

**איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ**

**דין וחשבון ביניים**

**(בלתי מבוקר)**

**ליום 30 ביוני 2011**

**תוכן עניינים**

- דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה
- הצהרות לגבי הדיווחים לדוח הכספי
- מידע כספי לתקופת ביניים 30 ביוני 2011

## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני איי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ ("החברה")

### לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2011

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה נכון ליום 30 ביוני 2011 ("דוח הדירקטוריון"), סוקר את החברה והתפתחות עסקיה כפי שחלו במחצית הראשונה של שנת 2011 ("תקופת הדוח"). הנתונים המצוינים בדוח זה מעודכנים ליום 30 ביוני 2011 ("מועד הדוח"), אלא אם צוין אחרת במפורש.

החברה הינה "מבטח" כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. לפיכך, דוח זה נערך בהתאם לתקנות 68-69 והתוספת השנייה 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"). דוח הדירקטוריון נערך בהנחה, שבידי המעייין בו, מצוי גם הדוח התקופתי לשנת 2010 של החברה.

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 לתאר את עסקי החברה באופן בהיר ככל האפשר, נעשה תיאור עסקי החברה תוך שימוש במונחים מקצועיים אלו בצירוף הסבר ככל שניתן.

דוח הדירקטוריון הינו חלק בלתי נפרד מהדוח הכספי לתקופת הביניים על כל חלקיו, ויש לקרוא אותו יחד עם דוח זה כמקשה אחת.

#### מידע צופה פני עתיד

דוח הדירקטוריון 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.

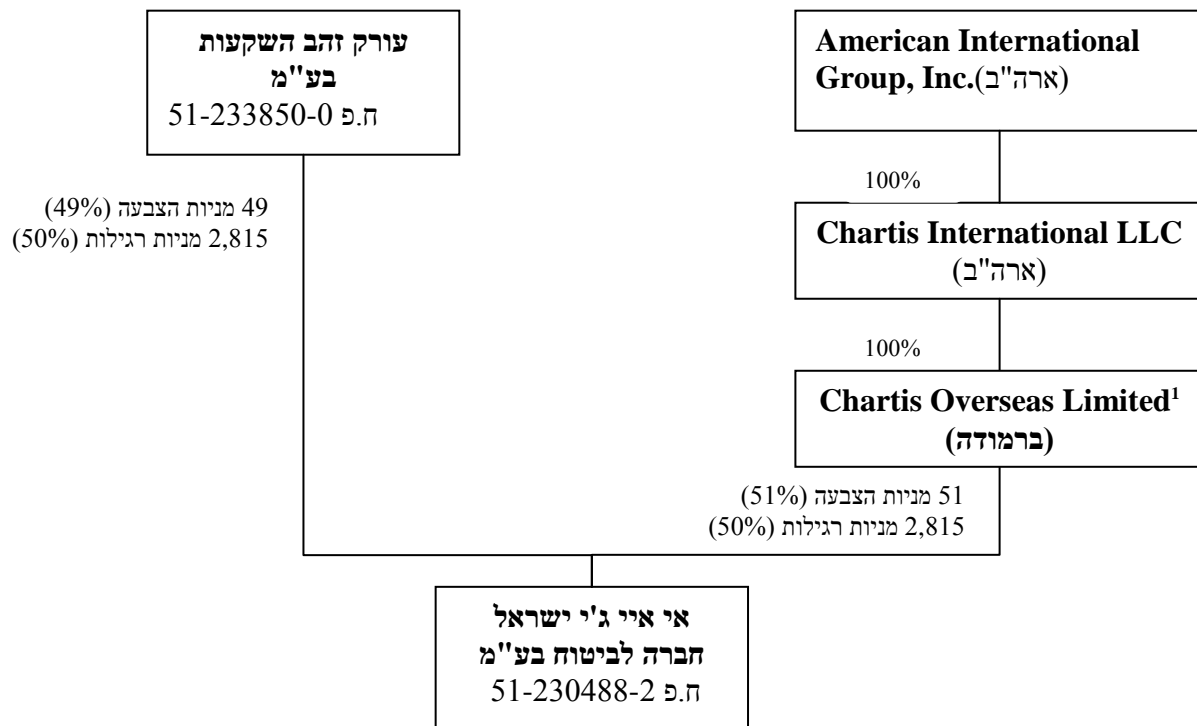
## 1. תיאור תמציתי של החברה:

### מבנה ארגוני

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.ג'י. בע"מ", והוא שונה ביום 1 במאי 1997 ל"איי.ג'י. ביטוח זהב בע"מ" וביום 27 באוגוסט 2006 ל"איי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ". החברה אינה מחזיקה בחברות בנות או קשורות כלשהן.

בעלי המניות בחברה הינם <sup>1</sup>Chartis 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 עורק זהב השקעות בע"מ ("עורק") המחזיקה ב- 50% מהמניות הרגילות וב- 49% ממניות ההצבעה של החברה.

להלן תרשים מבנה האחזקות בחברה:



<sup>1</sup> 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.

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

במסגרת הדוח השנתי של AIG לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 (10K) אשר פורסם ביום 24 בפברואר 2011, פורסם שמאז חודש ספטמבר 2008 פועלת AIG להגן ולחזק את ערך עסקי המפתח שלה, להוציא לפועל תכנית הקצאת נכסים מסודרת ולמצב את עצמה לעתיד. AIG התקשרה במספר התקשרויות חשובות עם ה-FEDERAL RESERVE BANK של ניו יורק ("FRBNY"), ומשרד האוצר האמריקאי לאורך תקופה זו. כתוצאה מהסדרת התקשרויות מאוחדות לצורך מימון מחדש של AIG, הפך ב-14 בינואר 2011 משרד האוצר האמריקאי למחזיק ב-92.2% מהון המניות הרגילות הבלתי נפרע של AIG. נכון למועד פרסום דוח זה, החוב של AIG ל-FRBNY שולם במלואו.

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, אשפוז 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 אגפים עסקיים הכוללים ארבעה מרכזי רווח [ביטוחי פרט (רכב ודירה), בריאות, ביטוח מסחרי וביטוח חיים] ואגפי מטה, מכירות שיווק ולקוחות.

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

מרבית עסקי החברה בתחום הביטוח המסחרי, בתחום הביטוח הקולקטיבי ובתחום הבריאות, מתבצעים באמצעות תיווך סוכני ביטוח. כתוצאה משיווק הנ"ל המבנה הארגוני של החברה מבוסס על פעילות באמצעות משרד ראשי הממוקם בפתח תקווה וארבעה סניפים קטנים באזור חיפה, אלעד ואשדוד (שני סניפים).

### **פעילות בחוץ לארץ באמצעות סניפים וחברות מוחזקות**

אין לחברה פעילות בחוץ לארץ באמצעות סניפים וחברות מוחזקות.

### תחומי הפעילות

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

- ביטוח כללי- תחום רכב רכוש
- ביטוח כללי- תחום רכב חובה
- ביטוח כללי- תחום דירה
- ביטוח כללי- תחום ביטוח מסחרי
- ביטוח בריאות- תחום בריאות
- ביטוח חיים- תחום ביטוח חיים (ריסק בלבד)

החברה המשיכה במחצית הראשונה של שנת 2011 להגדיל את היקף פרמיות הברוטו שגדלו בכ-6.7% לעומת המחצית הראשונה של שנת 2010. סך הכל פרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו ב- 379.7 מיליון ש"ח לעומת סך של 355.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה בשנת 2010.

להלן פרמיות לפי מגורי פעילות עיקריים (באלפי ש"ח):

| 1-6.2011              | ביטוח חיים | ביטוח בריאות | ביטוח כללי (*) | סה"כ    |
|-----------------------|------------|--------------|----------------|---------|
| ברוטו                 | 37,043     | 83,675       | 258,943        | 379,661 |
| בשייר                 | 27,880     | 74,882       | 193,630        | 296,392 |
| שיעור מסה"כ ברוטו - % | 9.8%       | 22.0%        | 68.2%          | 100.0   |
| שיעור משייר - %       | 9.4%       | 25.3%        | 65.3%          | 100.0   |

| 1-6.2010              | ביטוח חיים | ביטוח בריאות | ביטוח כללי (*) | סה"כ    |
|-----------------------|------------|--------------|----------------|---------|
| ברוטו                 | 32,612     | 68,281       | 255,042        | 355,935 |
| בשייר                 | 24,594     | 62,121       | 191,240        | 277,955 |
| שיעור מסה"כ ברוטו - % | 9.2%       | 19.2%        | 71.6%          | 100.0   |
| שיעור משייר - %       | 8.8%       | 22.3%        | 68.9%          | 100.0   |

| 1-12.2010             | ביטוח חיים | ביטוח בריאות | ביטוח כללי (*) | סה"כ    |
|-----------------------|------------|--------------|----------------|---------|
| ברוטו                 | 67,122     | 144,521      | 487,343        | 698,986 |
| בשייר                 | 50,720     | 131,222      | 363,502        | 545,444 |
| שיעור מסה"כ ברוטו - % | 9.6%       | 20.7%        | 69.7%          | 100.0   |
| שיעור משייר - %       | 9.3%       | 24.1%        | 66.6%          | 100.0   |

(\*)- נתונים נוספים לפי ענפים עיקריים- ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים התמציתיים.

## תלות בלקוחות או בגורמי שיווק

לחברה אין תלות בלקוח בודד אחד במרבית תחומי הפעילות. לפרטים נוספים 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 לשנת 2010.

## התפתחויות או שינויים מהותיים בהסכמי ביטוח משנה

לפרטים בדבר ביטוח המשנה של החברה 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 לשנת 2010.

## אירועים חריגים מאז הדו"ח הכספי האחרון

בתקופת הדוח לא היה אירוע או עניין חריג החורגים ממהלך העסקים הרגיל של החברה העשויים 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 31 במרס 2011, דמי ביטוח מעסקי ביטוח כללי הסתכמו לסך של 6,414,561 אלפי ש"ח (ללא קרנית ואבנר), כאשר חלקן של 5 חברות הביטוח הגדולות: הראל, הפניקס, כלל, מגורה ומגדל הסתכם לסך של 4,045,728 אלפי ש"ח המהווה כ-63% מסך דמי ביטוח 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 לשנת 2010.

### 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 לשנת 2010. להלן יסקרו בתמציתיות שינויי חקיקה עיקריים והנושאים המרכזיים, הרלוונטיים לחברה, אשר הוסדרו על-ידי המפקח על הביטוח בחוזרים, בטיוטות חוזרים ובמכתבים בתקופת הדוח, ולא הופיעו בדוח התקופתי לשנת 2010:

- 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. הוראת התחילה הכללית של התיקון לחוק הינה 60 ימים מיום פרסומו ברשומות (דהיינו- יום 14 במאי 2011). בנוסף, ישנן הוראות תחילה והוראות מעבר ספציפיות בנוגע לסעיפים מסוימים כגון הרכב ועדת הביקורת ואישור עסקאות מתמשכות קיימות בהן קיים לבעל השליטה עניין אישי.
- ביום 16 במרס 2011, פרסם המפקח על הביטוח את חוזר גופים מוסדיים 2011-9-2 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 הוראות 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 2011-9-4 בעניין "הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באיגרות חוב לא ממשלתיות – הבהרה". מטרת החוזר היא להבהיר את יישום הוראות חוזר גופים מוסדיים 2010-9-3 מיום 14 ביולי 2010 שעניינו "הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באיגרות חוב לא ממשלתיות" בנוגע לתהליך ההשקעה של גופים מוסדיים באיגרות 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 2011-9-6 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 2011-9-5 בעניין "בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור". החוזר יחליף את חוזר גופים מוסדיים 2009-9-18 מיום 30 באוגוסט 2009. 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. הוראות החוזר יכנסו לתוקף ביום 1 ביוני 2011.
- ביום 3 ביולי 2011, פרסם המפקח על הביטוח מכתב שה. 2011-22390 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 ייאסר החל מיום 3 ביולי 2011.
- 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 להידוש הביטוח אצל אותו מבטח (ברות ביטוח). בהתאם לכך, נקבע במכתב כי החל מיום 1 בנובמבר 2011, אין לשווק פוליסות כאמור שאינן כוללות פיצוי כנדרש.
- 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, תשמ"א-1981.
- ביום 13 ביולי 2011, פרסם המפקח על הביטוח את חוזר סוכנים ויועצים 2011-9-5 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 יחול על כל ההתקשרויות שיהיו בתוקף החל מיום 1 בינואר 2012.
- ביום 2 באוגוסט 2011, פרסם המפקח על הביטוח את חוזר ביטוח 2011-1-2 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.

- ביום 3 באוגוסט 2011, עבר בקריאה שלישית בכנסת חוק הגברת האכיפה בשוק ההון (תיקוני חקיקה), התשע"א – 2011. מטרת החוק היא לתקן את הסדרי האכיפה הקיימים בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), תשמ"א – 1981 ("חוק 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. בחוק הורחבו סמכויות האכיפה של המפקח על הביטוח והוענקו לו סמכויות בירור מינהלי לצורך בירור קיומן של הפרות של חוק הפיקוח, וזאת לצורך הבטחת ביצוען ואכיפתן של הוראות חוק הפיקוח. תחילתן של הוראות חוק הפיקוח לעניין עיצומים כספיים הינן שנה מיום פרסומו של החוק כאמור.
- 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 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 למוצא 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.
- 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. תחילתו של החוזר כאמור היא ביום 1 באוקטובר 2011.



- ביום 14 באוגוסט 2011, פרסם המפקח על הביטוח מכתב שה. 2011-27492 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.

### טיוטות והצעות חוק

- ביום 28 ביוני 2011, פרסם המפקח על הביטוח את טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דמי עמילות), התשע"א-2011. בטיטת התקנות מוצע להסדיר את הרכב דמי העמילות המשולמים לסוכני ביטוח, ולקבוע מספר הגבלות לגבי היחס שבין עמלות מסוגים שונים המשולמים לסוכן הביטוח. טיוטת התקנות מסדירה, בין היתר, את העניינים הבאים: אופן תשלום דמי עמילות שוטפים, אופן תשלום דמי עמילות בגין עמידה ביעדי מכירות, וכן אופן תשלום עמלות במעבר של לקוחות בין בעלי רישיונות שונים.
- 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 ל"גופים 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, פורסמה ברשומות הצעת חוק חוזה ביטוח (תיקון מס' 5) (מועד ביטול הפוליסה), תשע"א-2011. הצעת החוק מציעה לתקן את סעיף 10 לחוק חוזה ביטוח, תשמ"א-1981. ההצעה נועדה לקבוע, כי כאשר המבוטח הוא הצד אשר מבקש לבטל את הפוליסה, הפוליסה תבוטל במועד 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 למבוטח הודעת הביטול.
- ביום 7 ביולי 2011, פרסם המפקח על הביטוח את טיוטת חוזר גופים מוסדיים 2011-38 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 3 באוגוסט 2011, פרסם המפקח על הביטוח את טיוטת חוזר ביטוח 2011-34 בעניין "עדכון הנחיות בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים של חברות הביטוח בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS)". טיוטת החוזר פורסמה 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. הטיוטה כאמור ממשיכה לעדכן ולהבהיר את המידע הניתן במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של חברות הביטוח.

- 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 שמשותפות 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 קיימות 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 ולניהול 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 2011-25 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 שמשותפות 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.

#### **כניסה ושיווק תחומי פעילות חדשים**

בתקופת הדוח לא הייתה כניסה ושיווק תחומי פעילות חדשים.

### 3. מצב כספי ותוצאות פעולות:

להלן נתונים מאזניים עיקריים (באלפי ש"ח):

| 31 בדצמבר 2010 | 30 ביוני 2010 | 30 ביוני 2011 | הסעיף המאזני               |
|----------------|---------------|---------------|----------------------------|
| 1,098,311      | 976,137       | 1,049,732     | השקעות פיננסיות            |
| 375,218        | 351,298       | 386,206       | הון עצמי                   |
| 1,274,668      | 1,220,524     | 1,350,889     | התחייבויות בגין חוזי ביטוח |
| 458,396        | 423,633       | 500,040       | נכסי ביטוח משנה            |
| 100,305        | 95,826        | 112,331       | הוצאות רכישה נדחות         |
| 1,926,737      | 1,832,115     | 2,014,958     | סך הכל נכסים               |

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

| 1-12.2010     | 4-6.2010      | 4-6.2011      | 1-6.2010      | 1-6.2011      |                                   |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------------------|
| 5,464         | 635           | 3,519         | 2,940         | 4,562         | רווח מביטוח חיים                  |
| 21,625        | 6,700         | 2,946         | 13,274        | 3,732         | רווח מביטוח בריאות                |
| 34,881        | 15,422        | 9,649         | 35,282        | 13,557        | רווח מביטוח כללי (*)              |
| 23,730        | (8,707)       | (3,987)       | (1,039)       | (5,572)       | אחר (בעיקר רווחים/הפסדים מהשקעות) |
| <b>85,700</b> | <b>14,050</b> | <b>12,127</b> | <b>50,457</b> | <b>16,279</b> | <b>רווח (הפסד) לפני מסים</b>      |
| (29,366)      | (4,683)       | (4,122)       | (17,886)      | (5,626)       | מסים על ההכנסה                    |
| <b>56,334</b> | <b>9,367</b>  | <b>8,005</b>  | <b>32,571</b> | <b>10,653</b> | <b>רווח</b>                       |

(\*)- נתונים נוספים לפי ענפים עיקריים- ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים התמציתיים.

להלן הסבר לגבי התפתחות של חלק מהנתונים שהוצגו לעיל:

- א. רווחים מהשקעות, נטו הסתכמו בתקופת הדוח ב-0.5 מיליון ש"ח לעומת רווחים של 30.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2010. הירידה בהכנסות מהשקעות במחצית הראשונה של 2011 נבעה מירידות השערים המשמעותיות שחלו בשוק ההון הישראלי ברבעון הראשון של שנת 2011 לעומת עליות השערים שהיו בשנת 2010.
- ב. רווח החברה מביטוח רכב רכוש הסתכם בתקופת הדוח ב-9.2 מיליון ש"ח לעומת כ-5.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2010. הגידול ברווח נבע בעיקר מקיטון ביחסי התביעות וההוצאות.
- ג. רווח החברה מביטוח רכב חובה הסתכם בתקופת הדוח בכ-3.8 מיליון ש"ח לעומת רווח של 20.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2010. הקיטון ברווח נבע בעיקר מקיטון ברווחים מהשקעות.
- ד. רווח החברה מביטוחי דירות הסתכם בתקופת הדוח בכ-7.8 מיליון ש"ח לעומת 8.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2010. הקיטון ברווח נבע בעיקר מגידול ביחס התביעות, וקיטון ברווחים מהשקעות.

- ה. רווח החברה מביטוחי בריאות הסתכם בתקופת הדוח בסך 3.7 מיליון ש"ח לעומת רווח בסך 13.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2010. הקיטון ברווח נבע בעיקר מקיטון ברווחים מהשקעות ומגידול ביחסי התביעות והוצאות.
- ו. הפסד החברה מביטוח אחריות מקצועית הסתכם בתקופת הדוח בסך 4.5 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסך 0.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2010. הגידול בהפסד נבע מקיטון ברווחים מהשקעות ומגידול ביחסי התביעות.
- ז. הפסד החברה מענפי רכוש אחרים הסתכם בתקופת הדוח בסך 1.0 מיליון ש"ח לעומת רווח בסך 1.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2010. הקיטון ברווח נבע בעיקר מגידול ביחסי התביעות וההוצאות.
- ח. הפסד החברה מענפי חבויות אחרים הסתכם בתקופת הדוח בסך 1.7 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך 0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2010. הקיטון ברווח נבע בעיקר מקיטון ברווחים מהשקעות.
- ט. רווח החברה מביטוח חיים הסתכם בתקופת הדוח בסך 4.6 מיליון ש"ח לעומת רווח בסך 2.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2010. הגידול ברווח נבע בעיקר מקיטון ביחס התביעות.

### הון ודרישת הון

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

נכון ליום 30 ביוני 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 של כ- 59.0 מיליון ש"ח.

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

- א. תוכניות מבטיחות תשואה בביטוח חיים שאין כנגדן או כנגד חלקן אגרות חוב מיועדות.
- ב. סיכונים תפעוליים.
- ג. סיכוני אשראי, כשיעור מהנכסים, לפי מידת הסיכון המאפיינת את הנכסים השונים.
- ד. סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי.
- ה. ערביות.
- ו. החזקת המבטח בחברות מנהלות של קופות גמל וקרנות פנסיה.

לפרטים בדבר סכומי ההון הנדרשים מהחברה והסכומים הקיימים בהתאם לתקנות הון עצמי מינימאלי ולתיקון כאמור ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים.

#### **4. תזרים מזומנים ונזילות**

המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו ב-69.1 מיליון ש"ח לעומת 72.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2010.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו ב-3.3 מיליון ש"ח לעומת 6.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2010.

כתוצאה מהנ"ל גדלו יתרות המזומנים ושווי המזומנים בתקופת הדוח (לאחר נטרול השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות המזומנים ושווי מזומנים) ב-65.5 מיליון ש"ח והסתכמו ליום 30 ביוני 2011 ב-125.4 מיליון ש"ח.

#### **5. מקורות מימון**

כל פעולות החברה ממומנות ממקורות עצמיים ומהונה העצמי. נכון למועד פרסום הדוח, החברה אינה משתמשת במימון ממקורות חיצוניים.

#### **6. השפעת גורמים חיצוניים**

בחודש אוגוסט 2011, הורידה חברת הדירוג S&P את דירוג האשראי של ארה"ב מרמה של AAA לרמה של AA+. הורדת דירוג האשראי של ארה"ב גרמה לטלטלות בשוקי ההון ברחבי העולם ובכלל זה, בשוק ההון הישראלי. בנוסף, נוצרה אי ודעות לגבי האיתנות הפיננסית בקשר למספר מדינות בגוש היורו.

בנוסף, במהלך תקופת הדוח חלו מהפיכות פוליטיות במדינות הערביות תוניסיה, לוב ומצריים וקיימת אי ודאות בקשר ליציבות של משטרים אחרים באזור המזרח התיכון, וכן בחודש מאי 2011, נחתם הסכם הפיוס בין החמאס לבין הרשות הפלסטינית, והרשות הפלסטינית מתעתדת לפנות לאו"ם באופן חד צדדי בספטמבר 2011, על מנת לקבל את הרוב הנדרש להכרזה על מדינה פלסטינית.

ההתפתחויות הכלכליות והחברתיות והתהליכים הגיאוגרפיים-פוליטיים שנסקרו לעיל, יוצרים אי ודאות לגבי הצפוי לכלכלת מדינת ישראל במחצית השנייה של שנת 2011, ובשלב זה קשה לדירקטוריון החברה להעריך את מלוא השפעתם על עסקי החברה ובמיוחד על תחום ההשקעות של החברה.

#### **7. אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח הכספי**

לא היו אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח הכספי.

## 8. גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה

בתקופת הדוח, לא חלו שינויים מהותיים במידע אודות המבקר הפנימי אשר מופיע בדוח השנתי לשנת 2010.

## 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. 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 היערכות 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. בוצע סקר פערים בנוגע לתהליכים לחישוב דרישות ההון ("הנדבך הראשון") תוך שימת דגש לדרישות מיכון, טיוב נתונים, כח אדם, צבקות ותהליכי עבודה. בחודש יוני 2011, קיים הדירקטוריון דיון בממצאי סקר פערים זה.
- ג. בחודש אוגוסט 2011 קיים הדירקטוריון דיון בהתקדמות החברה ליישום הדירקטיבה.
- ד. החברה החלה בתהליך שמטרתו לגבש את הפתרון התשתיתי הנדרש על מנת לאפשר את ביצוע הדירקטיבה וזאת על בסיס ממצאי סקר הפערים שכוצעו בחברה.

## 10. גילוי בדבר אחריות ההנהלה על הבקרה פנימית על הדיווח הכספי

בהתאם לחוזרי גופים מוסדיים 2009-9-10 ו-2010-9-6, סיימה החברה, נכון למועד פרסום הדוח, את שלב התייעוד ואימות תהליך התייעוד של דיווחים כספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים המוגשים לממונה או המפורסמים לציבור הרחב (לרבות באמצעות אתר האינטרנט של החברה).

## **11. גילוי והצהרות מנכ"ל וסמנכ"ל כספים בגין בקרות פנימיות (SOX 404)**

### **בקרות ונהלים לגבי הגילוי:**

הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של הגוף המוסדי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי וסמנכ"ל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות 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 וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

### **בקרה פנימית על דיווח כספי:**

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני 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.

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

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

חנה פרידמן-שפירא  
מנכ"ל

אברהם הלר  
חבר דירקטוריון  
בשם יו"ר הדירקטוריון

30 באוגוסט 2011

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 הרבעוני של איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30.6.11 (להלן: "הדוח").

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

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

4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית על דיווח כספי<sup>1</sup> של חברת הביטוח; וכן-

(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, 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 זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן-

<sup>1</sup> 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

30 באוגוסט, 2011

## הצהרה (certification)

אני, דוד רוטשטיין, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30.6.11 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית על דיווח כספי<sup>1</sup> של חברת הביטוח; וכן-  
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, 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 זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן-

<sup>1</sup> 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

30 באוגוסט, 2011

## דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של איי אי 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 בקרות 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 30 ביוני 2011, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של "ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission" (COSO) Commission. בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 30 ביוני 2011, הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

בשם יו"ר הדירקטוריון: אברהם הלר

מנכ"ל: חוה פרידמן שפירא

סמנכ"ל כספים: דוד רוטשטיין

תאריך אישור הדוח: 30 באוגוסט 2011

**איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ**

**מידע כספי לתקופת ביניים**

**(בלתי מבוקר)**

**30 ביוני 2011**

## **איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ**

**מידע כספי לתקופת ביניים**

**(בלתי מבוקר)**

**30 ביוני 2011**

**תוכן העניינים**

**עמוד**

|       |  |
|-------|--|
| 2     | <b>דוח סקירה של רואה החשבון המבקר</b>              |
|       | <b>דוחות כספיים תמציתיים - בשקלים חדשים (ש"ח):</b> |
| 3-4   | דוח על המצב הכספי                                  |
| 5     | דוחות על הרווח הכולל                               |
| 6-7   | דוחות על השינויים בהון                             |
| 8-9   | דוחות על תזרימי המזומנים                           |
| 10-29 | ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים                   |
| 30-33 | <b>נספח – פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות</b>     |

---

---

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

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2011 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של ששת החודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי דרישות הגילוי שנקבעו על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981 והתקנות שהותקנו על פיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות מהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכול הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי דרישות הגילוי שנקבעו על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981 והתקנות שהותקנו על פיו.

קסלמן וקסלמן  
רואי חשבון

תל-אביב,  
30 באוגוסט, 2011



## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח תמציתי על המצב הכספי

ליום 30 ביוני 2011

| 31 בדצמבר | 30 ביוני     |      |
|-----------|--------------|------|
| 2010      | 2010         | 2011 |
| (מבוקר)   | (בלתי מבוקר) |      |
|           | באלפי ש"ח    |      |

### נכסים:

|           |           |           |                               |
|-----------|-----------|-----------|-------------------------------|
| 8,953     | 7,563     | 9,335     | נכסים בלתי מוחשיים            |
| 100,305   | 95,826    | 112,331   | הוצאות רכישה נדחות            |
| 22,590    | 21,831    | 20,395    | רכוש קבוע                     |
| 458,396   | 423,633   | 500,040   | נכסי ביטוח משנה               |
| 149,055   | 152,551   | 156,022   | פרמיות לגבייה                 |
| 43        |           | 14,127    | נכסי מסים שוטפים              |
| 29,205    | 25,650    | 27,560    | חייבים ויתרות חובה אחרים      |
| 768,547   | 727,054   | 839,810   |                               |
|           |           |           | <b>השקעות פיננסיות:</b>       |
| 910,459   | 793,590   | 897,168   | נכסי חוב סחירים               |
| 62,447    | 63,479    | 61,435    | נכסי חוב שאינם סחירים         |
| 92,704    | 69,407    | 62,355    | מניות סחירות                  |
| 32,701    | 49,661    | 28,774    | תעודות סל סחירות              |
| 1,098,311 | 976,137   | 1,049,732 | <b>סך הכל השקעות פיננסיות</b> |
| 59,879    | 128,924   | 125,416   | מזומנים ושווי מזומנים         |
| 1,926,737 | 1,832,115 | 2,014,958 | <b>סך כל הנכסים</b>           |

דוד רוטשטיין  
סמנכ"ל כספים

חנה פרידמן - שפירא  
מנכ"ל

אברהם הלר  
דירקטור

תאריך אישור המידע הכספי לתקופת ביניים על ידי דירקטוריון החברה: 30 באוגוסט 2011

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח תמציתי על המצב הכספי

ליום 30 ביוני 2011

| 31 בדצמבר | 30 ביוני     |      |
|-----------|--------------|------|
| 2010      | 2010         | 2011 |
| (מבוקר)   | (בלתי מבוקר) |      |
| באלפי ש"ח |              |      |

### הון והתחייבויות:

|         |         |         |
|---------|---------|---------|
| 6       | 5       | 6       |
| 250,601 | 176,602 | 250,601 |
| 10,898  | 10,741  | 11,233  |
| 113,713 | 163,950 | 124,366 |
| 375,218 | 351,298 | 386,206 |

### הון:

הון מניות  
פרמיה על מניות  
קרן הון  
עודפים

### סך הכל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה

### התחייבויות:

|           |           |           |
|-----------|-----------|-----------|
| 1,274,668 | 1,220,524 | 1,350,889 |
| 4,782     | 3,166     | 4,963     |
| 2,112     | 2,241     | 2,255     |
| 197,490   | 190,952   | 206,584   |
| -         | 5,710     | -         |
| 72,467    | 58,224    | 64,061    |
| 1,551,519 | 1,480,817 | 1,628,752 |
| 1,926,737 | 1,832,115 | 2,014,958 |

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה  
שאינם תלויי תשואה

התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו  
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו  
התחייבויות למבטחי משנה  
התחייבות בגין מסים שוטפים  
זכאים ויתרות זכות

### סך כל ההתחייבויות

### סך כל ההון וההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות תמציתיים על הרווח הכולל

לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011

| השנה<br>שהסתיימה<br>ב-31 בדצמבר<br>2010<br>(מבוקר) | 3 החודשים שהסתיימו<br>ב-30 ביוני |           | 6 החודשים שהסתיימו<br>ב-30 ביוני |           |  |
|--|----------------------------------|-----------|----------------------------------|-----------|--|
|  | 2010                             | 2011      | 2010                             | 2011      |  |
| (בלתי מבוקר)                                       |                                  |           |                                  |           |  |
| באלפי ש"ח  |                                  |           |                                  |           |  |
| 690,304  | 169,935                          | 180,945   | 331,956                          | 359,088   | פרמיות שהורווחו ברוטו  |
| (142,814)  | (34,931)                         | (39,646)  | (64,955)                         | (80,036)  | פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה                                |
| 547,490  | 135,004                          | 141,299   | 267,001                          | 279,052   | פרמיות שהורווחו בשייר  |
| 66,201   | 11,300                           | 4,216     | 30,752                           | 470       | רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון                                |
| 36,952   | 8,803                            | 10,109    | 16,579                           | 21,181    | הכנסות מעמלות  |
| 650,643  | 155,107                          | 155,624   | 314,332                          | 300,703   | <b>סך כל ההכנסות</b>   |
|  |                                  |           |                                  |           | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו                |
| (417,029)  | (123,828)                        | (116,723) | (198,379)                        | (212,493) | חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח |
| 101,083  | 41,094                           | 37,693    | 49,019                           | 58,035    | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר                 |
| (315,946)  | (82,734)                         | (79,030)  | (149,360)                        | (154,458) | עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות                          |
| (126,103)  | * (30,682)                       | (31,203)  | * (57,296)                       | (63,072)  | הוצאות הנהלה וכלליות   |
| (121,721)  | * (28,721)                       | (33,830)  | * (57,641)                       | (66,865)  | הכנסות (הוצאות) מימון  |
| (1,173)  | 1,080                            | 566       | 422                              | (29)      | <b>סך כל ההוצאות</b>   |
| (564,943)  | (141,057)                        | (143,497) | (263,875)                        | (284,424) | רווח לפני מסים על ההכנסה   |
| 85,700   | 14,050                           | 12,127    | 50,457                           | 16,279    | מסים על ההכנסה   |
| (29,366)   | (4,683)                          | (4,122)   | (17,886)                         | (5,626)   | רווח לתקופה וסך הרווח הכולל לתקופה                               |
| 56,334   | 9,367                            | 8,005     | 32,571                           | 10,653    |  |
|  |                                  |           |                                  |           | <b>רווח בסיסי למניה:</b>   |
| 10.01  | 1.66                             | 1.42      | 5.79                             | 1.89      | רווח בסיסי למניה   |
| 5,630  | 5,630                            | 5,630     | 5,630                            | 5,630     | מספר המניות ששימש לחישוב הרווח הבסיסי למניה                      |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

\* סווג מחדש

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות תמציתיים על השינויים בהון

לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011

| סך הכל         | עודפים         | קרנות הון<br>אחרות<br>באלפי ש"ח | פרמיה<br>על מניות | הון<br>המניות |   |
|----------------|----------------|---------------------------------|-------------------|---------------|---|
| 375,218        | 113,713        | 10,898                          | 250,601           | 6             | <p><b>יתרה ליום 1 בינואר 2011</b> (מבוקר)<br/> <b>תנועה ב-6 החודשים שהסתיימו</b><br/> <b>ב-30 ביוני 2011</b> (בלתי מבוקר) :<br/>                     סך הרווח והרווח הכולל לתקופה של 6 החודשים<br/>                     שהסתיימה ביום 30 ביוני 2011<br/>                     עסקאות עם הבעלים - מרכיב הטבה בגין הענקה של<br/>                     תשלומים מבוססי מניות לעובדים על ידי בעל<br/>                     שליטה</p>      |
| 10,653         | 10,653         |                                 |                   |               |   |
| <u>335</u>     |                | <u>335</u>                      |                   |               |   |
| <u>386,206</u> | <u>124,366</u> | <u>11,233</u>                   | <u>250,601</u>    | <u>6</u>      | <p><b>יתרה ליום 30 ביוני 2011</b> (בלתי מבוקר)</p>  |
| 318,567        | 131,379        | 10,581                          | 176,602           | 5             | <p><b>יתרה ליום 1 בינואר 2010</b> (מבוקר)<br/> <b>תנועה ב-6 החודשים שהסתיימו</b><br/> <b>ב-30 ביוני 2010</b> (בלתי מבוקר) :<br/>                     סך הרווח והרווח הכולל לתקופה של 6 החודשים<br/>                     שהסתיימה ביום 30 ביוני 2010<br/>                     עסקאות עם הבעלים - מרכיב הטבה בגין הענקה של<br/>                     תשלומים מבוססי מניות לעובדים על ידי בעל<br/>                     שליטה</p>      |
| 32,571         | 32,571         |                                 |                   |               |   |
| <u>160</u>     |                | <u>160</u>                      |                   |               |   |
| <u>351,298</u> | <u>163,950</u> | <u>10,741</u>                   | <u>176,602</u>    | <u>5</u>      | <p><b>יתרה ליום 30 ביוני 2010</b> (בלתי מבוקר)</p>  |
| 378,030        | 116,361        | 11,062                          | 250,601           | 6             | <p><b>יתרה ליום 1 באפריל 2011</b> (בלתי מבוקר)<br/> <b>תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו</b><br/> <b>ב-30 ביוני 2011</b> (בלתי מבוקר) :<br/>                     סך הרווח והרווח הכולל לתקופה של 3 החודשים<br/>                     שהסתיימה ביום 30 ביוני 2011<br/>                     עסקאות עם הבעלים - מרכיב הטבה בגין הענקה של<br/>                     תשלומים מבוססי מניות לעובדים על ידי בעל<br/>                     שליטה</p> |
| 8,005          | 8,005          |                                 |                   |               |   |
| <u>171</u>     |                | <u>171</u>                      |                   |               |   |
| <u>386,206</u> | <u>124,366</u> | <u>11,233</u>                   | <u>250,601</u>    | <u>6</u>      | <p><b>יתרה ליום 30 ביוני 2011</b> (בלתי מבוקר)</p>  |

## איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות תמציתיים על השינויים בהון

לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011

| סך הכל         | עודפים         | קרנות הון<br>אחרות | פרמיה<br>על מניות | הון<br>המניות |
|----------------|----------------|--------------------|-------------------|---------------|
|                |                | באלפי ש"ח          |                   |               |
| 341,851        | 154,583        | 10,661             | 176,602           | 5             |
| 9,367          | 9,367          |                    |                   |               |
| 80             |                | 80                 |                   |               |
| <u>351,298</u> | <u>163,950</u> | <u>10,741</u>      | <u>176,602</u>    | <u>5</u>      |
| 318,567        | 131,379        | 10,581             | 176,602           | 5             |
| 56,334         | 56,334         |                    |                   |               |
| 317            |                | 317                |                   |               |
| 317            | (74,000)       | 317                | 73,999            | 1             |
| <u>375,218</u> | <u>113,713</u> | <u>10,898</u>      | <u>250,601</u>    | <u>6</u>      |

יתרה ליום 1 באפריל 2010 (בלתי מבוקר)

תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו

ב-30 ביוני 2010 (בלתי מבוקר) :

סך הרווח והרווח הכולל לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2010 עסקאות עם הבעלים - מרכיב הטבה בגין הענקה של תשלומים מבוססי מניות לעובדים על ידי בעל שליטה

יתרה ליום 30 ביוני 2010 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2010 (מבוקר)

תנועה בשנת 2010 (מבוקר) :

סך הרווח והרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010

עסקות עם הבעלים :

הנפקת מניות הטבה

מרכיב הטבה בגין הענקה של תשלומים מבוססי מניות לעובדים על ידי בעל שליטה

סך הכל עסקות עם בעלים :

יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

לתקופות של 6 חודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011

| השנה<br>שהסתיימה<br>ב-31<br>בדצמבר<br>2010<br>(מבוקר) | 3 החודשים           |         | 6 החודשים           |          |   |
|---|---------------------|---------|---------------------|----------|---|
|   | שהסתיימו ב-30 ביוני |         | שהסתיימו ב-30 ביוני |          |   |
|   | 2010                | 2011    | 2010                | 2011     |   |
|   | (בלתי מבוקר)        |         |                     |          |   |
|   | באלפי ש"ח           |         |                     |          |   |
|   |                     |         |                     |          | <b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:</b>                            |
| 8,882   | 42,840              | 53,514  | 68,172              | 65,851   | מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעולות (נספח א')                    |
| 36,106  | 14,788              | 9,016   | 22,825              | 20,881   | ריבית שהתקבלה   |
| 4,343   | 1,828               | 1,399   | 2,399               | 2,023    | דיבידנד שהתקבל  |
| (39,159)  | (9,354)             | (8,693) | (21,010)            | (19,666) | מסי הכנסה ששולמו  |
| 10,172  | 50,102              | 55,236  | 72,386              | 69,089   | מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות שוטפת                        |
|   |                     |         |                     |          | <b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:</b>                            |
|   |                     |         |                     |          | שינויים בנכסים החופפים להון ולהתחייבויות                        |
|   |                     |         |                     |          | לא ביטוחיות:  |
| (7,575)   | (2,405)             | (55)    | (3,871)             | (589)    | רכישת רכוש קבוע   |
| 110   |                     |         |                     |          | תמורה ממימוש רכוש קבוע  |
| (5,804)   | (1,841)             | (1,536) | (2,704)             | (2,666)  | רכישת נכסים בלתי מוחשיים  |
| (13,269)  | (4,246)             | (1,591) | (6,575)             | (3,255)  | מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה                                |
| (3,097)   | 45,856              | 53,645  | 65,811              | 65,834   | <b>גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים</b>                     |
| 63,078  | 83,446              | 71,975  | 63,078              | 59,879   | <b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>                 |
| (102)   | (378)               | (204)   | 35                  | (297)    | <b>השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים</b> |
| 59,879  | 128,924             | 125,416 | 128,924             | 125,416  | <b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה</b>                   |

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח תמציתי על תזרימי המזומנים

לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011

| השנה<br>שהסתיימה<br>ב-31<br>בדצמבר<br>2010<br>(מבוקר) | 3 החודשים           |         | 6 החודשים           |  |
|---|---------------------|---------|---------------------|--|
|   | שהסתיימו ב-30 ביוני |         | שהסתיימו ב-30 ביוני |  |
|   | 2010                | 2011    | 2010                | 2011   |
| <b>באלפי ש"ח</b>                                      |                     |         |                     |  |
|   |                     |         |                     | <b>נספח א' - תזרימי מזומנים מפעולות</b>              |
| 85,700  | 14,050              | 12,127  | 50,457              | 16,279   |
|   |                     |         |                     | רווח לפני מסים על ההכנסה<br>התאמות בגין-             |
| 59  |                     |         |                     | הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים :         |
|   |                     |         |                     | הפסד ממימוש רכוש קבוע                                |
| 49,928  | 11,754              | 10,414  | 30,547              | גידול בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי        |
| (12,062)  | (16)                | (2,997) | (7,583)             | תשואה  |
|   |                     |         |                     | גידול בהוצאות רכישה נדחות                            |
| 317   | 80                  | 171     | 160                 | מרכיב הטבה במכשירים הוניים שהוענקו לעובדים           |
|   |                     |         |                     | והטבות אחרות   |
| 287   | 328                 | 129     | 416                 | גידול (קיטון) בהתחייבויות בשל סיום יחסי              |
| 5,473   | 1,368               | 1,433   | 2,697               | עובד-מעביד, נטו                                      |
| 3,136   | 744                 | 1,340   | 1,426               | פחת רכוש קבוע  |
|   |                     |         |                     | פחת נכסים בלתי מוחשיים                               |
| (13,691)  | (8,631)             | (1,525) | (14,361)            | הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות :               |
| (2,926)   | (1,292)             | (819)   | (1,052)             | נכסי חוב סחירים                                      |
| (7,453)   | 13,717              | 7,686   | 8,840               | נכסי חוב שאינם סחירים                                |
| (3,501)   | 1,454               | 731     | 303                 | מניות סחירות   |
|   |                     |         |                     | תעודות סל סחירות                                     |
| 102   | 378                 | 204     | (35)                | השפעת התנודות בשער החליפין על יתרות                  |
| 105,369   | 33,934              | 28,894  | 71,815              | מזומנים ושווי מזומנים                                |
|   |                     |         |                     | <b>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:</b>              |
| 30,635  | 3,026               | (4,920) | 24,097              | התחייבויות למבטחי משנה                               |
| (92,239)  | 12,140              | 32,583  | 8,634               | השקעות בנכסים פיננסיים, נטו                          |
| (9,389)   | 3,757               | 7,143   | (12,885)            | פרמיות לגביה   |
| 3,306   | 2,570               | (1,589) | 6,861               | חייבים ויתרות חובה                                   |
| 2,532   |                     |         |                     | התחייבות בגין מסים שוטפים                            |
| 9,117   | 4,029               | 1,818   | (5,126)             | זכאים ויתרות זכות                                    |
| (56,038)  | 25,522              | 35,035  | 21,581              | 23,331   |
|   |                     |         |                     | <b>התאמות בגין ריבית ודיבידנד:</b>                   |
| (36,106)  | (14,788)            | (9,016) | (22,825)            | (20,881)   |
| (4,343)   | (1,828)             | (1,399) | (2,399)             | (2,023)  |
| 8,882   | 42,840              | 53,514  | 68,172              | 65,851   |
|   |                     |         |                     | <b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת</b>               |
|   |                     |         |                     | תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת כוללים רכישות          |
|   |                     |         |                     | ומכירות נטו של השקעות פיננסיות, הנובעים              |
|   |                     |         |                     | מהפעילות בגין חוזי ביטוח.                            |
|   |                     |         |                     | <b>מידע בדבר פעילויות מימון שאינן כרוכות בתזרימי</b> |
|   |                     |         |                     | <b>מזומנים:</b>                                      |
| 74,000  | -                   | -       | -                   | -  |
|   |                     |         |                     | הנפקת מניות הטבה                                     |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 1 - כללי:

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ (להלן - "החברה") התאגדה בישראל, ביום 27 במרס 1996, כחברה פרטית, שאחריה 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 (ראה להלן בנוגע להחזקת מניות קונצרן AIG העולמי בידי משרד האוצר האמריקני), 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.

בדוח הכספי של AIG לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 (10K) אשר פורסם ביום 24 בפברואר 2011, פורסם שמאז חודש ספטמבר 2008 פועלת AIG להגן ולחזק את ערך עסקי המפתח שלה, להוציא לפועל תכנית הקצאת נכסים מסודרת ולמצב את עצמה לעתיד. AIG התקשרה במספר התקשרויות חשובות עם ה-FEDERAL RESERVE BANK של ניו יורק ("FRBNY"), ומשרד האוצר האמריקאי לאורך תקופה זו. כתוצאה מהסדרת התקשרויות מאוחדות לצורך מימון מחדש של AIG, הפך ב- 14 בינואר 2011 משרד האוצר האמריקאי למחזיק ב- 92.2% מהון המניות הרגילות הבלתי נפרע של AIG. נכון למועד פרסום הדוח, החוב של AIG ל-FRBNY שולם במלואו.

לדעת הנהלת החברה בהתייעצות עם יועציה המשפטיים, אין לעניין זה, כשלעצמו, השלכות משפטיות ביחס לחברה.

### 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 - לפי תקן 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 התמציתיים (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 חוזה ביטוח - עתודות ביטוח ותביעות תלויות.
- 17) פרמיות - פרמיות לרבות דמים.
- 18) פרמיות שהורווחו - פרמיות המתייחסות לתקופת הדוח.

### ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים:

המידע הכספי התמציתי של החברה ליום 30 ביוני 2011 ולתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן – "המידע הכספי לתקופת הביניים") נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 – "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן – "IAS 34"), ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א – 1981 ("חוק הפיקוח") והתקנות שהותקנו על פיו. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2010 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר נערכו לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן – "תקני ה-IFRS").

המידע הכספי לתקופת הביניים הינו סקור ואינו מבוקר.

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

### ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2010 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, פרט למתואר להלן.

מיסים על ההכנסה לתקופות הביניים מוכרים על בסיס האומדן הטוב ביותר של ההנהלה בנוגע לשיעור המס הממוצע שיחול על סך הרווחים השנתיים החזויים.

א. תקנים, תיקונים ופרשנויות לתקנים קיימים אשר נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות חשבונאיות המתחילות ב- 1 בינואר 2011:

1. תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - התיקון ל- IAS 34). התיקון האמור מהווה חלק ממסמך השיפורים לתקני IFRS שפורסם במאי 2010. התיקון ל- IAS 34 מבהיר ומתקן את דרישות הגילוי בדוחות הביניים לגבי עסקות או אירועים משמעותיים ולגבי עניינים אחרים, תוך הוספת דרישות גילוי לגבי שינויים משמעותיים בתנאים העסקיים או הכלכליים המשפיעים על שווים ההוגן של מכשירים פיננסיים בדוח הכספי, בין אם הם נמדדים בשווי הוגן ובין אם הם נמדדים בעלות מופחתת; העברות בין רמות של מדרג השווי ההוגן (fair value hierarchy) בהן נעשה שימוש במדידת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים; שינוי בסיווג של נכסים פיננסיים כתוצאה משינוי במטרה או בשימוש של נכסים אלה; וכן שינויים בהתחייבויות תלויות או בנכסים תלויים. החברה יישמה את התיקון האמור החל ב-1 בינואר 2011 והרחיבה בהתאם, ככל שרלוונטי, את הגילוי אשר ניתן במסגרת המידע הכספי לתקופת הביניים.

2. כפי שפורט בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2010 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, תקנים, תיקונים ופרשנויות לתקנים קיימים נוספים נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות חשבונאיות המתחילות ב-1 בינואר 2011, אולם ליישומם לראשונה אין השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.

ב. תקנים חדשים ותיקונים לתקנים נוספים, אשר עדיין אינם בתוקף ואשר החברה לא בחרה באימוצם המוקדם, פורטו במסגרת הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2010 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך. בנוסף לתקנים ולתיקונים לתקנים אלה, פורסמו במאי וביוני 2011 התקנים והתיקונים לתקנים הבאים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר החברה לא בחרה ביישומם המוקדם:

- תקן דיווח כספי בינלאומי 13 - "מדידת שווי הוגן" (להלן - IFRS 13).
- תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 1 - "הצגת דוחות כספיים" (להלן - התיקון ל- IAS 1).
- תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 19 - "הטבות עובד" (להלן - התיקון ל- IAS 19).

בשלב זה החברה בוחנת את השלכותיהם ואת עיתוי יישומם על ידיה בעתיד. להלן תמצית הוראות עיקריות בתקנים האמורים, הרלוונטיים לפעילות החברה:

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

### ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

#### IFRS 13 (1)

**IFRS 13** מספק הנחיות לגבי אופן מדידת שווי הוגן והוראות גילוי מתייחסות, אולם אינו קובע מתי או לגבי אילו פריטים בדוחות הכספיים נדרשת מדידה בשווי הוגן. **IFRS 13** מגדיר שווי הוגן כמחיר שיתקבל ממכירת נכס או שישולם לשם העברת התחייבות, בעסקה סדירה (**orderly**), בין משתתפי שוק, במועד המדידה (מחיר יציאה). במדידת שווי הוגן גלומה ההנחה, שהעסקה למכירת הנכס או להעברת ההתחייבות כאמור לעיל תבוצע בשוק העיקרי (**principal market**) בו הנכס או התחייבות נסחרים. בהיעדר שוק עיקרי, יילקח מחיר בשוק הכדאי ביותר (**most advantageous**) למכירת הנכס או להעברת ההתחייבות. שווי הוגן יימדד תוך שימוש באותן ההנחות בהן יעשו שימוש המשתתפים בשוק ותוך לקיחה בחשבון של אותם מאפיינים של הנכס או ההתחייבות אשר יילקחו בחשבון על ידי המשתתפים בשוק. **IFRS 13** כולל הנחיות מפורטות רבות בנוגע לשימוש בטכניקות הערכה ובנוגע לדירוג מדידות שווי הוגן (**fair value hierarchy**) בהתבסס על סוגי הנתונים המשמשים בטכניקות הערכת השווי ההוגן שבה נעשה שימוש ובנוגע לסדרי עדיפות בשימוש בטכניקות הערכה ובנתונים במדידת שווי הוגן. **IFRS 13** כולל גם הנחיות לגבי אופן השימוש במרווח **bid-ask** (ככל שקיים) בעת מדידת השווי ההוגן ומציין כי השימוש במחירי **bid** לגבי פוזיציות נכסים ובמחירי **ask** לגבי פוזיציות התחייבויות הינו מותר אך אינו מחויב. דרישות הגילוי ב- **IFRS 13** מרחיבות את רמת הגילוי הקיימת כיום בתקני ה- **IFRS** השונים לגבי מדידות שווי הוגן. 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.

#### IAS 1 ל- התיקון (2)

התיקון ל- **IAS 1** משנה את אופן הגילוי של פריטי רווח כולל אחר (להלן – **OCI**) במסגרת הדוח על הרווח הכולל.

להלן תמצית עיקרי התיקון ל- **IAS 1**:

- יש להפריד את הפריטים המוצגים ב- **OCI** לשתי קבוצות, בהתבסס על הבחינה באם הם עשויים להיות "ממוחזרים" בעתיד לרווח או הפסד, או שלא. בהתאם, פריטים שלא עשויים להיות ממוחזרים בעתיד לרווח או הפסד יוצגו בנפרד מפריטים שכן עשויים להיות ממוחזרים בעתיד לרווח או הפסד.
- ישויות הבוחרות להציג פריטי **OCI** לפני המס המתייחס תידרשנה להציג את השפעת המס המתייחסת לכל אחת משתי הקבוצות האמורות, בנפרד.
- כינויו של הדוח על הרווח הכולל שונה ל- "דוח על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר". עם זאת, **IAS 1** מתיר לישויות לעשות שימוש בכינויים אחרים.

התיקון ל- **IAS 1** ייושם לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 ביולי 2012 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי. התיקון האמור ייושם באופן רטרואספקטיבי לכל התקופות המדווחות.

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

### ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

#### 3) 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.
- הוצאות בגין תוכניות הטבה שבגינן קיימים נכסי תוכנית, יכללו 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.

התיקון ל- IAS 19 ייושם לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. התיקון האמור ייושם באופן רטרואספקטיבי בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 8 – "מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות", למעט:

- (א) 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.
- (ב) 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.

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

### ביאור 4 - מידע מגזרי :

מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של החברה, סוקר את הדיווחים הפנימיים של החברה לשם הערכת ביצועים והקצאת משאבים. הנהלת החברה קבעה את מגזרי הפעילות בהתבסס על דיווחים אלו. בחינת ביצועי מגזרי הפעילות נעשית על בסיס מדידת הרווח לפני מס, על בסיס מדידת הרווח לפני הכנסות מהשקעות ולפני מס ועל בסיס יחסים המקובלים בענף הביטוח כגון יחס תביעות ויחס הוצאות.

החברה פועלת במגזר ביטוח כללי, במגזר ביטוח בריאות ובמגזר ביטוח חיים, כמפורט להלן.

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 הקבוצה 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 חבויות והרכוש. בהתאם להוראות המפקח על הביטוח 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 ביטוח דירה  
ענף ביטוח דירה מתמקד בכיסוי נזקי רכוש לדירות וכולל כיסוי עבור נזקי רעידות אדמה.
- 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.
- ענפי רכוש אחרים  
יתר ענפי הרכוש שאינם רכב וחבויות ובעיקר ביטוחי רכוש, קבלנים ושבר מכני.
  - 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 התמציתיים (המשך)

**ביאור 4 - מידע מגזרי (המשך):**

**לתקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2011**  
**(בלתי מבוקר)**

| סה"כ             | לא מיוחס למגזרי פעילות |                  |                 | ביטוח חיים     |
|------------------|------------------------|------------------|-----------------|----------------|
|                  | ביטוח כללי             | ביטוח בריאות     | ביטוח           |                |
|                  | <b>באלפי ש"ח</b>       |                  |                 |                |
| 359,088          |                        | 241,499          | 80,639          | 36,950         |
| (80,036)         |                        | (62,127)         | (8,787)         | (9,122)        |
| <u>279,052</u>   |                        | <u>179,372</u>   | <u>71,852</u>   | <u>27,828</u>  |
| 470              | (5,543)                | 5,387            | 866             | (240)          |
| 21,181           |                        | 16,908           | 2,845           | 1,428          |
| <u>300,703</u>   | <u>(5,543)</u>         | <u>201,667</u>   | <u>75,563</u>   | <u>29,016</u>  |
| (212,493)        |                        | (168,949)        | (38,418)        | (5,126)        |
| 58,035           |                        | 52,172           | 4,379           | 1,484          |
| <u>(154,458)</u> |                        | <u>(116,777)</u> | <u>(34,039)</u> | <u>(3,642)</u> |
| (63,072)         |                        | (35,367)         | (21,304)        | (6,401)        |
| (66,865)         |                        | (35,966)         | (16,488)        | (14,411)       |
| (29)             | (29)                   |                  |                 |                |
| <u>16,279</u>    | <u>(5,572)</u>         | <u>13,557</u>    | <u>3,732</u>    | <u>4,562</u>   |
| <u>1,350,889</u> |                        | <u>1,217,736</u> | <u>115,799</u>  | <u>17,354</u>  |

פרמיות שהורווחו ברוטו  
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה  
פרמיות שהורווחו בשייר  
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון  
הכנסות מעמלות סה"כ הכנסות

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

עמלות והוצאות רכישה אחרות  
הוצאות הנהלה וכלליות  
הכנסות מימון  
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 30.06.2011

**לתקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2010**  
**(בלתי מבוקר)**

| סה"כ             | לא מיוחס למגזרי פעילות |                  |                 | ביטוח חיים     |
|------------------|------------------------|------------------|-----------------|----------------|
|                  | ביטוח כללי             | ביטוח בריאות     | ביטוח           |                |
|                  | <b>אלפי ש"ח</b>        |                  |                 |                |
| 331,956          |                        | 232,222          | 67,236          | 32,498         |
| (64,955)         |                        | (50,835)         | (6,161)         | (7,959)        |
| <u>267,001</u>   |                        | <u>181,387</u>   | <u>61,075</u>   | <u>24,539</u>  |
| 30,752           | (1,461)                | 28,443           | 3,822           | (52)           |
| 16,579           |                        | 13,463           | 1,958           | 1,158          |
| <u>314,332</u>   | <u>(1,461)</u>         | <u>223,293</u>   | <u>66,855</u>   | <u>25,645</u>  |
| (198,379)        |                        | (166,366)        | (25,000)        | (7,013)        |
| 49,019           |                        | 46,164           | 756             | 2,099          |
| <u>(149,360)</u> |                        | <u>(120,202)</u> | <u>(24,244)</u> | <u>(4,914)</u> |
| * (57,296)       |                        | * (33,110)       | (16,423)        | (7,763)        |
| * (57,641)       |                        | * (34,699)       | * (12,914)      | (10,028)       |
| 422              | 422                    |                  |                 |                |
| <u>50,457</u>    | <u>(1,039)</u>         | <u>35,282</u>    | <u>13,274</u>   | <u>2,940</u>   |
| <u>1,220,524</u> |                        | <u>1,106,793</u> | <u>94,967</u>   | <u>18,764</u>  |

פרמיות שהורווחו ברוטו  
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה  
פרמיות שהורווחו בשייר  
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון  
הכנסות מעמלות סה"כ הכנסות

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

עמלות והוצאות רכישה אחרות  
הוצאות הנהלה וכלליות  
הוצאות מימון  
רווח לפני מסים על הכנסה התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 30.06.2010

\* סווג מחדש

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

ביאור 4 - מידע מגזרי (המשך):

### לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2011 (בלתי מבוקר)

| סה"כ           | לא מיוחס<br>למגזרי<br>פעילות | ביטוח<br>כללי  | ביטוח<br>בריאות | ביטוח<br>חיים |
|----------------|------------------------------|----------------|-----------------|---------------|
| באלפי ש"ח      |                              |                |                 |               |
| 180,945        |                              | 120,404        | 41,690          | 18,851        |
| (39,646)       |                              | (30,433)       | (4,680)         | (4,533)       |
| <u>141,299</u> |                              | <u>89,971</u>  | <u>37,010</u>   | <u>14,318</u> |
| 4,216          | (4,553)                      | 7,771          | 1,155           | (157)         |
| 10,109         |                              | 7,855          | 1,465           | 789           |
| <u>155,624</u> | <u>(4,553)</u>               | <u>105,597</u> | <u>39,630</u>   | <u>14,950</u> |
| (116,723)      |                              | (95,235)       | (20,064)        | (1,424)       |
| <u>37,693</u>  |                              | <u>35,185</u>  | <u>1,832</u>    | <u>676</u>    |
| (79,030)       |                              | (60,050)       | (18,232)        | (748)         |
| (31,203)       |                              | (17,432)       | (10,551)        | (3,220)       |
| (33,830)       |                              | (18,466)       | (7,901)         | (7,463)       |
| 566            | 566                          |                |                 |               |
| <u>12,127</u>  | <u>(3,987)</u>               | <u>9,649</u>   | <u>2,946</u>    | <u>3,519</u>  |

פרמיות שהורווחו ברוטו  
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה  
פרמיות שהורווחו בשייר  
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון  
הכנסות מעמלות סה"כ הכנסות

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

עמלות והוצאות רכישה אחרות  
הוצאות הנהלה וכלליות  
הכנסות מימון  
רווח לפני מסים על הכנסה

### לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2010 (בלתי מבוקר)

| סה"כ           | לא מיוחס<br>למגזרי<br>פעילות | ביטוח<br>כללי  | ביטוח<br>בריאות | ביטוח<br>חיים |
|----------------|------------------------------|----------------|-----------------|---------------|
| אלפי ש"ח       |                              |                |                 |               |
| 169,935        |                              | 119,157        | 34,278          | 16,500        |
| (34,931)       |                              | (27,714)       | (3,188)         | (4,029)       |
| <u>135,004</u> |                              | <u>91,443</u>  | <u>31,090</u>   | <u>12,471</u> |
| 11,300         | (9,787)                      | 18,561         | 2,587           | (61)          |
| 8,803          |                              | 7,209          | 1,014           | 580           |
| <u>155,107</u> | <u>(9,787)</u>               | <u>117,213</u> | <u>34,691</u>   | <u>12,990</u> |
| (123,828)      |                              | (105,932)      | (13,097)        | (4,799)       |
| <u>41,094</u>  |                              | <u>39,328</u>  | <u>5</u>        | <u>1,761</u>  |
| (82,734)       |                              | (66,604)       | (13,092)        | (3,038)       |
| * (30,682)     |                              | * (18,029)     | (8,481)         | (4,172)       |
| * (28,721)     |                              | * (17,158)     | * (6,418)       | (5,145)       |
| 1,080          | 1,080                        |                |                 |               |
| <u>14,050</u>  | <u>(8,707)</u>               | <u>15,422</u>  | <u>6,700</u>    | <u>635</u>    |

פרמיות שהורווחו ברוטו  
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה  
פרמיות שהורווחו בשייר  
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון  
הכנסות מעמלות סה"כ הכנסות

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

עמלות והוצאות רכישה אחרות  
הוצאות הנהלה וכלליות  
הוצאות מימון  
רווח לפני מסים על הכנסה

\* סווג מחדש

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

**ביאור 4 - מידע מגזרי (המשך):**

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2010 (מבוקר) |                              |                      |                     |                    |                                       |
|--|------------------------------|----------------------|---------------------|--------------------|---------------------------------------|
| סה"כ                                       | לא מיוחס<br>למגזרי<br>פעילות | ביטוח כללי           | ביטוח<br>בריאות     | ביטוח<br>חיים      |                                       |
| באלפי ש"ח                                  |                              |                      |                     |                    |                                       |
| 690,304<br>(142,814)                       |                              | 478,788<br>(113,143) | 144,499<br>(13,299) | 67,017<br>(16,372) | פרמיות שהורווחו ברוטו                 |
| 547,490                                    |                              | 365,645              | 131,200             | 50,645             | פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה     |
| 66,201                                     | 24,903                       | 35,944               | 5,470               | (116)              | פרמיות שהורווחו בשייר                 |
| 36,952                                     |                              | 30,402               | 4,238               | 2,312              | רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון     |
| 650,643                                    | 24,903                       | 431,991              | 140,908             | 52,841             | הכנסות מעמלות                         |
|  |                              |                      |                     |                    | סה"כ הכנסות                           |
| (417,029)                                  |                              | (338,878)            | (58,887)            | (19,264)           | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי  |
|  |                              |                      |                     |                    | ביטוח, ברוטו                          |
| 101,083                                    |                              | 92,578               | 2,637               | 5,868              | חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי    |
| (315,946)                                  |                              | (246,300)            | (56,250)            | (13,396)           | בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח           |
|  |                              |                      |                     |                    | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי  |
| (126,103)                                  |                              | (78,016)             | (36,365)            | (11,722)           | ביטוח בשייר                           |
| (121,721)                                  |                              | (72,794)             | (26,668)            | (22,259)           | עמלות והוצאות רכישה אחרות             |
| (1,173)                                    | (1,173)                      |                      |                     |                    | הוצאות הנהלה וכלליות                  |
| 85,700                                     | 23,730                       | 34,881               | 21,625              | 5,464              | הוצאות מימון                          |
|  |                              |                      |                     |                    | רווח לפני מסים על הכנסה               |
| 1,274,668                                  |                              | 1,144,440            | 105,152             | 25,076             | התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום |
|  |                              |                      |                     |                    | 31.12.2010                            |



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

ביאור 4 - מידע מגזרי (המשך):

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

לתקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2011 (בלתי מבוקר)

| סה"כ      | ענפי חבויות אחרים* | ענפי רכוש אחרים* | אחריות מקצועית | דירות    | רכב רכוש | רכב חובה |
|-----------|--------------------|------------------|----------------|----------|----------|----------|
| אלפי ש"ח  |                    |                  |                |          |          |          |
| 258,943   | 18,968             | 19,879           | 27,496         | 42,647   | 95,463   | 54,490   |
| (65,313)  | (16,624)           | (19,081)         | (21,976)       | (6,814)  | (53)     | (765)    |
| 193,630   | 2,344              | 798              | 5,520          | 35,833   | 95,410   | 53,725   |
| (14,258)  | 20                 | (288)            | (1,443)        | (3,195)  | (6,477)  | (2,875)  |
| 179,372   | 2,364              | 510              | 4,077          | 32,638   | 88,933   | 50,850   |
| 5,387     | (93)               | (50)             | (71)           | 826      | 923      | 3,852    |
| 16,908    | 5,241              | 4,941            | 5,438          | 1,288    |          |          |
| 201,667   | 7,512              | 5,401            | 9,444          | 34,752   | 89,856   | 54,702   |
| (168,949) | (19,071)           | (16,935)         | (13,601)       | (15,535) | (58,200) | (45,607) |
| 52,172    | 15,998             | 15,147           | 9,671          | 1,744    |          | 9,612    |
| (116,777) | (3,073)            | (1,788)          | (3,930)        | (13,791) | (58,200) | (35,995) |
| (35,367)  | (4,621)            | (3,324)          | (6,777)        | (4,178)  | (10,652) | (5,815)  |
| (35,966)  | (1,541)            | (1,336)          | (3,196)        | (9,003)  | (11,840) | (9,050)  |
| (188,110) | (9,235)            | (6,448)          | (13,903)       | (26,972) | (80,692) | (50,860) |
| 13,557    | (1,723)            | (1,047)          | (4,459)        | 7,780    | 9,164    | 3,842    |
| 1,217,736 | 177,979            | 54,920           | 172,223        | 51,051   | 121,622  | 639,941  |

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

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון  
הכנסות מעמלות  
סה"כ הכנסות

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

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

רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה  
התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 30.06.2011

\* ענפי רכוש אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה 86% מסך הפרמיות בענפים אלו.  
ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח חבות מוצר אשר הפעילות בגינו מהווה 40% מסך הפרמיות בענפים אלו.

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

ביאור 4 - מידע מגזרי (המשך):

### נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

| לתקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2010 (בלתי מבוקר) |                                   |                                 |                                   |                                  |                                    |                                  |  |
|---|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|--|
| סה"כ  | ענפי חבויות<br>אחרים*             | ענפי רכוש<br>ואחרים*            | אחריות<br>מקצועית<br>אלפי ש"ח     | דירות                            | רכב<br>רכוש                        | רכב חובה                         |  |
| 255,042<br>(63,802)   | 19,217<br>(17,692)                | 19,012<br>(18,651)              | 26,034<br>(22,486)                | 35,739<br>(4,109)                | 96,705<br>(57)                     | 58,335<br>(807)                  | פרמיות ברוטו<br>פרמיות ביטוח משנה  |
| 191,240<br>(9,853)  | 1,525<br>(396)                    | 361<br>(121)                    | 3,548<br>(1,097)                  | 31,630<br>(2,346)                | 96,648<br>(6,031)                  | 57,528<br>138                    | פרמיות בשייר<br>שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר  |
| 181,387   | 1,129                             | 240                             | 2,451                             | 29,284                           | 90,617                             | 57,666                           | פרמיות שהורווחו בשייר  |
| 28,443<br>13,463  | 2,398<br>4,423                    | 441<br>3,828                    | 2,733<br>4,454                    | 1,866<br>758                     | 3,726                              | 17,279                           | רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון<br>הכנסות מעמלות   |
| 223,293   | 7,950                             | 4,509                           | 9,638                             | 31,908                           | 94,343                             | 74,945                           | סה"כ הכנסות  |
| (166,366)   | (11,007)                          | (9,975)                         | (6,982)                           | (11,885)                         | (65,066)                           | (61,451)                         | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו<br>חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי<br>ביטוח |
| 46,164<br>(120,202)   | 8,066<br>(2,941)                  | 9,539<br>(436)                  | 5,378<br>(1,604)                  | 674<br>(11,211)                  | (65,066)                           | 22,507<br>(38,944)               | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר   |
| * (33,110)<br>* (34,699)<br>(188,011)                         | * (3,209)<br>* (1,262)<br>(7,412) | * (1,999)<br>* (994)<br>(3,429) | * (5,427)<br>* (2,778)<br>(9,809) | (4,991)<br>* (7,483)<br>(23,685) | (10,902)<br>* (13,192)<br>(89,160) | (6,582)<br>* (8,990)<br>(54,516) | עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות<br>הוצאות הנהלה וכלליות<br>סך כל ההוצאות                                       |
| 35,282<br>1,106,793   | 538<br>151,783                    | 1,080<br>35,013                 | (171)<br>158,795                  | 8,223<br>44,079                  | 5,183<br>123,362                   | 20,429<br>593,761                | רווח לפני מסים על הכנסה<br>התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 30.06.2010  |

\* סווג מחדש

\*\* ענפי רכוש אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה 81% מסך הפרמיות בענפים אלו.  
ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח צד ג' אשר הפעילות בגינו מהווה 40% מסך הפרמיות בענפים אלו.

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

ביאור 4 - מידע מגזרי (המשך):

### נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2011 (בלתי מבוקר)

| סה"כ     | ענפי חבויות אחרים* | ענפי רכוש אחרים* | אחריות מקצועית אלפי ש"ח | דירות    | רכב רכוש | רכב חובה |  |
|----------|--------------------|------------------|-------------------------|----------|----------|----------|--|
| 116,762  | 7,973              | 8,153            | 13,002                  | 19,952   | 43,434   | 24,248   | פרמיות ברוטו   |
| (28,784) | (6,883)            | (7,830)          | (10,110)                | (3,594)  | (26)     | (341)    | פרמיות ביטוח משנה  |
| 87,978   | 1,090              | 323              | 2,892                   | 16,358   | 43,408   | 23,907   | פרמיות בשייר   |
| 1,993    | 107                | (66)             | (726)                   | 72       | 987      | 1,619    | שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר                          |
| 89,971   | 1,197              | 257              | 2,166                   | 16,430   | 44,395   | 25,526   | פרמיות שהורווחו בשייר  |
| 7,771    | 508                | 79               | 477                     | 663      | 1,113    | 4,931    | רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון                              |
| 7,855    | 2,425              | 2,430            | 2,535                   | 465      |          |          | הכנסות מעמלות  |
| 105,597  | 4,130              | 2,766            | 5,178                   | 17,558   | 45,508   | 30,457   | סה"כ הכנסות  |
| (95,235) | (10,200)           | (17,493)         | (6,847)                 | (7,798)  | (29,631) | (23,266) | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו              |
| 35,185   | 8,977              | 16,065           | 4,517                   | 801      |          | 4,825    | חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח |
| (60,050) | (1,223)            | (1,428)          | (2,330)                 | (6,997)  | (29,631) | (18,441) | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר               |
| (17,432) | (2,258)            | (1,827)          | (3,303)                 | (2,044)  | (5,279)  | (2,721)  | עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות                        |
| (18,466) | (735)              | (730)            | (1,584)                 | (4,640)  | (6,115)  | (4,662)  | הוצאות הנהלה וכלליות   |
| (95,948) | (4,216)            | (3,985)          | (7,217)                 | (13,681) | (41,025) | (25,824) | סך כל ההוצאות  |
| 9,649    | (86)               | (1,219)          | (2,039)                 | 3,877    | 4,483    | 4,633    | רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה                                 |

\* ענפי רכוש אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה 87% מסך הפרמיות בענפים אלו. ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח חבות מוצר אשר הפעילות בגינו מהווה 41% מסך הפרמיות בענפים אלו.

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

ביאור 4 - מידע מגזרי (המשך):

### נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2010 (בלתי מבוקר)

| סה"כ                | ענפי חבויות אחרים* | ענפי רכוש אחרים* | אחריות מקצועית אלפי ש"ח | דירות             | רכב רכוש       | רכב חובה        |  |
|---------------------|--------------------|------------------|-------------------------|-------------------|----------------|-----------------|--|
| 112,527<br>(27,409) | 7,935<br>(7,146)   | 7,911<br>(7,785) | 11,678<br>(9,940)       | 16,659<br>(2,164) | 43,230<br>(29) | 25,114<br>(345) | פרמיות ברוטו   |
| 85,118              | 789                | 126              | 1,738                   | 14,495            | 43,201         | 24,769          | פרמיות ביטוח משנה  |
| 6,325               | (268)              | (11)             | (52)                    | 442               | 2,253          | 3,961           | פרמיות בשייר   |
| 91,443              | 521                | 115              | 1,686                   | 14,937            | 45,454         | 28,730          | שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר                          |
|                     |                    |                  |                         |                   |                |                 | פרמיות שהורווחו בשייר  |
| 18,561              | 1,608              | 303              | 1,821                   | 1,169             | 2,407          | 11,253          | רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון                              |
| 7,209               | 2,128              | 1,950            | 2,731                   | 400               |                |                 | הכנסות מעמלות  |
| 117,213             | 4,257              | 2,368            | 6,238                   | 16,506            | 47,861         | 39,983          | סה"כ הכנסות  |
| (105,932)           | (7,776)            | (7,587)          | (8,390)                 | (5,362)           | (34,553)       | (42,264)        | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו              |
| 39,328              | 6,327              | 6,969            | 7,071                   | 192               |                | 18,769          | חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח |
| (66,604)            | (1,449)            | (618)            | (1,319)                 | (5,170)           | (34,553)       | (23,495)        | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר               |
| * (18,029)          | * (1,644)          | * (1,254)        | * (3,292)               | (2,628)           | (5,844)        | (3,367)         | עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות                        |
| * (17,158)          | * (652)            | * (517)          | * (1,421)               | * (3,859)         | * (5,691)      | * (5,018)       | הוצאות הנהלה וכלליות   |
| (101,791)           | (3,745)            | (2,389)          | (6,032)                 | (11,657)          | (46,088)       | (31,880)        | סך כל ההוצאות  |
| 15,422              | 512                | (21)             | 206                     | 4,849             | 1,773          | 8,103           | רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה                                 |

\* סווג מחדש

\*\* ענפי רכוש אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה 71% מסך הפרמיות בענפים אלו. ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח צד ג' אשר הפעילות בגינו מהווה 36% מסך הפרמיות בענפים אלו.

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

ביאור 4 - מידע מגזרי (המשך):

**א. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2010 (מבוקר)

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

פרמיות ברוטו  
פרמיות ביטוח משנה  
פרמיות בשייר  
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר  
פרמיות שהורווחו בשייר  
  
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון  
הכנסות מעמלות  
סה"כ הכנסות  
  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו  
חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר  
  
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות  
הוצאות הנהלה וכלליות  
סך כל ההוצאות  
  
רווח לפני מסים על הכנסה  
התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31.12.2010

\* ענפי רכוש אחרים 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 התמציתיים (המשך)

ביאור 5 - הון עצמי ודרישות הון:

### א. ניהול ודרישות הון

- 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.
- להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות ההון העצמי על תיקוניהן והנחיות המפקח על הביטוח.

סכומי ההון של החברה בהתאם לתקנות ההון העצמי:

| ליום                            |                             |                                 |                             |  |
|---------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|-----------------------------|--|
| 31/12/2010<br>(מבוקר)           |                             | 30/06/2011<br>(בלתי מבוקר)      |                             |  |
| הון עצמי לפי תקנות בתקופת מעבר* | הון עצמי לפי תקנות מתוקנות* | הון עצמי לפי תקנות בתקופת מעבר* | הון עצמי לפי תקנות מתוקנות* |  |
| אלפי ש"ח                        |                             |                                 |                             |  |
| 346,642                         | 459,652                     | 327,180                         | 373,306                     | הסכום הנדרש על פי התקנות והנחיות המפקח על הביטוח (א) |
| 375,218                         | 375,218                     | 386,206                         | 386,206                     | הסכום המחושב על פי התקנות                            |
| 28,576                          | (84,434)                    | 59,026                          | 12,900                      | עודף \ (גרעון) (ב)                                   |

\*באשר לתיקון תקנות ההון העצמי – ראה סעיף 3 להלן.

מלבד הדרישות הכלליות בחוק 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. הסכום הנדרש לפי התקנות המתוקנות כולל, בין היתר, דרישות הון בגין:

| ליום                  |                            |   |
|-----------------------|----------------------------|---|
| 31/12/2010<br>(מבוקר) | 30/06/2011<br>(בלתי מבוקר) |   |
| 109,707               | 113,145                    | פעילות בביטוח כללי/הון ראשוני נדרש          |
| 16,540                | 17,825                     | סיכונים יוצאים מן הכלל בביטוח חיים          |
| 50,879                | 57,834                     | הוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים              |
| 52,208                | 46,283                     | נכסי השקעה ונכסים אחרים                     |
| 207,144               | 113,581                    | סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי                 |
| 23,174                | 24,638                     | סיכונים תפעוליים                            |
| 459,652               | 373,306                    | סך כל הסכום הנדרש על פי תקנות ההון המתוקנות |

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

ביאור 5- הון עצמי ודרישות הון (המשך):

- ב. בהתאם לתיקון לתקנות (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.
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. סיכוני שוק ואשראי, כשיעור מהנכסים, לפי מידת הסיכון המאפיינת את הנכסים השונים.
  - ג. סיכוני 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 המבטח 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 3-1-2011 – "הרכב הון עצמי מוכר של מבטח". ראה 4 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.

## איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

ביאור 5- הון עצמי ודרישות הון (המשך):

בחודש מרס 2010 פורסם מכתב הבהרה שענינו קריטריונים לאישור חלוקת דיבידנד על ידי מבטח (להלן – "הבהרה").

בהתאם להבהרה חברת ביטוח תהיה רשאית להגיש בקשה לקבלת אישור המפקח לחלוקת דיבידנד, החל מיום פרסום הדוחות התקופתיים לשנת 2009, בכפוף לקיום הון עצמי כמפורט בהבהרה וכן בהגשת תחזית רווח שנתית לשנים 2010 ו- 2011, תוכנית שרות חוב מעודכנת ומאושרת בידי דירקטוריון חברת האחזקות המחזיקה בחברת הביטוח, תוכנית פעולה אופרטיבית לגיוס הון שאושרה בידי דירקטוריון חברת הביטוח ופרוטוקול הדיון בדירקטוריון חברת הביטוח בו אושרה חלוקת הדיבידנד.

יחד עם זאת נאמר בהבהרה כי חברה אשר סך ההון שלה, לאחר חלוקת דיבידנד, גבוה מ- 110% מהסכום הנדרש בהבהרה, תהא רשאית לחלק דיבידנד ללא צורך בקבלת אישורו מראש של המפקח, ובלבד שמסרה למפקח הודעה על כך וכן המסמכים הנדרשים טרם חלוקת הדיבידנד.

4. ביום 4 באוגוסט 2011, פרסם המפקח על הביטוח את חוזר ביטוח 1-3-2011 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 ובעדכוני 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 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 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, לא תהיה לחוזר השפעה מהותית על דרישות ההון להן כפופה החברה.



## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

### ביאור 6 - מסים על ההכנסה:

חישוב המסים על ההכנסה בתקופת הביניים מבוסס על האומדן הטוב ביותר של הממוצע המשוקלל של שיעור מס ההכנסה החזוי לשנת הכספים המלאה. שיעור המס השנתי הממוצע הצפוי לחברה לשנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר 2011 הינו 34.48% (2010 – 35.34%). הירידה בשיעור המס הממוצע הצפוי נובעת בעיקרה מירידה בשיעור מס החברות בישראל מ-25% בשנת 2010 ל-24% בשנת 2011.

### ביאור 7 - התחייבויות תלויות- תביעות ייצוגיות:

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 לנתונה, 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 הנתען 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.

התיק נקבע לדיון קדם משפט ביום 27 בספטמבר 2011.

בשלב מקדמי זה, ובטרם התקבלה עמדת המפקח על הביטוח, להערכת החברה ויועציה המשפטיים, נראה כי סיכויי הבקשה להכיר בתביעה כתביעה ייצוגית נמוכים מסיכוייה להידחות, לפיכך לא נכללה הפרשה בגין התביעה הנ"ל בדוחותיה הכספיים של החברה.

## איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

### ביאור 7 - התחייבויות תלויות- תביעות ייצוגיות (המשך):

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 ₪ ובניכוי 20% של מבוטחים שהיו להם מקרי ביטוח, המדובר בסכום של 529,390,400 ₪. סכום זה נוגע לכל מבוטחי הרכב בחברה ב-7 השנים האחרונות.

סעד חלופי היא השבת 150 ₪ 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 ₪.

לחילופי חילופין פיצוי בגובה רכיב ירידת הערך שבפוליסה- כ- 800 ₪ לכל מבוטח. הסכום הנדרש ביחס לכל מבוטחי החברה ב-7 השנים האחרונות הוא 264,678,400 ₪.

לאחרונה, נעשה נסיון למול ב"כ התובע לשכנעו לבקש מחיקת התביעה עקב קלישות הטענות המועלות במסגרתה. בשלב זה, ב"כ התובע בוחן את הטענות.

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.

## איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

### ביאור 7 - התחייבויות תלויות- תביעה ייצוגית (המשך):

3. ביום 26.7.11 הוגשה תביעה כנגד החברה ו-9 חברות ביטוח נוספות בד בבד עם בקשה להכיר בתביעה כייצוגית. המבקשים היו מבוטחים בביטוח רכב-חובה במועדים שונים.

לטענת המבקשים, החל משנת 2004 חברות הביטוח החלו לגבות ממבוטחי רכב-חובה תשלום נוסף על מנת לממן את הפסדי חברת הביטוח "הפול" המבטחת אופנועים ורכבים אשר חברות ביטוח אחרות מסרבות לבטח. לדברי המבקשים, גבית סכום נוסף זה, המכונה על ידם "רכיב העמסה" נעשית ללא צידוק שבדין ומבלי לגלות למבוטחים את העובדה שהם למעשה מממנים את ההפסדים הנ"ל.

המבקשים מבססים תביעתם על דוחות מבקר המדינה מהשנים 2002 ומשנת 2009, במסגרתם לכאורה בוקרה התופעה של גביית "רכיב העמסה".

הסעד המבוקש הוא השבתם של הסכומים שנגבו על ידי החברה במסגרת "רכיב העמסה". סכום ההשבה למבקש הרלבנטי לחברה הוא 486.20 ₪ ולקבוצת מבוטחי החברה בביטוח רכב-חובה בין השנים 2004-2010, סכום ההשבה הוא 32,308,000 ₪. סכום ההשבה מחושב כ- 4.3% מכלל גביית החברה בביטוח רכב חובה בשנים 2004-2010.

המבקשים הגישו בקשה להוסיף ראיות נוספות לתביעתם ולבקשה הייצוגית.

יועציה המשפטית של החברה הינם בשלב לימוד התביעה והבקשה ובירור המצב המשפטי, העובדות והנתונים הכספיים ועם סיום בדיקתם יוכלו ליתן הערכתם בדבר סיכויי התביעה וחשיפת החברה בגינה. בשלב מקדמי זה, להערכת החברה ויועציה המשפטיים, יותר סביר שבית המשפט ידחה את הבקשה מאשר שיקבלה.

להלן פירוט הבקשות לאישור תובענות:

| הסכום<br>הנתבע<br>באלפי ש"ח | כמות<br>התביעות | בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות: |
|-----------------------------|-----------------|--|
| 584,198                     | 3               | צוין סכום המתייחס לחברה                |

## איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

### נספח - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות

#### פירוט השקעות פיננסיות:

| ליום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר) |                    |   |
|---------------------------------|--------------------|---|
| סה"כ                            | הלוואות<br>וחייבים | נמדדים<br>בשווי הוגן<br>דרך רווח או<br>הפסד |
| 897,168                         |                    | 897,168                                     |
| 61,435                          | 61,435             |   |
| 62,355                          |                    | 62,355                                      |
| 28,774                          |                    | 28,774                                      |
| <b>1,049,732</b>                | <b>61,435</b>      | <b>988,297</b>                              |

נכסי חוב סחירים  
נכסי חוב שאינם סחירים  
מניות סחירות  
תעודות סל סחירות

סה"כ

| ליום 30 ביוני 2010 (בלתי מבוקר) |                    |   |
|---------------------------------|--------------------|---|
| סה"כ                            | הלוואות<br>וחייבים | נמדדים<br>בשווי הוגן<br>דרך רווח או<br>הפסד |
| 793,590                         |                    | 793,590                                     |
| 63,479                          | 63,479             |   |
| 69,407                          |                    | 69,407                                      |
| 49,661                          |                    | 49,661                                      |
| <b>976,137</b>                  | <b>63,479</b>      | <b>912,658</b>                              |

נכסי חוב סחירים  
נכסי חוב שאינם סחירים  
מניות סחירות  
תעודות סל סחירות

סה"כ

| ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר) |                    |   |
|-----------------------------|--------------------|---|
| סה"כ                        | הלוואות<br>וחייבים | נמדדים<br>בשווי הוגן<br>דרך רווח או<br>הפסד |
| 910,459                     |                    | 910,459                                     |
| 62,447                      | 62,447             |   |
| 92,704                      |                    | 92,704                                      |
| 32,701                      |                    | 32,701                                      |
| <b>1,098,311</b>            | <b>62,447</b>      | <b>1,035,864</b>                            |

נכסי חוב סחירים  
נכסי חוב שאינם סחירים  
מניות סחירות  
תעודות סל סחירות

סה"כ

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

**נספח - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות (המשך)**

**פירוט השקעות פיננסיות (המשך):**

**1. הרכב נכסי חוב סחירים** (יועדו בעת ההכרה לראשונה לקטגוריית שווי הוגן דרך רווח או הפסד):

| ליום 30 ביוני, 2011 (בלתי מבוקר) |                |                                   |
|----------------------------------|----------------|-----------------------------------|
| עלות מופחתת                      | הערך בספרים    |                                   |
| אלפי ש"ח                         |                |                                   |
| 617,584                          | 644,981        | אגרות חוב ממשלתיות                |
|                                  |                | <u>נכסי חוב אחרים:</u>            |
| 246,474                          | 252,187        | נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה |
|                                  |                | נכסי חוב אחרים הניתנים להמרה      |
| <u>864,058</u>                   | <u>897,168</u> | סך הכל נכסי חוב סחירים            |

| ליום 30 ביוני, 2010 (בלתי מבוקר) |                |                                   |
|----------------------------------|----------------|-----------------------------------|
| עלות מופחתת                      | הערך בספרים    |                                   |
| אלפי ש"ח                         |                |                                   |
| 505,003                          | 538,806        | אגרות חוב ממשלתיות                |
|                                  |                | <u>נכסי חוב אחרים:</u>            |
| 241,851                          | 254,114        | נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה |
| 600                              | 670            | נכסי חוב אחרים הניתנים להמרה      |
| <u>747,454</u>                   | <u>793,590</u> | סך הכל נכסי חוב סחירים            |

| ליום 31 בדצמבר, 2010 (מבוקר) |                |                                   |
|------------------------------|----------------|-----------------------------------|
| עלות מופחתת                  | הערך בספרים    |                                   |
| אלפי ש"ח                     |                |                                   |
| 570,694                      | 621,966        | אגרות חוב ממשלתיות                |
|                              |                | <u>נכסי חוב אחרים:</u>            |
| 272,243                      | 288,493        | נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה |
| -                            | -              | נכסי חוב אחרים הניתנים להמרה      |
| <u>842,937</u>               | <u>910,459</u> | סך הכל נכסי חוב סחירים            |

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

**נספח - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות (המשך)**

פירוט השקעות פיננסיות(המשך):

**2. הרכב נכסי חוב שאינם סחירים :**

| ליום 30 ביוני, 2011 (בלתי מבוקר) |                      |
|----------------------------------|----------------------|
| שווי הוגן                        | הערך בספרים אלפי ש"ח |
| 63,883                           | 61,435               |
| <u>63,883</u>                    | <u>61,435</u>        |

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה  
 סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

| ליום 30 ביוני, 2010 (בלתי מבוקר) |                      |
|----------------------------------|----------------------|
| שווי הוגן                        | הערך בספרים אלפי ש"ח |
| 67,596                           | 63,479               |
| <u>67,596</u>                    | <u>63,479</u>        |

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה  
 סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

| ליום 31 בדצמבר, 2010 (מבוקר) |                      |
|------------------------------|----------------------|
| שווי הוגן                    | הערך בספרים אלפי ש"ח |
| 66,131                       | 62,447               |
| <u>66,131</u>                | <u>62,447</u>        |

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה  
 סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

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

**נספח - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות (המשך)**

**פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך):**

**3. מניות (יועדו בעת ההכרה לראשונה לקטגוריית שווי הוגן דרך רווח או הפסד):**

| ליום 30 ביוני, 2011 (בלתי מבוקר) |             |              |
|----------------------------------|-------------|--------------|
| עלות                             | הערך בספרים |              |
| אלפי ש"ח                         |             |              |
| 57,668                           | 62,355      | מניות סחירות |

| ליום 30 ביוני, 2010 (בלתי מבוקר) |             |              |
|----------------------------------|-------------|--------------|
| עלות                             | הערך בספרים |              |
| אלפי ש"ח                         |             |              |
| 65,866                           | 69,407      | מניות סחירות |

| ליום 31 בדצמבר, 2010 (מבוקר) |             |              |
|------------------------------|-------------|--------------|
| עלות                         | הערך בספרים |              |
| אלפי ש"ח                     |             |              |
| 72,683                       | 92,704      | מניות סחירות |

**4. תעודות סל (יועדו בעת ההכרה לראשונה לקטגוריית שווי הוגן דרך רווח או הפסד):**

| ליום 30 ביוני, 2011 (בלתי מבוקר) |             |                  |
|----------------------------------|-------------|------------------|
| עלות                             | הערך בספרים |                  |
| אלפי ש"ח                         |             |                  |
| 32,447                           | 28,774      | תעודות סל סחירות |

| ליום 30 ביוני, 2010 (בלתי מבוקר) |             |                  |
|----------------------------------|-------------|------------------|
| עלות                             | הערך בספרים |                  |
| אלפי ש"ח                         |             |                  |
| 53,419                           | 49,661      | תעודות סל סחירות |

| ליום 31 בדצמבר, 2010 (מבוקר) |             |                  |
|------------------------------|-------------|------------------|
| עלות                         | הערך בספרים |                  |
| אלפי ש"ח                     |             |                  |
| 34,692                       | 32,701      | תעודות סל סחירות |