

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דין וחשבון ביניים

(בלתי מבוקר)

ליום 30 ביוני 2019

תוכן עניינים

- דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה
- הצהרות לגבי הדיווחים לדוח הכספי
- מידע כספי לתקופת ביניים 30 ביוני 2019
- דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2018

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

לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה נכון ליום 30 ביוני 2019 ("דוח הדירקטוריון"), סוקר את החברה והתפתחות עסקיה כפי שחלו במחצית הראשונה של שנת 2019 ("תקופת הדוח"). הנתונים המצוינים בדוח זה מעודכנים ליום 30 ביוני 2019 ("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 להוראות פרק "דין וחשבון לציבור" בקודקס הרגולציה אשר פרסמה הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("המפקח על הביטוח", "המפקח", "הממונה"). דוח הדירקטוריון נערך בהנחה, שבידי המעיין בו, מצוי גם הדוח התקופתי לשנת 2018 של החברה.

הנתונים הכספיים הכלולים בדוח זה הינם בסכומים מדווחים. כל הנתונים בדוח זה הם באלפי ש"ח אלא אם צויין 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 דירקטוריון זה, העוסק בתיאור החברה, התפתחות עסקיה ותחומי פעילותה, עשוי להכיל אף מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968. 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.

תוכן עניינים

<u>3-4</u>	עמ'	תיאור תמציתי של החברה	פרק 1
<u>4-7</u>	עמ'	תיאור הסביבה העסקית	פרק 2
<u>8-10</u>	עמ'	מידע כספי	פרק 3
<u>10-13</u>	עמ'	תוצאות הפעילות	פרק 4
<u>13-14</u>	עמ'	תזרים מזומנים ונזילות	פרק 5
<u>14</u>	עמ'	מקורות מימון	פרק 6
<u>14</u>	עמ'	אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח הכספי	פרק 7
<u>14</u>	עמ'	גילוי מנכ"ל וסמנכ"ל כספים	פרק 8

1. תיאור תמציתי של החברה:

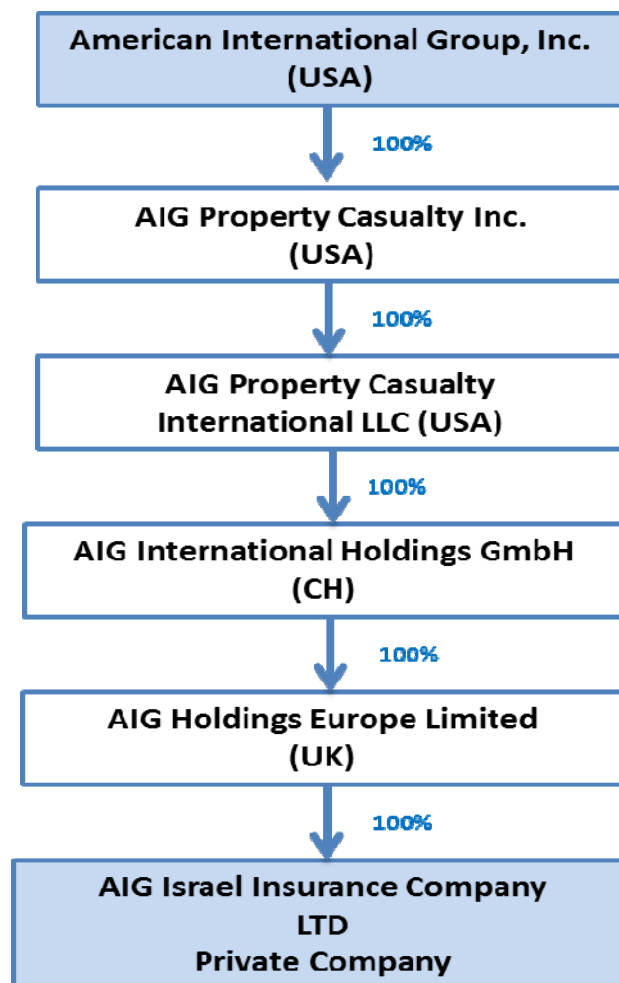
1.1 מבנה ארגוני

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ ("החברה") התאגדה בישראל, ביום 27 במרס 1996, כחברה פרטית שאחריות בעלי מניותיה מוגבלת. החברה החלה את פעילותה הביטוחית בחודש מאי 1997. החברה אינה מחזיקה בחברות בנות או קשורות כלשהן. אין לחברה פעילות בחוץ לארץ באמצעות סניפים וחברות מוחזקות.

בעלת השליטה הסופית בחברה הינה חברת American International Group, Inc ("קונצרן AIG העולמי", "AIG"). קונצרן AIG העולמי הינו קונצרן ביטוח ופיננסי בינלאומי מוביל ונכון למועד הדוח מדורג BBB+ על פי חברת הדירוג Standard & Poor's (S&P).

בעלת המניות היחידה בחברה הינה AIG Holdings Europe Limited ("AHEL"), המחזיקה בכל הון המניות המונפק של החברה והינה חברה בקונצרן AIG העולמי.

להלן תרשים מבנה האחזקות בחברה:



להחברה רישיונות מבטח מאת הממונה לעסוק בענפי ביטוח כללי וביטוח חיים, על פי הפירוט כדלקמן: ביטוח רכב רכוש, ביטוח רכב חובה, ביטוח מקיף לדירות, ביטוח בריאות (ביטוח תאונות אישיות, ביטוח מחלות קשות וביטוחי נסיעות לחו"ל), ענפי ביטוח מסחרי (ביטוח אובדן רכוש, ביטוח מקיף לבתי עסק, ביטוח הנדסי, ביטוח אחריות מעבידים, ביטוח אחריות כלפי צד שלישי וביטוח אחריות המוצר), ביטוח מטענים בהובלה, ביטוח מפני סיכונים אחרים (מוגבל לכיסוי נזקי פשיעה ומעילה), ביטוח חיים מקיף וביטוח עסקים שמקורם בחו"ל לענפי ביטוח מסוימים.

החברה פועלת במבנה של שלשה אגפים עסקיים (ביטוחי רכב ודירה, ביטוח חיים ובריאות וביטוחים מסחריים), אגפי מטה וחטיבת לקוחות פרטיים.

החברה משווקת ומוכרת פוליסות בענפי ביטוח הפרט בעיקר ישירות למבוטחים (ללא תיווך של סוכני ביטוח) באמצעות מרכזי מכירות טלפונים ודיגיטליים. למבוטחים ניתן שירות בעיקר במסגרת מערך שירות לקוחות מרכזי. מרבית עסקי החברה בתחום הביטוח המסחרי, וחלק מעסקי ביטוח הפרט, מתבצעים באמצעות תיווך סוכני ביטוח. כתוצאה משיטות השיווק האמורות המבנה הארגוני של החברה מבוסס על פעילות באמצעות משרד ראשי הממוקם בפתח תקווה.

1.2 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 דירות
- ביטוח כללי: תחום ביטוח מסחרי
- ביטוחי בריאות: תחום בריאות
- ביטוח חיים: תחום ביטוח חיים, ריסק בלבד

1.3 אירועים חריגים מאז הדו"ח הכספי האחרון

ביום 28 באפריל 2019, הודיע מר שי פלדמן, מנכ"ל החברה, על כוונתו לסיים את כהונתו. מועד סיום כהונתו של מר שי פלדמן נקבע ליום 31 לאוקטובר 2019. החברה מנהלת תהליך גיוס למנכ"ל חדשה/ה.

2. תיאור הסביבה העסקית:

כללי

לפי הנתונים שמפרסמת רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, פועלות בישראל למעלה מ-20 חברות ביטוח ישראליות אשר מרביתן עוסקות בביטוח כללי. לפי נתונים אלו, נכון ליום 31 בדצמבר 2018, דמי ביטוח מעסקי ביטוח כללי הסתכמו לסך של 23,252 מיליון ש"ח, כאשר חלקן של 5 חברות הביטוח הגדולות: הראל, הפניקס, מגדל, מנורה וכלל הסתכם לסך של 13,182 מיליון ש"ח המהווה כ-57% מסך הפרמיות בענפי הביטוח הכללי בשוק בישראל.

לפרטים נוספים אודות התחרות בתחומי הפעילות השונים של החברה ולאמצעים שהחברה נוקטת על-מנת להתמודד בשוק תחרותי זה, ראה סעיפים 2.1.2, 2.2.2, 2.3.2, 2.4.2, 2.5.2 ו-2.6.2 בפרק א' (תאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי של שנת 2018.



התפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של החברה

החברה משקיעה חלק ניכר מתיק ההשקעות שלה בשוק ההון, ולכן לתשואות בשוק ההון באפיקים השונים השלכה מהותית על רווח החברה.

להלן נתונים על השינויים במדדי ניירות הערך הסחירים בבורסה:

2018	4-6.2018	4-6.2019	1-6.2018	1-6.2019	
מדדי אג"ח ממשלתי					
(1.3%)	(0.9%)	1.67%	(0.6%)	4.49%	אג"ח ממשלתי כללי
(1.4%)	(0.5%)	2.09%	(0.2%)	5.66%	אג"ח ממשלתי צמוד
(1.2%)	(1.3%)	1.37%	(1.1%)	3.66%	אג"ח ממשלתי שקלי
מדדי אג"ח קונצרני					
(0.8%)	0.7%	1.98%	0.3%	5.82%	תל בונד 60
(4.3%)	(1.1%)	1.24%	(2.2%)	5.00%	תל בונד שקלי
מדדי מניות					
(2.3%)	4.0%	4.73%	(0.1%)	11.40%	ת"א 125
7.31%	2.93%	3.79%	1.67%	17.35%	S&P 500

לפרטים אודות הרכב ההשקעות של החברה ראה פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות בביאור 6 בדוחות הכספיים התמציתיים.

לפרטים אודות המגמות הכלליות בענף הביטוח והשפעתן על עסקי החברה, ראה סעיף 4.3 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי של שנת 2018.

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

להלן יסקרו בתמציתיות שינויי חקיקה עיקריים, וכן הנושאים המרכזיים הרלוונטיים לפעילות חברה, אשר הוסדרו על-ידי הממונה בחוזרים וביטויטות בתקופת הדוח ועד לסמוך למועד פרסום הדוח ואשר לא תוארו בדוחות תקופתיים קודמים של החברה:

תקנות

■ בחודש יוני 2019, פורסמה טיוטת תקנות הביטוח הלאומי (העברת סכום שנתי ממבטח למוסד בעד תאונות דרכים), התשע"ט-2019. מטרת הטיוטה כאמור היא לקבוע, בין היתר, את הסכום שעל כלל המבטחים להעביר למוסד לביטוח לאומי מידי שנה בגין זכותו לשיבוב מכוה סעיף 328א לחוק הביטוח הלאומי [נוסח משולב], תשנ"ה-1995, לרבות אופן עדכנו של הסכום כאמור וחלוקתו בין המבטחים, וכן הוראות בדבר הסכומים שעל המבטחים להעביר למוסד בגין תאונות דרכים שאירעו בין יום 1 בינואר 2014 עד יום 31 בדצמבר 2018 (וטרם הוגשה לגביהן תביעה או דרישה לתשלום מהמוסד לביטוח לאומי), לרבות מועדי התשלום של סכומים אלו ואופן חלוקתם בין המבטחים.

טיוטת התקנות נוקבת בסכומי שיבוב בשיעורים גבוהים יותר מהשיעורים המופרשים על ידי החברה, בהתאם לניסיונה המצטבר, ולכן במידה וטיוטת התקנות תאושר במתכונתה הנוכחית וללא שינוי בקשר עם סכומי השיבוב בגין תאונות דרכים שאירעו בין השני 2014-2018, יהיה על החברה להגדיל את התחייבויותיה. יחד עם זאת יצוין כי מדובר בטיטה שלפני כניסתה לתוקף ומחויב הליך של שימוע מול החברות לעניין גובה ואופן ההתחשבנות.

חוזרים

■ בחודש מאי 2019, פרסם הממונה נייר עמדה בעניין ממצאי ביקורת רוחב בנושא המשכיות עסקית. במסגרת העמדה כאמור מצוין הממונה יישומים ראויים ויישומים חסרים בחברות ביטוח כפי שעלו מניתוח תחקירי התרגילים שבוצעו.

■ בחודש מאי 2019, פרסם הממונה את חוזר ביטוח 6-1-2019 בעניין אישור קיום ביטוח. מטרת החוזר כאמור היא לקבוע הוראות להסדרת התנהלות חברות ביטוח בהנפקת אישור בדבר קיום ביטוח ונוסח מחייב לאישורים כאמור.

■ בחודש יוני 2019, פרסם הממונה עדכון להוראות החוזר המאוחד בעניין דוח יחס כושר פירעון כלכלי. במסגרת העדכון כאמור מוצע לעדכן את מבנה הגילוי הנדרש בדוח יחס כושר פירעון כלכלי, במטרה להוסיף נדבך של גילוי איכותי לדוח כאמור ולהרחיב את הגילוי הכמותי הכלול בו.

■ בחודש יולי 2019, פרסם הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד בעניין כללים מנחים לדרישות תיעוד מודלים, הנחות ומחקרים. מטרת התיקון כאמור היא להגדיר עקרונות על-פיהם יתעד האקטואר את המודלים האקטואריים בהם הוא משתמש בעבודתו ואת תהליכי העבודה לפיהם הוא קובע את הנחות והפרמטרים שבבסיס המודלים.

■ בחודש יולי 2019, פרסם הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד בעניין תגמול. במסגרת התיקון כאמור מוצע לעדכן ולהתאים את הוראות הממונה הנוגעות לתגמול, וכן לשלב את הוראות חוזר גופים מוסדיים 6-9-2009 "גמול לדיקטורים חיצוניים בגופים מוסדיים", במסגרת החוזר המאוחד.

- בחודש יולי 2019, פרסם הממונה את חוזר גופים מוסדיים 2019-9-7 בעניין שירות ללקוחות גופים מוסדיים. מטרת החוזר כאמור היא להבטיח רמה נאותה ושיפור מתמשך בשירות אותו מקבל הלקוח.

טיוטות

- בחודש מאי 2019, פרסם הממונה טיוטה שנייה לתיקון הוראות החוזר המאוחד בעניין הוראות בענף רכב רכוש. מטרת הטיוטה כאמור היא להסדיר את עבודת חברת הביטוח עם שמאים ומוסכים כך שהליך תביעת הביטוח על ידי מבוטח יהיה הליך הוגן, יעיל, שקוף ומקצועי לטובת מיצוי זכויות המבוטח.
- בחודש יוני 2019, פרסם הממונה טיוטה לתיקון הוראות החוזר המאוחד בעניין דיווחים לממונה. מטרת הטיוטה כאמור היא לשפר ולעדכן את תכנם של הדיווחים ולדחות את תאריך הדיווח של הדיווחים הרבעוניים ברמת הנכס הבודד, כך שהם ידווחו עד 20 ימים קלנדריים (חלף 15 ימים) מתום כל רבעון.
- בחודש יולי 2019, פרסם הממונה טיוטה לתיקון הוראות החוזר המאוחד בעניין ביטוח תאונות אישיות. מטרת הטיוטה כאמור היא להסדיר את ענף "תאונות אישיות" תוך קביעת הוראות הן לעניין הכיסוי הביטוחי והן לעניין צירוף מבוטחים.

ועדת קמיניץ

- בחודש יוני 2019, פורסם הדוח הסופי של ועדת קמיניץ (ועדה בין-משרדית שהוקמה לבחינת ריבית ההיוון של הפיצויים בשל נזק לגוף בנזיקין), במסגרתו, בין היתר, נבחנו מחדש תקנות הביטוח הלאומי (היוון) (תיקון), התשע"ו-2016 אשר הורידו את שיעור ריבית ההיוון ל-2%. במסגרת הדוח הסופי כאמור, המליצה הועדה, בין היתר, על השבתו של שיעור ריבית ההיוון ל-3%.
- ביום 8 באוגוסט 2019, פורסם פסק דין של בימ"ש העליון (ערעור 3751/17 המאגר הישראלי לביטוח רכב (הפול) נ' פלוני), במסגרתו נקבע, בין היתר, כי עד לתיקון חקיקתי, יש לאמץ את מנגנון העדכון שנקבע על-ידי ועדת קמיניץ וכי שיעור ההיוון ימשיך לעמוד על 3%.
- בנוסף, במסגרת פסק הדין כאמור נקבע כי במהלך תקופת הביניים עד לתיקון תקנות הביטוח הלאומי (היוון) תשל"ח - 1978, תעמוד בתוקף הסכמת הצדדים לנכות את סכומי גמלאות המל"ל, לפי ריבית היוון של 3%, וזאת בהלימה להמלצות הוועדה כאמור, וכן כי הביטוח הלאומי יחזור גם הוא אל המזיק בתביעת שיבוב לפי ריבית היוון של 3%. לפרטים אודות השפעת המלצות ועדת קמיניץ על תוצאות החברה ראה ביאור 2(ג) לדוחות הכספיים.

3. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה:

להלן נתונים מאזניים עיקריים (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2018	30 יוני 2018	30 יוני 2019	
281,073	298,780	321,279	נכסים אחרים
157,629	159,916	161,436	הוצאות רכישה נדחות
1,973,436	1,889,385	2,057,698	השקעות פיננסיות ומזומנים
718,971	740,330	750,493	נכסי ביטוח משנה
3,131,109	3,088,411	3,290,906	סך כל הנכסים
825,207	818,593	931,024	הון עצמי
1,885,307	1,914,407	1,950,660	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
420,595	355,411	409,222	התחייבות אחרות
3,131,109	3,088,411	3,290,906	סך כל ההון וההתחייבויות

להלן נתונים עיקריים על הרווח הכולל (באלפי ש"ח):

1-12.2018	4-6.2018	4-6.2019	1-6.2018	1-6.2019	
1,145,519	284,726	293,720	557,985	581,527	פרמיות שהורווחו ברוטו
(170,467)	(41,553)	(46,574)	(80,993)	(96,141)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
975,052	243,173	247,146	476,992	485,386	פרמיות שהורווחו בשייר
(18,568)	5,978	22,522	(776)	68,193	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
44,842	10,700	13,091	21,434	25,821	הכנסות מעמלות
1,001,326	259,851	282,759	497,650	579,400	סך כל ההכנסות
(572,758)	(171,607)	(121,490)	(315,622)	(260,200)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(313,747)	(80,640)	(80,533)	(153,060)	(157,782)	סה"כ הוצאות אחרות
114,821	7,604	80,736	28,968	161,418	רווח לפני מסים
(40,579)	(3,121)	(27,650)	(11,340)	(55,601)	מסים על ההכנסה
74,242	4,483	53,086	17,628	105,817	רווח לתקופה וסך הרווח הכולל לתקופה

הון וזרישת הון

ההון ליום 30 ביוני 2019 הסתכם ב- 931.0 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ- 825.2 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018. השינוי בהון בתקופת הדוח נובע מרווח כולל בסך של כ- 105.8 מיליון ש"ח.

לפרטים בדבר חלוקת דיבידנד בסך של 100 מיליון ש"ח לאחר תאריך המאזן, ראה ביאור 5(ג) לדוחות הכספיים.

משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס על סולבנסי II

בחודש יוני 2017 פורסם על ידי הממונה חוזר 2017-1-9, "הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברות ביטוח מבוסס Solvency II" ("חוזר סולבנסי") במטרה לכונן משטר כושר פירעון חדש לחברות הביטוח בישראל, במסגרתו נקבע, בין היתר, כי החל מיום 30 ביוני 2017, חברת ביטוח נדרשת לחשב את יחס כושר הפירעון הכלכלי שלה.

בחוזר שפורסם בחודש דצמבר 2017 ("חוזר הגילוי"), נכללו הוראות בקשר למבנה דוח יחס כושר פירעון כלכלי, אופן אישורו על ידי האורגנים המתאימים בחברה והכללים לביקורת עליו מצד רואה החשבון המבקר של החברה וכן דרישות הגילוי לגביו. בחודש יוני 2019, התפרסם עדכון למבנה הגילוי ביחס לדוח יחס כושר פירעון כלכלי, במטרה להוסיף נדבך של גילוי איכותי לדוח כאמור. בהקשר זה, יצוין, כי בחודש אוגוסט 2019, במסגרת טיוטת מכתב של הממונה לחברות הביטוח אשר מטרתה להקל על היערכותן לדיווח של תוצאות הישוב יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני 2019, נקבע, בין היתר, כי חברת ביטוח רשאית לפרסם דוח יחס כושר פירעון כלכלי למועד זה שיכלול רק את המידע שנדרש לגבי יחס כושר פירעון וסף הון.

בתאריך 7 ביולי 2019, קיבלה החברה את אישור הממונה כי ביצעה ביקורת על יישום הוראות משטר הסולבנסי בהתאם להוראות חוזר הגילוי, וכפועל יוצא מכך, תקנות ההון הישנות לענין "הון עצמי מינמאלי נדרש" אינן חלות על החברה והיא עברה באופן מלא למשטר יחס כושר פירעון (סולבנסי).

להלן נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף הון (MCR):

א. יחס כושר פירעון (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2017	31 בדצמבר 2018	
		ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה:
1,063,774	1,071,017	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
655,304	629,586	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
408,471	441,431	עודף ליום הדוח
162%	* 170%	יחס כושר פירעון ליום הדוח (באחוזים)
130%	130%	יעד הדירקטוריון לתקופה
211,879	* 252,555	עודף הון ביחס ליעד
		עמידה באבני דרך בתקופת הפריסה:
1,063,774	1,071,017	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה
417,230	438,750	הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה
646,544	632,267	עודף בתקופת הפריסה

* כאמור לעיל, ביום 27 באוגוסט 2019, לאחר פרסום יחס כושר הפירעון, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך 100 מיליון ש"ח. חלוקה זו מקטינה את העודף שצוין לעיל.

ב. סף הון (MCR) (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2017	31 בדצמבר 2018	
178,982	182,728	סף הון (MCR)
1,063,774	1,071,017	ההון עצמי לעניין סף ההון

לפרטים נוספים על יחס כושר פירעון, ראה דוח יחס כושר פירעון כלכלי של החברה ליום 31.12.2018 המצורף לדוח זה, וגם באתר האינטרנט של החברה <https://www.aig.co.il/about/repayment-ratio>

להערכת החברה בשנה הקרובה היא לא תידרש לגייס מקורות לצורך עמידה ביחס כושר פירעון לפי הוראות הדין ויעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה.

המידע המופיע בסעיף זה לעיל, הינו בגדר מידע צופה פני עתיד המבוסס, בין היתר, על מצב פעילותה של החברה כיום. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מן התוצאות המוערכות, לרבות באופן מהותי מזה שנחזה כאמור, כתוצאה מגורמים שונים, שהעיקריים שבהם הינם שינויים רגולטוריים החלים על החברה.

4. תוצאות הפעילות:

החברה המשיכה בתקופת הדוח להגדיל את היקף פרמיות הברוטו שגדלו בשיעור של כ- 3.0% לעומת היקף הפרמיות ברוטו בתקופה המקבילה. סך הכל פרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו לסכום של כ- 612 מיליון ש"ח לעומת סכום של כ- 595 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה בשנת 2018. עיקר הגידול בפרמיות ברוטו בתקופת הדוח הושג בענפי הביטוח המסחרי.

סך הכל פרמיות בשייר בתקופת הדוח הסתכמו לסכום של כ- 505 מיליון ש"ח לעומת סכום של כ- 503 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה בשנת 2018, גידול של 0.4%.

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

1-6.2019	ביטוח חיים	ביטוח בריאות	ביטוח כללי	סה"כ
ברוטו	68,419	100,568	443,248	612,235
בשייר	54,634	99,096	351,045	504,775
שיעור מסה"כ ברוטו - %	11.2	16.4	72.4	100.0
שיעור משייר - %	10.8	19.6	69.5	100.0

1-6.2018	ביטוח חיים	ביטוח בריאות	ביטוח כללי	סה"כ
ברוטו	63,976	109,974	420,605	594,555
בשייר	51,583	108,464	342,574	502,621
שיעור מסה"כ ברוטו - %	10.8	18.5	70.7	100.0
שיעור משייר - %	10.3	21.5	68.1	100.0

1-12.2018	ביטוח חיים	ביטוח בריאות	ביטוח כללי	סה"כ
ברוטו	129,869	226,973	816,818	1,173,660
בשייר	104,682	223,896	663,474	992,052
שיעור מסה"כ ברוטו - %	11.1	19.3	69.6	100.0
שיעור משייר - %	10.6	22.6	66.8	100.0

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

1-12.2018	4-6.2018	4-6.2019	1-6.2018	1-6.2019	
(4,277)	(9,288)	26,327	(5,758)	37,811	רווח (הפסד) מתחום פעילות רכב חובה
61,172	6,051	15,524	17,836	34,731	רווח מתחום פעילות רכב רכוש
1,612	479	3,447	1,610	10,012	רווח מתחום פעילות דירות
(8,851)	(9,489)	3,125	(7,813)	14,853	רווח (הפסד) מתחום פעילות ביטוח מסחרי
45,535	8,391	13,641	9,965	23,571	רווח מתחום פעילות בריאות
27,583	5,121	10,158	10,932	14,232	רווח מתחום פעילות ביטוח חיים
(7,953)	6,339	8,514	2,196	26,208	אחר – רווח (הפסד) שלא נזקף לתחומי פעילות
114,821	7,604	80,736	28,968	161,418	רווח לפני מסים
(40,579)	(3,121)	(27,650)	(11,340)	(55,601)	מסים על ההכנסה
74,242	4,483	53,086	17,628	105,817	רווח לתקופה וסך הרווח הכולל לתקופה

נתונים נוספים לפי ענפים עיקריים- ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים התמציתיים.

להלן הסברי דירקטוריון החברה לגבי התפתחות של חלק מהנתונים שהוצגו לעיל:

א. הרווח לפני מיסים הסתכם בתקופת הדוח בכ-161.4 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ-29.0 מיליון בתקופה המקבילה של שנת 2018. העלייה ברווח נבעה בעיקר מעלייה מהותית ברווחי ההשקעות בתקופת הדוח לעומת הפסדים מהשקעות בתקופת המקבילה של שנת 2018 (ראה סעיף קטן ב' להלן) וגם משיפור מהותי ביחס התביעות שנבע, בין היתר, מהקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בענף רכב חובה כתוצאה מפסיקת בית המשפט העליון בנושא רבית ההיוון המשמשת להיוון קצבאות (ראה סעיף קטן ג' להלן). הרווח החיתומי של החברה גדל מ-27.0 מיליון ש"ח בקופה המקבילה ל-92.5 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.

ב. הרווחים מהשקעות נטו, הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-68.2 מיליון ש"ח לעומת הפסדים מהשקעות בסכום של כ-0.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2018. המעבר מהפסדים מהשקעות בתקופה המקבילה של שנת 2018 לרווחים מהשקעות בתקופת הדוח נבעה מעלייה בשערי האג"ח הקונצרניות, האג"ח הממשלתי ומדדי המניות בתקופת הדוח, לעומת ירידות שהיו בשערי האג"ח הקונצרניות ובמדדי המניות בתקופה המקבילה של שנת 2018 (ראה פרק 2 לעיל).

ג. רווח החברה מביטוח רכב חובה הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-37.8 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסכום של כ-5.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2018. העלייה המשמעותית ברווח נבעה מהקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בענף רכב חובה בסך 34.7 מיליון ש"ח (כולל חלקה של החברה בעסקי ה"פול") כתוצאה מפסיקת בית המשפט העליון בנושא ריבית ההיוון המשמשת להיוון קצבאות. לפרטים נוספים בדבר

פסיקת בית המשפט המוזכרת לעיל, ראה ביאור 2(ג) לדוחות הכספיים וגם סעיף "ועדת קמיניץ" בפרק 2 לעיל. העלייה ברווח נבעה גם מגידול ברווחים מהשקעות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה של שנת 2018. הרווח החיתומי של החברה מביטוח רכב חובה הסתכם בתקופת הדוח ב- 21.0 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסכום של כ- 5.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2018.

- ד. רווח החברה מביטוח רכב רכוש הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ- 34.7 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 17.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2018. העלייה ברווח נבעה מעלייה ברווחים מהשקעות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה של שנת 2018. הרווח החיתומי של החברה מביטוח רכב רכוש הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ- 26.2 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 17.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2018. העלייה ברווח נבעה בעיקר מירידה ביחס התביעות. ירידה זו ביחס התביעות היא המשך למגמה של הירידה בשכיחות התאונות והגניבות שהייתה גם בשנת 2018.
- ה. רווח החברה מביטוח דירות הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ- 10.0 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 1.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2018. העלייה ברווח נבעה מעלייה ברווחים מהשקעות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה של שנת 2018. הרווח החיתומי של החברה מביטוח דירות הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ- 6.8 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 1.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2018. העלייה ברווח נבעה בעיקר מירידה בתביעות שנבעו מנזקי מזג האוויר ונזקי צנרת.
- ו. רווח החברה מביטוח אחריות מקצועית הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ- 7.3 מיליון ש"ח לעומת הפסד של כ- 6.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2018. המעבר מהפסד בתקופה הקבילה לרווח בתקופת הדוח נבעה מעלייה ברווחים מהשקעות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה של שנת 2018 ובנוסף מירידה משמעותית ביחס התביעות בתקופת הדוח.
- ז. רווח החברה מענפי רכוש אחרים הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ- 4.1 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 1.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2018. העלייה ברווח נבעה מירידה ביחס התביעות ומעלייה ברווחים מהשקעות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה של שנת 2018.
- ח. רווח החברה מענפי חבויות אחרים הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ- 3.5 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסכום של כ- 2.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2018. המעבר בין הפסד בתקופה המקבילה של שנת 2018 לרווח בתקופת הדוח נבעה בעיקר מעלייה ברווחים מהשקעות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה של שנת 2018.
- ט. רווח החברה מביטוח בריאות הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ- 23.6 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 10.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2018. העלייה ברווח נבעה מעלייה ברווח מהשקעות ומירידה ביחס התביעות בעיקר בתחום הנסיעות לחו"ל בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה של שנת 2018.
- י. רווח החברה מביטוח חיים הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ- 14.2 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 10.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2018. העלייה ברווח נבעה מירידה ביחס התביעות וביחס ההוצאות.

להלן ניתוח תוצאות הפעילות בענפי ביטוח רכוש:

א. רווח (הפסד) חיתומי (באלפי ש"ח):

1-12.2018	4-6.2018	4-6.2019	1-6.2018	1-6.2019	
61,827	5,547	12,405	17,691	26,249	רכב רכוש
1,206	198	2,225	1,242	6,802	דירות
3,160	(150)	2,078	1,238	3,208	ענפי רכוש ואחרים

ב. נתונים עיקריים של יחס התביעות¹ ("LR" Loss Ratio) ויחסי התביעות והוצאות (Combined Ratio "CR"):

1-12.2018		1-6.2018		1-6.2019		
CR%	LR%	CR%	LR%	CR%	LR%	
						רכב רכוש:
83%	62%	90%	68%	86%	65%	ברוטו
83%	62%	90%	68%	86%	65%	שייר
						רכוש²:
81%	49%	96%	65%	94%	63%	ברוטו
96%	59%	95%	61%	82%	47%	שייר

4-6.2018		4-6.2019		
CR%	LR%	CR%	LR%	
				רכב רכוש:
94%	67%	87%	64%	ברוטו
94%	67%	87%	64%	שייר
				רכוש²:
99%	69%	110%	78%	ברוטו
100%	65%	85%	50%	שייר

5. תזרים מזומנים ונזילות:

המזומנים נטו ששימשו פעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו לסכום של כ- 11.7 מיליון ש"ח, לעומת מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת לסכום של כ- 65.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2018.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסכום של כ- 6.9 מיליון ש"ח לעומת סכום של כ- 8.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2018.

¹ לגבי נתוני הברוטו, יחס התביעות ויחס ההוצאות מחושב על פרמיות שהורווחו ברוטו. לגבי נתוני השייר, יחס התביעות ויחס ההוצאות מחושב על פרמיות שהורווחו בשייר.

² דירות וענפי רכוש ואחרים

כתוצאה מהנ"ל חל ירידה ביתרות המזומנים ושווי המזומנים בתקופת הדוח בסכום של כ- 21.6 מיליון ש"ח, והסתכמו ליום 30 ביוני 2019, לסכום של כ- 65.7 מיליון ש"ח.

6. מקורות מימון:

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

7. אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח הכספי:

לפרטים בדבר חלוקת דיבידנד בסך של 100 מיליון ש"ח לאחר תאריך המאזן – ראה ביאור 5(ג) לדוחות הכספיים.

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

בקורות ונהלים לגבי הגילוי:

הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף עם המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של הגוף המוסדי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי וסמנכ"ל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הנן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח הרבעוני 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 2019, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

לעניין סעיף זה, "התקופה המכוסה" – הרבעון המדווח.

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

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

שי פלדמן
Shay Feldman
מנכ"ל

ראלף מוסרינו
Ralph Mucerino
יו"ר הדירקטוריון

27 באוגוסט 2019

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

הצהרות לגבי הדיווחים לדוח הכספי

הצהרה (certification)

אני, שי פלדמן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30.6.19 (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 הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ 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-

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

(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-

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.

שי פלדמן - מנכ"ל

27 באוגוסט, 2019

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 30.6.19 (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 הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ 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 פיקוחנו 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-

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

(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-

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

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 2019, 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 2019, הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

דוד רוטשטיין	שי פלדמן	ראלף מוסרינו
David Rothstein	Shay Feldman	Ralph Mucerino
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

(בלתי מבוקר)

30 ביוני 2019

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

(בלתי מבוקר)

30 ביוני 2019

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר דוחות כספיים תמציתיים - בשקלים חדשים (ש"ח):
4-5	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
6	תמצית דוחות על הרווח והפסד ורווח כולל אחר ביניים
7-8	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים
9-10	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים
11-39	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים 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 2019 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה חודשים ושלושה חודשים 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 בהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי 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 הישות". 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 המהותיות, 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, מכל הבחינות המהותיות, אחר דרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 7 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

סומך חייקין
רואי חשבון

27 באוגוסט 2019

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום

31 בדצמבר * 2018 (מבוקר)	30 ביוני * 2018 2019 (בלתי מבוקר) באלפי ש"ח		
			נכסים:
35,047	35,866	33,293	נכסים בלתי מוחשיים
157,629	159,916	161,436	הוצאות רכישה נדחות
11,617	11,964	42,228	רכוש קבוע
718,971	740,330	750,493	נכסי ביטוח משנה
180,029	196,242	198,455	פרמיות לגבייה
-	8,840	-	נכסי מסים שוטפים
12,406	-	-	נכסי מסים נדחים, נטו
41,974	45,868	47,303	חייבים ויתרות חובה אחרים
<u>1,157,673</u>	<u>1,199,026</u>	<u>1,233,208</u>	
			השקעות פיננסיות:
1,731,531	1,679,855	1,840,084	נכסי חוב סחירים
76,861	68,252	70,448	נכסי חוב שאינם סחירים
77,738	26,316	81,461	אחרות
<u>1,886,130</u>	<u>1,774,423</u>	<u>1,991,993</u>	סך הכל השקעות פיננסיות
87,306	114,962	65,705	מזומנים ושווי מזומנים
<u>3,131,109</u>	<u>3,088,411</u>	<u>3,290,906</u>	סך כל הנכסים

* ראה ביאור 23 בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 16 חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה מספרי ההשוואה לא הוצגו מחדש.

דוד רוטשטיין David Rothstein סמנכ"ל כספים	שי פלדמן Shay Feldman מנכ"ל	ראלף מוסרינו Ralph Mucerino יו"ר הדירקטוריון
--	--	---

תאריך אישור המידע הכספי לתקופת ביניים על ידי דירקטוריון החברה: 27 באוגוסט 2019

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום

31 בדצמבר	30 ביוני	
* 2018	* 2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	באלפי ש"ח	

הון והתחייבויות:

6	6	6
250,601	250,601	250,601
11,084	11,084	11,084
563,516	556,902	669,333
<u>825,207</u>	<u>818,593</u>	<u>931,024</u>

הון:

הון מניות

פרמיה על מניות

קרן הון

עודפים

סך הכל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה

התחייבויות:

התחייבויות בגין חווי ביטוח וחווי השקעה

שאינם תלויי תשואה

התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו

התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו

התחייבויות למבטחי משנה

התחייבויות בגין מסים שוטפים

זכאים ויתרות זכות

סך כל ההתחייבויות

1,885,307	1,914,407	1,950,660
-	-	3,207
3,057	3,293	3,157
297,928	264,775	279,410
17,223	-	8,483
102,387	87,343	114,965
<u>2,305,902</u>	<u>2,269,818</u>	<u>2,359,882</u>
<u>3,131,109</u>	<u>3,088,411</u>	<u>3,290,906</u>

סך כל ההון וההתחייבויות

* ראה ביאור 2ב3 בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 16 חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה מספרי ההשוואה לא הוצגו מחדש.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

תמצית דוחות על הרווח והפסד ורווח כולל אחר ביניים

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר * 2018 (מבוקר)	לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-30 ביוני		לתקופה של 6 החודשים שהסתיימה ב-30 ביוני		
	* 2018	2019	* 2018	2019	
באלפי ש"ח					
1,145,519 (170,467)	284,726 (41,553)	293,720 (46,574)	557,985 (80,993)	581,527 (96,141)	פרמיות שהורווחו ברוטו פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
975,052 (18,568)	243,173 5,978	247,146 22,522	476,992 (776)	485,386 68,193	פרמיות שהורווחו בשייר רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
44,842	10,700	13,091	21,434	25,821	הכנסות מעמלות
<u>1,001,326</u>	<u>259,851</u>	<u>282,759</u>	<u>497,650</u>	<u>579,400</u>	סך כל ההכנסות
(680,353)	(235,881)	(165,475)	(412,613)	(330,586)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות
107,595	64,274	43,985	96,991	70,386	ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
<u>(572,758)</u>	<u>(171,607)</u>	<u>(121,490)</u>	<u>(315,622)</u>	<u>(260,200)</u>	
(243,934)	(63,051)	(64,112)	(117,637)	(121,707)	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
(74,819)	(20,059)	(17,868)	(38,161)	(36,838)	הוצאות הנהלה וכלליות
5,006	2,470	1,447	2,738	763	הכנסות מימון, נטו
<u>(886,505)</u>	<u>(252,247)</u>	<u>(202,023)</u>	<u>(468,682)</u>	<u>(417,982)</u>	סך כל ההוצאות
114,821	7,604	80,736	28,968	161,418	רווח לפני מסים על ההכנסה
(40,579)	(3,121)	(27,650)	(11,340)	(55,601)	מסים על ההכנסה
<u>74,242</u>	<u>4,483</u>	<u>53,086</u>	<u>17,628</u>	<u>105,817</u>	רווח לתקופה וסך הרווח הכולל לתקופה
רווח בסיסי למניה:					
<u>12.96</u>	<u>0.78</u>	<u>9.26</u>	<u>3.08</u>	<u>18.47</u>	רווח בסיסי למניה
<u>5,730</u>	<u>5,730</u>	<u>5,730</u>	<u>5,730</u>	<u>5,730</u>	מספר המניות ששימש לחישוב הרווח הבסיסי למניה

* ראה ביאור 2ב3 בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 16 חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה מספרי ההשוואה לא הוצגו מחדש.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים

סך הכל	עודפים	קרנות אחרות	פרמיה על מניות	הון המניות	
באלפי ש"ח					
					לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019
825,207	563,516	11,084	250,601	6	יתרה ליום 1 בינואר 2019 (מבוקר)
105,817	105,817				סך הרווח הכולל לתקופה
<u>931,024</u>	<u>669,333</u>	<u>11,084</u>	<u>250,601</u>	<u>6</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)
					לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018
800,965	539,274	11,084	250,601	6	יתרה ליום 1 בינואר 2018 (בלתי מבוקר)
17,628	17,628				סך הרווח הכולל לתקופה
<u>818,593</u>	<u>556,902</u>	<u>11,084</u>	<u>250,601</u>	<u>6</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר)
					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019
877,938	616,247	11,084	250,601	6	יתרה ליום 1 באפריל 2019 (בלתי מבוקר)
53,086	53,086				סך הרווח הכולל לתקופה
<u>931,024</u>	<u>669,333</u>	<u>11,084</u>	<u>250,601</u>	<u>6</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים

סך הכל	עודפים	קרנות אחרות	פרמיה על מניות	הון המניות	
באלפי ש"ח					
					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018
814,110	552,419	11,084	250,601	6	יתרה ליום 1 באפריל 2018 (בלתי מבוקר)
4,483	4,483				סך הרווח הכולל לתקופה
<u>818,593</u>	<u>556,902</u>	<u>11,084</u>	<u>250,601</u>	<u>6</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר)
					לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018
800,965	539,274	11,084	250,601	6	יתרה ליום 1 בינואר 2018 (מבוקר)
74,242	74,242				סך הרווח הכולל לשנה
(50,000)	(50,000)				דיבידנד
<u>825,207</u>	<u>563,516</u>	<u>11,084</u>	<u>250,601</u>	<u>6</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018 (מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר * 2018	לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-30 ביוני		לתקופה של 6 החודשים שהסתיימה ב-30 ביוני	
	* 2018	2019	* 2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
באלפי ש"ח				

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

76,844	39,778	(11,997)	60,980	22,048	מזומנים נטו שנבעו מפעולות (ששימשו לפעולות) (נספח א')
-	-	(155)	-	(316)	ריבית ששולמה
59,494	10,806	10,694	32,553	33,071	ריבית שהתקבלה
428	7	865	7	865	דיבידנד שהתקבל
(75,394)	(45,022)	(14,003)	(65,204)	(67,374)	מסי הכנסה ששולמו
35,701	37,379	-	37,379	-	מסי הכנסה שהתקבלו
97,073	42,948	(14,596)	65,715	(11,706)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

(5,900)	(1,242)	(525)	(3,314)	(1,340)	רכישת רכוש קבוע
(11,656)	(2,619)	(3,010)	(5,124)	(5,609)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(17,556)	(3,861)	(3,535)	(8,438)	(6,949)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

(50,000)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
-	-	(1,292)	-	(2,578)	פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה
(50,000)	-	(1,292)	-	(2,578)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים

(131)	(235)	(525)	(235)	(368)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
29,386	38,852	(19,948)	57,042	(21,601)	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
57,920	76,110	85,653	57,920	87,306	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
87,306	114,962	65,705	114,962	65,705	

* ראה ביאור 2ב3 בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 16 חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה מספרי ההשוואה לא הוצגו מחדש.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר * 2018 (מבוקר)	3 החודשים		6 החודשים		
	שהסתיימו ב-30 ביוני		שהסתיימו ב-30 ביוני		
	* 2018	2019	* 2018	2019	
באלפי ש"ח					
74,242	4,483	53,086	17,628	105,817	נספח א' - תזרימי מזומנים מפעולות: רווח לתקופה
					התאמות בגין:
					הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים:
130,300	81,165	9,844	159,400	65,353	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה
(49,543)	(45,161)	(19,317)	(70,902)	(31,522)	שינוי בנכסי ביטוח משנה
(8,272)	(2,639)	5,742	(10,559)	(3,807)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
40,579	3,121	27,650	11,340	55,601	מסים על ההכנסה
(432)	(92)	(1)	(196)	99	שינוי בהתחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
5,337	1,220	2,359	2,404	4,814	פחת רכוש קבוע
15,057	4,469	3,741	7,706	7,363	פחת נכסים בלתי מוחשיים
					הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות:
68,575	7,710	(12,362)	33,363	(31,485)	נכסי חוב סחירים
(7,927)	(653)	1,599	853	5,951	נכסי חוב שאינם סחירים
8,052	(3,208)	941	(707)	(3,723)	אחרות
131	235	525	235	368	השפעת התנדדות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
<u>201,857</u>	<u>46,167</u>	<u>20,721</u>	<u>132,937</u>	<u>69,012</u>	
					שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
50,641	6,062	(20,250)	17,488	(18,518)	התחייבויות למבטחי משנה
(195,027)	(17,462)	(55,306)	(48,143)	(76,606)	השקעות בנכסים פיננסיים, נטו
(6,201)	3,672	10,145	(22,414)	(18,426)	פרמיות לגביה
6,575	4,908	(3,416)	4,482	(5,325)	חייבים ויתרות חובה
6,611	2,769	(5,319)	(8,440)	(18,934)	זכאים ויתרות זכות
(1,932)	(8)	(254)	2	18,648	נכסי מסים שוטפים
<u>(139,333)</u>	<u>(59)</u>	<u>(74,400)</u>	<u>(57,025)</u>	<u>(119,161)</u>	
					התאמות בגין ריבית ודיבידנד:
-	-	155	-	316	ריבית ששולמה
(59,494)	(10,806)	(10,694)	(32,553)	(33,071)	ריבית שהתקבלה
(428)	(7)	(865)	(7)	(865)	דיבידנד שהתקבל
<u>(59,922)</u>	<u>(10,813)</u>	<u>(11,404)</u>	<u>(32,560)</u>	<u>(33,620)</u>	
<u>76,844</u>	<u>39,778</u>	<u>(11,997)</u>	<u>60,980</u>	<u>22,048</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעולות (ששימשו לפעולות)

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

* ראה ביאור 2ב3 בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 16 חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה מספרי ההשוואה לא הוצגו מחדש.

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 ("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. אין לחברה פעילות בחוץ לארץ באמצעות סניפים או חברות מוחזקות.

בעלת השליטה הסופית בחברה הינה חברת American International Group, Inc (להלן "קונצרן AIG העולמי" או "AIG"). קונצרן AIG העולמי הינו קונצרן ביטוח ופיננסים בינלאומי מוביל.

בעלת המניות היחידה בחברה הינה ("AHEL") AIG Holdings Europe Limited המחזיקה בכל הון המניות המונפק של החברה. AHEL הינה חברת בקונצרן AIG העולמי.

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

הגדרות:

- 1) החברה - איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ.
- 2) הממונה - הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
- 3) חוק הפיקוח - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א – 1981.
- 4) חוזי השקעה - פוליסות שאינן מהוות חוזי ביטוח.
- 5) נכסי ביטוח משנה - חלקם של מבטחי המשנה בעתודות הביטוח ובתביעות התלויות.
- 6) 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).
- 7) תקנות ההון העצמי - תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח - 1998, על תיקוניהן.
- 8) 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.
- 9) התחייבויות בגין חוזי ביטוח - עתודות ביטוח ותביעות תלויות.
- 10) פרמיות - פרמיות לרבות דמים ותקבולים עבור שירותים נלווים.
- 11) פרמיות שהורווחו - פרמיות המתייחסות לתקופת הדוח.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים:

א) הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים ביניים (להלן - "המידע הכספי לתקופת הביניים") נערכה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34") ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים, ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו בחוק הפיקוח והתקנות שהותקנו על פיו. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2018).

ב) שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, לצורך ביצוע הערכות, אומדנים והנחות הנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

למעט הפירוט בביאור 3, שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

ג) ריבית היוון קצבאות ביטוח לאומי

בהמשך לאמור בביאור 27 ה(3) לדוחות השנתיים, בדבר ועדה בין משרדית לבחינת ריבית היוון של הפיצויים בשל נזק לגוף בנזיקין (להלן - "הועדה") יצוין כי בחודש יוני 2019 הגישה הועדה את המלצותיה הסופיות בנושא לבית המשפט העליון. ההמלצות כללו קביעת שיעור ריבית היוון אחיד בשיעור 3% ומנגנון עדכון של שיעור הריבית בעתיד.

בחודש אוגוסט 2019 ניתן על ידי בית המשפט העליון פסק דין בנושא בו נקבע כי שיעור היוון לפיצויים בשל נזקי גוף בנזיקין ימשיך לעמוד על 3%, אלא אם יוכח צורך בשינוי בהתאם למנגנון שהוצע ע"י הועדה. במסגרת פסק הדין, קרא בית המשפט העליון לתיקון תקנות הביטוח הלאומי בהתאמה לשיעור שנקבע בפסק הדין והומלץ בדוח הועדה.

בהתאם לכך ביצעה החברה אומדן של השפעת פסק הדין האמור והקטינה את ההפרשות בענף רכב חובה בסך של כ-34.7 מיליון ש"ח בשייר לפני מס. יתרת ההפרשה עומדת על סך של כ-9.1 מיליון ש"ח בשייר לפני מס וזאת עקב תביעות שיבוב של המוסד לביטוח לאומי כנגד החברה. ככל שהמלצת בית המשפט לקביעת שיעור היוון של 3% בגין תביעות מל"ל תתקבל, ייתכן שחרור של סכומים נוספים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (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 של החברה למעט בעניינים הבאים:

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

(ב) תקנים חדשים שייושמו לראשונה בתקופת הדוח:

1. במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2018 פורטו תקני IFRS חדשים ותיקונים לתקנים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר החברה לא בחרה ביישומם המוקדם.

לאור האמור לעיל פירוט לתקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו ראה ביאור 2 כג' בדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2018.

מאז פרסום הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2018, ולמעט האמור להלן, לא פורסמו תקני IFRS חדשים או תיקונים לתקנים קיימים העשויים להשפיע מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

2. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16 - חכירות:

החל מיום 1 בינואר 2019 (להלן: "מועד היישום לראשונה") החברה מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי 16 חכירות (בסעיף זה: "IFRS 16" או "התקן"), אשר החליף את תקן חשבונאות בינלאומי 17, חכירות (בסעיף זה: "IAS 17" או "התקן הקודם").

לגבי כל החכירות, החברה בחרה ליישם את הוראות המעבר באופן בו במועד היישום לראשונה היא הכירה בהתחייבות לפי הערך הנוכחי של יתרת תשלומי החכירה העתידיים מהוונים לפי שיעור הריבית התוספתי שלה למועד זה המחושב בהתאם למח"מ ליתרת תקופת החכירה החל ממועד היישום לראשונה ובמקביל הכירה בנכס זכות שימוש בחכירה בסכום הזהה להתחייבות מותאם בגין תשלומי חכירה ששולמו מראש או שנצברו אשר הוכרו כנכס או התחייבות לפני מועד היישום לראשונה כתוצאה מכך, ליישום התקן לא הייתה השפעה על ההון של החברה במועד היישום לראשונה.

כתוצאה מיישום תקן IFRS 16, בקשר עם חכירות שסווגו כחכירות תפעוליות לפי IAS 17, הכירה החברה בנכסי זכות השימוש והתחייבויות בגין חכירה ליום 1 בינואר 2019 בסכום של 34,139 אלפי ש"ח וליום 30 ביוני 2019 יתרתן המופחתת הינה 31,666 אלפי ש"ח ו-31,813 אלפי ש"ח, בנכסי זכות השימוש והתחייבויות בגין חכירה, בהתאמה. נכסי זכות השימוש מוצגים במסגרת סעיף רכוש קבוע והתחייבויות בגין חכירה מוצגות במסגרת סעיף זכאים בדוחות על המצב הכספי. כמו כן, מעתה והלאה הסיווג של תשלומי השכירות בדוח תזרים השתנה כך שמרכיב הקרן מופיע בפעילות מימון ומרכיב הריבית בהתאם למדיניות החברה לגבי ריבית ששולמה.

החברה קבעה את שיעור הריבית הנומינאלי המתאים להיוון חוזי החכירה, בהתאם לסיכון המימוני של החברה ובהתאם למח"מ חוזי החכירה. שיעור הריבית התוספתי הממוצע המשוקלל ששימש להיוון תשלומי החכירה העתידיים בחישוב יתרת ההתחייבות בגין חכירה במועד היישום לראשונה של התקן הינו כ 2.0%.

כמו כן, חלף ההכרה בהוצאות שכירות, המתייחסות לחכירות כאמור, הכירה החברה בהוצאות פחת והוצאות מימון. ההשפעה על הרווח והספד של החברה מיישום תקן IFRS 16, בקשר עם חכירות שסווגו כחכירות תפעוליות לפי IAS 17 בתקופת הדיווח אינה מהותית.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

(ב) תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו (המשך):

2. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16 – חכירות (המשך):

להלן עיקרי השינויים במדיניות החשבונאית בעקבות יישום התקן החל מיום 1 בינואר 2019:

(1) קביעה אם הסדר מכיל חכירה:

במועד ההתקשרות בחכירה, החברה קובעת אם ההסדר הוא חכירה או מכיל חכירה, תוך בחינה האם ההסדר מעביר זכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה לתקופת זמן בתמורה לתשלום. בעת ההערכה האם הסדר מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה, החברה בוחנת האם לאורך תקופת החכירה יש לה את שתי הזכויות הבאות: הזכות להשיג למעשה את כל ההטבות הכלכליות משימוש בנכס המזוהה וכן הזכות לכוון את השימוש בנכס המזוהה. עבור חוזי חכירה הכוללים רכיבים שאינם רכיבי חכירה, כגון שירותים או תחזוקה, הקשורים לרכיב חכירה, החברה בחרה לטפל בחוזה כרכיב חכירה אחד ללא הפרדת הרכיבים.

(2) נכסים חכורים והתחייבויות בגין חכירה:

חוזים המקנים לחברה שליטה בשימוש בנכס בגין חכירה במשך תקופת זמן עבור תמורה, מטופלים כחכירות. בעת ההכרה לראשונה החברה מכירה בהתחייבות בסכום הערך הנוכחי של תשלומי החכירה העתידיים (תשלומים אלו אינם כוללים תשלומי חכירה משתנים מסוימים), ובמקביל מכירה החברה בנכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין חכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה ששולמו מראש או שנצברו, ובתוספת עלויות ישירות שהתהוו בחכירה.

מכיוון ששיעור הריבית הגלום בחכירות החברה לא ניתן לקביעה בנקל, החברה משתמשת בשיעור הריבית התוספתי של החוכר.

לאחר ההכרה לראשונה, מטופל הנכס זכות שימוש בהתאם למודל העלות, ומופחת לאורך תקופת החכירה או אורך חייו השימושיים של הנכס כמוקדם מבניהם.

החברה בחרה ליישם את ההקלה הפרקטית לפיה חכירות לטווח קצר של עד שנה או חכירות בהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך, מטופלות באופן בו דמי החכירה נוקפים לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה, ללא הכרה בנכס ו/או התחייבות בדוח על המצב הכספי.

(3) תקופת החכירה:

תקופת החכירה נקבעת כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך או לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש או לא יממש את האופציה, בהתאמה.

(4) תשלומי חכירה משתנים:

תשלומי חכירה משתנים שתלויים במדד או בשער, נמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד או בשער הקיים במועד תחילת החכירה ונכללים במדידה של התחייבות החכירה. כאשר חל שינוי בתזרים המזומנים של דמי חכירה עתידיים הנובע מהשינוי במדד או בשער, יתרת ההתחייבות מעודכנת כנגד נכס זכות השימוש.

תשלומי חכירה משתנים אחרים שאינם נכללים במדידת ההתחייבות, נוקפים לרווח והפסד במועד שבו התנאים לתשלומים אלו מתקיימים.

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

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

(ב) תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו (המשך):

2. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16 – חכירות (המשך):

(5) הפחתת נכס זכות שימוש:

לאחר מועד תחילת החכירה, נכס זכות שימוש נמדד בשיטת העלות, בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפסדים מירידות ערך שנצברו ומתואם בגין מדידות מחדש של ההתחייבות בגין החכירה. הפחת מחושב על בסיס קו-ישר על פני אורך החיים השימושיים או תקופת החכירה החוזית, כמוקדם מבניהם כדלקמן:

- מבנים: 6 שנים
- כלי רכב: 3 שנים

(6) הערכה מחדש של התחייבות בגין חכירה:

בעת התרחשות אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות אשר בשליטת החברה ואשר השפיע על ההחלטה אם ודאי באופן סביר שהחברה תממש אופציה, שלא נכללה קודם לכן בקביעת תקופת החכירה, או לא תממש אופציה שנכללה קודם לכן בקביעת תקופת החכירה, החברה מודדת מחדש את התחייבות החכירה בהתאם לתשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בריבית היוון מעודכן. השינוי בערך בספרים של ההתחייבות מוכר כנגד הנכס זכות שימוש, או מוכר ברווח והפסד אם הערך בספרים של נכס זכות השימוש הופחת במלואו.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 4 - מידע מגזרי:

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע שנבחן על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים.

החברה פועלת במגזרי הפעילות הבאים: ביטוח כללי, ביטוח בריאות וביטוח חיים כמפורט להלן. הפעילות שאינה מיוחסת למגזרים כוללת את ההון, ההתחייבויות שאינן בעסקי הביטוח ואת הנכסים המוחזקים כנגדם.

א. מגזר ביטוח החיים

מגזר ביטוח החיים כולל כיסויים ביטוחיים של ביטוח חיים ריסק בלבד, וכן ביטוחים של סיכונים שונים כגון נכות, אובדן כושר עבודה ושירותי בריאות נוספים.

ב. מגזר ביטוח בריאות

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

ג. מגזר ביטוח כללי

מגזר הביטוח הכללי כולל את ענפי החבויות והרכוש. בהתאם להוראות הממונה 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 יגרם 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 כדון, שביצעו בעת היותם בתפקיד, כיסוי בגין נזקי מעילות וכיסוי בגין ארועי סייבר.

• ענפי רכוש ואחרים

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 יגרם לצד שלישי. ענפים אלו כוללים: אחריות כלפי צד ג', אחריות מעבידים ואחריות המוצר.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 4 - מידע מגזרי (המשך):

לתקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2019 (בלתי מבוקר)

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות *	ביטוח חיים	
באלפי ש"ח					
581,527 (96,141)		415,711 (80,884)	99,488 (1,472)	66,328 (13,785)	פרמיות שהורווחו ברוטו
485,386		334,827	98,016	52,543	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
68,193	26,216	37,990	3,985	2	פרמיות שהורווחו בשייר
25,821		21,283	140	4,398	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
579,400	26,216	394,100	102,141	56,943	הכנסות מעמלות
					סה"כ הכנסות
(330,586)		(261,869)	(42,310)	(26,407)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
70,386		60,423	923	9,040	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות
(260,200)		(201,446)	(41,387)	(17,367)	ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(121,707)		(77,449)	(24,613)	(19,645)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(36,838)		(18,569)	(12,570)	(5,699)	עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
763	(8)	771	-	-	הוצאות הנהלה וכלליות
161,418	26,208	97,407	23,571	14,232	הכנסות \ (הוצאות) מימון
1,950,660		1,769,069	119,104	62,487	סך כל הרווח הכולל לפני מס
					התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 30.06.2019

לתקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2018 (בלתי מבוקר)

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות *	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
557,985 (80,993)		385,029 (67,382)	108,949 (1,510)	64,007 (12,101)	פרמיות שהורווחו ברוטו
476,992		317,647	107,439	51,906	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
(776)	250	(915)	(112)	1	פרמיות שהורווחו בשייר
21,434		18,995	142	2,297	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
497,650	250	335,727	107,469	54,204	הכנסות מעמלות
					סה"כ הכנסות
(412,613)		(328,088)	(60,082)	(24,443)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
96,991		90,050	1,545	5,396	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות
(315,622)		(238,038)	(58,537)	(19,047)	ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(117,637)		(72,510)	(26,218)	(18,909)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(38,161)		(20,096)	(12,749)	(5,316)	עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
2,738	1,946	792	-	-	הוצאות הנהלה וכלליות
28,968	2,196	5,875	9,965	10,932	הכנסות מימון
1,914,407		1,712,729	137,641	64,037	סך כל הרווח הכולל לפני מס
					התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 30.06.2018

* מגזר בריאות כולל בעיקר תוצאות של ענף תאונות אישיות.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 4 - מידע מגזרי (המשך):

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2019 (בלתי מבוקר)

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות *	ביטוח חיים	
באלפי ש"ח					
293,720		209,270	49,890	34,560	
(46,574)		(39,087)	(737)	(6,750)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
247,146		170,183	49,153	27,810	פרמיות שהורווחו בשייר
22,522	7,420	13,638	1,463	1	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
13,091		10,775	71	2,245	הכנסות מעמלות
282,759	7,420	194,596	50,687	30,056	סה"כ הכנסות
(165,475)		(133,198)	(19,259)	(13,018)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
43,985		37,659	356	5,970	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות
(121,490)		(95,539)	(18,903)	(7,048)	ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(64,112)		(41,913)	(12,170)	(10,029)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(17,868)		(9,074)	(5,973)	(2,821)	עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,447	1,094	353	-	-	הוצאות הנהלה וכלליות
80,736	8,514	48,423	13,641	10,158	הכנסות מימון
					סך כל הרווח הכולל לפני מס

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2018 (בלתי מבוקר)

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות *	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
284,726		197,475	54,908	32,343	
(41,553)		(35,006)	(761)	(5,786)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
243,173		162,469	54,147	26,557	פרמיות שהורווחו בשייר
5,978	4,213	1,578	186	1	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
10,700		9,524	70	1,106	הכנסות מעמלות
259,851	4,213	173,571	54,403	27,664	סה"כ הכנסות
(235,881)		(193,481)	(29,217)	(13,183)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
64,274		60,567	912	2,795	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות
(171,607)		(132,914)	(28,305)	(10,388)	ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(63,051)		(40,525)	(14,039)	(8,487)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(20,059)		(12,723)	(3,668)	(3,668)	עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
2,470	2,126	344	-	-	הוצאות הנהלה וכלליות
7,604	6,339	(12,247)	8,391	5,121	הכנסות מימון
					סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מס

* מגזר בריאות כולל בעיקר תוצאות של ענף תאונות אישיות.

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

ביאור 4 - מידע מגזרי (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018 (מבוקר)

סה"כ	לא מיוחס				
	למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות *	ביטוח חיים	
	באלפי ש"ח				
1,145,519		788,585	226,983	129,951	פרמיות שהורווחו ברוטו
(170,467)		(142,202)	(3,077)	(25,188)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
975,052		646,383	223,906	104,763	פרמיות שהורווחו בשייר
(18,568)	(11,280)	(6,463)	(827)	2	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
44,842		38,394	289	6,159	הכנסות מעמלות
1,001,326	(11,280)	678,314	223,368	110,924	סה"כ הכנסות
(680,353)		(540,462)	(98,611)	(41,280)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
107,595		96,993	2,237	8,365	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות
(572,758)		(443,469)	(96,374)	(32,915)	ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(243,934)		(149,839)	(55,311)	(38,784)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(74,819)		(37,029)	(26,148)	(11,642)	עמלות והוצאות רכישה אחרות
5,006	3,327	1,679	-	-	הוצאות הנהלה וכלליות
114,821	(7,953)	49,656	45,535	27,583	הכנסות מימון
					סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מס

* מגזר בריאות כולל בעיקר תוצאות של ענף תאונות אישיות.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 4 - מידע מגזרי (המשך):

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

לתקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2019 (בלתי מבוקר)

סה"כ	ענפי חבויות אחרים *	ענפי רכוש אחרים *	אחריות מקצועית אלפי ש"ח	דירות	רכב רכוש	רכב חובה
443,248	23,146	27,632	40,265	63,917	194,418	93,870
(92,203)	(19,997)	(27,389)	(36,928)	(6,610)	-	(1,279)
351,045	3,149	243	3,337	57,307	194,418	92,591
(16,218)	(563)	133	(169)	(2,598)	(8,248)	(4,773)
334,827	2,586	376	3,168	54,709	186,170	87,818
37,990	4,374	845	5,067	2,805	8,131	16,768
21,283	4,002	6,278	10,414	589	-	-
394,100	10,962	7,499	18,649	58,103	194,301	104,586
(261,869)	(16,971)	(26,188)	(19,190)	(27,225)	(121,028)	(51,267)
60,423	13,681	27,093	17,602	434	-	1,613
(201,446)	(3,290)	905	(1,588)	(26,791)	(121,028)	(49,654)
(77,449)	(3,976)	(4,033)	(9,220)	(15,237)	(32,160)	(12,823)
(18,569)	(250)	(318)	(502)	(6,468)	(6,733)	(4,298)
771	9	-	6	405	351	-
(296,693)	(7,507)	(3,446)	(11,304)	(48,091)	(159,570)	(66,775)
97,407	3,455	4,053	7,345	10,012	34,731	37,811
1,769,069	278,086	110,805	286,441	110,073	290,654	693,010
1,035,156	42,151	2,048	46,868	103,853	290,654	549,581

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

הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
סה"כ הכנסות

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

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

סך כל הרווח הכולל לפני מס

התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 30.06.2019
התחייבויות בגין חוזי ביטוח נטו ליום 30.06.2019

* ענפי רכוש אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה 95% מסך הפרמיות בענפים אלו.
ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח צד ג' אשר הפעילות בגינו מהווה 45% מסך הפרמיות בענפים אלו.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 4 - מידע מגזרי (המשך):

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2018 (בלתי מבוקר)

סה"כ	ענפי חבויות אחרים *	ענפי רכוש ואחרים *	אחריות מקצועית אלפי ש"ח	דירות	רכב רכוש	רכב חובה
420,605 (78,031)	18,756 (16,097)	24,664 (23,934)	33,261 (30,070)	58,932 (6,683)	195,639 (17)	89,353 (1,230)
342,574 (24,927)	2,659 (475)	730 117	3,191 (359)	52,249 (3,483)	195,622 (14,548)	88,123 (6,179)
317,647	2,184	847	2,832	48,766	181,074	81,944
(915)	(116)	(21)	(111)	(32)	(230)	(405)
18,995	3,748	5,298	9,073	876	-	-
335,727	5,816	6,124	11,794	49,610	180,844	81,539
(328,088)	(22,180)	(17,013)	(52,285)	(31,695)	(123,700)	(81,215)
90,050 (238,038)	17,664 (4,516)	15,553 (1,460)	42,284 (10,001)	2,994 (28,701)	-	11,555 (69,660)
(72,510) (20,096)	(3,334) (275)	(3,080) (367)	(7,956) (575)	(14,328) (5,371)	(30,395) (9,288)	(13,417) (4,220)
792	4	-	13	400	375	-
(329,852)	(8,121)	(4,907)	(18,519)	(48,000)	(163,008)	(87,297)
5,875	(2,305)	1,217	(6,725)	1,610	17,836	(5,758)
1,712,729	295,286	107,598	265,611	88,009	290,028	666,197
990,723	41,286	4,533	50,646	80,220	290,028	524,010

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

הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
סה"כ הכנסות

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

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

סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מס
התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 30.06.2018
התחייבויות בגין חוזי ביטוח נטו ליום 30.06.2018

* ענפי רכוש אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה 98% מסך הפרמיות בענפים אלו.
ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח צד ג' אשר הפעילות בגינו מהווה 41% מסך הפרמיות בענפים אלו.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 4 - מידע מגזרי (המשך):

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2019 (בלתי מבוקר)

סה"כ	ענפי חבויות אחרים *	ענפי רכוש אחרים *	אחריות מקצועית אלפי ש"ח	דירות	רכב רכוש	רכב חובה	
192,127	10,160	10,414	14,570	30,122	84,455	42,406	פרמיות ברוטו
(36,813)	(8,747)	(10,387)	(13,313)	(3,801)	-	(565)	פרמיות ביטוח משנה
155,314	1,413	27	1,257	26,321	84,455	41,841	פרמיות בשייר
14,869	(185)	74	220	1,614	9,850	3,296	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
170,183	1,228	101	1,477	27,935	94,305	45,137	פרמיות שהורווחו בשייר
13,638	1,516	304	1,885	1,033	2,965	5,935	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
10,775	2,055	3,176	5,258	286	-	-	הכנסות מעמלות
194,596	4,799	3,581	8,620	29,254	97,270	51,072	סה"כ הכנסות
(133,198)	(13,647)	(16,734)	(12,354)	(15,916)	(60,349)	(14,198)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
37,659	10,909	17,910	9,563	814	-	(1,537)	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(95,539)	(2,738)	1,176	(2,791)	(15,102)	(60,349)	(15,735)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
(41,913)	(1,929)	(2,220)	(4,861)	(7,705)	(18,277)	(6,921)	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
(9,074)	(122)	(155)	(245)	(3,189)	(3,274)	(2,089)	הוצאות הנהלה וכלליות
353	5	-	5	189	154	-	הכנסות מימון, נטו
(146,173)	(4,784)	(1,199)	(7,892)	(25,807)	(81,746)	(24,745)	סך כל ההוצאות
48,423	15	2,382	728	3,447	15,524	26,327	סך כל הרווח הכולל לפני מס

* ענפי רכוש אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה 93% מסך הפרמיות בענפים אלו. ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח צד ג' אשר הפעילות בגינו מהווה 44% מסך הפרמיות בענפים אלו.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 4 - מידע מגזרי (המשך):

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2018 (בלתי מבוקר)

סה"כ	ענפי חבויות אחרים *	ענפי רכוש אחרים *	אחריות מקצועית אלפי ש"ח	דירות	רכב רכוש	רכב חובה
192,206 (37,635)	7,817 (6,599)	11,813 (11,678)	16,796 (15,349)	27,888 (3,462)	87,097 9	40,795 (556)
154,571 7,898	1,218 (88)	135 337	1,447 (127)	24,426 451	87,106 5,259	40,239 2,066
162,469	1,130	472	1,320	24,877	92,365	42,305
1,578 9,524	198 1,872	33 2,690	189 4,502	105 460	346 -	707 -
173,571	3,200	3,195	6,011	25,442	92,711	43,012
(193,481) 60,567 (132,914)	(12,963) 9,864 (3,099)	(10,475) 9,285 (1,190)	(42,782) 33,807 (8,975)	(16,370) 1,055 (15,315)	(62,204) - (62,204)	(48,687) 6,556 (42,131)
(40,525) (12,723) 344 (185,818)	(1,885) (126) 3 (5,107)	(2,018) (104) - (3,312)	(4,312) (196) 7 (13,476)	(7,015) (2,809) 176 (24,963)	(17,851) (6,763) 158 (86,660)	(7,444) (2,725) - (52,300)
(12,247)	(1,907)	(117)	(7,465)	479	6,051	(9,288)

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
הכנסות מימון, נטו
סך כל ההוצאות

סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מס

* ענפי רכוש אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה 97% מסך הפרמיות בענפים אלו.
ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח צד ג' אשר הפעילות בגינו מהווה 42% מסך הפרמיות בענפים אלו.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 4 - מידע מגזרי (המשך):

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018 (מבוקר)

סה"כ	ענפי חבויות אחרים *	ענפי רכוש ואחרים *	אחריות מקצועית אלפי ש"ח	דירות	רכב רכוש	רכב חובה
816,818	32,053	46,367	71,157	119,209	373,587	174,445
(153,344)	(27,667)	(45,445)	(65,370)	(12,442)	(17)	(2,403)
663,474	4,386	922	5,787	106,767	373,570	172,042
(17,091)	(85)	543	(115)	(6,130)	(6,187)	(5,117)
646,383	4,301	1,465	5,672	100,637	367,383	166,925
(6,463)	(795)	(141)	(812)	(395)	(1,501)	(2,819)
38,394	7,537	10,759	18,562	1,536	-	-
678,314	11,043	12,083	23,422	101,778	365,882	164,106
(540,462)	(8,555)	(12,352)	(74,476)	(63,216)	(229,213)	(152,650)
96,993	3,423	10,554	58,658	5,161	-	19,197
(443,469)	(5,132)	(1,798)	(15,818)	(58,055)	(229,213)	(133,453)
(149,839)	(7,198)	(6,645)	(16,750)	(30,314)	(62,751)	(26,181)
(37,029)	(489)	(621)	(980)	(12,598)	(13,592)	(8,749)
1,679	9	-	23	801	846	-
(628,658)	(12,810)	(9,064)	(33,525)	(100,166)	(304,710)	(168,383)
49,656	(1,767)	3,019	(10,103)	1,612	61,172	(4,277)
1,702,052	269,872	93,349	277,189	101,903	270,203	689,536
999,310	40,287	3,638	47,635	95,110	270,203	542,437

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

הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות

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

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

סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מס

התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31.12.2018

התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 31.12.2018

* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה 97% מסך הפרמיות בענפים אלו. ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף צד ג, אשר הפעילות בגינו מהווה 42% מסך הפרמיות בענפים אלו.

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

ביאור 4 – מידע מגזרי (המשך):

4.1 נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים

לתקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2019 (בלתי מבוקר) באלפי ש"ח

סה"כ	פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון	
	סיכון הנמכר	כפוליסה בודדת פרט
68,419	68,419	פרמיות ברוטו ריסק
26,407	26,407	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

לתקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2018 (בלתי מבוקר) באלפי ש"ח

סה"כ	פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון	
	סיכון הנמכר	כפוליסה בודדת פרט
63,976	63,976	פרמיות ברוטו ריסק
24,443	24,443	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2019 (בלתי מבוקר) באלפי ש"ח

סה"כ	פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון	
	סיכון הנמכר	כפוליסה בודדת פרט
34,735	34,735	פרמיות ברוטו ריסק
13,018	13,018	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

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

ביאור 4 – מידע מגזרי (המשך):

4.1 נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים (המשך):

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2018 (בלתי מבוקר) באלפי ש"ח

סה"כ	פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון	
	סיכון הנמכר	כפוליסה בודדת
	פרט	
32,333	32,333	פרמיות ברוטו ריסק
13,183	13,183	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018 (בלתי מבוקר) באלפי ש"ח

סה"כ	פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון	
	סיכון הנמכר	כפוליסה בודדת
	פרט	
129,869	129,869	פרמיות ברוטו ריסק
41,280	41,280	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

4.2 נתונים נוספים לגבי מגזר בריאות

לתקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2019 (בלתי מבוקר) באלפי ש"ח

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך
** 100,568	15,996	84,572
42,310	6,345	35,965

פרמיות ברוטו
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

** כולל בעיקר פוליסות פרט

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

ביאור 4 – מידע מגזרי (המשך):

4.2 נתונים נוספים לגבי מגזר בריאות (המשך):

לתקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2018 (בלתי מבוקר) באלפי ש"ח

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
** 109,974	14,898	95,076	פרמיות ברוטו
60,082	14,401	45,681	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
			** כולל בעיקר פוליסות פרט

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2019 (בלתי מבוקר) באלפי ש"ח

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
** 51,126	9,736	41,390	פרמיות ברוטו
19,259	1,393	17,866	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
			** כולל בעיקר פוליסות פרט

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2018 (בלתי מבוקר) באלפי ש"ח

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
** 55,524	8,382	47,142	פרמיות ברוטו
29,217	6,621	22,596	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
			** כולל בעיקר פוליסות פרט

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018 (מבוקר) באלפי ש"ח

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
** 226,973	39,928	187,045	פרמיות ברוטו
98,611	22,655	75,956	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
			** כולל בעיקר פוליסות פרט

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 5 - הון עצמי ודרישות הון:

א. ניהול ודרישות הון

מדיניות החברה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה להבטחת כושר הפירעון שלה ויכולתה לעמוד בהתחייבויותיה למבוטחים, לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה העסקית וכדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על-ידי הממונה. דירקטוריון החברה קבע יעד ליחס כושר פירעון מבוסס סולבנסי II.

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס סולבנסי II

1. ביום 1 ביוני 2017, פרסמה הממונה חוזר בעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון מבוסס Solvency II. הדירקטיבה כוללת בחינה מקיפה של סיכונים להם חשופות חברות ביטוח וסטנדרטים לניהולם ומדידתם, ומבוססת על שלושה נדבכים: נדבך ראשון כמותי שעניינו יחס כושר פירעון מבוסס סיכון; נדבך שני איכותי, הנוגע לתהליכי בקרה פנימיים, לניהול סיכונים, לממשל תאגידי ולתהליך הערכה עצמי של סיכונים וכושר פירעון (ORSA) ונדבך שלישי הנוגע לקידום משמעת שוק, גילוי ודיווח.

למעט מספר היבטים אשר הותאמו לשוק בישראל, הוראות החוזר מבוססות על הנדבך הכמותי לפי הדירקטיבה והוראותיה הנלוות, ככל הניתן, וזאת כדי לשמור על אחידות ולאפשר גם הכרה בשקילות משטר הפיקוח בישראל למשטר באירופה.

הוראות החוזר קובעות, בין היתר, כי בתקופה שתחילתה ביום 30 ביוני 2017, וסיומה ביום 31 בדצמבר 2024 ("תקופת הפריסה"), יחולו ההוראות ביחס להון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה בעליה הדרגתית של 5% בשנה כך שהון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה ליום 30 ביוני 2017, לא יפחת מ- 60% מההון הנדרש לכושר פירעון לפי הוראות הנספח לחוזר ("SCR") והון נדרש לכושר פירעון של חברת ביטוח שיחושב על נתוני 31 בדצמבר 2024 ואילך, לא יפחת מ-SCR.

ביום 3 בדצמבר 2017 פרסמה הממונה חוזר שעניינו מבנה הגילוי הנדרש בדוח התקופתי ובאתר האינטרנט של חברות ביטוח בנושא משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II. דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר 2017 יפורסם באתר האינטרנט במועד פרסום הדוח התקופתי ליום 30 ביוני 2018.

ביום 16 באפריל 2018 פרסמה הממונה חוזר "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין דיווחים לממונה - קובץ דיווח סולבנסי" שעניינו עדכון קבצי הדיווח לממונה בגין תוצאות יחס כושר פירעון מבוסס Solvency II, זאת בדומה לקבצי דיווח QRT בדירקטיבת Solvency II. בהמשך לאמור לעיל ולביאור 12(ד) בדוחות הכספיים השנתיים, בחודש אוגוסט 2018, התקבל מכתב מאת הממונה, לפיו לוחות הזמנים לביצוע החישוב ליום 31 בדצמבר 2017 יידחו.

2. ביום 1 באוקטובר 2017 פורסם מכתב של הממונה למנהלי חברות הביטוח בנוגע לחלוקת דיבידנד על ידי חברת ביטוח (להלן – "המכתב"). בהתאם למכתב:

- א) עד למועד קבלת אישור הממונה בדבר ביצוע ביקורת רואה חשבון מבקר על יישום חוזר סולבנסי, חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד, אם מתקיימים התנאים הבאים:
- לאחר ביצוע החלוקה, יש לחברה יחס הון עצמי מוכר להון עצמי נדרש (להלן – "יחס כושר פירעון") בשיעור של לפחות 115% לפי תקנות ההון הקיימות או הוראות שיבואו במקומן.
 - לאחר ביצוע החלוקה, יש לחברה יחס כושר פירעון בשיעור של לפחות 100% לפי חוזר סולבנסי, כשהוא מחושב ללא ההוראות בתקופת הפריסה וללא תקופת התאמת תרחיש מניות ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 5 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס סולבנסי II (המשך):

ב) לאחר מועד קבלת אישור הממונה בדבר ביצוע ביקורת רואה חשבון מבקר על יישום הוראות חוזר סולבנסי – חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד אם עמדה בתנאי האמור בסיפא של סעיף (א) לעיל.

ג) חברת ביטוח שחילקה דיבידנד כאמור תמסור לממונה, בתוך 20 ימי עסקים ממועד החלוקה, את כל אלה:

- תחזית רווח שנתית לשנתיים העוקבות למועד חלוקת הדיבידנד;
- תכנית שירות חוב מעודכנת של חברת הביטוח שאושרה על ידי דירקטוריון החברה, וכן תכנית שירות חוב מעודכנת של חברת האחזקות המחזיקה בחברת הביטוח שאושרה על ידי דירקטוריון חברת האחזקות;
- תכנית ניהול הון מעודכנת שאושרה על ידי דירקטוריון חברת הביטוח, הכוללת גם התייחסות נרחבת לעמידה ביעד יחס כושר הפירעון שקבע הדירקטוריון לאורך זמן, ללא התחשבות בתקופת פריסה וללא תקופת התאמת תרחיש מניות;
- העתק מפרוטוקול הדיון בדירקטוריון חברת הביטוח שבו אושרה חלוקת הדיבידנד, בצירוף חומר הרקע לדיון.

3. בתאריך 7 ביולי 2019, קיבלה החברה את אישור הממונה כי ביצעה ביקורת על יישום הוראות משטר הסולבנסי בהתאם להוראות חוזר גילוי סולבנסי, וכפועל יוצא מכך, תקנות ההון הישנות לענין "הון עצמי מינמאלי נדרש" אינן חלות על החברה והיא עברה באופן מלא לשטר יחס כושר פירעון (סולבנסי).

לפי דוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר, 2018 לחברה עודף הון ללא התחשבות בהוראות המעבר. לפרוט נוסף ראה סעיף 3 בדוח הדירקטוריון.

החישוב שערכה החברה כאמור, נבדק, על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה, בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE 400 - בדיקה של מידע כספי עתידי. תקן זה רלוונטי לביקורת חישובי הסולבנסי ואיננו מהווה חלק מתקני הביקורת החלים על דוחות כספיים. יודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי, מבוססות, בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות. החישוב מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים ופעולות ההנהלה שלא בהכרח יתממשו או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס לחישוב. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהחישוב, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מההנחות בחישוב. דוח המיוחד של רואה החשבון המבקר מופנית תשומת הלב לאמור בדוח יחס כושר פירעון בדבר אי הודאות הנגזרת משינויים רגולטורים וחשיפה לתלויות שלא ניתן להעריך את השפעתה על יחס כושר הפירעון.

ג. דיבידנד ששולם

ביום 27 לאוגוסט 2019, במועד החתימה על הדוחות הכספיים, אושרה חלוקת דיבידנד בסך 100 מיליון ש"ח, המהווה כ- 17,452 ש"ח למניה. סכום הדיבידנד האמור נכלל כ"אירוע לאחר תאריך המאזן".

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 6 - מכשירים פיננסיים וסיכונים פיננסיים:

א. היררכיית שווי הוגן:

הרמות השונות לשווי הוגן הוגדרו באופן הבא:

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

מדידת השווי ההוגן של כל ההשקעות הפיננסיות הסחירות של החברה (לא כולל נכסי חוב שאינם סחירים) הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מהוות רמה 1. מדידת השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים של החברה הנמדדים בעלות מופחתת ואשר שווים ההוגן מוצג לצרכי גילוי בלבד (ראה ד(2) להלן) מהוות רמה 2.

בהמשך לאמור לעיל, במהלך התקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019, לא התבצעו העברות כלשהן של מדידות השווי ההוגן של נכסים פיננסיים בין הרמת השונות במדרג השווי ההוגן.

ב. שווים ההוגן של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות:

- היתרה בדוחות הכספים של מזומנים ושווי מזומנים, פרמיות לגבייה, חייבים יתרות חובה, זכאים ויתרות זכות תואמות או קרובה לשווי ההוגן שלהם.
- לפירוט שווי ההוגן של השקעות הפיננסיות ראה סעיף ג'.

ג. הרכב השקעות פיננסיות:

ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח			
נכסי חוב סחירים	נכסי חוב שאינם סחירים	אחר	סה"כ
(1)	(2)	(3)	
1,840,084	-	-	1,840,084
70,448	70,448	-	-
81,461	-	81,461	81,461
<u>1,991,993</u>	<u>70,448</u>	<u>1,921,545</u>	<u>1,991,993</u>

ליום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח			
נכסי חוב סחירים	נכסי חוב שאינם סחירים	אחר	סה"כ
(1)	(2)	(3)	
1,679,855	-	-	1,679,855
68,252	68,252	-	-
26,316	-	26,316	26,316
<u>1,774,423</u>	<u>68,252</u>	<u>1,706,171</u>	<u>1,774,423</u>

ליום 31 בדצמבר 2018 (מבוקר) אלפי ש"ח			
נכסי חוב סחירים	נכסי חוב שאינם סחירים	אחר	סה"כ
(1)	(2)	(3)	
1,731,531	-	-	1,731,531
76,861	76,861	-	-
77,738	-	77,738	77,738
<u>1,886,130</u>	<u>76,861</u>	<u>1,809,269</u>	<u>1,886,130</u>

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 6 - מכשירים פיננסיים וסיכונים פיננסיים (המשך):

ג. הרכב השקעות פיננסיות (המשך):

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

ליום 30 ביוני, 2019 (בלתי מבוקר)		
הערך בספרים	עלות מופחתת	
אלפי ש"ח		
678,187	668,032	אגרות חוב ממשלתיות
<u>נכסי חוב אחרים:</u>		
1,161,897	1,136,818	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
1,840,084	1,804,850	סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 30 ביוני, 2018 (בלתי מבוקר)		
הערך בספרים	עלות מופחתת	
אלפי ש"ח		
580,773	578,848	אגרות חוב ממשלתיות
<u>נכסי חוב אחרים:</u>		
1,099,082	1,083,186	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
1,679,855	1,662,034	סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר, 2018 (מבוקר)		
הערך בספרים	עלות מופחתת	
אלפי ש"ח		
619,981	621,558	אגרות חוב ממשלתיות
<u>נכסי חוב אחרים:</u>		
1,111,550	1,115,799	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
1,731,531	1,737,357	סך הכל נכסי חוב סחירים

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 6 - מכשירים פיננסיים וסיכונים פיננסיים (המשך):

ג. הרכב השקעות פיננסיות (המשך):

(2) הרכב נכסי חוב שאינם סחירים:

ליום 30 ביוני, 2019 (בלתי מבוקר)		
שווי הוגן	הערך בספרים	
אלפי ש"ח		
1,295	1,022	פיקדונות בנקים
70,576	69,426	מוצגים בעלות מופחתת, למעט פיקדונות בבנקים
71,871	70,448	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 30 ביוני, 2018 (בלתי מבוקר)		
שווי הוגן	הערך בספרים	
אלפי ש"ח		
1,447	1,133	פיקדונות בנקים
68,161	67,119	מוצגים בעלות מופחתת, למעט פיקדונות בבנקים
69,608	68,252	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר, 2018 (מבוקר)		
שווי הוגן	הערך בספרים	
אלפי ש"ח		
1,440	1,173	פיקדונות בנקים
76,352	75,688	מוצגים בעלות מופחתת, למעט פיקדונות בבנקים
77,792	76,861	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 6 - מכשירים פיננסיים וסיכונים פיננסיים (המשך):

ג. הרכב השקעות פיננסיות (המשך):

(3) הרכב השקעות פיננסיות אחרות (יועדו בעת ההכרה לראשונה לקטגורית שווי הוגן דרך רווח או הפסד):

ליום 30 ביוני, 2019 (בלתי מבוקר)	
עלות	הערך בספרים
אלפי ש"ח	
83,648	81,461

השקעות פיננסיות סחירות

ליום 30 ביוני, 2018 (בלתי מבוקר)	
עלות	הערך בספרים
אלפי ש"ח	
23,466	26,316

השקעות פיננסיות סחירות

ליום 31 בדצמבר, 2018 (מבוקר)	
עלות	הערך בספרים
אלפי ש"ח	
83,648	77,738

השקעות פיננסיות סחירות

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 7 - התחייבויות תלויות:

קיימת חשיפה כללית, אשר לא ניתן להעריכה או לכמתה, הנובעת בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי החברה למבוטחיה ושינויי הרגולציה התכופים. מורכבות הסדרים אלה טומנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטוריים. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות והפרשנויות שיועלו בתחום זה ואת החשיפה הנובעת מטענות אלה ואחרות. בנוסף, קיימת חשיפה כללית, הנובעת מכך שכנגד החברה מוגשות, מעת לעת, תלונות לרשויות שונות דוגמת הפיקוח ביחס לזכויות מבוטחים על פי פוליסות ביטוח ו/או הדין. תלונות אלו מטופלות באופן שוטף על-ידי האחראים על פניות הציבור בחברה. הכרעות הרשויות בתלונות אלו, אם וככל שניתנה בהן הכרעה, ניתנות לעיתים כהכרעות רוחביות. לעיתים, הגורמים המתלוננים אף מאיימים כי ינקטו בהליכים משפטיים ביחס לתלונתם, לרבות במסגרת בקשה לאישורם כתביעה ייצוגית. בשלבים ראשוניים אלה לא ניתן להעריך כיצד יתפתחו הליכים אלה וממילא לא ניתן להעריך את החשיפה הפוטנציאלית לגביהן או לגבי עצם פתיחתם של הליכים כאמור. לפיכך לא נכללה הפרשה בגין החשיפה האמורה.

לדעת הנהלת החברה, המתבססת על חוות דעת יועציה המשפטיים באשר לסיכויי הליכים אלה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי נזקים כתוצאה מתביעות אלו. סך ההפרשה הכלולה בדוחות הכספיים אינה מהותית.

א. בקשות לאישור תובענות כייצוגיות:

1. ביום 9 ביוני 2016 הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד החברה. התביעה טוענת כי החברה לא שילמה שכר והטבות סוציאליות בהתאם לחוק. סכום התביעה הייצוגית הכולל מוערך בבקשה בסך של כ- 9,769 אלפי ש"ח.

תשובת החברה לבקשת אישור התביעה כייצוגית הוגשה ביום 1 בינואר 2017. המבקשות הגישו תגובה מטעמן לתשובת החברה ביום 1 ביוני 2017. בד בבד, הגישו המבקשות בקשה לגילוי מסמכים. ביום 1 באוקטובר 2017 הגישה החברה תגובה מטעמה לבקשה לגילוי מסמכים.

ביום 12 בפברואר 2018 התקיים דיון קדם משפט ראשון בתיק.

לאחרונה המבקשות הגישו בקשה, בהסכמת החברה, לעיכוב ההליך עד להכרעה בערעור, שהוגש לבג"ץ על פסק הדין של בית הדין הארצי בעניין אחר, בסוגיית השעות הנוספות. ביום 15 ביולי 2018 ניתנה החלטה על עיכוב ההליך עד להכרעה בבג"ץ.

להערכת הנהלת החברה, כרגע, לאור פסק דינו של בית הדין הארצי כאמור, סיכויי הבקשה להתקבל נמוכים.

2. ביום 9 באוגוסט 2016 הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד מספר חברות ביטוח והחברה בתוכן. הבקשה דנה בתמחור דמי ביטוח חובה ומקיף המושפעים מגיל המבוטח. סכום התביעה הכולל כנגד כלל הנתבעות עומד על 100,000 אלפי ש"ח. סכום הנזק האישי הנתבע מהחברה הינו זניח.

ביום 8 בדצמבר 2016 הוגשה בקשה בהסכמה לתיקון הבקשה לאישור, במסגרתה התבקש בית המשפט להתיר למבקשים לתקן את הבקשה לאישור. התיקון המבוקש הוא על דרך הסרת הטענות לעניין ביטוח החובה של המשיבות והותרת הדיון בנוגע לביטוח המקיף בלבד. כל זאת, זאת לאור פסק הדין ב-ת"צ 26351-09-13 מיוחס ואח' נ' מנורה ואח'. ביום 11 בדצמבר 2016 ניתנה החלטה בה אושרה הבקשה לתיקון הבקשה לאישור.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 7 - התחייבויות תלויות (המשך):

א. התחייבויות תלויות-בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך):

במסגרת ניהול התיקים ולאחר קיום הליכי ביניים שונים, ביום 13 בספטמבר 2017 התקיים דיון קדם משפט. בית המשפט קבע כי הבקשה לאישור אינה כוללת את עילת הפרקטיקה. עוד קבע בית המשפט בדיון כי על המבקשים להודיע על עמדתם ביחס להמשך ניהול ההליך עד ליום 1 בנובמבר 2017.

במסגרת הליכי הביניים, ביום 23 בינואר 2018 דחה בית המשפט את בקשת המשיבות להורות למבקשים על הפקדת ערובה.

ביום 22 בפברואר 2018 התקיים דיון קדם משפט במסגרתו ביקשו הצדדים מבית המשפט לאשר הסדר דיוני לפיו הצדדים יעבירו שאלות במקום חקירות למצהירים וכי שלב הסיכומים יתקיים בעל פה. בית המשפט אישר את ההסדר הדיוני המוצע וקבע לוחות זמנים בהתאם.

ביום 21 במאי 2018 הודיע בית המשפט כי הטיפול בתיק הועבר לשופט אחר.

ביום 24 ביוני 2018 הגישו הצדדים בקשה לאישור הסדר דיוני במסגרתו יגישו המבקשים סיכומי טענות בכתב תוך 60 יום מיום הגשת מלוא התצהירים מטעם המשיבות, וכי המשיבות יגישו את סיכומיהן 60 יום לאחר מכן. בנוסף, לאחר הגשת הסיכומים בכתב יתקיים דיון סיכומים בעל פה.

לאחר שנתמלאו התנאים שקבע לכך בית המשפט, ביום 26 ביולי 2018 אישר בית המשפט את ההסדר הדיוני שהוגש מטעם הצדדים, וקבע כי דיון השלמת טיעון בעל פה יתקיים ביום 3 בפברואר 2019.

ביום 26 באוקטובר 2018 הוגשו סיכומים מטעם המבקשים.

בהתאם להחלטות בית המשפט, ביום 26 בפברואר 2019 הוגשו סיכומים מאוחדים מטעם המשיבות.

ביום 6 במרץ 2019 התקיים דיון השלמת טיעון בע"פ, במהלכו נקבע כי על המבקשים להודיע לבית המשפט האם הם עומדים על מתן החלטה בבקשת האישור או שהם חוזרים בהם ממנה עד ליום 20 במרץ 2019.

ביום 26 במרץ 2019 הוגשה הודעה מטעם המבקשים לפיה אין הם עומדים על מתן החלטה בבקשת האישור, ביום 3 באפריל 2019 הוגשה עמדה מטעם המשיבות ביחס להודעה מטעם המבקשים לעניין חיוב המבקשים בהוצאות משפט וביום 8 באפריל 2019 הוגשה התייחסות המבקשים לעמדת המשיבות.

ביום 28 באפריל 2019 הוגשה הודעה על הגשת תצהיר הסתלקות מטעם המבקשים.

ביום 30 באפריל 2019 ניתן פסק דין לפיו בית המשפט מקבל את בקשת ההסתלקות, מוחק את בקשת האישור ודוחה את תביעותיהם האישיות של המבקשים. עוד נקבע כי המבקשים יישאו בהוצאות כל אחת מהמשיבות בסך של 10,000 ₪.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 7 - התחייבויות תלויות (המשך):

א. התחייבויות תלויות-בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך):

3. ביום 8 בינואר 2017 הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד החברה וחברת ביטוח נוספת.

התובעים טוענים לגביית יתר מן המבוטחים והפרת חובותיהן המוגברות של חברות הביטוח כלפי מבוטחיהן, הדבר בא לידי ביטוי בכל הנוגע לאפשרות עדכון הגיל ו/או וותק הנהיגה בעת חציית מדרגת גיל ו/או וותק נהיגה המזכה אותם בהפחתה בפרמיית הביטוח.

סכום התביעה לכלל חברי החברה ביחס לחברה מוערך בסך 12,250 אלפי ש"ח. סכום הנזק האישי הנתבע מהחברה הינו זניח.

ביום 18 ביוני 2017 הגישה החברה תשובה מטעמה לבקשה לאישור. ביום 22 ביוני 2017 התקיים דיון קדם משפט, ביחד עם תביעות נוספות שהוגשו כנגד חברות ביטוח נוספות אשר עוסקות בשאלות דומות של עובדה ומשפט. בית המשפט הורה שנכון לשלב זה של ההליך, כלל התביעות העוסקות בפרקטיקת מעבר גיל ידונו במאוחד. עוד נקבע כי הם ישתתפו בדיון הקבוע ליום 13 בספטמבר 2017 על מנת לבחון את המשך ניהול ההליכים.

ביום 7 בספטמבר 2017 הגישו המבקשים את תגובתם לתשובת המשיבה לבקשה לאישור. ביום 13 בספטמבר 2017 התקיים דיון קדם משפט.

ביום 26 בדצמבר 2017 הגישה המשיבה את תשובתה לתגובת המבקש לתשובה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

ביום 16 בינואר 2018 השיבה המשיבה לדרישת המבקש לגילוי מסמכים ודחתה אותה מהטעם כי מדובר במסמכים המהווים סוד עסקי ולכן הם חסויים.

דיון קדם משפט התקיים ביום 22 בפברואר 2018. במסגרת הדיון הוחלט כי יש לקיים חקירות בתיק.

ביום 21 במאי 2018 הודיע בית המשפט על החלפת המותב בתיק.

לאחר שאישר ארכה אחת, ביום 26 בנובמבר 2018 נעתר בית המשפט לבקשת ארכה נוספת, כך שסיכומים מטעם המשיבות הוגשו ביום 3 בדצמבר 2018.

ביום 19 בדצמבר 2018 התקיים דיון, במסגרתו נקבעו שלושה דיוני הוכחות למועדים: 5 במאי 2019, 28 במאי 2019 ו- 2 ביוני 2019. בנוסף הוחלט כי על הצדדים להגיש בקשה להסדר דיוני עד ליום 3 בפברואר 2019.

לאחר שהצדדים טענו לעניין זה, ביום 27 בפברואר 2019 ניתנה החלטה לפיה על המבקשים להגיש הודעה מטעמם בקשר לאלו מצהירים מטעם המשיבות הם מבקשים להעיד פעם נוספת בתיקים נוספים עד ליום 5 במרץ 2019. עוד הוחלט שהבקשה נקבעת לדיון בקדם משפט ביום 20 במרץ 2019.

ביום 6 במרץ 2019 הוגשה הודעה מטעם המבקשים. ביום 13 במרץ 2019 נעתר בית המשפט לבקשה מטעם המשיבות לשינוי מועד דיון וכן להארכת המועד להגשת תגובת המשיבות ותגובת המבקשים להודעה מיום 6 במרץ 2019 כך שזו תוגש עד ליום 7 באפריל 2019.

ביום 17 באפריל 2019 התקיים דיון קדם משפט. בדיון נקבע, כי הדיון הקבוע ליום 28 במאי 2019 יהיה קדם משפט במקום הוכחות. מועד ההוכחות שנקבע ליום 2 ביוני 2019 בוטל. הובהר, כי מועד ההוכחות הקבוע ליום 19 בספטמבר 2019 עומד בעינו.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 7 - התחייבויות תלויות (המשך):

א. התחייבויות תלויות-בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך):

ביום 28 במאי 2019 התקיים דיון קדם משפט, בו נקבע כי על המשיבות להגיש תשובה בכתב לשאלת בית המשפט ובקשה לאישור הסדר דיוני עד ליום 27 ביוני 2019. ביום 30 ביוני 2019 נעתר בית המשפט לבקשה להארכת המועד להגשת הבקשות.

ביום 10 ביולי 2019 הגישו המשיבות את תשובתן לשאלת בית המשפט.

ביום 18 ביולי 2019 נעתר בית המשפט לבקשה משותפת מטעם הצדדים לאישור הסדר דיוני.

התיק נקבע לשלושה דיוני הוכחות במהלך דצמבר 2019 - ינואר 2020.

לדעת הנהלת החברה, המתבססת על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, סביר יותר, שהבקשה להכיר בתביעה כייצוגית תידחה, מאשר שתתקבל.

4. ביום 27 באפריל 2017 הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד החברה ו-2 חברות ביטוח נוספות. התובעים טוענים כי חברות הביטוח גבו ממבוטחים ששילמו את הפרמיה בתשלומים, דמי אשראי ביתר שעה שחרגו משיעורי הריבית המותרים על פי דין ו/או משיעורי הריבית המוצגים בפוליסות. נטען כי החברה גרמה לנזק המוערך בסך של 20,879 אלפי ש"ח ל-7 שנים.

המועד להגשת תגובה לבקשת האישור הוארך לצורך בחינת האפשרות לסיים את ההליך בפשרה. במסגרת ההסכמות מונה רואה חשבון מטעם התובע, אשר בחן את היקפי החשיפה עליהם הצהירה החברה ואישר אותם. הצדדים מנהלים מו"מ לפשרה על בסיס היקפי החשיפה המוצהרים.

לאור המשא ומתן לפשרה, דיון קדם המשפט נדחה ליום 3 באוקטובר 2019.

לדעת הנהלת החברה, המתבססת על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, לא תהיה לתביעה זו השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

5. ביום 14 בספטמבר 2017 הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד 13 חברות ביטוח לרבות החברה ("המשיבות").

טענת המבקשים היא, כי המשיבות נמענות מלהוסיף הפרשי הצמדה ו / או ריבית לסכומים שנקבעו על ידי רשות שיפוטית, ובכך מפריים את סעיף 5 (ב) לחוק פסיקת ריבית והצמדה, תשכ"א-1961 (להלן: "החוק"). לטענתם החוק קובע, כי במקרים בהם החייב אינו משלם את חובו במועד, יש להוסיף לסכום זה את הפרשי הצמדה, הריבית הרגילה וריבית על הפיגור, החל מהמועד שבו חייב החייב לשלם את החוב הפסוק עד לתאריך את התשלום בפועל.

הנזק האישי של התובע כנגד החברה הינו זניח. המבקשים, בהעדר נתונים מדויקים לגבי הנזק הכולל הרלוונטי לחברה, מעריכים אותו בעשרות מיליוני שקלים.

לאחר שבית המשפט נעתר לבקשות המבקשים לשתי אורכות, ביום 10 באוקטובר 2018 הגישו המבקשים את תשובתם לתשובות לבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 5 בנובמבר נעתר בית המשפט לבקשת המשיבות לדחיית מועד הדיון.

ביום 19 בפברואר 2019 התקיים דיון מקדמי. בית המשפט העלה תובנות שונות לגבי ההליך, והציע לצדדים הליך גישור. על הצדדים היה להשיב האם הם מסכימים לגישור עד ליום 17 במרץ 2019. לא נקבע מועד דיון נוסף. ביום 13 במרץ 2019 הוגשה הודעה מטעם חלק מן המשיבות, לפיה הן

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 7 - התחייבויות תלויות (המשך):

התחייבויות תלויות-בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך):

מסכימות להצעת בית המשפט, להפנות את התיק להליך גישור. ישיבת גישור ראשונה התקיימה ביום 26 ביוני 2019. ביום 2 ביולי 2019 הוגשה הודעת עדכון מטעם הצדדים לפיה ישיבת גישור נוספת נקבעה ליום 18 בספטמבר 2019. על הצדדים להגיש הודעת עדכון בקשר עם הליך הגישור עד ליום 26 בספטמבר 2019.

לדעת הנהלת החברה, המתבססת על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, סביר יותר שהבקשה להכיר בתביעה כייצוגית תידחה, מאשר שתתקבל.

6. ביום 16 בינואר 2018 הוגשה כנגד החברה תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית בעניין הימנעות מתשלום רכיב המע"מ החל על עלות הנזקים במקרים בהם הנזקים הנטענים לא תוקנו בפועל למבוטחיהן ו/או לצדדים שלישיים. המבקשת מעריכה את הפיצוי המגיע לחברי החברה בגין כל שנה בכל הנוגע לחברה בסך של 5,744 אלפי ש"ח.

החברה הגישה לבית המשפט, יחד עם חברות הביטוח האחרות שנתבעו, בקשה לסילוק הבקשה לאישור התביעה כייצוגית על הסף. הטענה המרכזית הייתה שאין זה התיק המתאים להגשת תביעה על ידי ארגון. הבקשה נדחתה על ידי בית המשפט. החברה הגישה את תשובתה לבקשה הייצוגית והמבקשת הגישה תגובתה לתשובת המשיבות.

ערב הדיון הוגשה על ידי כלל המשיבות בקשה למחוק את תגובת המבקשת לאור טענות חדשות ומסמכים חדשים שצורפו. לאחרונה הוגשה תגובת המבקשת. בהמשך לכך, ניתנה החלטה לפיה לא תימחק תשובת המבקשת, אולם ניתנה למשיבות זכות להשיב במשותף. טרם הוגשה תשובה.

ביום 13 בנובמבר 2018 התקיים דיון קדם משפט בתיק במסגרתו הציע בית המשפט לצמצם את הקבוצה למבוטחים בלבד ולמחוק את כל הטענות באשר לצדדי ג'. כמו כן ציין בית המשפט כי התקופה הרלוונטית למבוטחים הינה 3 שנים אחורה מיום 1 בינואר 2018 לאור טענת ההתיישנות ולגבי צדדים שלישיים 7 שנים. התיק נקבע לדיוני הוכחות במהלך נובמבר - דצמבר 2019.

לדעת הנהלת החברה, המתבססת על יועציה המשפטיים, הסיכוי שהבקשה תידחה עולה על הסיכוי שתתקבל.

7. ביום 1 במאי 2018 הוגשה כנגד החברה תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית. במסגרתן נטען, כי החברה מבצעת חידוש אוטומטי של פוליסה לביטוח דירה אגב משכנתא, תוך העלאת דמי הביטוח בתקופה החדשה, ללא קבלת הסכמת המבוטחים לחידוש ולהעלאת דמי הביטוח וללא יידועם במחיר החדש. סכום התביעה לכלל חברי הקבוצה הוא בסך של 2,500 אלפי ש"ח.

לאחר משא ומתן בין הצדדים הושג הסכם אשר הוגש לבית המשפט.

לדעת הנהלת החברה, המתבססת על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, לא תהיה לתביעה זו השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

8. ביום 3 ביוני 2019 הוגשה כנגד החברה וכנגד ספקית שירות שלה, תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית. במסגרת הבקשה נטען, כי החברה וספקית השירות שלה, אינן מספקות שירותי דרך ללקוחותיה המתגוררים ברחבי יהודה ושומרון. בכך, לכאורה, מפלה לרעה את לקוחותיה ומפרה חוזה.

בשלב מקדמי זה של התביעה, הנהלת החברה ויועציה המשפטיים עדיין לומדים את הנושא ולהערכתם, בשל השלב המקדמי בו נמצאת התביעה, לא ניתן להעריך את סיכויי הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 7 - התחייבויות תלויות (המשך):

א. התחייבויות תלויות-בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך):

9. ביום 17.6.2019 הוגשה כנגד החברה תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית. במסגרתן נטען, כי המשיבה גבתה, שלא כדין, הפרשי הצמדה מן המבוטחים במסגרת גביית דמי ביטוח דירה.

סכום התביעה לכלל חברי הקבוצה ביחס למשיבה מוערך בסך 2,500 אלפי ₪.

על החברה להגיש תשובה לבקשה לאישור עד ליום 17 בנובמבר 2019, על המבקשת להגיש תגובה לתשובה לבקשה לאישור עד ליום 17 בדצמבר 2019. דיון קדם משפט נקבע ליום אחד בינואר 2020.

בשלב מקדמי זה של התביעה, הנהלת החברה ויועציה המשפטיים עדיין לומדים את הנושא ולהערכתם, בשל השלב המקדמי בו נמצאת התביעה, לא ניתן להעריך את סיכויי הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

הסכום הנתבע באלפי ש"ח	כמות התביעות	בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:
53,643	6	צוין סכום התביעה
-	3	לא צויין סכום התביעה
53,643	9	סך הכל

ביאור 8 – אירועים לאחר תאריך המאזן

באשר לחלוקת דיבידנד לאחר תאריך המאזן – ראה ביאור 5 ג' לעיל.

**דוח יחס כושר פירעון כלכלי של
איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ**

ליום 31.12.2018

דוח יחס כושר פירעון כלכלי

תוכן עניינים

3.....	דוח מיוחד של רו"ח.....
4.....	רקע ודרישות הגילוי.....
6.....	הגדרות.....
7.....	מתודולוגיית החישוב.....
8.....	סעיף 1 - יחס כושר פירעון וסף הון.....
9.....	סעיף 2 - מאזן כלכלי.....
10.....	סעיף 2 א' - מידע אודות מאזן כלכלי.....
13.....	סעיף 2 ב' - הרכב התחייבויות בגין חוזה ביטוח וחוזי השקעה.....
	סעיף 2 ג' - תנועה באומדן מיטבי (BE) בשייר של התחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים וביטוח בריאות ארוך טווח
14.....	(SLT).....
15.....	סעיף 3 - הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון.....
16.....	סעיף 4 - הון נדרש לכושר פירעון (SCR).....
17.....	סעיף 5 - סף הון (MCR).....



טלפון 03 684 8000
פקסימיליה 03 684 8444
אינטרנט www.kpmg.co.il

סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 61006

15 ביולי 2019

לכבוד

הדירקטוריון של

איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ

הנדון: בדיקה של יישום הוראות מסוימות של הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בעניין כושר פירעון כלכלי

מבוסס Solvency II של איי אי גיי ישראל חברה לביטוח ליום 31 בדצמבר, 2018

בדקנו את ההון הנדרש לשמירה על כושר פירעון (להלן - "SCR") ואת ההון הכלכלי של איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ ליום 31 בדצמבר, 2018 (להלן "המידע"), המצורף בזה ומסומן בחותמת משרדנו לשם זיהוי. הדירקטוריון וההנהלה אחראים להכנה ולהצגה של המידע הערוך בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - "הממונה") בעניין כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II (להלן - "ההוראות") כפי שנכללו בחוזר הממונה מספר 19-1-2017 מתאריך 1 ביולי 2017 על תיקוניו. החישובים, התחזיות וההנחות שהיוו בסיס להכנת מידע הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה.

בדיקתנו נערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE 3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי ובהתאם להנחיות הממונה, כפי שנכללו בנספח ב' לחוזר ביטוח 2017-1-20 מיום 3 בדצמבר 2017, המפרט הוראות לעניין ביקורת על דוח יחס כושר פירעון כלכלי.

בהתבסס על בדיקת הראיות התומכות בחישובים, בתחזיות ובהנחות, כפי שמוזכר להלן, אשר שימשו את הדירקטוריון וההנהלה של החברה בהכנת המידע, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהתחזיות וההנחות, בכללותן, אינן מהוות בסיס סביר למידע בהתאם להוראות. כמו כן לדעתנו, המידע לרבות אופן קביעת ההנחות והתחזיות הוכנו, מכל הבחינות המהותיות בהתאם להוראות, והוצגו, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות.

יודגש כי התחזיות וההנחות מבוססות, בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות. המידע מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים ופעולות ההנהלה שלא בהכרח יתממשו או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס למידע. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהמידע, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מההנחות במידע.

מבלי לסייג את חוות דעתנו, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בסעיף 2 א' – מידע אודות מאזן כלכלי בדווח החברה בדבר חשיפות לתלויות ולחוסר הוודאות כתוצאה מהשינויים הרגולטוריים שלא ניתן להעריך את השפעתם על יחס כושר הפירעון.

בכבוד רב,

סומך חייקין

דוח יחס כושר פירעון כלכלי

א. רקע ודרישות גילוי

ביום 3 בדצמבר 2017 פרסמה הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("הממונה") חוזר ביטוח 2017-1-20 שעניינו מבנה הגילוי הנדרש בדוח התקופתי ובאתר האינטרנט של חברות ביטוח בנושא משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II. ביום 26 ביוני 2019 פרסם הממונה עדכון להוראות חוזר זה (חוזר ביטוח 2019-1-8). החוזר המעודכן הוסיף גילוי איכותי לדוח יחס כושר פירעון כלכלי. החוזר על עידכוניו יכונה להלן "חוזר הגילוי".

ביום 7 באוגוסט 2018 פורסמו הנחיות בדבר דחיית דיווח ופרסום תוצאות יחס כושר פירעון כלכלי כפי שפורסמו בחוזר הגילוי. על פי ההנחיות נקבע כי פרסום דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר 2018, יהיה עד ליום 15 ביולי 2019, ובגין נתוני 30 ביוני 2019, הדיווח יהיה עד ליום 31 בדצמבר 2019. החל מדוח השנתי ליום 31 בדצמבר 2019 יפורסם דוח יחס כושר פירעון במועד פרסום הדוחות לרבעון הראשון העוקב והדיווח החצי שנתי יפורסם עם פרסום הדוחות לרבעון השלישי. כמו כן החוזר כולל הוראות בקשר למבנה דוח יחס כושר פירעון כלכלי, אישורו על ידי האורגנים המתאימים בחברה, ביקורתו על ידי רואה החשבון המבקר של החברה ודרישות הגילוי לגביו.

בהתאם לחוזר, רואה החשבון המבקר של החברה ביצע ביקורת לראשונה בהתאם לתקן ISAE 3400 ובחודש יולי 2019 התקבל אישור הממונה על ביקורת לראשונה.

החברה מפרסמת בזה את דוח יחס כושר הפירעון הכלכלי שלה ליום 31 בדצמבר 2018. דיווח זה נערך על פי הכללים והעקרונות שקבע הממונה בחוזר מיום 1 ביוני 2017 (חוזר ביטוח 2017-1-9) (להלן "חוזר הסולבנסי" או "ההנחיה") העוסק בהוראות ליישום משטר כושר הפירעון הכלכלי של חברת הביטוח בהתבסס על דירקטיבת סולבנסי II האירופאית.

במסגרת החוזר קיימת הדרישה לקיומו של הון עצמי שימשם לספיגת הפסדים הנובעים מהתממשותם של סיכונים בלתי צפויים להם החברה חשופה. משטר כושר הפירעון הבוחן את הסיכונים והסטנדרטים לניהולם ולמידדתם מתבסס על שלושה נדבכים: נדבך ראשון כמותי, שעניינו יחס כושר פירעון מבוסס סיכון. נדבך שני איכותי הנוגע לתהליכי בקרה פנימיים, לניהול סיכונים, ממשל תאגידי ולתהליך הערכה העצמי של סיכונים וכושר פירעון (ORSA) ונדבך שלישי הנוגע לקידום משמעת שוק, גילוי ודיווח.

יצוין כי בהתאם להוראות חוזר הסולבנסי, מתבצע חישוב של המאזן הכלכלי באמצעות הערכת שוויים של הנכסים וההתחייבויות של חברת ביטוח בכפוף להוראות חלק א' בנספח לחוזר הסולבנסי. חישוב ההון הנדרש (SCR) מבוסס על פריטי המאזן הכלכלי שחושבו כאמור, תחת תרחישים בהסתברות של 1 ל-200 שנה תוך התחשבות ברמת המתאם של גורמי הסיכון השונים בכפוף להוראות חלק ג' בנספח לחוזר סולבנסי. חישוב ההון העצמי המוכר מתבצע בכפוף להוראות חלק ב' בנספח לחוזר הסולבנסי.

הוראות החוזר קובעות, בין היתר, כי בתקופה שתחילתה ביום 30 ביוני 2017, וסיומה ביום 31 בדצמבר 2024 ("יתקופת הפריסה"), יחולו ההוראות ביחס להון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה בעליה הדרגתית של 5% בשנה כך שהון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה ליום 30 ביוני 2017, לא יפחת מ-60% מההון הנדרש לכושר פירעון לפי הוראות הנספח לחוזר ("SCR") והון נדרש לכושר פירעון של חברת ביטוח שיחושב על נתוני 31 דצמבר 2024 ואילך, לא יפחת מ-SCR.

דוח יחס כושר פירעון כלכלי

מידע צופה פני עתיד בדוח

הנתונים הכלולים בדוח יחס כושר פירעון כלכלי זה, לרבות ההון העצמי המוכר וההון הנדרש לכושר פירעון, מבוססים, בין השאר, על תחזיות, הערכות ואומדנים לאירועים עתידיים שהתממשותם אינה ודאית ואינם בשליטתה של החברה, ויש לראות בהם "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 32א לחוק ניירות ערך התשכ"ח 1968. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מכפי שבא לידי ביטוי בדוח יחס כושר פירעון כלכלי זה, כתוצאה מכך שתחזיות, הערכות ואומדנים אלה, כולם או חלקם לא יתממשו או שיתממשו באופן שונה מכפי שנחזה. בהתייחס, בין היתר, להנחות אקטואריות (בכלל זה שיעורי תמותה, תחלואה, החלמה, ביטולים, הוצאות ושיעור רווח חיתומי), שיעורי ריבית חסרת סיכון, תשואות בשוק ההון, הכנסות עתידיות ונזק בתרחישי קטסטרופה.

האומדן המיטבי חושב בהתאם למתודולוגיה, לכללים והעקרונות שנקבעו בחוזר הסולבנסי. ההנחות במודל הן לפי "ההנחות הצפויות באופן המיטבי" (Best Estimate Assumptions), דהיינו, הנחות שהינן פרי השלכת הניסיון הקיים כלפי העתיד במסגרת הסביבה בה פועלות חברות הביטוח וללא מקדמי שמרנות.

מטבע הדברים, כאמור לעיל, היות שמדובר בהערכות עתידיות לזמן ארוך, התוצאות בפועל צפויות להיות שונות מאלה שהוערכו בעת חישוב האומדן המיטבי.

סטיות מהפרמטרים הבאים יכולות להשפיע באופן מהותי על התוצאה:

1. גורמים כלכליים (לדוגמא - ריבית היוון, תשואות).
2. גורמים דמוגרפיים (לדוגמא - שינויים בתמותה ותחלואה).
3. חקיקה והסדרים תחיקתיים בנושאים רלוונטיים.
4. התחייבויות תלויות.
5. מיסוי.
6. שינויים בסביבה העסקית.

תוצאות עתידיות, הסוטות מההערכות שבוצעו על בסיס "ההנחות הצפויות באופן המיטבי" הן טבעיות וצפוי שיתרחש ואף אם לא יתרחש שינוי כלשהו בפרמטרים האמורים. על כן צפוי כי התוצאות בפועל מדי שנה, תהיינה שונות מאלו החזויות במודל האומדן המיטבי ולו רק בשל תנודות אקראיות רגילות.

בשנים האחרונות חלו רפורמות רבות בתחום הביטוח והבריאות שהשפיעו ומשפיעות על הערכת האומדן המיטבי וחישובו. קיימת אי ודאות אשר להשפעה הצפויה של הרפורמות בחקיקה וזאת בין היתר לאור העובדה כי חלק מן הרפורמות עדין לא הושלמו או לא החל בביצוען וכי יישומן של חלק מהרפורמות בפועל עשוי להיות שונה מהאופן בו נחזה מראש, והוא תלוי במשתנים שונים שאינם ודאיים, ביניהם תנאי התחרות, טעמי המבוטחים והעמיתים, התנהגות גורמים מתחרים והמפיצים לפיכך, חישוב ערך הגלום אינו מתחשב בהשלכות עתידיות אפשריות של רפורמות אלו.

דוח יחס כושר פירעון כלכלי

ב. הגדרות

"אומדן מיטבי" (BE): ממוצע ההסתברויות המשוקלל (תוחלת) של תזרימי המזומנים, שנדרשים לפרוע את התחייבויות הביטוח במהלך כל תקופת קיומן, כשהם מהווים בריבית חסרת סיכון מותאמת. והכול, בהתחשב בכל תזרימי המזומנים החיוביים והשליליים.

"ביטוח בריאות דומה לביטוח חיים" (בריאות SLT): ביטוח בריאות המתנהל בדומה לביטוח חיים, הכולל את הכיסויים המפורטים בלוח 3 בחלק א לנספח לעניין ביטוח בריאות.

"ביטוח בריאות דומה לביטוח כללי" (בריאות NSLT): ביטוח בריאות המתנהל בדומה לביטוח כללי, הכולל את הכיסויים המפורטים בענפי פעילות 1 ו-2 בלוח 2 בחלק א לנספח.

"הון נדרש בסיסי לכושר פירעון" (BSCR): הון נדרש מחברת ביטוח לשמירת כושר הפירעון, המחושב על פי הוראות משטר כושר פירעון כלכלי ללא התחשבות בהון הנדרש בשל סיכון תפעולי, התאמה לספיגת הפסדים בשל מס נדחה והון נדרש בשל חברות מנהלות.

"הון נדרש לכושר פירעון" (SCR): הון נדרש מחברת ביטוח לשמירת כושר הפירעון, המחושב על פי הוראות פרק 2 בחלק ג' לנספח.

"הון עצמי": סך הון רובד 1 והון רובד 2 של חברת ביטוח בהתאם להוראות חלק ב לנספח.

"הון רובד 1 בסיסי": סך כל הרכיבים המנויים בפסקה 1) להלן בניכוי הרכיבים המנויים בפסקה 2) להלן:

- 1) עודף נכסים על התחייבויות, כשהוא מוערך לפי הוראות חלק א לנספח, הכולל את הרכיבים הבאים:
 - א) הון מניות רגילות מונפק ונפרע.
 - ב) פרמיה ששולמה בעת הנפקת מניות.
 - ג) יתרת עודפים.
 - ד) השינוי בעודף נכסים על התחייבויות הנובע מפערים בין אופן הערכת הנכסים והתחייבויות לפי הוראות חלק א' לבין אופן הערכת הנכסים והתחייבויות לפי פרק 1 בחלק 2 של שער 5 של החוזר המאוחד (Reconciliation reserve).
- 2) סכומים לניכוי מהון רובד 1 בסיסי
 - א) נכסים בלתי מוכרים.
 - ב) השקעה עצמית במניות רגילות.
 - ג) דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך הדוח.

"השפעת הפיזור בין רכיבי הסיכון": מתאם בין סיכונים שונים במודל, ככל שיש פיזור בין מגזרי הפעילות בתיק ופיזור בין הסיכונים כך השפעת המתאם גדלה והיא מפחית את הסיכון הכולל.

"התאמת תרחיש מניית": דרישת הון מוקטנת על סוגי השקעות מסוימים שתגדל בהדרגתיות עד לשנת 2023 כשדרישת ההון בגין השקעות אלו תגיע לשיעורה המלא.

"יחס כושר פירעון": היחס שבין ההון העצמי של חברת ביטוח להון נדרש לכושר פירעון.

"מאזן כלכלי": מאזן חברת ביטוח בהתאם להוראות חלק א'.

"מרווח סיכון" (Risk Margin): סכום נוסף על האומדן המיטבי המשקף את עלות ההון הכוללת שהיה מצופה שחברת ביטוח אחרת או מבטח משנה ידרשו, לצורך קבלת התחייבויות הביטוח של חברת ביטוח, המחושב בהתאם להוראות חלק א לנספח.

"סף הון מינימלי" (MCR): הון מינימלי נדרש מחברת ביטוח המחושב על פי הוראות פרק 4 בחלק ג לנספח.

"תקופת פריסה": במסגרת הוראות המעבר ליישום משטר כושר פירעון כלכלי, בשנים 2016 עד 2024 הון נדרש של חברת הביטוח יעלה בהדרגה מ-60% בשנת 2016 ועד עמידה מלאה (SCR) לכושר פירעון בהון נדרש לכושר פירעון (100%) בשנת 2024.

UFR: שיעור הריבית העתידית האחרונה הנגזר מהריבית הריאלית הצפויה בטווח הארוך ומהציפיות לאינפלציה בטווח הארוך, אליה מתכנס עקום הריבית המתואמת, בהתאם להוראות משטר כושר פירעון כלכלי.

ג. מתודולוגיית החישוב

הוראות משטר כושר פירעון כלכלי קובעות הנחיות לחישוב על בסיס כלכלי של ההון העצמי וההון הנדרש לכושר פירעון. בהתאם להוראות משטר כושר פירעון כלכלי, ככלל, סעיפי המאזן הכלכלי מחושבים לפי שווי כלכלי, ובפרט ההתחייבויות הביטוחיות מחושבות על בסיס הערכה מיטבית של מכלול התזרימים העתידיים הצפויים מהעסקים הקיימים, ללא מרווחי שמרנות, ובתוספת מרווח סיכון (Risk Margin), המשקף את עלות ההון הכוללת שהיה מצופה שחברת ביטוח אחרת או מבטח משנה ידרשו, לצורך קבלת התחייבויות הביטוח של חברת ביטוח, המחושבות על בסיס הערכה מיטבית, כהגדרתה בהוראות משטר כושר פירעון כלכלי.

במאזן הכלכלי, ככלל אין הכרה בנכסים לא מוחשיים, הוא נערך על בסיס הדוחות הכספיים של החברה. חישוב ההון הנדרש לכושר פירעון מבוסס על הערכת החשיפה של ההון העצמי הכלכלי לרכיבי סיכון אשר קבועים בהוראות משטר כושר פירעון כלכלי, אשר הינם סיכונים ביטוח חיים, סיכונים ביטוח בריאות, סיכונים ביטוח כללי, סיכונים שוק וסיכונים צד נגדי. רכיבי סיכון אלה כוללים תתי רכיבי סיכון בהתייחס לסיכונים ספציפיים אליהם חשופה חברת הביטוח. הערכת חשיפת ההון העצמי הכלכלי לכל תתי רכיבי סיכון מתבצעת על בסיס תרחיש מוגדר שנקבע בהנחיות.

קביעת ההון הנדרש לכושר פירעון מבוססת על סכימה של דרישות ההון בגין רכיבי הסיכון ותתי רכיבי הסיכון כאמור, בהתחשב במתאמים המיוחסים להם, בניכוי התאמה לספיגת הפסדים בשל מס נדחה, כמפורט בהוראות משטר כושר פירעון כלכלי. בנוסף, כולל חישוב ההון הנדרש לכושר פירעון רכיבים של הון נדרש בגין סיכון תפעולי.

יודגש כי לתוצאות המודלים המשמשים בחישוב ההון העצמי המוכר וההון הנדרש לכושר פירעון, רגישות גבוהה לתחזיות ולהנחות הכלולות בהם וכן לאופן יישומן של ההנחות. ליחס כושר הפירעון הכלכלי רגישות גבוהה למשתני שוק ולמשתנים אחרים ובהתאם עשוי להיות תנודתי.

דוח יחס כושר פירעון כלכלי

סעיף 1 - יחס כושר פירעון וסף הון

הנתונים בוקרו בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE3400 – בדיקה של מידע כספי עתידי.

א. יחס כושר פירעון

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 בדצמבר 2018	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
		ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה ובהתאמת תרחיש מניות:
1,063,774	1,071,017	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון - ראו סעיף 3
655,304	629,586	הון נדרש לכושר פירעון (SCR) - ראו סעיף 4
408,470	441,431	עודף
162%	170%	יחס כושר פירעון %
130%	130%	יעד הדירקטוריון לתקופה
211,879	252,555	עודף הון ביחס ליעד
		עמידה באבני דרך בהתחשב בהוראות לתקופת הפריסה ובהתאמת תרחיש מניות:
1,063,774	1,071,017	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון - ראו סעיף 3
417,230	438,750	הון נדרש לכושר פירעון - ראו סעיף 4
646,544	632,267	עודף

החברה קיבלה בחודש יולי 2019 את אישור הממונה על רשות שוק ההון לגבי ביקורת לראשונה ועל כן אינה נדרשת עוד לעמוד במשטר הישן לפי תקנות ההון.

ב. סף הון (MCR)

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 בדצמבר 2018	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
178,982	182,728	סף הון (MCR) - ראו סעיף 5 א'
1,063,774	1,071,017	הון עצמי לעניין סף הון - ראו סעיף 5 ב'

שינויים בהון העצמי ממועד החישוב שנכללו בתוצאות של 31 בדצמבר 2017

ביום 28 באוגוסט 2018 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 50 מיליון ש"ח לבעלי המניות. סכום זה נוכה מההון העצמי המוכר כפי שחושב ומוצג ליום 31 בדצמבר 2017.

החברה עדכנה את מחקר ההוצאות לאחר פרסום הדוח השנתי לשנת 2017, עדכון זה הביא להגדלה לא מהותית של יחס כושר הפירעון של החברה.

דוח יחס כושר פירעון כלכלי

סעיף 2 - מאזן כלכלי

בסיס המדידה של המאזן הכלכלי הוא שווי הוגן וזאת בכפוף להוראות חלק א' בנספח לחוזר סולבנסי.

ליום 31 בדצמבר 2017		ליום 31 בדצמבר 2018		
מאזן כלכלי	מאזן לפי תקינה חשבונאית	מאזן כלכלי	מאזן לפי תקינה חשבונאית	
אלפי ש"ח				
				נכסים:
-	38,448	-	35,047	נכסים בלתי מוחשיים
-	149,357	-	157,629	הוצאות רכישה נדחות
11,054	11,054	11,617	11,617	רכוש קבוע
554,390	669,428	591,023	718,971	נכסי ביטוח משנה
208,312	225,805	204,970	234,409	חייבים ויתרות חובה
				השקעות פיננסיות אחרות:
1,588,674	1,588,676	1,731,531	1,731,531	נכסי חוב סחירים
89,357	85,174	77,792	76,861	נכסי חוב שאינם סחירים
85,943	85,943	77,738	77,738	אחרות
1,763,974	1,759,793	1,887,061	1,886,130	סך כל השקעות פיננסיות אחרות
57,920	57,920	87,306	87,306	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
2,595,650	2,911,805	2,781,976	3,131,109	סך כל הנכסים
				הון
1,113,774	800,965	1,071,017	825,207	הון רובד 1 בסיסי
1,113,774	800,965	1,071,017	825,207	סך כל ההון
				התחייבויות:
685,642	1,755,007	1,005,140	1,885,307	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה - ראו סעיף 2 ב' מרווח סיכון (RM)
298,156	-	188,999	-	התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו
169,112	9,281	115,287	-	זכאים ויתרות זכות
328,966	346,552	401,533	420,595	סך כל ההתחייבויות
1,481,876	2,110,840	1,710,959	2,305,902	סך כל ההון וההתחייבויות
2,595,650	2,911,805	2,781,976	3,131,109	

סעיף 2 א' – מידע אודות מאזן כלכלי

השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות במאזן הכלכלי חושב בהתאם להוראות הכלולות בפרק המדידה של נכסים והתחייבויות לצורכי הדוחות הכספיים, בחוזר המאוחד (קודקס הרגולציה), למעט פריטים שנקבע לגביהם אחרת בחוזר הסולבנסי, כדלהלן:

התחייבות ביטוחיות

חישוב התחייבויות הביטוח נעשה על בסיס הערכה מיטבית, על בסיס הנחות שהינן בעיקר פרי השלכת הניסיון הקיים ביחס לאירועי עבר כלפי העתיד, במסגרת הסביבה בה פועלת החברה וללא מקדמי שמרנות. חישוב התחייבויות הביטוח בוצע בהתאם להוראות משטר כושר פירעון כלכלי, אשר ככלל בהתייחס להתחייבויות ביטוח חיים ובריאות SLT בוצע בהתאם לפרקטיקת החישוב של ה-EV בישראל, ובהתייחס לביטוח כללי ובריאות NSLT בוצע על בסיס פרקטיקת יישום הנוהג המיטבי.

המודל אינו כולל שווי של מכירות עתידיות, אך כולל הנחה של המשך קבלת פרמיות בגין עסקים קיימים. בנוסף, החישוב מניח המשך פעילות עסקית או "עסק חיי", למשל לעניין הנחות תפעוליות.

תוצאות עתידיות הסוטות מההערכות שבוצעו על בסיס "ההנחות הצפויות באופן המיטבי" הן טבעיות וסביר שיתרחשו אף אם לא יתרחש שינוי כלשהו בפרמטרים העומדים בבסיס החישוב. בשנים האחרונות חלו רפורמות רבות שהשפיעו ומשפיעות על חישוב ההערכה המיטבית. קיימת אי ודאות באשר להשפעה הצפויה של הרפורמות בחקיקה וזאת בין היתר לאור העובדה כי חלק מן הרפורמות יושמו לאחרונה והשפעתן טרם התבררה דיה, חלק עדיין לא הושלמו או לא החל בביצוע, וחלק הינו בשלבים שונים של הכנה (לרבות פרסום טיוטות) אולם אופיין המלא והמדויק טרם ברור. יישומן של חלק מהרפורמות בפועל עשוי להיות שונה מהאופן בו נחזה מראש, והוא תלוי במשתנים שונים שאינם ודאיים, וביניהם תנאי התחרות, טעמי המבוטחים והתנהגותם, התנהגות גורמים שונים בשוק (לרבות מתחרים, המפיצים ומעסיקים) וכן ההשפעה המשולבת של רפורמות שונות האחת על האחרת. לפיכך, ההערכה המיטבית, ובהתאם גם חישוב התרחישים הנגזרים ממנה, אינם מביאים בחשבון את מלוא ההשלכות עתידיות אפשריות של רפורמות אלו, מתחשבים בהן באופן חלקי או מתחשבים בהם באופן אשר אין ודאות כי הוא שלם וממצה.

מגבלות והסתייגויות בחישוב ההערכה המיטבית

- ככלל, ההנחות שביסוד המודלים גובשו בעיקר על סמך מחקרים וניתוחים המבוססים על ניסיון החברה לאורך השנים האחרונות, אשר לא כללו אירועים קיצוניים. אי לכך, ישנה אפשרות לתרחישים קיצוניים אשר ההסתברות להתרחשותם נמוכה מאוד ואשר אין ביכולתה של החברה להעריכה וכן את מידת השפעתם של אירועים אלה. אירועים כאלה לא הובאו בחשבון בקביעת ההנחות שביסוד המודלים.
- בשל העדר נתונים מספקים, בחישוב הערכה מיטבית לא הונח והחברה לא בדקה, את רמת המתאם (קורלציה) בין הנחות דמוגרפיות ותפעוליות לבין הנחות הנוגעות לתנאי השוק (למשל שיעור הריבית), מתאם אשר עלול להשפיע על ההערכה המיטבית באופן מהותי.
- קביעת ההערכה המיטבית אמורה להתבסס על הערכת ההתפלגות של תוצאות ההערכה האפשריות. בהיעדר נתונים סטטיסטיים מובהקים מתאימים להערכת התפלגות ההערכה המיטבית לכל הגורמים הדמוגרפיים והתפעוליים בביטוח חיים ובריאות SLT, השתמשה החברה בהנחות ריאליות של כל פרמטר ופרמטר כשלעצמו, לפי התוחלת של כל גורם רלוונטי.

הנחות דמוגרפיות ותפעוליות

כל ההנחות להן השפעה מהותית על החישוב נקבעו לפי האומדנים הטובים ביותר של החברה לגבי כל גורם דמוגרפי ותפעולי, ומשקפות את הציפייה של החברה לעתיד בגין גורמים אלה. ההנחות הדמוגרפיות, הכלולות בחישוב, נלקחו מתוך מחקרים פנימיים של החברה, ככל שישנם, ומסקנות פרי הפעלת שיקול דעת מקצועי, המבוססים הן על ניסיון רלוונטי והן על שילוב של מידע ממקורות חיצוניים, כגון מידע שהתקבל ממבטחי משנה ולוחות תמותה ותחלואה שפורסמו על ידי הרשות.

דוח יחס כושר פירעון כלכלי

ההנחות התפעוליות (הוצאות הנהלה וכלליות) חושבו בהתאם לתוצאות מודל תמחירי פנימי שנערך בחברה לגבי הוצאות הקשורות להתחייבויות הביטוחיות הרלוונטיות, לרבות: הקצאת ההוצאות למגזרים השונים ולפעילויות השונות (הפקה, ניהול שוטף, השקעות וכו') והנחות לגבי אופן ההתפתחות העתידית שלהן (בהתאם למדד, היקף פרמיות, היקף נכסים וכו').

ככלל ההנחות לצורך ה- BE זהות להנחות המשמשות לחישוב התחייבויות ביטוחיות במאזן החברה. עם זאת, השיטות האקטואריות המשמשות לעריכת ה- BE עשויות להיות שונות מאלו המשמשות עבור חישוב ההתחייבויות המאזניות.

עלות תביעות בביטוח כללי

עלות התביעות בענפים השונים בגין פוליסות שהורווחו מבוססת על ההפרשה למאזן דצמבר 2018. האומדן כולל הוצאות עקיפות ואינו כולל מרווח סיכון (RM) ומרווחים לא מפורשים נוספים שנלקחו בחשבון לצורך בדיקות הלימות העתודות עבור המאזן האמור.

בגין החלק שטרם הורווח העלות הינה על בסיס חישובי המאזן כאשר נלקח החלק הלא מורווח של התביעות התלויות (גם אלו מנוכחים מרווחי סיכון ומרווחים לא מפורשים נוספים).

תשואה וריבית היוון

בחישוב התחייבויות הביטוח, התשואה העתידית וריבית ההיוון נקבעו על-פי עקום ריבית חסרת סיכון לכושר פירעון מותאמת, אשר חושבה על ידי הרשות בהתאם להוראות משטר כושר פירעון כלכלי. עקום זה מבוסס על עקום הריבית חסרת סיכון מותאמת, הכוללת הנחת UFR של 2.6%.

מרווח סיכון (Risk Margin)

בנוסף להתחייבויות הביטוחיות על בסיס הערכה מיטבית, מחושב רכיב של מרווח סיכון (Risk Margin) המשקף את עלות ההון הכוללת שהיה מצופה שחברת ביטוח אחרת או מבטח משנה ידרשו, לצורך קבלת התחייבויות הביטוח של חברת ביטוח, המחושבות על בסיס הערכה מיטבית, כהגדרתה בהוראות משטר כושר פירעון כלכלי. ה- Risk Margin מתבסס על שיעור עלות הון של 6% ומהווה בריבית חסרת סיכון מותאמת.

נכסים והתחייבויות אחרים

- הוצאות רכישה נדחות משוערכים בשווי אפס.
- נכסים בלתי מוחשיים אחרים, משוערכים בשווי אפס אלא אם להערכת החברה ניתן למכור אותם בנפרד בהתאם למחיר שוק מצוטט בשוק פעיל.
- שווים ההוגן של נכסי חוב סחירים אשר אינם בשווי הוגן בדוחות הכספיים מחושב על בסיס מידע עדכני, שקיים בשווקים פיננסיים. שווים ההוגן של נכסי חוב בלתי סחירים מחושב לפי מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוט מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים.
- התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו, בהתאם לעקרונות שנקבעו בחוזר סולבנסי - החישוב הינו על בסיס הפער בין השווי שיוחס לנכסים והתחייבויות במאזן הכלכלי לבין השווי שמיוחס להם לצרכי מס בהתאם להוראות ההכרה, המדידה וההצגה של תקן חשבונאות בינלאומי 12 (IAS 12).
- זכאים ויתרות זכות בהתאם לעקרונות שנקבעו בחוזר סולבנסי - היתרות בסעיף זה חושבו בהתאם לעקרונות הכללים לעניין המאזן הכלכלי, ובכלל זה הוצאות רכישה של מבטחי משנה והתחייבויות החברה בשל הטבות לעובדים.

הון נדרש לכושר פירעון

חישוב ההון הנדרש לכושר פירעון מבוסס על העקרונות:

- החברה פועלת כעסק חי;
- מתייחס לסיכונים הנובעים מעסקים קיימים ומעסקי ביטוח כללי וביטוח בריאות NSLT שצפויים להיחתם במהלך 12 חודשים לאחר מועד הדוח;
- בנוגע לעסקים קיימים הוא יכסה הפסדים בלתי צפויים בלבד;

דוח יחס כושר פירעון כלכלי

- משקף את היקף ההון העצמי שיאפשר לחברת ביטוח לספוג הפסדים בלתי צפויים ולעמוד בהתחייבויותיה למבוטחים ומוטבים במועדן, ומהווה את הערך בסיכון (VAR) של הון רובד 1 בסיסי של החברה, ברמת ביטחון של 99.5% על פני תקופה של 12 חודשים;
- מכסה את רכיבי הסיכון הבאים: ביטוח חיים, ביטוח בריאות, ביטוח כללי, שוק, צד נגדי;
- מתחשב באמצעים ושיטות להפחתת סיכונים;

חישוב התרחישים מבוסס על הערכת הסטייה מהערכה של שווי הנכס ו/או ההתחייבות במאזן הכלכלי בעת התממשות התרחיש. בפרט, ברכיבי חיים ובריאות SLT הערכת התרחישים מבוססת על תוצאות המודלים לביצוע הערכה מיטבית ובהתאם כפופה למגבלות ולסייגים כמפורט לעיל.

הרכב ההון המוכר

הוראות משטר כושר פירעון כלכלי קובעות הוראות לעניין הרכב ההון המוכר על בסיס כלכלי, לפיהן ההון העצמי יהיה סך ההון רובד 1 והון רובד 2, כהגדרתם בהוראות:

- הון רובד 1: הון רובד 1 בסיסי - עודף נכסים על התחייבויות, כשהוא מוערך לפי ההוראות לעניין מאזן כלכלי הכולל את הרכיבים הבאים: הון מניות רגילות מונפק ונפרע, פרמיה ששולמה בעת הנפקת מניות, יתרת עודפים, קרנות הון בניכוי קרנות הון בחובה והשינוי בעודף נכסים על התחייבויות הנובע מפערים באופן הערכת הנכסים וההתחייבויות לפי ההוראות (Reconciliation Reserve) בניכוי: נכסים בלתי מוכרים, השקעה עצמית במניות רגילות ודיבידנד שהוכרז לאחר תאריך הדוח. הון רובד 1 נוסף (עד 20%) - שטר הון צמית, מניות בכורה לא צוברות, מכשיר הון רובד 1 נוסף ומכשיר הון ראשוני מורכב.
- הון רובד 2: מכשיר הון רובד 1 נוסף שלא נכלל ברובד 1, מכשיר הון רובד 2, מכשיר הון משני מורכב, מכשיר הון שלישוני מורכב ומכשיר הון משני נחות.

שיעור רכיבים הכלולים בהון רובד 1, לאחר הפחתות, לא יפחת בכל עת מ- 60% SCR ומ- 80% MCR. שיעור רכיבים הכלולים בהון רובד 2, לאחר הפחתות, לא יעלה בכל עת על 40% מ- SCR ועל 20% מ- MCR.

הוראות בתקופת הפריסה

בהוראות משטר כושר פירעון כלכלי נקבעה תקופת פריסה בה תיושמה ההנחיות הבאות:

- דרישת ההון בגין תת רכיב סיכון מניות, כהגדרתו בהוראות, תגדל באופן הדרגתי במשך שבע שנים החל מיום התחילה, החל משיעור של 22% ועד לשיעורים של 30%, 39% ו-49% להשקעה במניות תשתיות, סוג 1 וסוג 2, בהתאמה. הגידול ההדרגתי יחול גם על ההתאמה האנטי-מחזורית, כהגדרתה בהוראות.
- ההון הנדרש לכושר פירעון, אשר מחושב בהתאם להוראות הפריסה של תת רכיב סיכון מניות, כמפורט לעיל, יגדל באופן הדרגתי משיעור של 60% מההון הנדרש לכושר פירעון על פי ההוראות, בשיעור של 5% מדי שנה, ועד לעמידה מלאה בחישוב על בסיס נתוני 31 בדצמבר 2024.
- לעניין הרכב ההון, נקבע שההיקף המקסימלי של הון רובד 2 בתקופת הפריסה יעמוד על שיעור של 50% מההון הנדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה.

צוות היישום

לחברה נמסר מאת הרשות כי האחרונה תפעל למינוי של "צוות יישום" אשר ידון בסוגיות מסוימות בהוראות משטר כושר פירעון כלכלי ובצורך לבצע בו התאמות. בשלב זה החברה אינה יכולה להעריך אם בעקבות פעילותו של צוות היישום תפעל הרשות לביצוע שינויים כאמור ומה תהיה השפעתם של שינויים כאלה על יחס כושר הפירעון של החברה, אם וכאשר יתקבלו.

דוח יחס כושר פירעון כלכלי

סעיף 2ב' - הרכב התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה

ליום 31 בדצמבר 2018

אומדן מיטבי (BE) של התחייבויות		
שייר	ביטוח משנה	ברוטו
אלפי ש"ח		
(437,442)	(8,457)	(445,899)
851,560	599,480	1,451,040
414,118	591,023	1,005,141
414,118	591,023	1,005,141

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה:

חוזי ביטוח חיים וביטוח בריאות ארוך טווח (SLT)

חוזי ביטוח כללי וביטוח בריאות קצר טווח (NSLT)

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

סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה

ליום 31 בדצמבר 2017

אומדן מיטבי (BE) של התחייבויות		
שייר	ביטוח משנה	ברוטו
אלפי ש"ח		
(676,052)	(26,650)	(702,702)
807,304	581,040	1,388,344
131,252	554,390	685,642
131,252	554,390	685,642

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה:

חוזי ביטוח חיים וביטוח בריאות ארוך טווח (SLT)

חוזי ביטוח כללי וביטוח בריאות קצר טווח (NSLT)

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

סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה

דוח יחס כושר פירעון כלכלי

סעיף ג' - תנועה באומדן מיטבי (BE) בשייר של התחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים וביטוח בריאות ארוך טווח (SLT)

2017	2018	
שייר		
אלפי ש"ח		
(740,032)	(676,052)	אומדן מיטבי (BE) של התחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים וביטוח בריאות ארוך טווח (SLT) ליום 1 בינואר
48,944	187,835	(א) השפעת שינויים בהנחות תפעוליות ודמוגרפיות תזרים ריאלי שצפוי להשתחרר
103,922	108,348	(ב) השפעת הסטיות מהנחות תפעוליות ודמוגרפיות עסקים חדשים
33,688	16,945	(ג) השפעת אינפלציה
(97,420)	(79,642)	(ד) השפעת שינויים בהנחות כלכליות וסטיות מההנחות הכלכליות
(2,149)	(5,711)	(ה) השפעת שינויים אחרים
(23,014)	10,765	(ו)
7	69	(ז)
(676,052)	(437,442)	אומדן מיטבי (BE) של התחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים וביטוח בריאות ארוך טווח (SLT) ליום 31 בדצמבר

- (א) השפעת שינויים בהנחות תפעוליות ודמוגרפיות - סעיף זה כולל את השינוי בהתחייבויות הנובע משינוי בבסיס ההנחות שהיו בשימוש בסוף שנה קודמת מול ההנחות שבשימוש בסוף שנת הדיווח.
- (ב) תזרים ריאלי שצפוי להשתחרר – סעיף זה כולל את התזרים החוזי שהיה גלום ביתרת הפתיחה והיה צפוי להשתחרר בשנת הדיווח.
- (ג) השפעת הסטיות מהנחות תפעוליות ודמוגרפיות - סעיף זה כולל את הפער בין חישוב האומדן המיטבי של ההתחייבויות על סמך ההנחות העדכניות לבין הניסיון בפועל במהלך שנת הדיווח.
- (ד) עסקים חדשים - סעיף זה כולל את ההשפעה על האומדן המיטבי של ההתחייבויות עקב מכירת חוזי ביטוח חדשים.
- (ה) השפעת אינפלציה - סעיף זה כולל את השפעת האינפלציה בשנת הדיווח על יתרת הפתיחה. השפעה זו נובעת בעיקר מתנאי החוזים הכוללים הצמדה למדד.
- (ו) השפעת שינויים בהנחות כלכליות וסטיות מההנחות הכלכליות - סעיף זה כולל את השינוי באומדן המיטבי של ההתחייבויות הנובע משינוי בבסיס ההנחות שהיו בשימוש בסוף שנה קודמת מול ההנחות שבשימוש בסוף שנת הדיווח וכן את הפער בין חישוב האומדן המיטבי של ההתחייבויות על סמך ההנחות העדכניות לבין הניסיון בפועל במהלך שנת הדיווח.
- (ז) השפעת שינויים אחרים - סעיף זה כולל שינויים אחרים, לרבות: עדכונים במודל ובבסיס הנתונים, עדכוני רגולציה וכד'.

דוח יחס כושר פירעון כלכלי

סעיף 3' - הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון

ליום 31 בדצמבר 2018

בהתחשב בהוראות בתקופת הפריסה והתאמת תרחיש מניות	סה"כ	הון רובד 2	הון רובד 1	
			הון רובד 1 נוסף	הון רובד 1 בסיסי
	אלפי ש"ח			
1,071,017	1,071,017	-	-	1,071,017
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1,071,017	1,071,017	-	-	1,071,017
-	370,319	-	-	370,319

הון עצמי
ניכויים מהון רובד 1 (א)
הפחתות (ב)
חריגה ממגבלות כמותיות (ג)
הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (ד)
מתוך זה - סכום רווח צפוי בגין פרמיות
עתידיות (EPIFP) לאחר מס

ליום 31 בדצמבר 2017

בהתחשב בהוראות בתקופת הפריסה והתאמת תרחיש מניות	סה"כ	הון רובד 2	הון רובד 1	
			הון רובד 1 נוסף	הון רובד 1 בסיסי
	אלפי ש"ח			
1,113,774	1,113,774	-	-	1,113,774
(50,000)	(50,000)	-	-	(50,000)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1,063,774	1,063,774	-	-	1,063,774
-	536,957	-	-	536,957

הון עצמי
ניכויים מהון רובד 1 (א)
הפחתות (ב)
חריגה ממגבלות כמותיות (ג)
הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (ד)
מתוך זה - סכום רווח צפוי בגין פרמיות
עתידיות (EPIFP) לאחר מס

(א) ניכויים מהון רובד 1 - בהתאם להגדרת "הון רובד 1 בסיסי" בנספח לחוזר סולבנסי, ניכויים אלה כוללים את סכום הנכסים המוחזקים כנגד התחייבויות בשל חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה בניגוד לתקנות כללי ההשקעה, סכום השקעה עצמית במניות רגילות וסכום דיבידנד שהוכרז לאחר יום הדוח ועד ליום הפרסום לראשונה של הדוח.

(ב) הפחתות - בהתאם להוראות פרק 6 בחלק ב' "הוראות לעניין הון עצמי של חברת ביטוח" של חוזר סולבנסי.

(ג) חריגה ממגבלות כמותיות - בהתאם להוראות פרק 2 בחלק ב' "הוראות לעניין הון עצמי של חברת ביטוח" של חוזר סולבנסי.

(ד) הרכב הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון:

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 בדצמבר 2018
אלפי ש"ח	
1,063,774	1,071,017
1,063,774	1,071,017

הון רובד 1:
הון רובד 1 בסיסי
סך הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון

דוח יחס כושר פירעון כלכלי

סעיף 4 - הון נדרש לכושר פירעון (SCR)

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 בדצמבר 2018	אלפי ש"ח
126,835	103,842	
71,185	83,046	
192,845	149,702	
354,885	229,522	
515,794	521,360	
1,261,544	1,087,472	
(478,779)	(386,129)	
782,765	701,343	
41,651	43,530	
(169,112)	(115,287)	
655,304	629,586	
641,893	626,786	
417,230	438,750	

הון נדרש בסיסי לכושר פירעון (BSCR):

הון נדרש בשל רכיב סיכון שוק
הון נדרש בשל רכיב סיכון צד נגדי
הון נדרש בשל רכיב סיכון חיתום בביטוח חיים
הון נדרש בשל רכיב סיכון חיתום בביטוח בריאות (SLT+NSLT) (*)
הון נדרש בשל רכיב סיכון חיתום בביטוח כללי
סה"כ

השפעת הפיזור בין רכיבי הסיכון

סה"כ הון נדרש בסיסי לכושר פירעון BSCR

הון נדרש בשל סיכון תפעולי
התאמה לספיגת הפסדים בשל נכס מס נדחה
סה"כ הון נדרש לכושר פירעון (SCR)

סה"כ הון נדרש לכושר פירעון (SCR) בהתחשב בהתאמת תרחיש מניות

סה"כ הון נדרש לכושר פירעון בהתחשב בהוראות לתקופת הפריסה
(70%-65% מסה"כ הון נדרש לכושר פירעון (SCR)) ובהתאמת תרחיש מניות

(*) עבור הכיסוי מוות מתאונה החברה הפעילה תרחיש תמותה בשנת 2017. בשנת 2018, החברה הפעילה תרחיש תחלואה למוות מתאונה. השינוי לא היה מהותי.

דוח יחס כושר פירעון כלכלי

סעיף 5 - סף הון (MCR)

א. סף הון (MCR)

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 בדצמבר 2018
אלפי ש"ח	
178,982	182,728
104,308	109,688
187,754	197,438
178,982	182,728

סף הון לפי נוסחת MCR
גבול תחתון (25% מהון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה)
גבול עליון (45% מהון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה)
סף הון (MCR)

ב. הון עצמי לעניין סף הון:

ליום 31 בדצמבר 2018		
סה"כ	הון רובד 2	הון רובד 1
אלפי ש"ח		
1,071,017	-	1,071,017
-	-	-
1,071,017	-	1,071,017

הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון לפי סעיף 3
חריגה ממגבלות כמותיות בשל סף הון (*)
הון עצמי לעניין סף הון

ליום 31 בדצמבר 2017		
סה"כ	הון רובד 2	הון רובד 1
אלפי ש"ח		
1,063,774	-	1,063,774
-	-	-
1,063,774	-	1,063,774

הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון לפי סעיף 3
חריגה ממגבלות כמותיות בשל סף הון (*)
הון עצמי לעניין סף הון

(*) בהתאם להוראות פרק 3 בחלק ב' "הוראות לעניין הון עצמי של חברת ביטוח" בחוזר סולבנסי, הון רובד 2 לא יעלה על 20% מ-MCR.

תאריך: 15 יולי 2019

אוליביה זוהר Olivia Zohar סמנכ"ל ניהול סיכונים	דוד רוטשטיין David Rothstein סמנכ"ל כספים	שי פלדמן Shay Feldman מנכ"ל	ראלף מוסרינו Ralph Mucerino יו"ר הדירקטוריון
--	---	-----------------------------------	--