצמבר, 2010

שיעור הרבית (1)		השקעות במכשירים הוניים (2)		שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן				שיעור השינוי בשע"ח של מטבע חוץ		
+1%	-1%	+10%	-10%	+1%	-1%	+3%	-3%	+10%	-10%	
אלפי ש"ח										
(35,123)	35,099	12,540	(12,540)	147	(147)	441	(441)	7,130	(7,130)	רווח (הפסד)
(35,123)	35,099	12,540	(12,540)	147	(147)	441	(441)	7,130	(7,130)	הכנסה כוללת (הון עצמי) (3)

- 1) ניתוח הרגישות ביחס לשינוי בריבית הינו גם ביחס למכשירים בריבית קבועה וגם ביחס למכשירים בריבית משתנה. ביחס למכשירים בריבית קבועה החשיפה הינה ביחס לערך הפנקסני של המכשיר וביחס למכשירים עם ריבית משתנה החשיפה הינה ביחס לתזרים המזומנים מהמכשיר הפיננסי.
- 2) השקעות במכשירים שאין להם תזרים קבוע, או שלחילופין, לחברה אין מידע ביחס לתזרים זה.
- 3) ניתוחי הרגישות ביחס להכנסה הכוללת מביאים לידי ביטוי גם את ההשפעה על הרווח (הפסד) לתקופה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 - ניהול סיכונים (המשך):

ג. סיכוני שוק (המשך)

2. סיכון ריבית ישיר

סיכון ריבית ישיר הינו הסיכון ששינוי בריבית השוק יגרום לשינוי בשווי ההון או בתזרים המזומנים הנובע מהנכס או ההתחייבות. סיכון זה מתייחס לנכסים שהסליקה שלהם נעשית במזומן. תוספת המילה "ישיר" מבליטה את העובדה ששינוי הריבית יכול להשפיע גם על סוגי נכסים אחרים אבל לא באופן ישיר, כדוגמת השפעת שינוי הריבית על שערי המניות.

להלן יוצג פירוט הנכסים וההתחייבויות לפי החשיפה לסיכוני רבית:

שאינם תלויי תשואה ליום 31 בדצמבר (אלפי ש"ח)		
2010	2011	
		נכסים עם סיכון ריבית ישיר:
910,459	978,556	נכסי חוב סחירים
59,879	103,562	מזומנים ושווי מזומנים
<u>970,338</u>	<u>1,082,118</u>	סך הכל נכסים עם סיכון ריבית ישיר
956,399	1,018,187	נכסים ללא סיכון ריבית ישיר
<u>1,926,737</u>	<u>2,100,305</u>	סך הכל נכסים
		התחייבויות עם סיכון ריבית ישיר:
2,112	2,047	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד
174,711	197,723	התחייבויות בגין מבטחי משנה
<u>176,823</u>	<u>199,770</u>	סך הכל התחייבויות עם סיכון ריבית ישיר
1,374,696	1,480,768	התחייבויות ללא סיכון ריבית ישיר
<u>375,218</u>	<u>419,767</u>	הון
<u>1,926,737</u>	<u>2,100,305</u>	סך הכל הון והתחייבויות
<u>375,218</u>	<u>419,767</u>	סך הכל נכסים בניכוי התחייבויות

נכסים שאין להם סיכון ריבית ישיר - כוללים נכסים בלתי סחירים, מניות, רכוש קבוע, הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר וכן קבוצות מאזניות של נכסים פיננסיים. לפיכך סיכון הריבית בגינם נמוך יחסית (פרמיות לגביה, יתרות שוטפות של חברות ביטוח וחייבים ויתרות חובה).

התחייבויות ללא סיכון ריבית ישיר כוללות התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלוי תשואה, התחייבויות בגין מיסים נדחים נטו, התחייבויות בגין מיסים שוטפים וזכאים ויתרות זכות אחרים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 – ניהול סיכונים (המשך):

ג. סיכוני שוק (המשך)

3. פירוט הנכסים וההתחייבויות של החברה בחלוקה לבסיסי הצמדה:

ליום 31 בדצמבר, 2011

סה"כ	פריטים לא כספיים ואחרים	במט"ח (דולר, אירו ואחר) או בהצמדה אליו אלפי ש"ח	בש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן	בש"ח לא צמוד	
9,983	9,983				נכסים בלתי מוחשיים
118,658	118,658				הוצאות רכישה נדחות
18,743	18,743				רכוש קבוע
525,795		48,960	464,924	11,911	נכסי ביטוח משנה
156,213		14,456	23,404	118,353	פרמיות לגבייה
41,690	19,702	1,727	10,952	9,309	חייבים אחרים ויתרות חובה
					השקעות פיננסיות אחרות:
978,556		38,520	622,350	317,686	נכסי חוב סחירים
58,859		2,703	56,156		נכסי חוב שאינם סחירים
50,934	50,934				מניות
37,312	23,244	14,068			אחרות
1,125,661	74,178	55,291	678,506	317,686	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
103,562		19,476		84,086	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
2,100,305	241,264	139,910	1,177,786	541,345	סך כל הנכסים
419,767	419,767				סך הכל הון
					התחייבויות:
1,385,290		63,850	1,120,825	200,615	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
7,376	7,376				התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו
2,047				2,047	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
285,825	11,722	374		273,729	זכאים אחרים ויתרות זכות
1,680,538	19,098	64,224	1,120,825	476,391	סך כל התחייבויות
2,100,305	438,865	64,224	1,120,825	476,391	סך כל הון והתחייבויות
	(197,601)	75,686	56,961	64,954	סך הכל חשיפה מאזנית

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 – ניהול סיכונים (המשך):

ג. סיכוני שוק (המשך)

3. פירוט הנכסים וההתחייבויות של החברה בחלוקה לבסיסי הצמדה (המשך):

ליום 31 בדצמבר, 2010					
בש"ח לא צמוד	בש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן	במט"ח (דולר, אירו ואחר) או בהצמדה אליו אלפי ש"ח	פריטים לא כספיים ואחרים	סה"כ	
			8,953	8,953	נכסים בלתי מוחשיים
			100,305	100,305	הוצאות רכישה נדחות
			22,590	22,590	רכוש קבוע
7,236	406,910	44,250	458,396		נכסי ביטוח משנה
114,611	21,323	13,121	149,055		פרמיות לגבייה
43			43		נכסי מסים שוטפים
8,492	160	217	29,205	20,336	חייבים אחרים ויתרות חובה
					השקעות פיננסיות אחרות:
305,956	559,053	45,450	910,459		נכסי חוב סחירים
	62,447		62,447		נכסי חוב שאינם סחירים
			92,704	92,704	מניות
		16,986	32,701	15,715	אחרות
305,956	621,500	62,436	1,098,311	108,419	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
			59,879	59,879	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
486,278	1,049,893	129,963	1,926,737	260,603	סך כל הנכסים
			375,218	375,218	סך הכל הון
					התחייבויות:
185,177	1,035,208	54,283	1,274,668		התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
			4,782	4,782	התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו
2,112			2,112		התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
255,445		4,380	269,957	10,132	זכאים אחרים ויתרות זכות
442,734	1,035,208	58,663	1,551,519	14,914	סך כל התחייבויות
442,734	1,035,208	58,663	1,926,737	390,132	סך כל הון והתחייבויות
43,544	14,685	71,300	(129,529)		סך הכל חשיפה מאזנית

איי אי ג"י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 - ניהול סיכונים (המשך):

ג. סיכוני שוק (המשך)

4. פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים:

ליום 31 בדצמבר 2011 (אלפי ש"ח)				
% מסה"כ	סך הכל	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 100	
				<u>ענף משק</u>
31.0	15,808	-	15,808	תעשייה
9.5	4,824	-	4,824	בינוי ונדל"ן
1.4	703	-	703	חשמל
3.7	1,872	-	1,872	מסחר
8.4	4,281	300	3,981	השקעה ואחזקות
3.9	1,983	-	1,983	מזון וטבק
1.3	671	-	671	מחשבים
19.0	9,700	-	9,700	בנקים
11.8	6,025	-	6,025	תקשורת ומדיה
2.8	1,405	-	1,405	חיפוש נפט
6.7	3,416	-	3,416	ביטוח
0.5	246	-	246	שירותים אחרים
100.0	50,934	300	50,634	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2010 (אלפי ש"ח)				
% מסה"כ	סך הכל	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 100	
				<u>ענף משק</u>
24.7	22,885	-	22,885	תעשייה
6.5	5,992	-	5,992	בינוי ונדל"ן
1.3	1,184	-	1,184	חשמל
3.3	3,016	-	3,016	מסחר
11.6	10,982	-	10,982	השקעה ואחזקות
3.0	2,768	-	2,768	מזון וטבק
0.6	528	-	528	מחשבים
24.3	22,527	-	22,527	בנקים
14.7	13,594	-	13,594	תקשורת ומדיה
1.6	1,498	-	1,498	חיפוש נפט
7.7	7,131	-	7,131	ביטוח
0.2	174	-	174	אופנה והלבשה
0.5	425	-	425	שירותים אחרים
100.0	92,704	-	92,704	סך הכל

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 - ניהול סיכונים (המשך):

ד. סיכוני נזילות

סיכון נזילות הינו הסיכון שהחברה תידרש לממש את נכסיה במחיר נחות על מנת לעמוד בהתחייבויותיה. החברה חשופה לסיכונים הנובעים מאי הוודאות לגבי המועד בו תידרש החברה לשלם תביעות למבוטחים ביחס להיקף הכספים שיהיו זמינים לכך באותו מועד. צורך אפשרי לגיוס מקורות באופן בלתי צפוי ובזמן קצר עשוי לחייב מימוש נכסים משמעותי באופן מהיר ומכירתם במחירים שלא בהכרח ישקפו את שווי השוק שלהם.

ניהול נכסים והתחייבויות

החברה מנהלת את נכסיה והתחייבויותיה בהתאם לדרישות חוק הפיקוח על תקנותיו.

הטבלאות להלן מרכזות את מועדי הפירעון המשוערים של סכומי ההתחייבויות הביטוחיות הבלתי מהוונות של החברה.

מועדי הפירעון המשוערים של ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי נכללו בטבלאות כדלקמן:
התחייבויות ביטוחיות שהוערכו ע"י אקטואר – על בסיס אומדן אקטוארי.
התחייבויות ביטוחיות בענפי ביטוח לא סטטיסטיים ובענפים עליהם האקטואר אינן חותם, למעט ענפי רכוש וכן עודף הכנסות על הוצאות (צבירה) – מדווח בעמודה "ללא מועד פירעון מוגדר".

מועדי הפירעון המשוערים של ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים ובריאות נכללו בטבלאות על בסיס אומדן אקטוארי.

התחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים ובריאות*

עד שנה ועד 5 שנים	מל שנה ועד 10 שנים	מל 5 שנים ועד 15 שנים	ללא מועד פירעון מוגדר	סה"כ		
					באלפי ש"ח	
60,234	66,607	7,644	2,697	5,527	-	142,709
56,198	57,649	7,556	3,212	5,613	-	130,228

ליום 31 בדצמבר 2011

ליום 31 בדצמבר 2010

התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי

עד שנה ועד 3 שנים	מל 3 שנים ועד 5 שנים	מל 5 שנים ועד 10 שנים	ללא מועד פירעון מוגדר	סה"כ		
					באלפי ש"ח	
371,412	178,672	155,718	329,266	207,513		1,242,581
341,059	158,204	144,600	301,881	198,696		1,144,440

ליום 31 בדצמבר 2011

ליום 31 בדצמבר 2010

* התחייבויות למבטחי משנה יפרעו בטווח של 18 חודשים מתום השנה הנוכחית, התחייבויות פיננסיות בגין זכאים ויתרות זכות צפויים להיפרע במהלך השנה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 - ניהול סיכונים (המשך):

ה. סיכונים ביטוחיים

סיכון הביטוח כולל, בין היתר:

סיכוני חיתום:

הסיכון לשימוש בתמחיר שגוי כתוצאה מליקויים בתהליך החיתום ומהפער בין הסיכון בעת התמחור וקביעת הפרמיה, לבין ההתרחשויות בפועל כך שהפרמיות הנגבות אינן מספיקות לכיסוי תביעות עתידיות והוצאות. הפערים עשויים לנבוע משינויים מקריים בתוצאות העסקיות ומשינויים בעלות התביעה הממוצעת ו/או בשכיחות התביעות כתוצאה מגורמים שונים.

סיכוני רוזרבה:

הסיכון להערכה לא נכונה של התחייבויות הביטוחיות אשר עלולה לגרום לכך שהרוזרבות האקטואריות אינן מספקות לכיסוי כל התחייבויות והתביעות. המודלים האקטואריים על פיהם בין היתר מעריכה החברה את התחייבויותיה הביטוחיות, מבוססים על כך שדפוס ההתנהגות והתביעות בעבר מייצג את העתיד לקרות. חשיפת החברה מורכבת מהסיכונים הבאים:

1. סיכון מודל - הסיכון לבחירת מודל שגוי לתמחור ו/או להערכת ההתחייבויות הביטוחיות;
2. סיכון פרמטר - הסיכון לשימוש בפרמטרים שגויים ובניהם הסיכון שהסכום שישולם עבור סילוק ההתחייבויות הביטוחיות של החברה, או שמועד סילוק ההתחייבויות הביטוחיות, יהיה שונה מזה הצפוי.

סיכון קטסטרופה:

חשיפה לסיכון שאירוע בודד בעל השפעה רבה (קטסטרופה) כגון אסון טבע, מלחמה, טרור, יביא להצטברות נזקים בהיקף גבוה. אירוע הקטסטרופה המהותי אליו חשופה החברה בארץ הנו רעידת אדמה.

גודל ההפסד המרבי הצפוי בעסקי ביטוח כללי, כתוצאה מהחשיפה לנזק בודד גדול או הצטברות נזקים בגין אירוע גדול במיוחד בהסתברות נזק מרבי (MPL) של כ- 1.34% הינה כ- 880.5 מיליון ש"ח ברוטו ו כ- 49.8 מיליון ש"ח בשייר עצמי.

לעניין נתונים בדבר מוצרי הביטוח השונים אשר בגינם נוצרת למבטח חשיפה לסיכון ביטוחי, ראה פירוט ההתחייבויות הביטוחיות לפי סיכוני ביטוח בביאור 4 - נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי ופירוט הנכסים וההתחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים לפי חשיפה ביטוחית ובביאור 16 - פירוט ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח בריאות.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 – ניהול סיכונים (המשך):

ה. 1. סיכון ביטוחי בחוזי ביטוח חיים

כללי

להלן תיאור מוצרי הביטוח השונים וההנחות המשמשות לחישוב ההתחייבויות בגינם בהתאם לסוג המוצר. באופן כללי, בהתאם להוראות המפקח, ההתחייבויות הביטוחיות מחושבות על ידי אקטואר, על-פי שיטות אקטואריות מקובלות ובאופן עקבי לשנה קודמת. ההתחייבויות מחושבות בהתאם לנתוני הכיסויים הרלוונטיים, כגון: גיל ומין המבוטח, תקופת הביטוח, מועד תחילת הביטוח, סוג הביטוח, פרמיה תקופתית וסכום הביטוח.

השיטות האקטואריות לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות

(1) תוכניות "ביטוח חיים" כוללות מוצרי סיכון טהור (מקרה מוות, מחלות קשות, נכות מתאונה) הנמכרות כפוליסות עצמאיות או שהן מצורפות לפוליסות עצמאיות. בגין תוכניות אלו מחושבת ההתחייבות אקטוארית. החישוב נעשה בשיטה הידועה בשם "Gross Premium Reserve" אשר כוללת בזרם התקבולים הצפוי את כל מרכיבי הפרמיות ומנכה את ההוצאות והעמלות הצפויות.

(2) ההתחייבויות בגין תביעות תלויות בביטוח חיים כוללות בעיקר הפרשות לתביעות תלויות עבור מקרה מוות ונכות מתאונה ועתודה ל-IBNR.

(3) ההתחייבות בגין ביטוח קבוצתי בביטוח חיים מורכבת מהתחייבות בגין פרמיה שטרם הורווחה ועתודה ל-IBNR.

(4) החישוב נעשה בברוטו. חלק מבטחי משנה מחושב בהתאם להסכמים.

ההנחות העיקריות המשמשות לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות

(1) שיעור ההיוון

בענף ביטוח חיים הכולל מוצרי סיכון טהור עם פרמיה קבועה הריבית המשמשת להיוון הינה 2.5%.

(2) שיעורי תמורה ותחלואה

א. שיעורי התמורה ששימשו לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח חיים בגין תמורה של מבוטחים זהים לשיעורים אשר שימשו לקביעת התעריף.

ב. שיעורי התחלואה בענף ביטוח חיים מתייחסים לשכיחות של מקרי תביעה בגין תחלואה ממחלות קשות. שיעורים אילו נקבעו על בסיס מחקרים של מבטחי משנה. ככל שההנחה לגבי שיעור התחלואה תעלה כך תגדל ההתחייבות הביטוחית בגין תחלואה ממחלות קשות.

ניתוחי רגישות בביטוח חיים ליום 31 בדצמבר 2011 (אלפי ש"ח):

שיעור תחלואה ותמורה

-10%

+10%

1,423

(1,566)

רווח (הפסד)

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 - ניהול סיכונים (המשך):

ה.2. סיכון ביטוחי בחוזי בריאות ותאונות אישיות

כללי

להלן תיאור מוצרי הביטוח השונים וההנחות המשמשות לחישוב ההתחייבויות בגינם בהתאם לסוג המוצר. באופן כללי, בהתאם להוראות המפקח, ההתחייבויות הביטוחיות מחושבות על ידי אקטואר, על-פי שיטות אקטואריות מקובלות ובאופן עקבי לשנה קודמת. ההתחייבויות מחושבות בהתאם לנתוני הכיסויים הרלוונטיים, כגון: גיל ומין המבוטח, תקופת הביטוח, מועד תחילת הביטוח, סוג הביטוח, פרמיה תקופתית וסכום הביטוח.

השיטות האקטואריות לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות

1. תוכניות "תאונות אישיות פרט" כוללות מוצרי סיכון טהור (מקרה מוות מתאונה, נכות מתאונה) הנמכרות כפוליסות עצמאיות. בגין תוכניות אלו מחושבת התחייבות אקטוארית. החישוב נעשה בשיטה הידועה בשם "Gross Premium Reserve" אשר כוללת בזרם התקבולים הצפוי את כל מרכיבי הפרמיות ומנכה את ההוצאות והעמלות הצפויות.
2. ההתחייבות בגין תביעות תלויות בבריאות ותאונות אישיות כוללות בעיקר הפרשות לתביעות תלויות עבור סיכונים מוות מתאונה, מחלות קשות, ונכות מתאונה ועתודה ל-IBNR. עבור ענפי תאונות אישיות - פרט וקבוצתי נבנו מודלים LINK RATIO על בסיס עלות מצטברת של התביעות (תשלומי תביעות בתוספת הערכות פרטניות) ו-Average Cost per Claim. המודלים מיושבים ברמת רבעוני נזק.
3. הנתונים המשמשים במודלים הם תביעות מתחת לרמה מסוימת, וקיים בנפרד מודל לתביעות גדולות, ממנו נגזר שכירות ותביעה ממוצעת.
4. החישוב נעשה בברוטו. חלק מבטחי המשנה מחושב בהתאם להסכמים.

ההנחות העיקריות המשמשות לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות

(1) שיעור ההיוון

בענף תאונות אישיות פרט - Gross Premium Reserve מחושב על בסיס 2.5% ריבית להיוון.

(2) שיעורי תמורה ותחלואה

שיעורי התחלואה מתייחסים לשכירות של מקרי תביעה בגין תחלואה ממחלות קשות נכות מתאונה ומוות מתאונה. שיעורים אלה נקבעו על בסיס ניסיון החברה. ככל שההנחה לגבי שיעור התחלואה תעלה כך תגדל ההתחייבות הביטוחית בגין תחלואה ממחלות קשות ונכות מתאונה.

ניתוחי רגישות בביטוח בריאות ותאונות אישיות ליום 31 בדצמבר 2011 (אלפי ש"ח):

שיעור תחלואה
-10% +10%

12,375 (14,471) רווח (הפסד)

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 – ניהול סיכונים (המשך):

ה.2. סיכון ביטוחי בחוזי בריאות ותאונות אישיות (המשך)

(3) שיעורי ביטולים

שיעור הביטולים משפיע על ההתחייבויות הביטוחיות, בגין חלק מביטוחי הבריאות. ביטולי חוזי ביטוח יכולים לנבוע מביטול פוליסות היזום על ידי החברה עקב הפסקת תשלומי הפרמיות או ביטול פוליסות לבקשת בעליהן. ההנחות לגבי שיעורי הביטולים מבוססות על ניסיון החברה והן מבוססות על סוג המוצר, משך החיים של המוצר ומגמות מכירה. גידול או קיטון ב-10% בהנחת הביטולים אינו משפיע מהותית על הרווח מאחר והעתודה **Gross Premium Reserve** הנה יחסית קטנה.

ה.3. סיכון ביטוחי בחוזי ביטוח כללי

תיאור תמציתי של ענפי הביטוח העיקריים בהם החברה פועלת

החברה כותבת חוזי ביטוח בתחומי הביטוח הכללי בעיקר בענפי רכב רכוש, רכב חובה, חבויות וביטוח רכוש.

פוליסת ביטוח רכב חובה מכסה את בעל הפוליסה והנוהג מפני כל חבות שהם עשויים לחוב לפי חוק פיצויים לנפגעי תאונות דרכים תשל"ה-1975 בשל נזק גוף שנגרם כתוצאה משימוש ברכב מנועי לנהג ברכב, לנוסעים ברכב, או להולכי רגל שנפגעו על ידי הרכב. תביעות ברכב חובה מתאפיינות ב"זנב ארוך" **LONG TAIL** דהיינו לעיתים חולף זמן רב ממועד קרות האירוע ועד מועד הסילוק הסופי של התביעה.

ביטוחי חבויות מיועדים לכיסוי חבותו של מבטח בגין נזק שהוא עלול לגרום לצד שלישי. סוגי הביטוח העיקריים הנם: ביטוח אחריות כלפי צד ג', ביטוח אחריות מעבידים, ביטוח חבויות אחרים כגון אחריות מקצועית, חבות מוצר ואחריות דירקטורים ונושאי משרה. עיתוי הגשת תביעות וסילוק מושפע ממספר גורמים כגון סוג הכיסוי, תנאי הפוליסה וחקיקה ותקדימים משפטיים. בדרך כלל תביעות בתחום החבויות מתאפיינות ב"זנב ארוך" **LONG TAIL** דהיינו לעיתים חולף זמן ארוך ממועד קרות האירוע ועד מועד הסילוק הסופי של התביעה.

פוליסה לביטוח נזקי רכב ופוליסה לנזקי רכב רכוש צד ג' מעניקות למבטח כיסוי לנזק רכוש. הכיסוי בדרך כלל מוגבל לשווי הרכב שניזוק. התעריף לביטוח רכב רכוש מחייב אישור, כמו גם אישור הפוליסה בכללותה, על ידי המפקח על הביטוח והנו תעריף אקטוארי ובחלקו דיפרנציאלי (שאינו אחיד לכלל המבוטחים ומותאם לסיכון). התעריף האמור מבוסס על מספר פרמטרים, הן אלה הקשורים לרכב המבוטח בפוליסה (כגון סוג הרכב, שנת ייצור, וכיו"ב) והן אלה הקשורים לאפיוני המבוטח (גיל הנהג, ניסיון תביעות וכו'). תהליך החיתום מתבצע בחלקו באמצעות התעריף עצמו ובחלקו באמצעות מערכת נהלים שנועדו לבדוק את ניסיון התביעות של המבוטח הכוללים הצגת אישור העדר תביעות ממבטח קודם במשך שלוש שנים אחרונות, הצגת אישור מיגון עדכני וכו', ומשולבים באופן ממוכן בתהליך ההפקה של הפוליסות. במרבית המקרים, הפוליסות בביטוחי רכב רכוש מונפקות לפרק זמן של שנה. כמו כן, במרבית המקרים, תביעות בגין פוליסות אלו מתבררות בסמוך למועד קרות מקרה הביטוח.

ביטוחי רכוש מיועדים להעניק למבטח כיסוי כנגד נזק פיזי לרכושו ואובדן רווחים עקב הנזק לרכושו. הסיכונים העיקריים המכוסים בפוליסות רכוש הינם סיכונים אש, התפוצצות, פריצה, רעידת אדמה ונזקי טבע. ביטוחי הרכוש כוללים לעיתים כיסוי לנזקי אובדן רווחים עקב הנזק הפיזי שנגרם לרכוש. ביטוחי רכוש מהווים נדבך חשוב בביטוחי דירות, ביטוחי בתי עסק, ביטוחים הנדסיים, מטענים בהובלה (ימית, יבשתית, אווירית) וכו'. במרבית המקרים, תביעות בגין פוליסות אלו מתבררות בסמוך למועד קרות מקרה הביטוח.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 – ניהול סיכונים (המשך):

ה.3. סיכון ביטוחי בחוזי ביטוח כללי (המשך)

עקרונות חישוב ההערכה האקטוארית בביטוח כללי

כללי

א) ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי כוללות את המרכיבים העיקריים הבאים:

- הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
- פרמיה בחסר
- תביעות תלויות

ההפרשה לפרמיה שטרם הורווחה והוצאות הרכישה הנדחות מחושבים בדרך שאינה תלויה בהנחות כלשהן ולכן אינן חשופות לסיכון הרזרבה. לעניין האופן בו מחושבות הפרשות אלה ראה ביאור מדיניות חשבונאית.

ב) בהתאם להוראות המפקח על הביטוח התביעות התלויות מחושבות על ידי אקטואר, על-פי שיטות אקטואריות מקובלות באופן עקבי לשנה הקודמת. בחירת השיטה האקטוארית המתאימה לכל ענף ביטוח ולכל שנת אירוע/חיתום, נקבעת על סמך שיקול דעת לפי מידת ההתאמה של השיטה לענף ולעיתים נעשה שילוב בין השיטות השונות. ההערכות מתבססות בעיקרן על ניסיון העבר של התפתחות תשלומי התביעות ו/או התפתחות סכום התשלומים וההערכות הפרטניות. ההערכות כוללות הנחות בדבר עלות התביעה הממוצעת, עלויות הטיפול בתביעות, שכחות התביעות. הנחות נוספות יכולות להתייחס לשינויים בשערי הריבית, שערי חליפין ובעיות ביצוע התשלומים. תשלומי התביעות כוללים הוצאות ישירות ועקיפות ליישוב תביעות, בניכוי שיבובים והשתתפויות עצמיות.

ג) השימוש בשיטות אקטואריות המבוססות על התפתחות התביעות מתאים בעיקר כאשר קיים מידע יציב ומספק בתשלומי התביעות ו/או בהערכות הפרטניות כדי להעריך את סך עלות התביעות הצפויה. כאשר המידע הקיים בניסיון התביעות בפועל אינו מספק, משתמש האקטואר לעיתים, בחישוב המשקלל בין אומדן ידוע (בחברה ו/או בענף) כגון Loss Ratio לבין התפתחות התביעות בפועל. משקל גדול יותר ניתן להערכה המבוססת על ניסיון ככל שהזמן עובר ומצטבר מידע נוסף על התביעות.

ד) כן נכללות הערכות איכותיות ושיקול דעת באשר למידה שמגמות העבר לא תימשכנה בעתיד. לדוגמה: עקב אירוע חד פעמי, שינויים פנימיים, כגון שינוי בתמהיל התיק, במדיניות החיתום ונוהלי הטיפול בתביעות וכן בגין השפעת גורמים חיצוניים כגון פסיקה משפטית, חקיקה וכו'. כאשר שינויים כאמור לעיל, לא באו לידי ביטוי באופן מלא בניסיון העבר, האקטואר מעדכן את המודלים ו/או מבצע הפרשות ספציפיות על סמך הערכות סטטיסטיות ו/או משפטיות לפי העניין.

ה) בתביעות גדולות בעלות אופי לא סטטיסטי, העתודה נקבעת (בברוטו ובשייר) על סמך חוות דעת מומחי החברה, ובהתאם להמלצות יועציה המשפטיים.

ו) חלקם של מבטחי המשנה בתביעות התלויות נאמד בהתחשב בסוג ההסכם (יחסי/בלתי יחסי), ניסיון התביעות בפועל והפרמיה שהועברה למבטחי משנה.

ז) הערכת התביעות התלויות עבור חלק החברה בביטוח השיווי ("הפול") התבססה על חישוב שבוצע על ידי הפול.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 – ניהול סיכונים (המשך):

ה.3. סיכון ביטוחי בחוזי ביטוח כללי (המשך)

פירוט השיטות האקטואריות בענפי הביטוח העיקריים

(א) ענף רכב רכוש

בענף רכב רכוש ההתחייבויות מחושבות על בסיס התפתחות תשלומי התביעות והתפתחות סכום התשלומים וההערכות הפרטניות. תוך התייחסות לסוגי הכיסויים כגון מקיף/צד ג' וסוגי הנזקים כגון נזק עצמי/צד ג'/גניבה/אובדן מוחלט. לחודשי הנזק האחרונים, שאינם בשלים, נעשה גם שימוש בשיטת הממוצעים בקביעת עלות תביעה לפוליסה.

(ב) ענף רכב חובה

בענף רכב חובה ההתחייבויות מחושבות על בסיס התפתחות תשלומים והתפתחות תשלומים ותלויות בגין התביעות הקטנות (מתחת למיליון ש"ח). ההתחייבויות בגין התביעות מעל מיליון ש"ח מחושבות לפי מודלים אקטואריים המבוססים על התפתחות תשלומים ותלויות. חלקו של מבטח המשנה בתביעות בגין חוזי עודף (EXCESS OF LOSS) מחושב לפי מודל תביעות גדולות ובהתאם לתביעות הגדולות בפועל.

קיימת גם הפרשה נוספת המסתכמת בכ-17.3 מיליון ש"ח בגין שינויים בחקיקה ובפסיקה.

(ג) בענפי חבויות

בענפי חבויות ההתחייבויות מחושבות על בסיס התפתחות תביעות ידועות. לתקופות שאינן בשלות עלות התביעות מבוססת על פי שימוש בשיעור Loss Ratio. בתביעות הגדולות גם יש התחשבות פרטנית בהערכות של מחלקת תביעות.

(ד) ענפי רכוש ואחרים

בענפי רכוש ואחרים, ההתחייבויות מחושבות על בסיס התפתחות תשלומי התביעות ו/או התפתחות התשלומים והתלויות.

ההנחות העיקריות שנלקחו לצורך ההערכה האקטוארית

(א) לא נעשה היוון לתביעות תלויות בענפי רכב חובה וחבויות.

(ב) לא נכללה תוספת בגין מרווח לסיכון (סטיית תקן) בבסיס העתודה בענפי רכב חובה וחבויות.

שינויים בהנחות העיקריות ששימשו בחישוב ההתחייבויות הביטוחיות:

בענפים המסחריים: חבות מעבידים, צד ג' אחריות מקצועית, חבות המוצר, ביטוח הנדסי, ואבדן רכוש חישוב ההפרשות נעשה בעזרת חלוקת התביעות עד גובה מסוים. התביעות הקטנות הוערכו ע"י link ratios. בתביעות הגדולות יש הסתמכות על ההערכות הפרטניות של מחלקת תביעות, חלוקת התביעות בין תביעות קטנות ותביעות גדולות מתווספת לשיטה שבה תקופה התביעות אינן מספיק בשלות ועלות התביעות מבוססת על פי שימוש בשיעור Loss Ratio.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 - ניהול סיכונים (המשך):

ו. מידע בדבר סיכוני אשראי

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם

ליום 31 בדצמבר, 2011			בארץ בחו"ל סך הכל נכסי חוב
אלפי ש"ח			
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים	
1,015,169	58,859	956,310	
22,246	-	22,246	
1,037,415	58,859	978,556	

ליום 31 בדצמבר, 2010			בארץ בחו"ל סך הכל נכסי חוב
אלפי ש"ח			
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים	
943,385	62,447	880,938	
29,521	-	29,521	
972,906	62,447	910,459	

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 – ניהול סיכונים (המשך):

ו. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך)

2. פירוט נכסים בחלוקה לדרוגים

א.1. נכסי חוב (למעט מזומנים ושווי מזומנים וחייבים אחרים)

דרוג מקומי

ליום 31 בדצמבר 2011

ס"ה"כ	נמוך מ-BBB	BBB עד A+	AA- ומעלה
אלפי ש"ח			
677,098	-	-	677,098
279,212	-	100,592	178,620
956,310	-	100,592	855,718
-	-	-	-
31,343	2,703	4,717	23,923
27,516	-	-	27,516
58,859	2,703	4,717	51,439
1,015,169	2,703	105,309	907,157

נכסי חוב בארץ

נכסי חוב סחירים:

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות

סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים:

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות

פיקדונות בבנקים ובמוסדות

פיננסיים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

בארץ

סך הכל נכסי חוב בארץ

דרוג בינלאומי

ליום 31 בדצמבר 2011

ס"ה"כ	נמוך מ-BBB	BBB עד A+	AA- ומעלה
אלפי ש"ח			
20,421	-	20,421	-
1,825	-	-	1,825
22,246	-	20,421	1,825

נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים:

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 – ניהול סיכונים (המשך):

ו. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך)

2. פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים (המשך)

א.1. נכסי חוב (למעט מזומנים ושווי מזומנים וחייבים אחרים) (המשך)

דרוג מקומי				נכסי חוב בארץ נכסי חוב סחירים : אגרות חוב ממשלתיות אגרות חוב קונצרניות סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ נכסי חוב שאינם סחירים : אגרות חוב ממשלתיות אגרות חוב קונצרניות פיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ סך הכל נכסי חוב בארץ
ליום 31 בדצמבר 2010				
סה"כ	נמוך מ-BBB	BBB עד A+	AA- ומעלה	
אלפי ש"ח				
603,206	-	-	603,206	
277,732	981	83,321	193,430	
880,938	981	83,321	796,636	
-	-	-	-	
35,270	3,430	6,581	25,259	
27,177			27,177	
62,447	3,430	6,581	52,436	
943,385	4,411	89,902	849,072	
דרוג בינלאומי				
ליום 31 בדצמבר 2010				
סה"כ	נמוך מ-BBB	BBB עד A+	AA- ומעלה	
אלפי ש"ח				
18,759	-	18,759	-	
10,762	7,320	-	3,442	
29,521	7,320	18,759	3,442	

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 – ניהול סיכונים (המשך):

1. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך)

2. פירוט נכסים בחלוקה לדרוגים (המשך)

א.2. סיכוני אשראי בגין נכסים פיננסיים אחרים (בארץ)

דרוג מקומי					מידע נוסף
ליום 31 בדצמבר 2011					
סה"כ	לא מדורג	נמוך מ-BBB	BBB	A ומעלה	
אלפי ש"ח					
196,638	196,638				חייבים ויתרות חובה, למעט יתרות מבטחי משנה מזומנים ושווי מזומנים
103,562	175			103,387	
300,200	196,813			103,387	

דרוג מקומי					
ליום 31 בדצמבר 2010					
סה"כ	לא מדורג	נמוך מ-BBB	BBB	A ומעלה	
אלפי ש"ח					
178,303	178,303				חייבים ויתרות חובה, למעט יתרות מבטחי משנה מזומנים ושווי מזומנים
59,879				59,879	
238,182	178,303			59,879	

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 – ניהול סיכונים (המשך):

ו. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך)

3. מידע נוסף בדבר סיכוני אשראי

א. קיים שוני בסולמות דרוג בין נכסי חוב בארץ לבין נכסי חוב בחו"ל. יצוין, כי בהתאם לחוזר שוק ההון 1-6-2008, בדבר פרסום סולם המרה בין סולם הדירוג הישראלי לסולם הדירוג הבינלאומי, הורה המפקח על הביטוח כי עד ליום 1 בינואר 2009 על חברות הדירוג שקיבלו אישור מהממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון לפעול כחברה מדרגת בהתאם לחוזר שוק ההון 1/2004, לפרסם סולם המרה בין הדירוג המקומי לבין סולם הדירוג הבינלאומי.

ב. לעניין יתרות מבטחי משנה בסך 503,278 אלפי ש"ח ראה באור נכסי ביטוח משנה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 – ניהול סיכונים (המשך):

1. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך)

4. פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב פיננסיים סחירים ושאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2011		
סיכון אשראי מאזני		
סכום	% מסה"כ	
אלפי ש"ח		
29,540	2.9	ענף משק
69,339	6.7	תעשייה
5,069	0.5	בינוי ונדל"ן
14,399	1.4	מסחר
95,488	9.2	תקשורת ומדיה
77,788	7.5	בנקים
879	0.1	השקעות והחזקה
35,513	3.4	שירותים פיננסיים
11,881	1.1	שירותים
339,896	32.8	ביטוח
697,519	67.2	אג"ח מדינה
1,037,415	100.0	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2010		
סיכון אשראי מאזני		
סכום	% מסה"כ	
אלפי ש"ח		
35,868	3.7	ענף משק
47,473	4.9	תעשייה
1,810	0.2	בינוי ונדל"ן
1,354	0.1	מסחר
21,433	2.2	מזון
106,341	10.9	תקשורת ומדיה
50,149	5.2	בנקים
46,091	4.7	השקעות והחזקה
26,613	2.7	שירותים פיננסיים
13,808	1.4	שירותים
350,940	36.0	ביטוח
621,966	64.0	אג"ח מדינה
972,906	100.0	סך הכל

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 - ניהול סיכונים (המשך):

ו.5. ביטוח משנה

החברה מבטחת חלק מעסקיה בביטוח משנה, שרובו נעשה באמצעות מבטחי משנה בחו"ל. עם זאת, ביטוח המשנה אינו משחרר את המבטחים הישירים מחובתם כלפי מבוטחיהם על פי פוליסות הביטוח.

החברה חשופה לסיכונים הנובעים מאי וודאות לגבי יכולת מבטחי המשנה לשלם את חלקם בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח (נכסי ביטוח המשנה) ואת חובותיהם בגין תביעות ששולמו. חשיפה זו מנוהלת על ידי מעקב שוטף אחר מצבו של מבטח המשנה בשוק העולמי וכן אחר קיום התחייבויותיו הכספיות.

בהתאם להנחיית המפקח קובע דירקטוריון החברה, אחת לשנה, מסגרות חשיפה מרביות למבטחי המשנה, עימם התקשרה ו/או תתקשר החברה, המבוססות על דירוג הבינלאומי. כמו כן, חשיפות החברה מפורזות בין מבטחי משנה שונים, והעיקריות שבהן הינן למבטחי משנה המדורגים בדירוגים בינ"ל גבוהים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 – ניהול סיכונים (המשך):

ו.5. ביטוח משנה (המשך):

1. החברה התקשרה בשנת 2011 ברוב החוזים בביטוח כללי (כולל חשיפה לרעידת אדמה) עם חברות ביטוח כדלהלן:

- Chartis Overseas
- New Hampshire Insurance Company
- National Union Fire Insurance Company of Pittsburgh, PA
- American Home Assurance Company
- Chartis Uk Insurance

2. החברות הנ"ל הן חברות בקונצרן AIG העולמי ומדורגות A על-ידי סוכנויות הדירוג הבינלאומיות המובילות (Chartis Overseas - דירוג על ידי Fitch בלבד).

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 – ניהול סיכונים (המשך):

5.1. ביטוח משנה (המשך)

3. מידע בדבר חשיפה לסיכוני אשראי של מבטחי משנה ליום 31 בדצמבר 2011

חובות בפיגור		סה"כ חשיפה (א)	סכום כתבי אשראי שנתקבלו ממבטחי משנה	פיקדונות מבטחי משנה באלפי ש"ח	נכסי ביטוח משנה			יטירות בחובה (זכות) נטו (ב)	סך פרמיות למבטחי משנה לשנת 2011	קבוצת דירוג
מעל שנה	בין חצי שנה לשנה				בביטוח חבויות	בביטוח רכוש	בביטוח חיים			
		(1,066)		1,436	-	1,236		(866)	4,025	AA ומעלה GEN RE SWISS RE אחרים
		(1,636)		5,638	-	6,732		(2,730)	14,306	
		(247)		-	-	-		(247)	873	
		(2,949)		7,074		7,968		(3,843)	19,204	
		(226)		325	-	-	157	(58)	816	A Partner Reinsurance Co Ltd American Home Assurance Co. Chartis Overseas Ltd National Union Fire Insurance Co. Of Pittsburgh, PA New Hampshire Insurance Co. חברות אחרות בקונצרן AIG העולמית אחרים
		32,177		17,590	41,783	7,336	-	648	9,840	
		215,586		117,857	279,945	49,153	-	4,345	65,927	
		35,395		19,349	45,961	8,070	-	713	10,824	
		38,613		21,108	50,139	8,804	-	778	11,808	
		8,237		14,420	18,351	7,980	-	(3,674)	44,817	
		546		-	-	149	-	397	3,862	
		330,328		190,649	436,179	81,492	157	3,149	147,894	
		327,379		197,723	436,179	81,492	8,125	(694)	167,098	סה"כ

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 – ניהול סיכונים (המשך):

ו.5. ביטוח משנה (המשך)

4. מידע בדבר חשיפה לסיכוני אשראי של מבטחי משנה ליום 31 בדצמבר 2010

חובות בפיגור		סה"כ חשיפה (א)	סכום כתבי אשראי שנתקבלו ממבטחי משנה	פיקדונות מבטחי משנה באלפי ש"ח	נכסי ביטוח משנה			יתרות בחובה (זכות) נטו (ב)	סך פרמיות למבטחי משנה לשנת 2011	קבוצת דירוג
מעל שנה	בין חצי שנה לשנה				בביטוח חבויות	בביטוח רכוש	בביטוח חיים			
		(204)		1,464			1,855	(595)	3,981	AA ומעלה GEN RE אחרים
		(319)				5		(324)	1,769	
		(523)		1,464		5	1,855	(919)	5,750	
		(690)		4,998			6,491	(2,183)	12,687	A SWISS RE American Home Assurance Co. Chartis Overseas Ltd National Union Fire Insurance Co. Of Pittsburgh, PA New Hampshire Insurance Co. חברות אחרות בקונצרן AIG העולמית אחרים
		26,184		16,825	34,992	8,768		(751)	12,359	
		175,434		112,727	234,445	58,749		(5,033)	82,808	
		28,804		18,507	38,491	9,646		(826)	13,595	
		31,421		20,190	41,990	10,522		(901)	14,831	
		10,011				12,437		(2,426)	10,502	
		45				5		40	899	
		271,209		173,247	349,918	100,127	6,491	(12,080)	147,681	BBB+ אחרים
									112	
		270,686		174,711	349,918	100,132	8,346	(12,999)	153,543	סה"כ

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 – ניהול סיכונים (המשך):

ז. **סיכונים תפעוליים** – כחלק מניהול הסיכונים התפעוליים, בנתה החברה תוכנית להתאוששות עסקית (DRP) ותוכנית להמשכיות עסקית (BCP) בכדי להיערך מחדש במקרה של פגיעה בתשתיות התפעוליות, בנוסף מבצעת החברה סקרי סיכונים ומעילות במחלקות השונות על מנת למפות ולחזק את תהליכי הביקורת והבקרה הפנימיים.

החברה הקימה ועדה לניהול סיכונים בראשות מנכ"לית החברה ובה חברים חבר דירקטוריון, מנהל הסיכונים, סמנכ"ל הכספים, האקטוארית הממונה וחברים נוספים בהנהלת החברה. ועדה זו מתכנסת באופן קבוע. בנוסף, פועלות שתי ועדות משנה המדווחות לוועדה לניהול סיכונים והן הוועדה לניהול סיכונים ביטוחיים והוועדה לניהול סיכונים תפעוליים.

החברה מיישמת הוראות סעיף 404 לחוק סרבינס-אוקסלי האמריקני שהוחל על הגופים המוסדיים, כמו כן מבצעת החברה סקר סיכונים תפעוליים מקיף על מנת למפות את החשיפות ולשפר את דרכי ההתמודדות מולן.

ביאור 29 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

"בעל עניין" – כהגדרות מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע-2010.
 "צד קשור" – כהגדרות מונח זה בתקן חשבונאות בינלאומי 24 – "גילויים בהקשר לצד קשור" (להלן – IAS 24)

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

31 בדצמבר		
2010	2011	
אלפי ש"ח		
23	20	פרמיה לגביה
450,283	517,927	נכסי ביטוח משנה
417	755	חייבים ויתרות חובה
1,499	2,003	זכאים ויתרות זכות
178,226	202,156	התחייבויות מבטחי משנה

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

נושאי משרה בחברה עשויים לרכוש, מידי פעם, חוזי ביטוח שהונפקו על ידי החברה וזאת בתנאי שוק ובמהלך עסקים רגיל.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2009	2010	2011	
אלפי ש"ח			
503	470	363	פרמיות ברוטו
125,534	134,107	143,215	פרמיות ביטוח משנה
33,234	36,354	39,893	הכנסות מעמלות
			גידול בהתחייבויות ביטוחית
97,355	95,215	114,397	ותשלומים בגין חוזי ביטוח
7,479	7,318	8,730	הוצאות הנהלה וכלליות
			רווחים מהשקעות, נטו
(819)	(1,926)	(4,349)	והכנסות מימון

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 29 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

ג. הטבות לאנשי מפתח ניהוליים

אנשי המפתח הניהוליים של החברה (Key management personal) הנכללים יחד עם גורמים אחרים, בהגדרת "צדדים קשורים" האמורה ב-IAS 24) כוללים את: חברי הדירקטוריון וחברי ההנהלה הבכירה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,

2009		2010		2011	
סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים	סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים	סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים
7,685	15	7,575	15	9,360	16
1,451	15	1,578	15	2,054	16
481	10	317	8	186	8
9,617		9,470		11,600	

הטבות לזמן קצר
הטבות אחרות לזמן ארוך
תשלום מבוסס מניות

ד. הטבות לצדדים קשורים ולבעלי עניין אחרים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,

2009		2010		2011	
סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים	סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים	סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים
418	3	456	3	512	4
418	3	456	3	512	4

שכ"ט דירקטורים

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 29 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

ה. הכנסות והוצאות מצדדים קשורים ומבעלי עניין

1. תנאי העסקאות עם צדדים קשורים

חלק מפעילותה הכספית והביטוחית של החברה נעשה עם צדדים קשורים ובעלי עניין במהלך העסקים הרגיל ובמחירי שוק. פרטים בדבר עסקאות מהותיות עם צד קשור, ראה סעיף ב' לעיל וביאור 28 ו.

2. תוכנית תשלומים מבוססי מניות ובנוסחים לעובדים

א. תשלומים מבוססי מניות

החברה הינה חלק מקבוצה רב לאומית של חברות (להלן – קבוצת AIG) הנמצאות בשליטתה של American International Group, Inc. (להלן – AIG העולמית). AIG העולמית אימצה, לאורך השנים האחרונות, תוכניות תשלומים מבוססי מניות לעובדים בקבוצת AIG, של אופציות ומכשירים הונניים אחרים (להלן – RSU), בלתי סחירים, הניתנים להמרה למניות של AIG העולמית. תנאי האופציות וה-RSU הינם כדלקמן:

(1) אופציות

כל אופציה מוענקת ללא תמורה וניתנת להמרה למניה אחת של AIG העולמית בתמורה לתוספת מימוש השווה למחיר המניה במועד הענקת האופציות לעובד. האופציות מבשילות כדלקמן: 25% לאחר שנה ממועד ההענקה, 50% לאחר שנתיים, 75% לאחר 3 שנים ו- 100% לאחר 4 שנים. האופציות פוקעות לאחר 10 שנים ממועד הענקתן.

(2) RSU

כל RSU מוענק ללא תמורה והינו המיר למניה אחת של AIG העולמית ללא תוספת מימוש. ה-RSU מבשיל לאחר 4 שנים ממועד הענקתו לעובד. במועד הבשלת ה-RSU קיימת ל AIG העולמית האפשרות לבחור באם העובד יקבל מזומן כנגד ה-RSU (לפי שוויה בבורסה של מניית AIG העולמית) או שה-RSU יהפוך למניה של AIG העולמית.

(3) Performance RSU

מוענקים ללא תמורה בגין שתי שנות פעילות רצופות מראש. בתום שתי שנות הפעילות האמורות (להלן – מועד בחינת היעדים) נבחנת עמידה ביעדי רווח למניה של AIG העולמית שהוגדרו במועד ההענקה. במועד בחינת היעדים מומרים ה-Performance RSU ל-RSU (ראה 2 לעיל) בשיעור מכמות ה-Performance RSU שהוענקו, המחושב בהתאם לתוצאות הרווח למניה כאמור אל מול היעדים שהוגדרו.

AIG העולמית אינה מחייבת את החברה בגין ההענקות כאמור לעיל.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 29 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

ה. הכנסות והוצאות מצדדים קשורים ומבעלי עניין (המשך)

2. תוכנית תשלומים מבוססי מניות ובנוסחים לעובדים (המשך)

א. תשלומים מבוססי מניות (המשך)

(3) Performance RSU (המשך)

להלן פרטים נוספים לגבי המכשירים שהוענקו לעובדים (*):

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2011:

מספר Performance RSU	מספר RSU	מחיר מימוש ממוצע לאופציה	מספר אופציות	
-	45	\$62.94	155	קיימות במחזור לתחילת השנה
-	-	-	-	הוענקו
-	-	-	(20)	מומשו/בוטלו/פקעו
-	45	\$60.46	135	קיימות במחזור לסוף השנה
		\$60.46	135	ניתנות למימוש בתום התקופה

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2010:

מספר Performance RSU	מספר RSU	מחיר מימוש ממוצע לאופציה	מספר אופציות	
60	204	\$64.97	165	קיימות במחזור לתחילת השנה
-	-	-	-	הוענקו
(60)	(159)	-	(10)	מומשו/בוטלו/פקעו
-	45	\$62.94	155	קיימות במחזור לסוף השנה
		\$62.94	155	ניתנות למימוש בתום התקופה

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2009:

מספר Performance RSU	מספר RSU	מחיר מימוש ממוצע לאופציה	מספר אופציות	
105	287	\$64.97	165	קיימות במחזור לתחילת השנה
-	30	-	-	הוענקו
(45)	(113)	-	-	מומשו/בוטלו/פקעו
60	204	\$64.97	165	קיימות במחזור לסוף השנה
		\$64.97	165	ניתנות למימוש בתום התקופה

(*) מספרי האופציות וה-RSU הכלולים לעיל הינם לאחר פעולת התכנסות מניה (Anti-split) ביחס של 1-20, שבוצעה במניות AIG העולמית.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 29 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

ה. הכנסות והוצאות מצדדים קשורים ומבעלי עניין (המשך)

2. תוכנית תשלומים מבוססי מניות ובנוסים לעובדים (המשך)

א. תשלומים מבוססי מניות (המשך)

3 performance RSU (המשך)

מתוך הכמויות המוענקות הקיימות במחזור, כמות של 135 אופציות ו-RSU 45 הוענקו לאנשי מפתח ניהוליים נכון ליום 31 בדצמבר 2011. (31 בדצמבר 2010: כמות של 155 אופציות, ו-RSU 45, 31 בדצמבר 2009: כמות של 165 אופציות, ו-RSU 204 ו-60 Performance RSU).

ב. בנוסים לאנשי מפתח ניהוליים

הטבות לזמן קצר כוללות בנוסים והטבות אחרות לאנשי מפתח ניהוליים בסך 1,590 אלפי ש"ח (בשנת 2010 - 1,334 אלפי ש"ח ובשנת 2009 - 1,337 אלפי ש"ח) אשר בחלקם הוענקו על ידי AIG העולמית ומהווים הטבות המבשילות לאורך תקופת קבלת השירות.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 30 – התחייבויות תלויות- תביעה ייצוגית:

1. כנגד החברה הוגשה בנובמבר 2010 תביעה ובקשה לאישור התביעה כתביעה ייצוגית בסך כולל של כ-22.5 מיליון ש"ח. עניינה של התביעה בכך כי, החברה מעניקה הנחות לנשים בשיעור של עד 35% בשיעור הפרמיה הנגבית בגין הפוליסות רק בשל היותן נשים, ובכך, מפלה את הגברים המבוטחים על-ידיה לרעה, על רקע היותם גברים. לטענת המבקש, החברה מפלה גברים לרעה משום שבהתאם לנתוניה, נשים הינן נהגות זהירות יותר, ומעורבות פחות בגרימת תאונות דרכים, וכי ההפליה נעשית במטרה להרוויח כסף. לטענת המבקש, מדובר בהפליה פסולה ואסורה שהינה בניגוד להוראות חוק איסור הפליה במוצרים, בשירותים ובכניסה למקומות בידור ולמקומות ציבוריים, תשס"א-2000 ("חוק איסור הפליה").

ביום 1 במרס 2011, החברה הגישה את תגובתה לבקשה לאישור. בתגובה טוענת החברה מספר טענות מהותיות הנוגעות לבקשה לאישור וזאת לרבות, אי יכולתו של התובע לבסס עילת תביעה אישית נגד החברה. זאת, בשל הטענות הבאות: א) תמחור פוליסת ביטוח בהתאם ליסוד הסיכון מתחייב מאופי העיסוק בביטוח ולכן אינו יכול להוות הפליה בהתאם להוראות חוק איסור הפליה ב) פרמטר "מין הנהג" הינו אחד הפרמטרים המותרים לשימוש לצורך קביעת פרמיה בביטוח רכב ג) לא נגרם למבקש כל נזק ולמצער נזקו הנטען קטן בהרבה מזה שהוצג על ידו ד) אין עילה של פגיעה באוטונומיה של הפרט ה) החברה חסינה מפני תביעה נזיקית שכן פעלה על-פי הוראות הדין והמפקח על הביטוח ו) טענות המבקש מהוות ניסיון פסול לתקיפה עקיפה של הוראות הדין ז) המבקש אינו עומד גם ביתר התנאים הנדרשים לאישור תובענתו כתובענה ייצוגית.

הבקשה לאישור נקבעה לדיון ללא חקירות מצהירים, ליום 27 ביוני 2011.

ביום 16 במרס 2011, הגיש המבקש תשובה לתגובה, במסגרתה נטען, כי יש לדחות את טענות החברה בתגובה. בין היתר, טוען המבקש, כי החברה מודה שהיא מפלה על רקע מין, כי בניגוד לטענותיה מדובר בהפליה על רקע מין לכל דבר ועניין, כי אין לקבל את טענת החברה שהיא פועלת על-פי חיקוק, כי עומדת למבקש עילת תביעה וכי נגרם לו נזק וכן, כי הבקשה לאישור מעוררת שאלות משותפות והינה הדרך היעילה וההוגנת לדון בטענות המבקש.

ביום 27 ביוני 2011 התקיים בבית משפט דיון בבקשה לאישור. הדיון נשא אופי של דיון מקדמי. בית המשפט החליט שבשלב זה יש לקבל את עמדתו של המפקח על הביטוח בסוגיה העומדת לדיון. בית המשפט קבע כי המפקח יגיש את עמדתו בכתב בתוך 60 ימים.

דיון קדם המשפט שנקבע ליום 27 בספטמבר 2011 נדחה בהסכמת הצדדים ליום 8 בינואר 2012.

ביום 22 בספטמבר 2011, הוגשה לבית המשפט הודעה מטעם היועץ המשפטי לממשלה אשר התקבלה במשרדי היועצים המשפטיים של החברה ביום 20 בנובמבר 2011. בהודעת היועץ נכתב, כי לאחר בחינת הנושא, לא ראה היועץ המשפטי לממשלה לנכון לעשות שימוש בסמכותו בדין להתייצב בהליך נשוא הבקשה לאישור. יחד עם זאת, נכללה בהודעת היועץ סקירה של הדין בעניין, ובה נכתב, כי מחוזי המפקח עולה, שהמפקח על הביטוח אישר למבטחים לקבוע את דמי הביטוח, בהסתמך על מין המבוטח. בנוסף, צוין בהודעת היועץ, כי פוליסת הביטוח של החברה, הכוללת שוני בין התעריפים המוצעים לנשים ולגברים, אושרה על-ידי המפקח. כמו כן, צוין, ששימוש במשתנה בעל מובהקות סטטיסטית (כגון מין המבוטח) מאפשר למבטח לאפיין באופן מדויק יותר את הסיכון הביטוחי, ולקבוע פרמיה מתאימה יותר למבוטח. איסור על שימוש במשתנה מסוים מגדיל את חוסר הודאות באופי הסיכון של המבוטח, המתורגם לפרמיית סיכון עודפת ואשר מעלה את רמת התעריפים בשוק. לטענת היועץ המשפטי לממשלה, ככל שהפרמיה הנגבית על-ידי מבטח לא מתאימה לסיכון, נוצר סבסוד צולב בין מבוטחים לפיו חלק מהמבוטחים משלמים יותר מהסיכון שלהם ומסבסדים מבוטחים אחרים.

ביום 20 בנובמבר 2011, הגיש המבקש תגובה להודעת היועץ, בה הוא טוען, כי האמור בה ובעיקר דרך הטיעון בה, אינם מקובלים על המבקש ועולים כדי פגיעה בזכויותיו הדיוניות. לטענת המבקש, הודעת היועץ אינה עולה בקנה אחד עם החלטת בית המשפט, אינה כוללת את עמדת המפקח ואינה מתייחסת לסוגיה העומדת לדיון. לטענת המבקש, הודעת היועץ אינה כוללת התייחסות להוראות חוק איסור הפליה ואף כוללת הבעת עמדה מבלי שהיועץ המשפטי לממשלה התייצב כצד בהליך. לפיכך, מבקש המבקש מבית המשפט לזמן את נציג היועץ המשפטי לממשלה לדיון הקבוע ליום 8 בינואר 2012 על-מנת שיציג את עמדתו בסוגיה העומדת לדיון או לחלופין להוציא את הודעת היועץ מ"ש מתיק בית המשפט הנכבד או לחלופי חילופין להורות על מחיקת סעיפים מסוימים אשר לטענתו חורגים מגדר סקירת הדין.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 30 – התחייבויות תלויות- תביעה ייצוגית (המשך):

ביום 8 בינואר 2012 התקיים דיון קדם משפט נוסף ובמסגרתו קבע בית המשפט, כי הצדדים יגישו את סיכומי טענותיהם בכתב, כדלקמן: סיכומי טענות המבקש יוגשו בתוך 45 יום החל מיום 8 בינואר 2012 וסיכומי טענות החברה יוגשו 45 יום לאחר הגשת סיכומי טענות המבקש. כמו-כן, בית המשפט קבע, כי למבקש תעמוד הזכות להגיש סיכומי תשובה לסיכומי טענות החברה, בתוך 15 יום מיום הגשת סיכומי טענות החברה, ככל שיחפוץ בכך.

החברה מעריכה בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים כי סיכוי בקשת האישור להתקבל נמוכים מסיכוייה להידחות.

2. כנגד החברה הוגשה בפברואר 2011 תביעה ובקשה לאישור התביעה כתביעה ייצוגית. התביעה הוגשה כנגד 5 חברות ביטוח נוספות. עניינה של התביעה בכך כי, החברה אינה משלמת פיצוי בגין ירידת הערך האמיתית שנגרמה בעקבות מקרה ביטוח של נזק תאונתי לרכב אלא משלמת פיצוי מופחת. הטענה היא כי חישוב גובה ירידת ערך טכנית ומופחתת זו נעשה על פי דו"ח ועדת ששון הקובע פרמטרים לחישוב ירידת הערך.

התובע טוען כי הטעיה זו של החברה הסבה לו הפסד כספי. הסעד המבוקש הוא הצהרה כי החברה חייבת לגלות למבוטחיה באופן נאות את אופן חישוב ירידת הערך מראש, כבר בשלב הצעת הביטוח. לפיכך, מתבקשת השבה בגין הפרמיה ששילם כל מבוטח עבור רכישת ביטוח הרכב, כאמור, הסכום ביטוח אשר נכרת תוך כדי הטעיה. על פי הערכת התובעים, 47,264 כלי רכב היו מבוטחים בשנה בחברה, הפרמיה הממוצעת ששולמה היא 2,000 ש"ח ובניכוי 20% של מבוטחים שהיו להם מקרי ביטוח, המדובר בסכום של 529,390,400 ש"ח. סכום זה נוגע לכל מבוטחי הרכב בחברה ב-7 השנים האחרונות.

סעד חלופי היא השבת 150 ש"ח לכל מבוטח, הפער בתשלום הפרמיה בין השתתפות עצמית של 5% ל-1.5%. הסכום הנדרש ביחס לכל מבוטחי החברה ב-7 השנים שקדמו להגשת התביעה הוא 39,704,700 ש"ח.

לחילופי חילופין פיצוי בגובה רכיב ירידת הערך שבפוליסה- כ- 800 ש"ח לכל מבוטח. הסכום הנדרש ביחס לכל מבוטחי החברה ב-7 השנים האחרונות הוא 264,678,400 ש"ח

לאחר איסוף החומר המשפטי ובירור העובדות, להערכת יועציה המשפטיים של החברה, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, יותר סביר שבית המשפט ידחה את הבקשה מאשר שיקבלה ובמיוחד נכון הדבר בפן הכספי.

הערכה מבוססת, בין השאר, על כך שלתובע לא היה אירוע ביטוחי במסגרתו נגרמה לו ירידת ערך, על העדר ביסוס לטענת ההטעיה, על העדר קשר סיבתי בין ההטעיה הנטענת לבין נזק כלשהו ועל השונות שבין חברי הקבוצה.

לאחרונה הגישו התובעים בקשה לתיקון התביעה והבקשה הייצוגית. במסגרת התיקון מתבקש צמצום הסעד המבוקש וכן הוספת תצהיר שמאי לגבי דרך פעולתן של חברות ביטוח. אין בתיקון המבוקש כדי לשנות את הערכת היועצים המשפטיים של החברה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 30 – התחייבויות תלויות- תביעה ייצוגית (המשך):

3. ביום 24 ביולי 2011 הוגשה תביעה כנגד החברה ובקשה להכיר בתביעה כייצוגית. התביעה הוגשה כנגד חברות ביטוח נוספות והמפקח על הביטוח הינו משיב פורמאלי בבקשה לאישור התביעה כייצוגית.

התובעים מבוטחים בביטוח רכב חובה. לדבריהם, נאלצו לשלם תוספת של 4.3% לפרמיית הביטוח שלהם על מנת לכסות את הפסדי חברות הביטוח הנתבעות כתוצאה מחובתן לבטח אופנועים בביטוח חובה. תוספת הסבסוד הנ"ל לא גולתה לתובעים ולשאר חברי הקבוצה.

התביעה מבוססת, בין השאר, על דו"ח מבקר המדינה אשר הלן על כך שהמקור החוקי לגבייה אינו ברור ועל כך שהמבטחים בביטוח רכב חובה אינם מודעים לכך שהם למעשה מסבסדים את המבטחים בעלי האופנועים.

קבוצת התובעים בשמה מתבקשת הגשת התביעה היא מבוטחי החברה בביטוח רכב חובה מ-2004 ועד הגשת התביעה. התובעים מעריכים כי הנזק לקבוצה הינו 32,308,000 ש"ח.

בדיון שהתקיים ביום 15 בינואר 2012 נדחתה התובענה הייצוגית בהמלצת בית המשפט.

להלן פירוט הבקשות לאישור תובענות:

בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:		הסכום הנתבע באלפי ש"ח	כמות התביעות
צוין סכום המתייחס לחברה		551,890	2

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 31 - תמצית נתונים בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי דוח התאמה למס בלבד

א. מאזנים:

אלפי ש"ח נומינליים		
31 בדצמבר		
2010	2011	
1,158,190	1,229,223	השקעות
31,504	28,711	רכוש קבוע
636,699	723,698	סכומים לקבל
100,305	118,658	הוצאות רכישה נדחות
1,926,698	2,100,290	
375,179	419,752	הון עצמי
2,112	2,047	התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
4,782	7,376	מסי הכנסה נדחים
1,274,668	1,385,290	עתודות ביטוח ותביעות תלויות
269,957	285,825	התחייבויות אחרות
1,926,698	2,100,290	

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 31 - תמצית נתונים בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי דוח התאמה למס בלבד (המשך):

ב. דוח רווח והפסד:

2009	2010	2011
אלפי ש"ח נומינליים		
659,516	690,304	735,053
(146,692)	(142,814)	(157,712)
512,824	547,490	577,341
108,925	66,201	23,463
36,502	36,952	41,457
658,251	650,643	642,261
(412,908)	(417,029)	(429,949)
101,989	101,083	119,413
(310,919)	(315,946)	(310,536)
(116,486)	(126,103)	(131,406)
(111,465)	(121,694)	(136,239)
(3,307)	(1,173)	3,250
(542,177)	(564,916)	(574,931)
116,074	85,727	67,330
(42,060)	(29,366)	(22,943)
74,014	56,361	44,387

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

גידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין
חוזי ביטוח
חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות
ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
גידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין
חוזי ביטוח בשייר

עמלות והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הכנסות (הוצאות) מימון
סך כל ההוצאות
רווח לפני מס
מסים על ההכנסה
רווח נקי לשנה

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 31 - תמצית נתונים בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי דוח התאמה למס בלבד (המשך):

ג. דוחות על השינויים בהון העצמי:

סך הכל	עודפים	קרן הון	פרמיה	הון המניות	
ש"ח	נומינליים	ש"ח	אלפי	אלפי	
318,501	151,156	10,696	156,644	5	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009
					תנועה בשנת 2010 -
0	(74,000)		73,999	1	הנפקת מניות הטבה
					מרכיב ההטבה בגין הענקת
					מכשירים הונים לעובדים
317		317			והטבות אחרות
56,361	56,361				רווח נקי
					דיבידנד ששולם
<u>375,179</u>	<u>133,517</u>	<u>11,013</u>	<u>230,643</u>	<u>6</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
					תנועה בשנת 2011 -
					מרכיב ההטבה בגין הענקת
					מכשירים הונים לעובדים
					והטבות אחרות
186		186			רווח נקי
44,387	44,387				דיבידנד ששולם
<u>419,752</u>	<u>177,904</u>	<u>11,199</u>	<u>230,643</u>	<u>6</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011

הערות:

להלן מובאת תמצית נתונים כספיים של החברה בערכים נומינליים היסטוריים בש"ח לצרכי מס הכנסה, הערוכים בהתאם לתקני ה-IFRS:

יודגש כי תמצית נתונים אלה אינה מהווה דוחות כספיים הערוכים לפי תקני ה-IFRS והם מצורפים על מנת שישמשו כבסיס לדוח ההתאמה לצרכי מס של החברה, ומובאים בדוחות כספיים אלה מסיבה זו בלבד.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

הצהרות האקטואר

דין וחשבון אקטוארי בענפי ביטוח כללי

נכון לתאריך 31.12.2011

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

פרק א' - הצהרת האקטואר בענפי ביטוח כללי

פרק א' – זהות האקטואר

נתבקשתי על ידי איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ להעריך את ההפרשות המפורטות בפרק ב' להלן בענפי ביטוח כללי עבור הדוחות הכספיים של המבטח (להלן – ההפרשות) איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ ליום 31.12.2011, כפי שמפורט להלן.

הנני עובדת שכירה של המבטח במשרה מלאה. אינני בעלת עניין במבטח או עם בן משפחה של בעל עניין במבטח.

קיבלתי את מינוי האקטואר מהמבטח ב-3.9.2006.

פרק ב' – היקף חוות הדעת האקטוארית

1. נוסח פסקת היקף חוות הדעת האקטוארית

"א. לצורך חישוב ההפרשות של המבטח, הסתמכתי על נתונים אשר הומצאו לי על ידי המבטח. בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לצורך הערכת ההפרשות לצורכי הדוחות הכספיים. בחנתי את סבירות והלימות הנתונים ובכלל זה השוויתי את הנתונים האמורים לנתוני השנה אליה מתייחס הדוח ולנתוני השנים הקודמות.

1.2. במידת הצורך הסתמכתי בהערכתי גם על נתונים שהתקבלו ממקורות מהימנים אחרים. בחנתי את מידת התאמת הנתונים והרלוונטיות שלהם.

1.3. ההנחות האקטואריות ששימשו אותי בעבודתי, וכן השיטות להערכת ההפרשות המפורטות בסעיף 2 להלן נקבעו על ידי, לפי מיטב שיפוטי המקצועי, וזאת בכפוף להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים בסעיף 1 לפרק ג' להלן.

1.4. לצורך חישוב השייר ביקשתי מהגורמים המוסמכים על ביטוח משנה של המבטח מידע בדבר הסדרי ביטוח המשנה של המבטח, יכולת גביית התביעות ובעיות במדיניות התשלום של מבטחי המשנה. בחנתי על סמך המידע שנמסר לי את ההשלכות וההשפעות של הסדרי ביטוח המשנה על ההפרשות.

1.5. בחוות דעתי נלקחו בחשבון גם העניינים הבאים :
ההפרשה שחושבה בגין הסדר ביטוח שיורי ("הפול") התבססה על הערכה שביצע אקטואר הפול פרופ' יהודה כהנא.

1.6. לא נעשה הפחתה בהפרשות בגין העדר מתאם בין הענפים השונים."

2. נתונים המצורפים לפסקת היקף חוות הדעת האקטוארית

ליום 31.12.2011

אלפי ש"ח		
ש"ח	ברוטו	
		2.1 תביעות תלויות
		2.1.1 ענפים סטטיסטיים:
22,782	22,782	רכב רכוש
10,195	11,126	מקיף דירות
289,995	423,130	רכב חובה
808	25,701	אובדן רכוש
323,780	482,738	סה"כ ענפים סטטיסטיים:
37,425	302,478	סה"כ ענפים לא סטטיסטיים:
361,205	785,216	2.1.2 סה"כ ענפים סטטיסטיים ולא סטטיסטיים
14,639	14,639	2.2 הוצאות עקיפות בגין כל הענפים:
		2.3 פרמיה בחסר:
-	לא נדרש להצהיר	רכב רכוש
-	לא נדרש להצהיר	מקיף דירות
-	לא נדרש להצהיר	רכב חובה
375,844	799,855	סה"כ תביעות תלויות, הוצאות עקיפות, הפרשה לפרמיה בחסר המחושבת לפי הערכה אקטוארית:

פרק ג' – חוות הדעת

"אני מצהירה ומאשרת כי בענפים הבאים מקיף דירות, ביטוח רכב מנועי - רכוש (עצמי וצד שלישי), ביטוח רכב מנועי [נוסח חדש], התש"ל-1970:

- הערכתי את הפרשות המבטח המפורטות בפרק ב' בהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים להלן, והכול כתוקפם ביום הדוח הכספי:
 - הוראות חוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א - 1981 והתקנות לפיו;
 - הוראות והנחיות המפקח על הביטוח;
 - כללים אקטואריים מקובלים.
- לאחר שבחנתי את הנתונים המוזכרים בפרק ב', הגעתי לידי מסקנה כי הנתונים סבירים ומספקים, וכי ניתן להסתמך עליהם לצורך הערכתי.
- ההנחות והשיטות להערכת ההפרשות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיקול דעתי המקצועי ובהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים לעיל.
- ההפרשות המפורטות בפרק ב' סעיף 2.1.1 בגין הענפים הסטטיסטיים מקיף דירות, רכב רכוש, אובדן רכוש ורכב חובה מהוות לפי מיטב ידיעתי והערכתי רזרבה הולמת לכיסוי

- התחייבויות המבטח בגין התביעות התלויות, המוגדרות לעיל, בכל ענף סטטיסטי שפורט בנפרד, כתוקפם ביום הדוח הכספי.
5. סך ההפרשות המפורט בפרק ב' סעיף 2.1.2, מהווה לפי מיטב ידיעתי והערכתי רזרבה הולמת לכיסוי התחייבויות המבטח בגין התביעות התלויות בענפים הסטטיסטיים והלא סטטיסטיים במקובץ, כתוקפם ביום הדוח הכספי.
6. ההפרשה המפורטת בפרק ב' סעיף 2.2, מהווה לפי מיטב ידיעתי והערכתי רזרבה הולמת לכיסוי התחייבויות המבטח בגין הוצאות עקיפות ליישוב התביעות עבור פוליסות שהונפקו בגין כל שנות החיתום, כתוקפם ביום הדוח הכספי.
7. ההפרשות המפורטות בפרק ב' סעיף 2.3, מהוות לפי מיטב ידיעתי והערכתי רזרבה הולמת לכיסוי התחייבויות המבטח בגין פרמיה בחסר ברמת השייר (ככל שקיימת פרמיה בחסר) בענפים שפורטו, כתוקפם ביום הדוח הכספי."

פרק ד': הערות, הבהרות

1. **הערות והבהרות והסברים בנוגע לחוות דעתי האקטוארית, לפי מיטב שיקול דעתי המקצועי.**

א. בענף רכב חובה, מפעיל "מאגר המידע לביטוח רכב חובה בישראל" פרסם ביולי 2009 "תעריפים מוצעים לדצמבר 2009". בפרק שיקולים נוספים, מפעיל המאגר מתאר שורה של שינויים שקרו בתקופה האחרונה ושלא מקבלים ביטוי בניסיון התביעות בעבר. לפיכך, שינויים אלה גם משפיעים על רמת ההפרשות שיש להעריך. הסתמכתי בהינתן שיקול דעת על השיקולים הנוספים המתוארים ע"י מפעיל המאגר על מנת לקבוע את רמת ההפרשות בענף רכב חובה.

ב. מפעיל המאגר החדש החליט בהמלצה שפרסם בדצמבר 2011 כי אין יותר מקום להוסיף הפרשות מיוחדות בגין השנים האבודות, שינוי חוק ההסדרים, גידול בגיל הפנסיה, שיבובים מהמלל וכו'. מאחר וידוע כי תשלום התביעות בביטוח חובה מתבצע לאורך הרבה מאד שנים, לא נראה לי סביר למחוק את כל ההפרשות המיוחדות ולהניח שהן שולמו במלואן. לכן אני נותנת להפרשות אלו לדעוך בהתאם לקצב של דעיכת התביעות התלויות. סך ההפרשה עומדת היום על 17.3 מיליון ₪ המתחלקת 7.3 מיליון בגין שנים סגורות ו-10 מיליון בגין שנים פתוחות.

ג. חוק ההסדרים שאושר ביולי 2009, העביר לקופות החולים האחריות על הטיפול הרפואי לנפגעי תאונות דרכים במסגרת סל הבריאות, מיום 1.1.2010. בעקבות כך הורדתי את ההערכות של התביעות בגין שנת חיתום ב-4.8 מיליון ₪. סכום זה מהווה את החיסכון של החברה הצפוי בגין הטיפולים הרפואיים שיינתנו דרך קופות החולים, בגין שנות חיתום לפני 2010.

ד. בענפים שאינם סטטיסטיים, לא ניתן להפעיל מודלים אקטואריים על מנת לקבוע את התפתחות התביעות הקיימות, בעקבות מיעוט הנתונים, והשונות הגבוהה בחומרת התביעות, חוסר מידע על התמשכות התביעה. ההערכה האקטוארית מתבססת בעיקר על שיעור נזקים משוערים בגין ארבע שנות החיתום האחרונות. בשנות החיתום לפני כן, עיקר ההפרשה מתבססת על ההערכות של מחלקת תביעות בתוספת בגין התפתחות התביעות הקיימות/תוספת בגין תביעות שקרו ולא דווחו. לגבי תביעות גדולות, ההערכה מתבססת על הערכת התביעות של מחלקת התביעות. במידה ובענף מסוים שיעור הנזקים הקיים גבוה משיעור הנזקים המשוער, מבחר הגבוה מבין השניים.

ה. אני לא משתמשת בריבית להיוון בהערכה האקטוארית להערכת ההפרשות לתביעות התלויות או ההוצאות העקיפות. ניתן למדוד את מידת השמרנות בשימוש ריבית ריאלית של 0%, ע"י שימוש בריבית להיוון חסרת סיכון:

השפעת ריבית חסרת סיכון על היוון / אי-היוון ההפרשות לתביעות תלויות				
ענפים	ברוטו/שייר	הפרשה לפני היוון באש"ח	הפרשה לאחר היוון באש"ח	תוספת באחוזים
סטטיסטיים	ברוטו	482,738	438,774	10.0%
לא סטטיסטיים	ברוטו	302,478	267,921	12.9%
סה"כ	ברוטו	785,216	706,695	11.1%
סטטיסטיים	שייר	323,780	300,582	7.7%
לא סטטיסטיים	שייר	37,425	32,881	13.8%
סה"כ	שייר	361,205	333,463	8.3%

אינני מוסיפה סטיית תקן להפרשות.

ו. קיימת אי-וודאות סטטיסטית בתהליך הערכת ההפרשות האקטואריות השונות. הערכות אלו מבוססות על הנחות מסוימות, כאשר הנחות אלו מבטאות לצד הטוב ביותר את הידוע לנו היום. יתכנו שינויים עתידיים שישפיעו על הנחות אלו בסביבה החוקתית, המשפטית, החברתית והכלכלית, היכולים להשפיע על סך ההפרשות האקטואריות בעתיד שלא יכולנו לצפות מראש.

2. השינויים המהותיים בהנחות ובשיטות האקטואריות בהשוואה להערכה האקטוארית השנתית הקודמת.

יש שינוי במתודולוגיה של לחישוב ההפרשות ברמת השייר. שינוי החישוב של השיטה מבוססת בצורה פשוטה על מספר התביעות הנוספות המצופות לתביעות הגדולות כפול השייר של התביעה הגדולה. לפני כן, ההערכה הייתה מבוססת על בסיס התפלגות לוגנורמלית של חומרת התביעה. יתרון במעבר לשיטה החדשה מקנה יציבות למודל כאשר ישנם שינויים בשער הדולר.

בענפים שאינם סטטיסטיים, לאט לאט מצטבר ניסיון תביעות, בנוסף לשימוש בשיעור נזקים, נעשתה הפרדה בין תביעות גדולות לבין תביעות קטנות על מנת לנסות לאמוד טוב יותר את ההערכות האקטואריות. לא היו כאן השלכות מהותיות על ההפרשות.

3. השינויים המהותיים בהפרשות שפורטו בפרק ב' לעיל בהשוואה להפרשות שפורטו בדוח לתקופה הקודמת והסיבות שהביאו לשינויים אלה, עבור כל ענף בנפרד.

א. בענף רכב חובה

- (1) התביעות הגדולות (תביעות מעל מיליון ₪) מראות החמרה בחומרתן לאורך זמן.
- (2) ההפרשה הגלובלית בגין שינויים בסביבה המשפטית והחוקתית בישראל בענף רכב חובה קטנה באופן טבעי מסוף שנה קודמת לדצמבר 2011 ב-1.1 מיליון ₪.
- (3) בעקבות השינוי בשיטה בחישוב של השייר לתביעות גדולות, שחררתי 22.5 מיליון ₪ מתוכן כ-8.3 מיליון בגין השנים הסגורות. כ-8.8 מיליון מהשחרור נובע מהשינוי שיטת החישוב ו-13.7 מיליון נובע מבעיה טכנית שהתגלתה בחישוב השייר. ההשפעה על תוצאות החברה בשנים קודמות אינה מהותית.

ב. בענף רכב רכוש

אין שינוי מהותי בין ההפרשות של שנה שעברה לבין השנה הנוכחית. עדכנתי את מודל השיבובים ברבעון השלישי של שנת 2011. מודל זה תורם באופן חד פעמי לגידול בנכסים של כ-800 אלפי ש"ח.

ג. בענף מקיף דירות

לא חל שינוי מהותי בין ההפרשות של שנה שעברה לבין השנה הנוכחית.

ד. בענפים הלא סטטיסטיים

התווספה שנה נוספת של ניסיון תביעות המבוססת על שיטת שיעור הנזקים וחלוקה של התביעות בין תביעות גדולות לתביעות קטנות. הגידול בהפרשות נובע מגידול התיק. ההפרשות גדלו משנה שעברה מ-233,854 אלפי ש"ח ל-302,478 אלפי ש"ח בברוטו השנה. ההפרשות גדלו משנה שעברה מ-27,301 אלפי ש"ח ל-37,424 אלפי ש"ח בשייר השנה.

4. ענפים שאינם סטטיסטיים.

- א. בענפים הלא סטטיסטיים, החלטתי ליישם שיטה של שיעור נזקים קבוע מתוך הפרמיה המורווחת. בנוסף לשימוש בשיעור נזקים, נעשתה הפרדה בין תביעות גדולות לבין תביעות קטנות על מנת לנסות לאמוד טוב יותר את ההערכות האקטואריות. לכל ענף בנפרד נקבע שיעור נזקים שונה בהתאם לשיקול דעת. שיטה זו, מיושמת בענפי החבויות: מעבידים, צד ג', מוצר ואחריות מקצועית. הפעלתי שיטה זו משנת חיתום 2006 ואילך.
- ב. בענפי חבויות גודל התיק גדל משמעותית משנת 2006, מעט הנתונים הקיימים לשנים לפני כן אינם מאפשרים בניית מודל אקטוארי להערכת ההתחייבויות הביטוחיות.



חתימה

אביטל יעל קולר
שם האקטואר

אקטוארית ממונה ביטוח כללי
תפקיד

26.03.2012
תאריך

דין וחשבון אקטוארי בענפי ביטוח בריאות

נכון לתאריך 31.12.2011

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

פרק א' - הצהרת אקטואר ביטוח בריאות

פרק א' – זהות האקטואר

נתבקשתי על ידי איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ להעריך את ההפרשות המפורטות בפרק ב' להלן בביטוח בריאות עבור הדוחות הכספיים של המבטח (להלן – ההפרשות) איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ ליום 31.12.2011 כפי שמפורט להלן.

הנני עובדת שכירה של המבטח במשרה מלאה. אינני בעלת עניין במבטח או עם בן משפחה של בעל עניין במבטח. קיבלתי את מינוי האקטואר מהמבטח ב-3.9.2006.

פרק ב' – היקף חוות הדעת האקטוארית

1. היקף חוות הדעת האקטוארית

א. לצורך חישוב ההפרשות של המבטח, הסתמכתי על נתונים אשר הומצאו לי על ידי המבטח. בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לצורך הערכת ההפרשות לצורכי הדוחות הכספיים. בחנתי את סבירות והלימות הנתונים ובכלל זה השוויתי את הנתונים האמורים לנתוני השנה אליה מתייחס הדוח ולנתוני השנים הקודמות.

ב. במידת הצורך הסתמכתי בהערכתי גם על נתונים שהתקבלו ממקורות מהימנים אחרים. בחנתי את מידת התאמת הנתונים והרלוונטיות שלהם.

ג. ההנחות האקטואריות ששימשו אותי בעבודתי, וכן השיטות להערכת ההפרשות המפורטות להלן נקבעו על ידי, לפי מיטב שיפוטי המקצועי, וזאת בכפוף להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים בסעיף 1 לפרק ג' להלן.

ד. לצורך חישוב השייר ביקשתי מהגורמים המוסמכים על ביטוח משנה של המבטח מידע בדבר הסדרי ביטוח המשנה של המבטח, יכולת גביית התביעות ובעיות במדיניות התשלום של מבטחי המשנה. בחנתי על סמך המידע שנמסר לי את ההשלכות וההשפעות של הסדרי ביטוח המשנה על ההפרשות.

ה. בחוות דעתי נלקחו בחשבון גם העניינים הבאים:

(1) ההפרשה שחושבה בגין עסקים נכנסים (לעניין זה, "עסקים נכנסים" כהגדרתם בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי חישוב הפרשות לתביעות עתידיות בביטוח כללי), התשמ"ה-1984): לא חושבה הערכה כי אין לחברה עסקים מסוג זה.

(2) ההפרשה שחושבה עבור ביטוחים משותפים בהם החברה אינה מבטח מוביל: אין לחברה עסקים מסוג זה.

(3) הסתמכתי על ההערכות של גב' מיכל בורגר אקטוארית ממונה בביטוח חיים לגבי ההפרשות בתחום ביטוח בריאות המדווחות בדוח עסקי ביטוח חיים.

2. נתונים המצורפים לפסקת היקף חוות הדעת האקטוארית

(1) הפרשה לתביעות תלויות :

(א) ענפים בהם חושבה הפרשה אקטוארית לתביעות תלויות :

תת-ענף – ביטוח כללי	הפרשה ברוטו באלפי ש"ח	הפרשה בשייר באלפי ש"ח
תאונות אישיות - פרט	71,172	66,849
תאונות אישיות - קבוצתי	26,517	26,517
נסיעות לחו"ל - פרט	5,001	5,001
נסיעות לחו"ל - קבוצתי	667	667
מחלות קשות – פרט – ביטוח אלמנטרי	5,346	4,895
סה"כ מדווח בביטוח כללי	108,703	103,929

תת-ענף – ביטוח חיים	הפרשה ברוטו באלפי ש"ח	הפרשה בשייר באלפי ש"ח
מחלות קשות – פרט	1,721	1,346
הוצאות רפואיות – פרט	343	172
סה"כ מדווח בביטוח חיים	2,064	1,518

(2) הפרשה להוצאות עקיפות לשוב התביעות

הפרשה להוצאות עקיפות לשוב תביעות ברוטו ובשייר באלפי ש"ח		
סוג הפעילות	ביטוח כללי	ביטוח חיים
פרטי	1,555	-----
קבוצתי	1,320	-----
סה"כ	2,875	-----

(3) הפרשה הנובעת מתנאי חוזה הביטוח (Contract Reserve) :

בחלק מן המוצרים בענף תאונות אישיות פרט, מצאנו שישנו צורך לכלול הפרשה הנובעת מתנאי חוזה הביטוח.

תת-ענף	הפרשה ברוטו באלפי ש"ח	הפרשה בשייר באלפי ש"ח
תאונות אישיות - פרט	3,909	3,909

(4) הפרשה בגין השתתפות ברווחים :

לא חושבה הפרשה כי אין לחברה עסקים מסוג זה.

"אני מצהירה ומאשרת כי בתת ענפי ביטוח הבריאות הבאים תאונות אישיות פרט וקבוצתי, מחלות קשות, נסיעות לחו"ל פרט וקבוצתי, והוצאות רפואיות:

1. הערכתי את הפרשות המבטח המפורטות בפרק ב' בהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים להלן, והכול כתוקפם ביום הדוח הכספי:
 - א. הוראות חוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א – 1981 והתקנות לפיו;
 - ב. הוראות והנחיות המפקח על הביטוח;
 - ג. כללים אקטואריים מקובלים.
2. לאחר שבחנתי את הנתונים המוזכרים בפרק ב', הגעתי לידי מסקנה כי הנתונים סבירים ומספקים, וכי ניתן להסתמך עליהם לצורך הערכתי.
3. ההנחות והשיטות להערכת ההפרשות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיקול דעתי המקצועי ובהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים לעיל.
4. ההפרשות המפורטות בפרק ב', מהוות לפי מיטב ידיעתי והערכתי רזרבה הולמת לכיסוי התחייבויות המבטח בגין חבותו הנובעת מחוזי ביטוח בריאות השייכים לתתי ענפי ביטוח הבריאות שפורטו לעיל, כתוקפם ביום הדוח הכספי."

פרק ד' – הערות והבהרות.

1. שני מוצרים של ענף תאונות אישיות קבוצתי: תלמידים וספורטאים, נמצאים ב- RUN OFF מעל תקופה של חמש שנים. כלומר, החברה אינה מקבלת יותר פרמיות בגין ביטוחים אלה אבל ממשיכה לסלק תביעות בגין החשיפה שהייתה לה בעבר. במוצר התלמידים, ישנו זנב ארוך במיוחד. ניסיון התביעות והתפתחותן שונה מהמוצר של הספורטאים באופן מהותי.
2. ההפרשה לתביעות תלויות בתאונות אישיות פרט – ממשיכה לגדול משנה לשנה בעקבות גידול במספר המבוטחים בענף זה.
3. במחלות קשות אנו ערים לגידול בשיעור הנזקים, לאור גידול התיק והפחתת השפעת החיתום לאורך השנים.
4. בענף נסיעות לחו"ל היה שינוי מודל השנה. השינוי במודל לא הביא לשינוי מהותי בהפרשות. השינוי במודל התבצע לאחר שהצטבר מספיק ניסיון תביעות על פני מספר 20 רבעונים על מנת להשתמש במשולשי התפתחות תביעות.
5. נעשה שימוש בריבית להיוון רק עבור חישוב ההפרשה הנובעת מחוזה הביטוח. הריבית הנה 2.5% לשנה.


השפעת ריבית חסרת סיכון על היוון / אי-היוון ההפרשות לתביעות תלויות - ברוטו			
ענפים	הפרשה לפני היוון באש"ח	הפרשה לאחר היוון באש"ח	תוספת באחוזים
תאונות אישיות פרט	71,172	69,010	3.1%
תאונות אישיות קבוצתי	26,517	24,364	8.8%
נח"ל פרט	5,001	4,825	3.6%
נח"ל קבוצתי	667	652	2.6%
מחלות קשות	5,346	5,261	1.6%
סה"כ - בביטוח כללי	108,703	104,113	4.4%

מחלות קשות – חיים	1,721	1,693	1.6%
הוצאות רפואיות - חיים	343	337	1.6%
סה"כ מדווח בביטוח חיים	2,064	1,709	1.6%

השפעת ריבית חסרת סיכון על היוון / אי-היוון ההפרשות לתביעות תלויות - שייר			
ענפים	הפרשה לפני היוון באש"ח	הפרשה לאחר היוון באש"ח	תוספת באחוזים
תאונות אישיות פרט	66,849	64,822	3.1%
תאונות אישיות קבוצתי	26,516	24,364	8.8%
נח"ל פרט	5,001	4,825	3.6%
נח"ל קבוצתי	667	652	2.3%
מחלות קשות	4,894	4,817	1.6%
סה"כ - בביטוח כללי	103,929	99,482	4.5%
מחלות קשות – חיים	1,346	1,324	1.6%
הוצאות רפואיות - חיים	172	169	1.6%
סה"כ מדווח בביטוח חיים	1,518	1,493	1.6%

6. קיימת אי-וודאות סטטיסטית בתהליך הערכת ההפרשות האקטואריות השונות. הערכות אלו מבוססות על הנחות מסוימות, כאשר הנחות אלו מבטאות לצד הטוב ביותר את הידוע לנו היום. יתכנו שינויים עתידיים שישפיעו על הנחות אלו בסביבה החוקתית, המשפטית, החברתית והכלכלית, היכולים להשפיע על סך ההפרשות האקטואריות בעתיד שלא יוכלנו לצפות מראש.

7. ההערכות של ההפרשות אינן כוללות מרווח להחמרה או לשיפורים עתידיים לבוא בתיק והן מהוות אומדן מיטבי נכון ליום ההערכה.


חתימה

אביטל יעל קולר

שם האקטואר

אקטוארית ממונה ביטוח בריאות

תפקיד

26.03.2012

תאריך

26 מרס, 2012

הנדון: דין וחשבון אקטוארי בענף ביטוח חיים ליום 31.12.2011

הצהרת אקטואר בענף ביטוח חיים

פרק א' – זהות האקטואר

נתבקשתי על ידי איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ ("איי אי ג'י") להעריך את ההפרשות המפורטות בפרק ב' להלן בביטוח חיים עבור הדוחות הכספיים של המבטח (להלן ההפרשות) איי אי ג'י ליום 31/12/2011, כפי שמפורט להלן.

אני, מיכל בורגר עובדת שכירה בחברת איי אי ג'י בתפקיד אקטוארית אגף ביטוח חיים. קיבלתי את המינוי לחתום על ההפרשות לצורך הצהרה זו בינואר 2006. הנני חברה מלאה באגודת האקטוארים בישראל (F.I.L.A.A). הנני מצהירה כי אינני בעלת עניין בחברה.

פרק ב' – היקף חוות הדעת האקטוארית

1. היקף חוות הדעת האקטוארית

- א. לצורך חישוב ההפרשות של המבטח, הסתמכתי על נתונים אשר הומצאו לי על ידי המבטח. בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לצורך הערכת ההפרשות לצורכי הדוחות הכספיים. בחנתי את סבירות והלימות הנתונים ובכלל זה השוויתי את הנתונים האמורים לנתוני השנה אליה מתייחס הדוח ולנתוני השנים הקודמות.
- ב. במידת הצורך הסתמכתי בהערכתי גם על נתונים שהתקבלו ממקורות מהימנים אחרים. בחנתי את מידת התאמת הנתונים והרלוונטיות שלהם.
- ג. ההנחות האקטואריות ששימשו אותי בעבודתי, וכן השיטות להערכת ההפרשות המפורטות להלן נקבעו על ידי, לפי מיטב שיפוטי המקצועי, וזאת בכפוף להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים בסעיף 1 לפרק ג' להלן.
- ד. לצורך חישוב השייר ביקשתי מהגורמים המוסמכים על ביטוח משנה של המבטח מידע בדבר הסדרי ביטוח המשנה של המבטח, יכולת גביית התביעות ובעיות במדיניות התשלום של מבטחי המשנה. בחנתי על סמך המידע שנמסר לי את ההשלכות וההשפעות של הסדרי ביטוח המשנה על ההפרשות. ברצוני לציין שמבטחי המשנה בביטוח חיים של איי אי ג'י ישראל אינם שייכים לקונצרן העולמי של AIG Inc.
- ה. בחוות דעתי נלקחו בחשבון גם העניינים הבאים:
 - 1) ההפרשה שחושבה בגין עסקים נכנסים בוצעה על ידי האקטואר. לעניין זה, "עסקים נכנסים" כהגדרתם בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי חישוב הפרשות לתביעות עתידיות בביטוח כללי), התשמ"ה – 1984.
 - 2) נכון לתאריך הדוח, בענפים הרלוונטיים לחוות דעת זאת, אין ביטוחים משותפים בהם החברה אינה מבטח מוביל.

2. נתונים המצורפים לפסקת היקף חוות הדעת האקטוארית

א. להלן מפורטים סכומי ההפרשות, באלפי ש"ח, הן ברמת הברוטו והן ברמת השייר, כדלהלן:

1. להלן ההפרשות לתביעות תלויות (תביעות שאירעו אך טרם שולמו במלואן, בין אם אושרו ובין אם לאו) וההוצאות הישירות הנובעות מהן (כולל הפרשה לתביעות שעליהן המבטח טרם קיבל דיווח) ללא הוצאות עקיפות ליישוב תביעות:

ענף	הפרשה ברוטו (אלפי ₪) (לא כולל ביטוח בריאות)	הפרשה בשייר (אלפי ₪) (לא כולל ביטוח בריאות)
חיים פרט	19,076	11,777
חיים קבוצתי	34	10

2. א. אין לחברה תוכניות עם צבירה.

ב. לחברה פוליסות כאשר חלק מהפרמיה הנגבית בשנים המוקדמות של החוזה מיועדת למתן כיסוי עתידי במועד מאוחר יותר - להלן ההפרשות בגין פרמיה קבועה:

ענף	הפרשה ברוטו (אלפי ₪)	הפרשה בשייר (אלפי ₪)
חיים פרט	566	363

3. אין לחברה תביעות בתשלום המשולמות כקצבאות.

4. אין לחברה השתתפות ברווחים.

5. השלמה הנובעת בבדיקת נאותות העתודה - לא נמצא צורך בהשלמה זו.

6. להלן הפרשות נוספות: Unearned premium reserve, Reserves for groups:

ענף	הפרשה ברוטו (אלפי ₪) (כולל בריאות)	הפרשה בשייר (אלפי ₪) (כולל בריאות)
חיים פרט	132	85
חיים קבוצתי	9	3

ב. השפעת השינויים המפורטים להלן על ההפרשות, באלפי ש"ח הן ברמת הברוטו והן ברמת השייר -

1. עבור פוליסות שנכנסו לתוקף לאחר תום תקופת הדוח הכספי השנתי האחרון - סכום ההתאמה של ההפרשות, אשר נובע מההבדלים בין הנחות בסיס הפרמיה לבין הנחות בסיס ההפרשה - לא נדרשה התאמה כזאת.

2. עבור פוליסות שנכנסו לתוקף לפני הדוח הכספי השנתי האחרון - סכום ההתאמה של ההפרשות, אשר נובע משינויים בהנחות, בשיטות או ברמת הפרמיה הצפויה להיגבות, ומתיקונים אחרים - לא היו שינויים כאלה.

פרק ג' – חוות הדעת

אני מצהירה ומאשרת כי בענף ביטוח חיים:

1. הערכתי את הפרשות המבטח המפורטות בפרק ב' בהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים להלן, והכול כתוקפם ביום הדוח הכספי:
 - א. הוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א – 1981 והתקנות לפיו;
 - ב. הוראות והנחיות המפקח על הביטוח;
 - ג. כללים אקטוארים מקובלים.
2. לאחר שבחנתי את הנתונים המוזכרים בפרק ב', הגעתי לידי מסקנה כי הנתונים סבירים ומספקים, וכי ניתן להסתמך עליהם לצורך הערכתי.
3. ההנחות והשיטות להערכת ההפרשות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיקול דעתי המקצועי ובהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים לעיל.
4. ההפרשות המפורטות בפרק ב', מהוות לפי מיטב ידיעתי והערכתי עתודה הולמת לכיסוי התחייבויות המבטח בגין חבותו הנובעת מחוזי ביטוח חיים, כתוקפם ביום הדוח הכספי.

פרק ד' – הערות והבהרות

לא היו שינויים מהותיים בהנחות ובשיטות האקטואריות בהשוואה להערכה האקטוארית השנתית הקודמת.



חתימה:

תאריך: 26 במרס 2012 תפקיד: אקטוארית ממונה ביטוח חיים שם האקטואר: מיכל בורגר

פרטים נוספים על התאגיד

שם החברה: **איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ**

מס' חברה ברשם: 51-230488-2

כתובת: רח' הסיבים 25, קרית מטלון, פתח-תקווה

טלפון: 03-9272333

פקסימיליה: 03-9272366

כתובת אתר החברה: www.aig.co.il

תאריך המאזן: 31 בדצמבר 2011

תאריך הדו"ח: 26 במרס 2012

תקופת הדו"ח: 1.1.2011 - 31.12.2011

תמצית דוחות רווח והפסד רבעוניים לשנת 2011 (אלפי ש"ח):

<u>שנת 2011</u>	<u>רבעון 4</u>	<u>רבעון 3</u>	<u>רבעון 2</u>	<u>רבעון 1</u>	
735,053	193,213	182,753	180,945	178,142	פרמיות שהורווחו ברוטו
(157,712)	(41,381)	(36,296)	(39,646)	(40,389)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
577,341	151,832	146,457	141,299	137,753	פרמיות שהורווחו בשייר
23,463	16,887	6,107	4,216	(3,747)	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
41,457	9,907	10,370	10,109	11,071	הכנסות מעמלות
642,261	178,626	162,934	155,624	145,077	סה"כ הכנסות
(429,949)	(126,271)	(91,186)	(116,723)	(95,769)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
119,413	63,045	(1,666)	37,693	20,341	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(310,536)	(63,226)	(92,852)	(79,030)	(75,428)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
(131,406)	(36,997)	(31,337)	(31,203)	(31,869)	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
(136,263)	(34,947)	(34,453)	(33,830)	(33,033)	הוצאות הנהלה וכלליות
3,250	438	2,841	566	(595)	הוצאות מימון
(574,955)	(134,732)	(155,801)	(143,497)	(140,925)	סך כל ההוצאות
67,306	43,894	7,133	12,127	4,152	רווח לפני מסים על ההכנסה
(22,943)	(15,023)	(2,294)	(4,122)	(1,504)	מסים על ההכנסה
44,363	28,871	4,839	8,005	2,648	רווח לתקופה

שימוש בתמורת ניירות ערך תוך התייחסות ליעדי התמורה עפ"י התשקיף

אין

רשימת השקעות בחברות-בת ובחברות קשורות לתאריך המאזן

אין

שינויים בהשקעות בחברות-בת ובחברות קשורות בתקופת הדוח

אין

הכנסות של חברות בנות וקשורות והכנסות התאגיד מהן לתאריך המאזן

אין

רשימת קבוצות של יתרות הלוואות שניתנו לתאריך המאזן, אם מתן הלוואות היה אחד מעיסוקי העיקריים של המבטח

אין

רשימת אירועים מיוחדים שהשפיעו או עשויים להשפיע מהותית על המבטח, רווחיות המבטח, רכשו או התחייבויותיו

אין

מסחר בבורסה - ני"ע שנרשמו למסחר - מועדי וסיבות הפסקת מסחר

אין

שכר וטובות הנאה

1. שכר משכורת והוצאות נלוות למנכ"ל החברה הסתכם בסך של כ- 2,216 אלפי ש"ח.
2. שכר ששולם לדירקטורים חיצוניים- 512 אלפי ש"ח כולל מע"מ.

מניות וני"ע המירים המוחזקים ע"י בעל עניין במבטח, בחברה-בת או בחברה קשורה סמוך ככל האפשר לתאריך הדוח

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

שעור החזקה			ע.ג. מוחזק בתאריך 15/3/07	שם הנייר	מס' חברה ברשם	שם בעל העניין
בסמכות למנות לדירקטורים	בהצבעה	בהון				
50%	49%	50%	2,315 49	מ"ר מניות בכורה	512338500	עורק זהב השקעות בע"מ
50%	51%	50%	2,315 51	מ"ר מניות בכורה	909999999	American International Group Inc. (*)

הדירקטורים של המבטח

1. שמו: Ralph Mucerino יו"ר הדירקטוריון, מס' דרכון: 113008316
 שנת לידה: 1946
 מענו: ניו-יורק, מדינת ניו-יורק ארה"ב
 הנתינות שלו: ארה"ב
 חברותו בועדת הדירקטוריון: לא
 דח"צ: לא
 האם הוא עובד של המבטח, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן,
 Chief Distribution Officer, Global Commercial Insurance Chartis
 התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 13.1.11
 השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש
 דירקטור: אקדמית. COO של קונצרן Chartis International, יו"ר מרכז רווח Energy & Marine Chartis International
 האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

2. שמו: James Shea יו"ר הדירקטוריון, מס' דרכון: BA 140632
 שנת לידה: 1965
 מענו: לונדון, בריטניה
 הנתינות שלו: קנדה
 חברותו בועדת הדירקטוריון: לא
 דח"צ: לא
 האם הוא עובד של המבטח, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן,
 נשיא Chartis Global Specialty Lines
 התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 26.10.08
 השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש

דירקטור: אקדמית. מנכ"ל Chartis UK, נשיא אזור מרכז אירופה וחבר העמים בחברת CHARTIS. נשיא מרכז הרווח העולמי של ביטוחים מסחריים פיננסיים-
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

3. שמו: Nicolas Aubert מס' דרכון: 56600YC02

שנת לידה: 1965

מענו: לונדון, בריטניה

הנתינות שלו: צרפת.

חברות בועדת הדירקטוריון: לא.

דח"צ: לא

האם הוא עובד של המבטח, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן ,

מנכ"ל Chartis UK

התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 5.5.11

השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש דירקטור: השכלתו: אקדמית. מנכ"ל אזור דרום אירופה ב- Chartis, מנכ"ל Chartis Europe (SA)

האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא

4. שמו: Daniel Doherty מס' דרכון: 422065134

שנת לידה: 1961

מענו: לונדון, בריטניה

הנתינות שלו: ארה"ב.

חברות בועדת הדירקטוריון: לא.

דח"צ: לא

האם הוא עובד של המבטח, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן ,

Executive Director Consumer Division Chartis Europe

התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 1.9.11

השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש דירקטור: השכלתו: אקדמית. תפקידים בכירים בתחום הבריאות והשיווק ב- Chartis Europe.

האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא

5. שמו: Robert Quane מס' דרכון: 422098299

שנת לידה: 1968

מענו: ניו-יורק, מדינת ניו-יורק ארה"ב

הנתינות שלו: צרפת.

חברות בועדת הדירקטוריון: לא.

דח"צ: לא

האם הוא עובד של המבטח, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן ,

COO Chartis Int. Personal Lines

התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 7.9.10

השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש דירקטור: השכלתו: אקדמית. מנהל סיכונים אזורי Chartis UK & Ireland

האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא

6. שמו: Paolo Grassi מס' דרכון: 113538915
 שנת לידה: 1961
 מענו: ניו-יורק, מדינת ניו-יורק ארה"ב
 הנתינות שלו: ארה"ב
 חברותו בועדת הדירקטוריון: לא.
 דח"צ: לא
 האם הוא עובד של המבטח, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן,
 Executive Vice President and General Counsel for Chartis Growth Economies
 התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 5.5.11
 השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש
 דירקטור: השכלתו: אקדמאית עו"ד ד"ר במשפטים. יועץ משפטי של Chartis International
 האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא
7. שמו: דוד קליין מס' ת.ז.: 007256647
 שנת לידה: 1935.
 מענו: רח' ז'בוטינסקי 30, כפר סבא.
 הנתינות שלו: ישראלית.
 חברותו בועדת הדירקטוריון: כן. ועדת הביקורת. יו"ר ועדת ההשקעות.
 דח"צ - כן
 האם הוא עובד של המבטח, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא
 התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 1.4.11
 השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש
 דירקטור: השכלה אקדמאית, ד"ר לכלכלה, יו"ר הדירקטוריון המייעץ בית ההשקעות מיטב.
 האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.
8. שמו: ז'ול פולק מס' ת.ז.: 026059444.
 שנת לידה: 1946.
 מענו: רח' קריית 4 רמת-גן
 הנתינות שלו: הולנדית
 חברותו בועדת הדירקטוריון: יו"ר ועדת הביקורת
 דח"צ - כן.
 האם הוא עובד של המבטח, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא
 התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 28.5.2006
 השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש
 דירקטור: השכלה אקדמאית, רו"ח, בעל תואר MBA. חבר דירקטוריון בחברת "אליאנס חברה
 לצמיגים בע"מ", חבר דירקטוריון ב"בני משה קרסו בע"מ", מנכ"ל חברת "ז'ול פולק ניהול
 עסקי בע"מ".
 האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.
9. שמה: עליזה רוטברד מס' ת.ז.: 060477510
 שנת לידה: 1946.
 מענה: רח' הרצל רוזנבלום 6, תל-אביב
 הנתינות שלה: ישראלית
 חברותה בועדת הדירקטוריון: כן, ועדת הביקורת, ועדת השקעות
 דח"צ - כן.
 האם היא עובדת של המבטח, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא

התאריך שבו החלה כהונתה כדירקטור: 16.2.11
השכלתה והתעסקותה בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש
דירקטור: השכלה אקדמאית, תואר ראשון בפיזיקה ובמתמטיקה, דירקטורית ב- חילן-טק,
קמהדע, פוינטר שגריר, BVR (RVB) וחברות נוספות.
האם היא בת משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

10. שמו: אברהם הלר מס' ת.ז.: 058421405
שנת לידה: 1963.
מענו: רח' שמעון בן צבי 38, גבעתיים
הנתיבות שלו: ישראלית
חברותו בועדת הדירקטוריון: לא
דח"צ – לא.
האם הוא עובד של המבטח, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן. יועץ חיצוני
ונושא משרה בקבוצת "עורק".
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 28.6.2006
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש
דירקטור: השכלה אקדמאית, רו"ח.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

11. שמו: חנן מירון מס' ת.ז.: 050700822
שנת לידה: 1951.
מענו: רח' מייסדים 21, רמות השבים
הנתיבות שלו: ישראלית
חברותו בועדת הדירקטוריון: לא
דח"צ – לא.
האם הוא עובד של המבטח, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן. מנכ"ל "אורום
החזקות MKI בע"מ", מנכ"ל "אורום וונצ'רס בע"מ", דירקטור בחברות שונות מקבוצת עורק.
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 31.5.2006
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש
דירקטור: השכלה אקדמאית, עו"ד. מנהל תפעול ראשי בחברת "אורום החזקות אס.קיי.איי
בע"מ".
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

12. שמה: אתי לבני מס' ת.ז.: 003782372
שנת לידה: 1948
מענה: וינגייט 122 הרצליה.
הנתיבות שלה: ישראלית.
חברותה בועדת הדירקטוריון: כן. ועדת הביקורת.
דח"צ – כן
האם היא עובדת של המבטח, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא
התאריך שבו החלה כהונתה כדירקטור: 1.4.08
השכלתה והתעסקותה בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם היא משמשת
דירקטור: השכלה אקדמאית, עורכת דין, משנת 2007 חברה בדירקטוריון אלרוב נדל"ן
ומלונאות, קרן מקפת גמל והתעשייה הצבאית.
האם היא בת משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

נושאי משרה בכירה של המבטח

1. שמה: חוה פרידמן- שפירא ת"ז: 026742155

שנת לידה: 1954

התפקיד שהיא ממלאת במבטח: מנהל כללי

האם היא בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא

השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית: תואר שני במנהל

עסקים

שנת תחילת הכהונה: 2001

2. שמו: אורי שמואלי ת"ז: 024501249

שנת לידה: 1969

התפקיד שהוא ממלא במבטח: משנה למנכ"ל

האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא

השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית: תואר ראשון בכלכלה,

משנה למנכ"ל במגדל שוקי הון, סמנכ"ל בד"ש ניירות ערך והשקעות ומנכ"ל כלל פיננסים גמל והשתלמות.

שנת תחילת הכהונה: 2011

3. שמו: דוד רוטשטיין ת"ז: 017016973

שנת לידה: 1958

התפקיד שהוא ממלא במבטח: סמנכ"ל כספים

האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא

השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: רו"ח. השכלה אקדמאית.

שנת תחילת הכהונה: 2001

4. שמו: עזיון יציב ת"ז: 051728236

שנת לידה: 1952

התפקיד שהוא ממלא במבטח: סמנכ"ל אגף מערכות מידע

האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא

השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: מנתח מערכות- מנהל אגף מערכות מידע

בחברות כלל-בריאות ובקופת חולים לאומית.

שנת תחילת הכהונה: 2007

5. שמה: ליאת הר-טוב ת"ז: 025718248

שנת לידה: 1973

התפקיד שהיא ממלאת במבטח: סמנכ"ל אגף ביטוח מסחרי

האם היא בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא

השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית, עו"ד, מנהלת מחלקת ביטוח רכוש וחבויות בחברה, מנהלת אגף חיתום אלמנטארי בסוכנות "איאון אמינים סוכנות ביטוח בע"מ"

שנת תחילת הכהונה: 2008

6. שמה: פזית קליר ת"ז: 0132259868

שנת לידה: 1970

התפקיד שהיא ממלאת במבטח: סמנכ"ל אגף משאבי אנוש

האם היא בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא

השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית, תואר ראשון בקרימינולוגיה, תואר שני בסוציולוגיה ארגונית מנהלת משאבי אנוש בחברת Surecomp ומנהלת פיתוח ארגוני ופיתוח מנהלים בסלקום.

שנת תחילת הכהונה: 2008

7. שמו: ליאור שיינין מס' ת"ז: 028024099

שנת לידה: 1970

התפקיד שהוא ממלא במבטח: סמנכ"ל- אגף ביטוחי פרט

האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא

השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית.

שנת תחילת הכהונה: 2003

8. שמו: רונן צוקרשטיין ת"ז: 059159541

שנת לידה: 1965

התפקיד שהוא ממלא במבטח: סמנכ"ל אגף לקוחות

האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא

השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית: תואר שני בהנדסת תעשייה וניהול. מנהל מחלקת התביעות של החברה.

שנת תחילת הכהונה: 2005

9. שמו: אדי גלבוע ת"ז: 054588330

שנת לידה: 1957

התפקיד שהוא ממלא במבטח: סמנכ"ל מכירות

האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית: תואר שני במנהל
עסקים, מנהל אגף ערוצי הפצה בפלאפון, מנכ"ל מצות ראשון, ומנכ"ל פרי גליל שיווק
שנת תחילת הכהונה: 2011

10. שמה: מיכל רביב ת"ז: 031432495
שנת לידה: 1978
התפקיד שהיא ממלאת במבטח: סמנכ"ל שיווק
האם היא בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא
השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית, תואר שני במנהל
עסקים, מנהלת מערך תקשורת שיווקית בפסגות בית השקעות
שנת תחילת הכהונה: 2011

11. שמה: ברורית כץ ת"ז: 027805860
שנת לידה: 1970
התפקיד שהיא ממלאת במבטח: יועצת משפטית ומזכירת החברה
האם היא בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא
השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית, עורכת דין- בנק
הפועלים בע"מ, כלל חברה לביטוח בע"מ
שנת תחילת הכהונה: 2009

12. שמו: ישראלי פרנסיס ת"ז: 024161309
שנת לידה: 1968
התפקיד שהוא ממלא במבטח: מנהל הסיכונים של החברה
האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית: רואה חשבון, תואר
שני במנהל עסקים. חשב החברה
שנת תחילת הכהונה: 2009

רואה החשבון של התאגיד

קסלמן וקסלמן רואי חשבון מרח' המרד 25, תל-אביב.

תשלומים לנושאי משרה

להלן פירוט התשלומים, ששילמה החברה וההתחייבויות לתשלומים שקיבלה על עצמה בשנת הדוח לכל אחד מחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר מבין נושאי המשרה שכיהנו בה. (הסכומים הם באלפי ש"ח וללא מס שכר).

<u>שכר</u>	<u>סוציאליות ונלוות</u>	<u>סה"כ</u>
1	2,027	189
2	723	196
3	662	158
4	603	149
5	599	145

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

תאריך: 26 במרס 2012

מנכ"ל: חוה פרידמן-שפירא

סמנכ"ל כספים: דוד רוטשטיין