

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2010

תוכן עניינים

- פרק א- תיאור עסקי החברה
- פרק ב- דוח הדירקטוריון
- פרק ג- הצהרות לגבי הדיווחים לדוח הכספי
- פרק ד- דוחות כספיים
- פרק ה- הצהרות האקטואר
- פרק ו- פרטים נוספים על התאגיד

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ח.פ. 51-230488-2
("החברה")

תיאור עסקי התאגיד
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010

22 במרס 2011

תיאור עסקי התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010

דוח זה מהווה תיאור של עסקי החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2010, והינו סוקר את החברה והתפתחות עסקיה כפי שחלו בשנת 2010 ("תקופת הדוח"). הנתונים המצוינים בדוח זה מעודכנים ליום 31 בדצמבר 2010 ("מועד הדוח"), אלא אם צוין אחרת במפורש.

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

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

מידע צופה פני עתיד

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

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

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

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

תוכן עניינים

1. חלק א' – פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
 - 1.1 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
 - 1.2 תחומי פעילות
 - 1.3 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה
 - 1.4 חלוקת דיבידנדים

2. חלק ב' – מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה
 - 2.1 ריכוז תוצאות הפעילות
 - 2.2 מידע כספי לפי תחומי הפעילות

3. חלק ג' – תיאור ומידע על תחומי הפעילות של החברה
 - 3.1 תחום פעילות א' - ביטוח רכב רכוש
 - 3.1.1 מידע כללי על תחום הפעילות
 - 3.1.2 מוצרים ושירותים
 - 3.1.3 פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים
 - 3.1.4 לקוחות
 - 3.1.5 שיווק והפצה
 - 3.1.6 ביטוח משנה
 - 3.1.7 ספקים ונותני שירותים
 - 3.1.8 תחרות
 - 3.1.9 מוצרים חדשים

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

- 3.2.8 תחרות
- 3.2.9 מוצרים חדשים

- 3.3 תחום פעילות ג' - ביטוח דירה
 - 3.3.1 מידע כללי על תחום הפעילות
 - 3.3.2 מוצרים ושירותים
 - 3.3.3 פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים
 - 3.3.4 לקוחות
 - 3.3.5 שיווק והפצה
 - 3.3.6 ביטוח משנה
 - 3.3.7 ספקים ונותני שירותים
 - 3.3.8 תחרות
 - 3.3.9 מוצרים חדשים

- 3.4 תחום פעילות ד' - ביטוח בריאות
 - 3.4.1 מידע כללי על תחום הפעילות
 - 3.4.2 מוצרים ושירותים
 - 3.4.3 פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים
 - 3.4.4 לקוחות
 - 3.4.5 שיווק והפצה
 - 3.4.6 ביטוח משנה
 - 3.4.7 ספקים ונותני שירותים
 - 3.4.8 תחרות
 - 3.4.9 מוצרים חדשים

- 3.5 תחום פעילות ה' - ביטוח מסחרי
 - 3.5.1 מידע כללי על תחום הפעילות
 - 3.5.2 מוצרים ושירותים
 - 3.5.3 פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים
 - 3.5.4 לקוחות
 - 3.5.5 שיווק והפצה
 - 3.5.6 ביטוח משנה

- 3.5.7 ספקים ונותני שירותים
- 3.5.8 תחרות
- 3.5.9 מוצרים חדשים

- 3.6 תחום פעילות ו' - ביטוח חיים
 - 3.6.1 מידע כללי על תחום הפעילות
 - 3.6.2 מוצרים ושירותים
 - 3.6.3 פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים
 - 3.6.4 לקוחות
 - 3.6.5 שיווק והפצה
 - 3.6.6 ביטוח משנה
 - 3.6.7 ספקים ונותני שירותים
 - 3.6.8 תחרות
 - 3.6.9 מוצרים חדשים

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

- 5 חלק ה' – מידע נוסף ברמת כלל החברה
 - 5.1 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות
 - 5.2 מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה לרבות חסמי כניסה ויציאה
 - 5.3 השקעות
 - 5.4 ביטוח משנה
 - 5.5 ספקים ונותני שירותים
 - 5.6 הון אנושי
 - 5.7 שיווק והפצה
 - 5.8 רכוש קבוע
 - 5.9 עונתיות
 - 5.10 נכסים לא מוחשיים
 - 5.11 הליכים משפטיים
 - 5.12 מימון
 - 5.13 מיסוי
 - 5.14 הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

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

6. חלק ו' – משטר תאגידי

- 6.1 ישיבות דירקטוריון
- 6.2 ועדות הדירקטוריון וועדת ההשקעות
- 6.3 קצין ציות
- 6.4 קוד אתי

7. חלק ז' - ניהול סיכונים

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

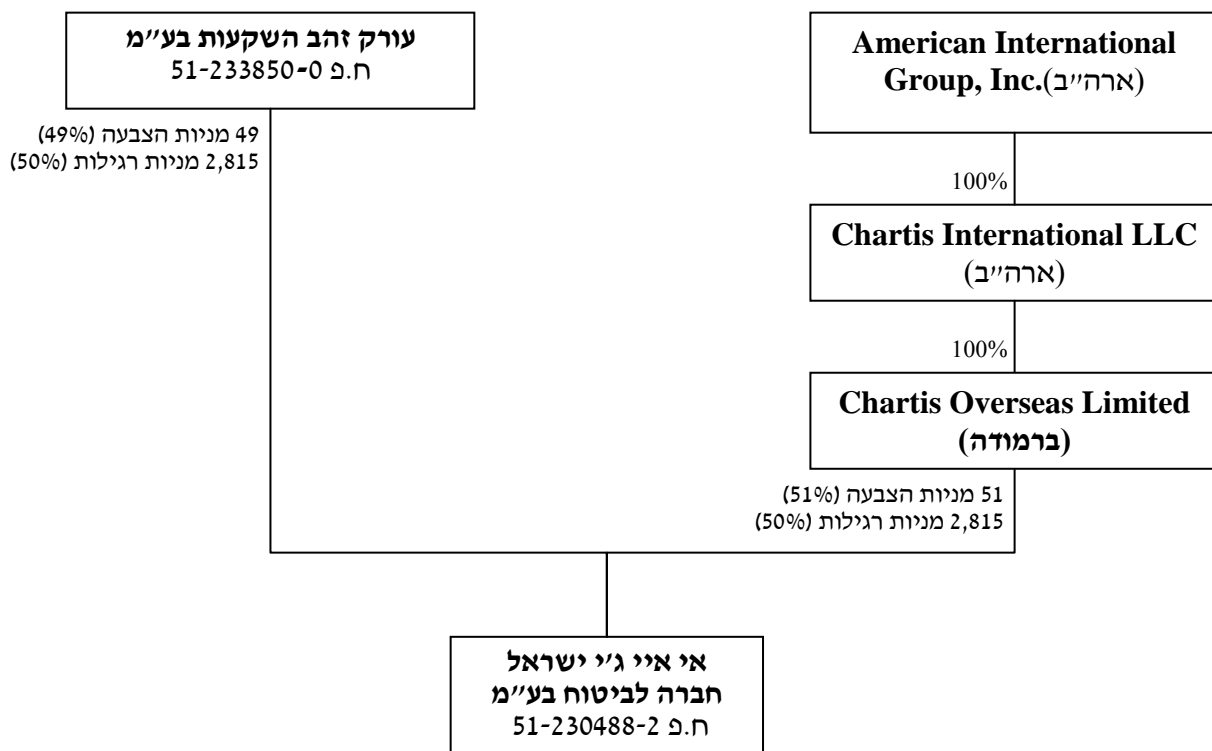
1. חלק א': פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1.1 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

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

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

להלן תרשים מבנה האחזקות בחברה:



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

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

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

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

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

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

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

1.2 תחומי הפעילות

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

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

1.3 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

בשנת 2009 לא היו השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה.

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

1.4 חלוקת דיבידנדים

נכון למועד הדוח אין לחברה מדיניות חלוקת דיבידנד. בשנים 2009-2010 החברה לא חלקה דיבידנדים לבעלי מניותיה.

ביום 30 במרס 2009 שלח המפקח מכתב למנהלי חברות הביטוח, לפיו החל מהדוחות הכספיים לשנת 2008 ועד ליום 30 בדצמבר 2010, חברת ביטוח לא תחלק דיבידנד אלא באישורו המוקדם של המפקח, ובכל מקרה סכום הדיבידנד לא יעלה על 25% מהרווח המותר לחלוקה.

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

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

בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימאלי הנדרש ממבטח) התשנ"ח-1998, ("תקנות הון עצמי מינימאלי") חל איסור על חברה לחלק דיבידנד אם הונה העצמי נמוך מההון שנקבע בתקנות. נכון ליום 31 בדצמבר 2010, קיים עודף בהון העצמי של החברה, לעומת ההון העצמי הנדרש למועד זה על-פי התיקון לתקנות הון עצמי מינימאלי, בסך כולל של כ- 28.6 מיליון ש"ח.

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

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

2.1 ריכוז תוצאות הפעילות

2008	2009	2010	
18,555	10,161	1,142	רווח מתחום פעילות רכב רכוש
29,631	36,033	20,522	רווח מתחום פעילות רכב חובה
11,097	6,857	14,274	רווח מתחום פעילות דירות
17,558	10,831	21,625	רווח מתחום פעילות בריאות
1,103	2,091	(1,057)	רווח (הפסד) מתחום פעילות ביטוח מסחרי
6,302	5,651	5,464	רווח מתחום פעילות ביטוח חיים
(23,764)	44,425	23,730	אחר (בעיקר רווחים (הפסד) מהשקעות)
60,482	116,049	85,700	רווח לפני מסים
(27,458)	(42,060)	(29,366)	מסים על ההכנסה
33,024	73,989	56,334	רווח לשנה וסך הרווח הכולל לשנה

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

להלן הסבר לגבי התפתחות של חלק מהנתונים שהוצגו לעיל:

- א. רווחים מהשקעות, נטו הסתכמו בתקופת הדוח ב-66.2 מיליון ש"ח לעומת 108.9 מיליון ש"ח בשנת 2009. הירידה בהכנסות מהשקעות נבעה מכך שעלויות השערים בתקופת הדוח היו נמוכות מהתקופה המקבילה של שנת 2009 שהצטיינה בעלויות שערים חריגות במיוחד.
- ב. רווח החברה מביטוח רכב רכוש הסתכם בתקופת הדוח ב-1.1 מיליון ש"ח לעומת כ-10.2 מיליון ש"ח בשנת 2009. הקיטון ברווח נבע בעיקר מגידול משמעותי ביחס התביעות ומקיטון ברווחים מהשקעות.
- ג. רווח החברה מביטוח רכב חובה הסתכם בתקופת הדוח בכ-20.5 מיליון ש"ח לעומת 36.0 מיליון ש"ח בשנת 2009. הקיטון ברווח נבע מקיטון משמעותי ברווחים מהשקעות ומגידול ביחס ההוצאות.
- ד. רווח החברה מביטוחי דירות הסתכם בתקופת הדוח בכ-14.3 מיליון ש"ח לעומת 6.9 מיליון ש"ח בשנת 2009. הגידול ברווח נבע בעיקר מקיטון ביחס התביעות וביחס ההוצאות.
- ה. רווח החברה מביטוחי בריאות הסתכם בתקופת הדוח בסך 21.6 מיליון ש"ח לעומת רווח בסך 10.8 מיליון ש"ח בשנת 2009. הגידול ברווח נבע בעיקר מקיטון משמעותי ביחס התביעות.
- ו. הפסד החברה מביטוח אחריות מקצועית הסתכם בתקופת הדוח בסך 3.6 מיליון ש"ח לעומת רווח בסך 0.8 מיליון ש"ח בשנת 2009. המעבר להפסד נבע מקיטון ברווחים מהשקעות ומקיטון בהכנסות מעמלות ביטוח משנה.
- ז. רווח החברה מענפי חביות אחרים הסתכם בתקופת הדוח בסך 1.0 מיליון ש"ח לעומת רווח של 1.1 מיליון ש"ח בשנת 2009.
- ח. רווח החברה מענפי רכוש ואחרים הסתכם בתקופת הדוח בסך 1.5 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסך 0.3 בשנת 2009. הגידול ברווח נבע בעיקר מקיטון ביחס ההוצאות.
- ט. רווח החברה מביטוח חיים הסתכם בתקופת הדוח בסך 5.5 מיליון ש"ח לעומת רווח בסך 5.7 מיליון ש"ח בשנת 2009.

2.2 מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה

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

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

סה"כ	ביטוח חיים	ביטוח מסחרי	בריאות	ביטוחי דירה	רכב חובה	רכב רכוש	
שנת 2008							
619,283	50,389	114,201	102,322	59,624	110,995	181,752	פרמיות ברוטו
484,567	37,888	7,894	95,881	51,799	109,460	181,645	פרמיות בשייר
100.0	8.2	18.5	16.5	9.6	17.9	29.3	שיעור פרמיות מסה"כ דמי הביטוח של התאגיד-ברוטו- %
100.0	7.8	1.6	19.8	10.7	22.6	37.5	שיעור פרמיות מסה"כ דמי הביטוח של התאגיד בשייר- %

■ בענפי הביטוח המסחרי, מרכיב ביטוח המשנה הוא מעל 90%.

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

3.1 תחום פעילות א' - ביטוח רכב רכוש

3.1.1 מידע כללי על תחום הפעילות

החברה קיבלה את הרישיון לפעול בתחום ביטוח זה בשנת 1997.

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

הפוליסה התקנית חלה ביחס לרכב פרטי ומסחרי עד 4 טון וכוללת כיסויים כנגד אובדן או נזקים שונים שנגרמו לרכב כתוצאה מאש, ברק, התפוצצות או התלקחות, התנגשות מקרית, תאונה מכל סוג שהיא, נזקי מזג אוויר, גניבה ומעשה זדון ובלבד שלא נעשו במתכוון על-ידי המבוטח וכן ביטוח אחריות כלפי צד שלישי בשל נזקי רכוש. הפוליסה התקנית קובעת רף מינימלי להתחייבויות המבטח, אשר ניתן להרחיבו אך ורק לטובת המבוטח. החל מיום 1 באפריל 2004, תוקנו תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב פרטי), התשמ"ו - 1986 באופן המאפשר למבוטחים לבחור את הכיסויים בהם הם מעוניינים, כולם או חלקם, כדלקמן: (1) ביטוח מקיף (הכולל את כל הכיסויים הקיימים בפוליסה התקנית); (2) ביטוח מקיף ללא כיסוי גניבה; (3) ביטוח מקיף ללא כיסוי מפני תאונות; (4) ביטוח צד ג' בלבד. עד לכניסת תיקון התקנות לתוקף, מבוטח יכול היה לרכוש פוליסת ביטוח מקיף לרכב שכללה את כל הכיסויים (ביטוח צד ג', גניבה ותאונה) או פוליסה לכיסוי נזקי צד ג' בלבד.

בחודש יולי 2010, פרסם המפקח טיוטה שלישית בדבר תיקון לפוליסה התקנית במסגרתה מוצע לערוך שינויים מסוימים בפוליסה התקנית בעקבות הניסיון שנצבר ביחס לפוליסה זאת, ובכלל זה, ביטול ההתייחסות למס בולים, פירוט נוסחת הכינון, פירוט הרכיבים המשפיעים על שווי הרכב, רכישת הכיסוי מפני רעידת אדמה, הבהרת מהות מקרה הביטוח, פירוט פריטים שאינם מכוסים, כיסוי קלקולים אלקטרוניים, פירוט אופן חישוב הפיצוי, תיאור רכב באבדן, הכיסוי לנזק חלקי, אופן הטיפול בתביעות צד שלישי, קביעת חריגים כלליים, כללים בדבר גילוי ושינוי בעניין מהותי, הסדרת ביטוח כפל, אופן הארכת הביטוח, הסדרת השתתפות עצמית, החלפת רכב, השבתה, ביטול הביטוח, תביעה לתגמולי ביטוח, התיישנות, תחלופה, דוח תביעות והודעות. יצוין שהטיוטה כאמור, מציעה לתקן את המצב הקיים בתחום ביטוח רכב רכוש, נכון למועד הדוח, ולהחיל את הפוליסה התקנית על רכב פרטי ומסחרי שמשקלו עד 3.5 טון בלבד.

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

ביום 29 באפריל 2007, פרסם המפקח על הביטוח את חוזר ביטוח כללי 8-1-2007 בנושא שמאות ביטוח רכב (רכוש וצד ג') אשר החליף את ההסדר שהיה בתוקף קודם לכן ואשר בא להסדיר באופן כולל ומקיף את נושא השמאות של נזקי רכב רכוש. לפי חוזר זה, לאחר קרות מקרה הביטוח ולפני תיקון הנזק לרכב, יבחר המבוטח שמאי שאינו שמאי בית של חברת הביטוח ("שמאי חוץ") מתוך רשימת שמאי חוץ על מנת להעריך את הנזק לרכב. ככל שהמבוטח הודיע למבטח כי אין לו העדפה לגבי שמאי מסוים, יבחר המבטח באופן אקראי שמאי מתוך רשימת שמאי חוץ לצורך הערכת הנזק שנגרם לרכב. שמאי החוץ יערוך את הצעת התיקון והשומה על-פי שיקול דעתו המקצועי ובהתאם להוראות כל דין, לרבות הוראות החוזר האמור והוראות משרד התחבורה הנוגעות לעניין. הצעת התיקון והשומה של שמאי החוץ יהיו הצעת התיקון והשומה הקובעות אלא אם ערערו המבטח או המבוטח על שומה זאת שאז יוכרע העניין על-ידי שמאי מכריע. כמו כן הוסדרו במסגרת החוזר הוראות העוסקות בהכנת רשימת שמאי החוץ על ידי המבטח, איסור השפעה על

שיקול דעתו של השמאי, חובת גילוי נאות מצדו של המבטח בנוגע להליך בחירת שמאי והליך שומה וכן בדבר הזכויות העומדות למבוטח וחובות דיווח מסוימות של המבטח למפקח על הביטוח ביחס לנושא השמאות.

בחודש מרס 2010, הונחה על שולחנה של הכנסת הצעת חוק שמאי ביטוח, התש"ע - 2010. בין היתר, מוצע בהצעת החוק הפרטית לקבוע חובה לצרף לכל פוליסת ביטוח את רשימת שמאי הביטוח ולאסור כי מבטח ימליץ למבוטח על שירותיו של שמאי ביטוח מסוים או ינסה להשפיע בדרך כלשהי, לרבות בדרך של מתן הנחה או כל טובת הנאה אחרת, במישרין או בעקיפין, על החלטתו של מבוטח בעניין בחירת שמאי ביטוח, וכן מוצע להקים מועצת שמאי ביטוח, שתפקידיה יהיו לקבוע את אופן אישור רישומם של שמאי הביטוח בפנקס שמאי הביטוח, לברר ולחקור תלונות נגד שמאי ביטוח ולקבל החלטות בעניינם, לקבוע תוכנית לימודים ומתכונת לבחינות הסמכה לשמאות ביטוח, לקבוע הוראות לעניין תיקון שומה של שמאי ביטוח, לפנות בתלונת לבית דין משמעת, לדון ולהגיש המלצות לשרים הנוגעים בדבר בכל עניין הקשור לביצוע החוק המוצע ולקבוע תעריפי שכר טרחה מינימאליים לשירותי שמאות ביטוח.

בחודש מאי 2007, פורסמו תקנות הגבלת השימוש (רישום פעולות בחלקי רכב משומשים) (מניעת גניבות) (ניהול יומן ורישום בו, דיווח על גניבת חלק והגבלת השימוש בחלקי רכב), התשס"ז-2007, אשר נועדו להסדיר את אופן השימוש בחלקי חילוף של כלי רכב, בהתאם לחוק הגבלת השימוש ורישום פעולות בחלקי רכב משומשים (מניעת גניבות), התשנ"ח-1998.

החוק והתקנות כאמור אוסרים, בין היתר, על התקנת חלקי רכב משומשים ברכב שניזוק אם טרם חלפו שנתיים ממועד רישומו ברישיון הרכב. נכון למועד הדוח, החוק חל על דלתות, מכסי מנוע, כנפיים קדמיות, כנפיים אחוריות, מנועים, פגושים, תא מטען ותיבות הילוכים.

בחודש נובמבר 2005 הוחלט על הקמתה מחדש של יחידת "אתגר" היחידה המשטרית למלחמה בגניבות רכב. היחידה נסגרה בשנת 2003 עקב קיצוץ בתקציב המשטרה, ונפתחה מחדש עקב עלייה חדה בשיעור גניבות הרכב במדינה. 40% ממיומן היחידה מגיע מגורמים חיצוניים הכוללים את איגוד חברות הביטוח וחברות ההשכרה והליסינג ו-60% מהמיומן מגיע מתקציב המדינה. היחידה החלה לפעול בתחילת שנת 2006.

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

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

ביום 8 באוגוסט 2008, פורסם חוק מכירת רכב משומש (זכאות למידע וגילוי נאות), התשס"ח-2008 ("חוק רכב משומש") אשר מטיל חובה, בין היתר, על מבטח, לשמור אצלו מידע על רכב שבטח אצלו למשך 7 שנים מיום שהמידע נוצר ו/או הגיע לידיו, וכן למסור מידע שבידיו על הרכב (תגמולי ביטוח ששולמו ביחס לרכב המבוטח ופירוט סוג הנזק או ירידת הערך שבגינם שולמו) למי שרכש רכב משומש וביקש לקבל מידע זה. כמו כן, קובע חוק רכב משומש כי מבטח יהיה רשאי לגבות תשלום בגין ההוצאות הכרוכות עם מסירת המידע כאמור לבעל הרכב. הוראות חוק מכירת רכב משומש נכנסו לתוקף ביום 6 בדצמבר 2008 אולם עד למועד הדוח לא פורסמו תקנות ביחס לביצועו, ובכלל זה, לעניין דרכי מסירת המידע והמועדים למסירתו.

בחודש מאי 2010, עברה בקריאה טרומית הצעת החוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח)(תיקון - איסור לתקן או לשקם רכב שנגרם לו נזק של 50% לפחות). על פי ההצעה, תוגבל האפשרות של מבטחים לתקן רכב או לשקמו במקרה של אובדן של 50% ומעלה משווי עובר לתאונה. ביום 30 במאי 2010, החליטה ועדת השרים לענייני חקיקה לתמוך בקריאה הטרומית להצעת החוק האמורה, ובלבד שהמשך הליכי החקיקה ייעשו בתיאום עם משרד המשפטים, משרד האוצר ומשרד התחבורה והבטיחות בדרכים.

3.1.2 מוצרים ושירותים

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

3.1.3 פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים

א. פילוח פרמיות ותביעות

2008	2009	2010	
181,752	183,387	181,221	פרמיות ברוטו
181,645	183,269	181,109	פרמיות בשייר
118,586	124,243	133,692	תביעות ברוטו
118,586	124,243	133,692	תביעות בשייר

ב. פילוח התביעות המשולמות רכב רכוש, ברוטו

2008	2009	2010	
11,751	12,028	10,451	גניבות
85,433	93,687	98,979	תאונות
18,849	16,364	14,281	אחר (*)
116,033	122,079	123,711	סה"כ תביעות משולמות
2,553	2,164	9,981	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח (למעט בפרמיה שטרם הורווחה)
118,586	124,243	133,692	סה"כ תביעות

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

3.1.4 לקוחות

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

ב. להלן התפלגות דמי הביטוח בתחום זה:

2008	2009	2010	
179,207	181,978	180,015	מבוטחים פרטיים
2,545	1,409	1,206	קולקטיביים
181,752	183,387	181,221	סה"כ

ג. שיעור חידושים בשנת 2010 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף שנה קודמת הסתכם ב- 75.0%.

ד. אחוז הלקוחות שרכשו ביטוח רכב חובה מתוך סך כל הלקוחות שרכשו ביטוח רכב רכוש ביחד עם ביטוח רכב חובה עמד על כ-86%.

ה. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום רכב רכוש במונחי דמי הביטוח לשנת 2010 באחוזים:

שנה	אחוזים
2010	31
2009	17
2008	11
עד 2007	41
סה"כ	100

3.1.5 שיווק והפצה

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

כחלק מקידום מאמצי השיווק, משתמשת החברה, בין היתר, בשיטות מתקדמות לאחסון מאגרי מידע המאפשרות קישוריות אוטומטיות וכן במערכות תומכות החלטה ומערכות עזר כגון: מערך טלפוני, הקלטות, דואר אלקטרוני, טלמרקטינג, סריקת מכתבים, פקס ודואר אלקטרוני אוטומטי וכו'. לחברה מערכות מחשב המפקחות על תהליך העבודה (Work Flow).

מקורות השיווק העיקריים של החברה הם כדלהלן:

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

(*) שיעור העמלה הממוצע המשולם לסוכנים לפני מע"מ הינו כ-14.2%.

3.1.6 ביטוח משנה

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

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

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

נכון למועד פרסום הדוח.

ב. הפרמיות שנרשמו לזכות מבטח המשנה הנ"ל בתקופת הדוח הסתכמו ב- 112 אלפי ש"ח. אין תשלום עמלות בחוזה זה.

ג. להסבר מפורט יותר על מערכי ביטוח המשנה בחברה- ראה ס' 5.4 להלן וכן את ביאור 27 ו' לדוחות הכספיים.

3.1.7 ספקים ונותני שירותים

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

ב. אין ספקים ונותני שירותים שהחברה תלויה מהותית בהם.

3.1.8 תחרות

א. מרבית חברות הביטוח בישראל פועלות בתחום ביטוח רכב רכוש והוא מאופיין בתחרות קשה. על-פי נתוני הדוחות הכספיים לתשעת החודשים הראשונים של 2010 המתחרות העיקריות בתחום זה על פי מחזור הפרמיות, הינן הראל חברה לביטוח בע"מ ("הראל") (16.6%), כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ ("כלל") (12.2%), הפניקס חברה לביטוח בע"מ ("הפניקס") (11.7%), מנורה חברה לביטוח בע"מ ("מנורה") (11.5%), אי.די. אי. חברה לביטוח בע"מ ("ביטוח ישיר") (8.0%). חלקה של החברה מתוך סה"כ דמי הביטוח בתחום זה היה 3.1%.

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

- ג. החברה מתמודדת עם התחרות שתוארה לעיל כדלהלן:
- שיפור מתמיד במתן השירות ללקוח.
 - מבצעי שיווק ייחודיים.
 - מיתוג ובידול יתרונותיה הייחודיים של החברה.
 - שיטות תמחור ואקטואריה מתקדמות.
 - התייעלות תפעולית.

3.1.9 מוצרים חדשים

בשנת 2010 לא פיתחה החברה מוצרים מהותיים חדשים בתחום ביטוח זה.

3.2 תחום פעילות ב' - ביטוח רכב חובה

3.2.1 מידע כללי על תחום הפעילות

החברה קיבלה את הרישיון לפעול בתחום ביטוח זה בשנת 1997.

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

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

ב. בסדרה של חיקוקים שונים, מאז שנת 1997, ובכללם חוק ביטוח רכב מנועי (ביטוח בתנאי תחרות מבוקרת, הסדרים לתקופת מעבר והוראות לעניין אבנר), התשנ"ז-1997, נקבעו הסדרים לפיהם מבטחים העוסקים בביטוח רכב חובה יפעלו בתנאי תחרות מבוקרת. בשנת 2003, חברת "אבנר" הפסיקה להשתתף בעסקים חדשים בביטוח רכב חובה. באותה שנה עברו מרבית חברות הביטוח לתעריף דיפרנציאלי. למיטב ידיעת החברה, במהלך תקופת הדוח, התקבל אישור הממונה ומנהל הקרן לפיצוי נפגעי תאונות דרכים ("קרנית") לקליטתה של חברת "אבנר" בקרנית.

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

בחוזרים שהופצו על-ידי המפקח על הביטוח נקבעו הפרמטרים שמבטח יכול לעשות בהם שימוש לצורך קביעת התעריף. פרמטרים אלה כוללים: נפח המנוע, מין ו/או גיל הנהג הצעיר ביותר הנוהג באופן קבוע ברכב, ותק רישיון הנהיגה של הנהג הצעיר, מספר תביעות קודמות ו/או מספר שלילות רישיון בשלוש השנים האחרונות והימצאות כריות אויר ברכב. מבין הפרמטרים הנ"ל, בקביעת התעריף מתבססת החברה על הפרמטרים הבאים: נפח מנוע, מין הנהג, גיל הנהג, ותק רישיון נהיגה, תביעות קודמות והימצאות כרית אויר ברכב.

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

ביום 27 באוקטובר 2008, פרסם המפקח חוזר בדבר שימוש במאגר המידע לאיתור הונאות בענף ביטוח רכב חובה. החוזר קובע, בין היתר, כי על חברות הביטוח לבצע שאילתא למאגר ההונאות בעת הפקה של תעודת חובה

ולקבוע מורשים לבצע שאילתות למאגר. בחודש אוקטובר 2009, פרסם הממונה חוזר ביטוח 1-13-2009 המעדכן את הוראות החוזר האמור, אשר קובע, בין היתר, כי החל מחודש פברואר 2010 מבטח יהיה חייב בביצוע אימות בשאילתא מקוונת לגביי כלל התעודות החייבות באימות.

בחודש מרס 2006 הודיע המפקח לחברות הביטוח, כי לאור התפתחות התחרות בענף וכפועל יוצא מהרפורמה שהונהגה בשנים האחרונות, בכוונתו לצמצם את הפיקוח על התעריפים וזאת החל מחודש מאי 2006 ולא להתערב בשיקול דעת החברות בקביעת התעריפים, מלבד במקרים יוצאי דופן. בשלב ראשון לא תשתנה שיטת הגשת התעריפים ועל חברות הביטוח להמשיך ולהגיש את התעריפים לאישור המפקח.

להפחתת התעריפים כאמור השלכה מהותית על תוצאות חברות הביטוח המדווחות במסגרת עסקי ביטוח כללי.

פרמיות החובה לצי רכב וכן לקולקטיבים, אינן כפופות למגבלות וההסדרים המפורטים לעיל. "צי רכב" מונה לפחות 40 כלי רכב המבוטחים אצל אותו מבטח והמצויים בבעלות אחת. "קולקטיב" מונה לפחות 100 כלי רכב המבוטחים אצל אותו מבטח במסגרת הסכם, ובלבד שמטרתה העיקרית של התארגנות הקולקטיב אינה לשם עשיית הביטוח.

ד. ביטוח שירוי ("הפול") - הביטוח השירוי מוסדר בתקנות ביטוח רכב מנועי (הסדר ביטוח שירוי ומנגנון לקביעת התעריף) התשס"א-2001 ("תקנות הביטוח השירוי") והוא נועד לספק כיסוי ביטוחי, שהינו חובה לפי החוק, לבעלי רכב שאינם יכולים להשיג כיסוי ביטוחי מאת חברות הביטוח המסחריות (כגון: אופנועים וטרקטורונים). ביטוחים אלה הם לרוב הפסדיים. תקנות הביטוח השירוי קובעות את הקמתו של תאגיד משותף של המבטחים שינהל את ההסדר השירוי כאמור. ההסדר מתבסס על ביטוח משותף של כל המבטחים כאשר חלקו של כל מבטח לכל שנת חיתום נקבע לפי חלקו היחסי בתחום ביטוח החובה בשנה שחלפה. שיעור ההשתתפות של החברה ב"פול" בשנת 2010 היה 2.7%, בשנים 2009 וב-2008 שיעור ההשתתפות היה 2.6%. בשנת 2011 תשתתף החברה בשיעור 2.5% בתוצאות ה"פול".

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

ו. בהתאם לאישור שהתקבל מהמפקח על הביטוח, שומרת החברה בענף רכב חובה עודף הכנסות על הוצאות ("צבירה") על פני חמש שנים לעומת שלוש שנים כמקובל בענף. סכומים אלה גבוהים מסכומי ההתחייבות שנקבעו על-ידי אקטואר החברה. ראה ביאור 2 ס' י"ח לדוחות הכספיים.

ז. בחודש ינואר 2010, פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאי חוזה לביטוח חובה של רכב מנועי), התש"ע-2010 ("תקנות ביטוח חובה"), אשר מטרתן לקבוע תנאים אחידים בחוזה ביטוח רכב חובה שיהוו ביטוח סטנדרטי מחייב. על הביטוח הסטנדרטי יהיה ניתן להוסיף הרחבות לגבי היקף הכיסוי. הביטוח הסטנדרטי יאפשר לציבור רוכשי הביטוח לברור את בחירת המבטח תוך התמקדות במחיר ובשירות, מתוך ידיעה כי חוזה הביטוח הוא אחיד. בנוסף, קובעות תקנות ביטוח חובה נוסח אחיד של פוליסת סחר תקנית המיועדת למחזיקים במספר כלי רכב באופן ארעי, לצורכי מסחר, תיקון וכיו"ב. במסגרת תקנות ביטוח חובה בוטלו תקנות ביטוח רכב מנועי (תעודת ביטוח), התש"ל – 1970 ונקבע נוסח של תעודת הביטוח שעל מבטח להוציא במסגרת ביטוח רכב מנועי. תחולתן של תקנות ביטוח חובה הינה ביחס לפוליסות בביטוח רכב חובה, תעודות ביטוח וחוזי ביטוח שתחילת תקופת הביטוח הקבועה בהם היא ביום 1 באוקטובר 2010.

ח. ביום 3 באפריל 2008, פורסם חוק לתיקון פקודת ביטוח רכב מנועי (מס' 17), התשס"ח-2008, אשר מאפשר למבטח, בין היתר, לנכות דמי השתתפות עצמית מהפיצויים שלהם זכאי הנוהג ברכב בעד אובדן כושר השתכרות או בעד נזק שאינו נזק ממון. במסגרת התיקון נקבע, בין היתר, כי גובה ההשתתפות העצמית המרבית, אופן הגילוי למבטח בדבר ההשתתפות העצמית וכן סוגי כלי הרכב שלגביהם ניתן לכרות חוזה ביטוח בו תיכלל הוראה בדבר השתתפות עצמית ייקבעו על-ידי שר האוצר בתקנות. תוקף התיקון ביחס להשתתפות העצמית הוגבל לתקופה בת ארבע שנים ממועד כניסתו לתוקף, ואולם שר האוצר, באישור ועדת הכלכלה של הכנסת, רשאי להאריך, בצו, את תוקפו לעצמיתות.

ט. ביום 6 באוקטובר 2008 פורסמו תקנות ביטוח רכב מנועי (השתתפות עצמית) (הוראת שעה), תשס"ט-2008 ("תקנות השתתפות עצמית"), אשר תוקפן נכון למועד הדוח הינו עד יום 2 באפריל 2012. במסגרתם נקבע, בין היתר, כי ניתן לכרות חוזה לביטוח כלי רכב הכולל תניית השתתפות עצמית רק לגבי אופנוע בבעלות פרטית המשמש נהג ששמו נקוב על גבי תעודת הביטוח או לגבי אופנוע בבעלות אחרת אם המבטח הוא הנהג הנקוב בתעודת הביטוח והאופנוע רשום על שמו ברשות הרישוי. בנוסף, נקבעו בתקנות האמורות הוראות בנוגע לציון תניית ההשתתפות העצמית בתעודת הביטוח והוראות ביחס לגילוי נאות למבטח בדבר ההשתתפות העצמית.

בתקנות ביטוח חובה נקבע כי מבטח יהיה רשאי לנכות דמי השתתפות עצמית לנהג ששמו נקוב בתעודת הביטוח בהתקיים כל התנאים לקיומה של תניה בדבר השתתפות עצמית לפי תקנות השתתפות עצמית, ובכלל זה שבעל הפוליסה בחר בפוליסה אשר כוללת תניה בדבר השתתפות עצמית, שבחירה זו תועדה על ידי המבטח וכן שבתעודת הביטוח נרשם שהפוליסה כוללת תניה בדבר השתתפות עצמית, בהתאם לתקנות השתתפות עצמית, וכן שדמי ההשתתפות העצמית שרשאי המבטח לנכות מתגמולי הביטוח, בקרות מקרה ביטוח המכוסה לפי הפוליסה ובהתקיים התנאים כאמור, יחושבו לפי סוג הנזק שנגרם ולא יעלו על 25,000 ש"ח בגין נזק שאינו נזק ממון ו-7 ימי עבודה בגין אבדן השתכרות.

י. בחודש ינואר 2008 התקבל תיקון לחוק הפיצויים לנפגעי תאונת דרכים (תיקון מס' 20) (מספר כלי רכב המעורבים בתאונה), התשס"ז-2007, על-פיו שונתה חלוקת האחריות בין הנהגים המעורבים בתאונה מקום בו מעורב בתאונה אופנוע. בהתאם לתיקון, כאשר אירעה תאונת דרכים שבה היו מעורבים אופנוע אחד או יותר ורכב אחר אחד או יותר שאינו אופנוע, ישלמו המבטחים של הרכב האחר למבטחים של האופנוע, 75% מהפיצויים על נזקי גוף שהמבטחים של האופנוע חייבים בתשלומם עקב התאונה. המבטחים של הרכב האחר יהיו חייבים יחד ולחוד כלפי המבטחים של האופנוע, ובינם לבין עצמם יישאו בנטל החיוב בחלקים שווים.

יא. המלצות ועדת המעקב לחוק הפלת"ד - בחודש ספטמבר 2009 פורסם הדוח של ועדת המעקב לחוק הפלת"ד. תכלית ההמלצות בדוח הינה לשפר את הפעלת חוק הפלת"ד ולייעל את ההתדיינות בערכאות המשפטיות. במסגרת הדוח הומלץ, בין היתר, לצמצם את פרשנות המונח תאונות דרכים, וכן נקבעה תקרת פיצויים בשל נזקים שאינם ממוניים ובשל אובדן ההשתכרות גם בשנים בהן קוצרה תוחלת חייו של הנפגע (ובכך יכללו הפיצויים כאמור גם את הפיצויים בעניין "השנים האבודות"), היכולה להגיע עד לסך של כ-290 אלפי ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן. נכון למועד הדוח, מדובר בהמלצות בלבד ולא ניתן להעריך האם המלצות אלו יעוגנו בדין. לאור האמור לעיל, לא ניתן להעריך בשלב זה את השפעת ההמלצות המוצעות לחוק הפלת"ד על תוצאות תחום פעילות זה.

יב. קרנית – הקרן לפיצוי נפגעי תאונות דרכים, הוקמה מכוח חוק הפלת"ד, במטרה לפצות נפגע הזכאי לפיצויים מכוח חוק זה, אולם אין בידו לתבוע פיצויים שכן: הנהג האחראי אינו ידוע, אין לנהג הרכב ביטוח רכב חובה או שהביטוח אינו מכסה את החבות, מבטח כלי הרכב נמצא בפירוק או שמונה לו מנהל מורשה. בהתאם לצו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מימון הקרן)(תיקון), התשס"ג-2002, על חברות הביטוח להעביר לקרנית אחוז מסויים מדמי הביטוח נטו בגין פוליסות ביטוח רכב חובה שנכנסו לתוקף החל ממועד זה. מחודש נובמבר 2003 על חברות הביטוח להעביר לקרנית 1% מדמי הביטוח נטו. בחודש ספטמבר 2009 פרסם שר האוצר את צו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מימון עלות אספקת שירותים), התש"ע-2009 ("צו אספקת שירותים"), הקובע כי החל מיום 1 בינואר 2010 על מבטח להעביר לקרנית 9.4% מסך כל התשלומים הנגבים ממבוטח בענף רכב חובה למעט התוספת למימון קרנית המתוארת לעיל. בפועל, השיעור המשוקלל המועבר החל משנת 2010 לקרנית בגין צו אספקת שירותים הינו 8.525%. כתוצאה מתיקון זה, קטנו הפרמיות בענף רכב חובה בשנת 2010 בכ- 9.5 מיליון ש"ח. בחודש מאי 2010, תוקנו תקנות פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מסירת מידע מהקרן), התש"ע-2010 המסדירות את זהות הגופים, שיהיו זכאים לפנות לקרן לפיצוי נפגעי תאונות דרכים, לצורך קבלת מידע ביחס לשם מבטח ומספר פוליסה של רכב, שהיה מעורב בתאונת דרכים, ובהם מבטח. בקשה לקבלת מידע מהקרן תוגש באמצעות אתר האינטרנט של הקרן או בכתב. התקנות האמורות נכנסו לתוקף בחודש אוגוסט 2010.

יג. אי חידוש ההסכם עם המוסד לביטוח לאומי- במהלך שנת 2008 הודיע המוסד לביטוח לאומי לחברות הביטוח על אי חידושו של הסכם שיבוב שנכנס לתוקפו בין המוסד לביטוח לאומי לחברות הביטוח עם כניסתו לתוקף של חוק הפלת"ד. לאור ההודעה האמורה המוסד לביטוח לאומי יוכל להגיש כנגד חברות הביטוח תביעות שיבוב לפי סעיף 328 לחוק הביטוח הלאומי בקשר עם תגמולי ביטוח לאומי ששולמו על-ידי המוסד לביטוח לאומי לנפגעים בתאונות דרכים שהן גם תאונות עבודה. נכון ליום הדוח הוגשו כנגד החברה כ-30 תביעות מסוג זה.

3.2.2 מוצרים ושירותים

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

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

3.2.3 פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים

א. פילוח פרמיות ותביעות

	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2010</u>	
פרמיות ברוטו	110,995	120,466	107,545	
פרמיות בשייר	109,460	118,824	106,064	
תביעות ברוטו	97,500	104,150	122,113	
תביעות בשייר	82,800	87,735	79,415	

ב. מידע כספי לפי שנות דיווח ושנות חיתום
טבלה 1 – להלן נתונים בדבר התפלגות הרווח (הפסד) בשייר של ביטוח רכב חובה

שנת דיווח	רווח (הפסד) בגין השנים הפתוחות	שנת החיתום שהשתחררה בשנת הדוח (1)	רווח (הפסד) בגין שנת החיתום שהשתחררה בשנת הדוח	התאמות בגין שנות החיתום שהשתחררו בשנים הקודמות	פעילות שלא נכללה בחישוב העתודות (2)	סה"כ רווח (הפסד) שדווח (3)
2010	-	2005	35,232	10,891	(25,601)	20,522
2009	-	2004	26,592	14,550	(5,109)	36,033
2008	-	2003	37,629	3,099	(11,097)	29,631

(1) שנות החיתום שהשתחררו בשנות הדיווח 2010, 2009, 2008 הינן 2005, 2004 ו- 2003 בהתאמה.

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

(3) הפסדי ה"פול" הקטינו את הרווח המדווח בשנת 2010 ב- 5,532 אלפי ש"ח (2009- 3,813 אלפי ש"ח, 2008- 3,564 אלפי ש"ח). הפסדי ה"פול" בשנים הפתוחות מקוזזות מסכום ה"צבירה" ואינן משפיעות בשנת הדוח על הרווח.

טבלה 2 – נתונים בדבר שנות חיתום 2003-2010

שנת חיתום	שנות חיתום פתוחות							
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
פרמיות ברוטו	98,440	103,266	102,673	99,985	106,834	108,997	120,302	108,542
רווח (הפסד) בשייר בגין שנת החיתום	47,810	31,908	35,232	-	-	-	-	-
עודף הכנסות על הוצאות בשייר	-	-	-	33,649	30,856	32,353	26,757	15,732
השפעת ההכנסות מהשקעות על הרווח/ עודף המצטבר בגין שנת החיתום	26,464	23,173	23,023	19,760	17,987	13,975	9,068	2,583

3.2.4 לקוחות-

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

ב. להלן התפלגות דמי הביטוח בתחום זה:

2008	2009	2010	
109,843	119,853	107,057	מבוטחים פרטיים
1,152	613	488	קולקטיביים
110,995	120,466	107,545	סה"כ

ג. שיעור חידושים בשנת 2010 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף בשנה הקודמת הסתכם ב- 86.0%.

ד. אחוז הלקוחות שרכשו ביטוח רכב חובה מתוך סך כל הלקוחות שרכשו ביטוח רכב רכוש ביחד עם ביטוח רכב חובה עמד על כ-86%.

ה. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום רכב חובה במונחי דמי הביטוח לשנת 2010 אחוזים:

שנה	אחוזים
2010	27
2009	18
2008	12
עד 2007	43
סה"כ	100%

3.2.5 שיווק והפצה

שיווק הפוליסות בתחום זה דומה מאד לשיטות השיווק של פוליסות רכב רכוש, אשר עיקרו בשיווק ישיר. ראה סעיף 3.1.5 לעיל. שיעור העמלה הממוצע המשולם לסוכנים לפני מע"מ הינו כ- 4.7%.

3.2.6 ביטוח משנה

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

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

ארבע החברות הנ"ל הן חברות בקונצרן CHARTIS/AIG העולמי ומדרגות A נכון למועד פרסום הדוח על-די סוכנות הדירוג הבינלאומיות המובילות (Chartis Overseas- דירוג על ידי Fitch בלבד).

ב. הפרמיות שנרשמו לזכות מבטח המשנה הנ"ל בשנת הדוח הסתכמו ב- 1,481 אלפי ש"ח. אין תשלום עמלות בחוזה זה.

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

3.2.7 ספקים ונותני שירותים

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

ב. אין ספקים ונותני שירותים שהחברה תלויה מהותית בהם.

3.2.8 תחרות

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

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

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

ג. החברה מתמודדת עם התחרות שתוארה לעיל כדלהלן:

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

3.2.9 מוצרים חדשים

בתחום ביטוח זה קיים מוצר אחד בלבד כמפורט לעיל.

3.3 תחום פעילות ג' - ביטוח דירה

החברה קיבלה את הרישיון לפעול בתחום ביטוח זה בשנת 1997.

3.3.1 מידע כללי על תחום הפעילות

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

ב. ביטוח חיים וביטוח מבנה אגב הלוואות לדיוור הניתנות על-ידי תאגיד בנקאי - לווים הנוטלים משכנתאות למימון רכישת דירות ובתים הם חלק מקהל היעד הרוכש פוליסת ביטוח מבנה. המפקח על הביטוח והמפקח על הבנקים פרסמו בחודש פברואר 2005, לאחר דיונים רבים ויוזמות רגולטוריות שונות, חוזר שעניינו מדיניות בנושא מכירת ביטוח חיים וביטוח מבנה אגב הלוואות לדיוור על-ידי תאגיד בנקאי, ואשר תחולתו החל מ-1.10.05. על פי החוזר, תאגיד בנקאי רשאי להקים בסניפיו עמדות שיווק לא מאוישות לשם מכירת ביטוח אגב הלוואה לדיוור. עמדות השיווק יופרדו בצורה ברורה משאר עיסוקיו של התאגיד הבנקאי, ובכלל זה מעסקת מתן המשכנתא עצמה. התיווך ייעשה באמצעות סוכני ביטוח שיפעלו בסוכנויות ביטוח נפרדות מהתאגיד הבנקאי, והמצויות מחוץ לכותלי הבנק, ואלו יקבלו רישיון סוכן תאגיד שיוגבל לתיווך בביטוחי מבנה אגב הלוואה לדיוור (לרבות נזקי מים) ולתיווך בביטוח חיים בלבד. חברת הביטוח תשלם לסוכנות עמלת ביטוח בלבד ולא תיתן לתאגיד הבנקאי כל טובת הנאה אחרת, מכל סוג, במישרין או בעקיפין, לרבות בדרך של מתן שירותים. בנוסף, גביית הפרמיות תתבצע על-ידי חברת הביטוח באופן ישיר או על-ידי הסוכנות, וזאת בנפרד מהגבייה בגין ההלוואה לדיוור.

החברה התקשרה עם שני בנקים למכירת פוליסות בענפים הנ"ל דרך סוכנויות שהוקמו על-ידי הבנק לצורך מטרה זו והחלה את הפעילות בשלהי שנת 2005. בשנים 2009 ו-2010 פעלה החברה מול בנק אחד בלבד למכירת פוליסות בענפים הנ"ל. משקלה של פעילות זו מכלל הפעילות בתחום ביטוח זה אינו מהותי.

3.3.2 מוצרים ושירותים

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

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

3.3.3 פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים

א. פילוח פרמיות ותביעות

<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2010</u>	
59,624	65,511	74,176	פרמיות ברוטו
51,799	58,016	64,554	פרמיות בשייר
25,797	28,319	23,431	תביעות ברוטו
22,669	24,143	22,031	תביעות בשייר

ב. פילוח התביעות המשולמות דירות, ברוטו

<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2010</u>	
6,120	6,160	4,912	פריצה
4,780	6,296	5,176	שריפה
2,688	1,390	1,004	נזקי טבע
9,755	10,311	13,484	אחר (*)
23,343	24,157	24,576	סה"כ תביעות משולמות
2,454	4,162	(1,145)	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח (למעט בפרמיה שטרם הורווחה)
25,797	28,319	23,431	סה"כ תביעות

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

3.3.4 לקוחות-

- א. החברה מוכרת את המוצר בעיקר ללקוחות פרטיים בשיווק ישיר.
- ב. שיעור חידושים בשנת 2010 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף שנה קודמת הסתכם ב- 92.0%.
- ג. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום ביטוח דירה במונחי דמי הביטוח לשנת 2010 באחוזים:

<u>שנה</u>	<u>אחוזים</u>
2010	22
2009	16
2008	14
עד 2007	48
סה"כ	100%

ד. לחברה אין תלות בלקוח אחד בודד.

3.3.5 שיווק והפצה

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

3.3.6 ביטוח משנה

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

- חוזה ביטוח משנה יחסי "מותר" (Surplus). שיעור העמלה הוא קבוע ומחושב כאחוז מהפרמיה (כ-25%).
- חוזה ביטוח משנה בלתי יחסי – XOL – למקרה קטסטרופה. הכיסוי בחוזה זה הוא 40 מיליון דולר מעל 10 מיליון דולר שהוא שייר החברה. אין תשלום עמלות בחוזה זה.
- החוזים הנ"ל נעשו עם ארבע חברות ביטוח כדלהלן:

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

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

- הפרמיות שנרשמו לזכות מבטחי המשנה הנ"ל בשנת הדוח הסתכמו ב- 7,361 אלפי ש"ח. העמלות מביטוח משנה הסתכמו ב- 1,568 אלפי ש"ח.
- בשנת 2010, רכשה החברה שכבת כסוי נוספת של ביטוח משנה XOL למקרה קטסטרופה. הכסוי בחוזה זה הוא 50 מיליון דולר, מעל 50 מיליון דולר והוא נעשה מול מספר מבטחי משנה שאינם חברות בקונצרן CHARTIS/AIG והמדורגים על-ידי S&P, נכון למועד הדוח, מ- A עד AA+.
- להסבר מפורט יותר על מערכי ביטוח המשנה בחברה- ראה ס' 5.4 להלן.

3.3.7 ספקים ונותני שירותים

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

ב. אין ספקים ונותני שירותים שהחברה תלויה מהותית בהם.

3.3.8 תחרות

מרבית חברות הביטוח בישראל פועלות בתחום ביטוח דירות והוא מאופיין בתחרות קשה. על-פי נתוני הדוחות הכספיים לתשעת החודשים הראשונים של 2010 המתחרות העיקריות בתחום זה על פי מחזור פרמיות הביטוח, הינן כלל (19.2%), מנורה (14.2%), הראל (13.9%) והפניקס (13.4%). חלקה של החברה מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה היה 5.6% וחלקה של חברת ביטוח ישיר היה 6.9%.

3.3.9 מוצרים חדשים

בשנת 2010 לא פיתחה החברה מוצרים מהותיים חדשים בתחום ביטוח זה.

3.4 תחום פעילות ד' - ביטוח בריאות

החברה קיבלה את הרישיון לפעול בתחום ביטוח זה בשנת 1998.

3.4.1 מידע כללי על תחום הפעילות

- א. פוליסות ביטוח בריאות כפופות, בין היתר, להוראות חוק חוזה הביטוח התשמ"א-1981 ("חוק חוזה הביטוח"), חוק הפיקוח על עסקי ביטוח ותקנותיו, ובכלל זה, לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאים בחוזה ביטוח) (הוראות למצב רפואי קודם) התשס"ד-2004, המגבילות את יכולתן של חברות הביטוח לדחות תביעות בשל סייג מצב רפואי קודם, וכן מגבילות את יכולתן לדחות מבוטחים בהסתמך על סייג זה בעת מעבר מחוזה לחוזה בתנאים המנויים בתקנות. כמו כן, פוליסות ביטוח אלה כפופות להוראות והנחיות המפקח המתפרסמות מעת לעת.
- ב. ב-28 בחודש ספטמבר 2006, פרסם המפקח על הביטוח את חוזר 13-1-2006 בעניין ביטול תקבולים למבטח שאינם חלק מפרמיית הביטוח, לפיו בתוכניות ביטוח בריאות וסיעוד שיימכרו או יחודשו בידי חברות הביטוח החל מיום 1 בפברואר 2007, דמי הביטוח ברוטו (היינו פרמיית הסיכון וכן ההעמסות) יכללו את כל התקבולים שמבקש המבטח לקבל מהמבוטח. בהתאם, מבטח לא יגבה מהמבוטח כל תקבול אחר, כגון גורם פוליסה, אלא רק את דמי הביטוח נטו כאמור.
- ג. בחודש ספטמבר 2009 פרסם המפקח את תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (ביטוח בריאות קבוצתי), התשס"ט-2009, אשר מטרתן לקבוע את ההוראות שיחולו על פוליסת ביטוח בריאות קולקטיבית (ביטוח מפני תאונות אישיות או ביטוח מפני מחלות ואשפוז, למעט ביטוח סיכוני תאונה, מחלה ונכות שנוספו לפוליסת ביטוח חיים קבוצתי, ולמעט ביטוח אובדן כושר עבודה, והכל כמפורט בתקנות האמורות). התקנות כאמור נכנסו לתוקף ביולי 2010.
- ד. בחודש פברואר 2011, פרסם הממונה את טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (תנאים בחוזה ביטוח) (התיישנות בחוזה ביטוח הכולל כיסוי ביטוחי לנכות), התשע"א-2011, שמטרתן היא להבהיר מהו המועד אשר ממנו תחל תקופת ההתיישנות. בהתאם לסעיף 31 לחוק חוזה הביטוח תקופת ההתיישנות של תביעה לתשלום תגמולי ביטוח היא שלוש שנים לאחר קרות מקרה הביטוח. בשוק קיימות פוליסות ביטוח הכוללות כיסוי ביטוחי לנכות לפיו קמה זכאות לתגמולי ביטוח בהתקיים שני תנאים. האחד, התרחשות תאונה או גילוי מחלה. השני, נכות שקרתה עקב אחד מאירועים אלו, כאשר לעתים חולפת תקופה ארוכה ממועד התרחשות התאונה או גילוי המחלה ועד למועד קרות הנכות. התקנות מציעות, בין היתר, להתאים בין המועד שהחל ממנו נמנית תקופת ההתיישנות לבין המועד שבו קמה למבטח החובה לשלם תגמולי ביטוח למבוטח בגין כיסוי ביטוחי לנכות, כיוון שרק החל ממועד זה המבוטח יכול להגיש תביעה לחברת הביטוח.

3.4.2 מוצרים ושירותים

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

3.4.3 פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים

פילוח פרמיות ותביעות

2008	2009	2010	
102,322	121,745	144,521	פרמיות ברוטו
95,881	111,669	131,222	פרמיות בשייר
41,378	57,924	58,887	תביעות ברוטו
39,255	54,909	56,250	תביעות בשייר
77,245	91,708	105,152	התחייבויות ביטוחיות ברוטו

- דמי הביטוח והיקף התביעות המשיכו לגדול מהותית בשנת 2010 כתוצאה מהמשך גידול התיק של פוליסות תאונות אישיות בתחום הפרט.

3.4.4 לקוחות-

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

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

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

- ג. להלן התפלגות דמי הביטוח בתחום זה:

2008	2009	2010	
72,133	89,481	111,104	מבוטחים פרטיים- ביטוח תאונות אישיות
6,644	8,385	11,178	מבוטחים פרטיים- ביטוח מחלות קשות
15,651	15,337	14,781	ביטוח נסיעות לחו"ל
7,894	8,542	7,458	פוליסות קבוצתיות
102,322	121,745	144,521	סה"כ

- ד. שיעור הביטולים לשנת 2010 בפוליסות הבריאות בתוקף לראשית השנה, במונחי פרמיות היה 11.4%.

3.4.5 שיווק והפצה

- א. שיווק הפוליסות בתחום זה דומה מאד לשיטות השיווק של פוליסות רכב רכוש, אשר עיקרו בשיווק ישיר. ראה ס' 3.1.5 לעיל. בנוסף לכך, מוכרת החברה את מוצריה בתחום זה גם באמצעות טלמרקטינג (Cross Sale), באמצעות מספר קטן של סוכנויות ובאמצעות האינטרנט (ביטוח נסיעות לחו"ל).

- ב. חלק מהמכירה של פוליסות תאונות אישיות קבוצתיות מבוצעת באמצעות סוכני ביטוח. שיעור העמלה הממוצע המשולם לסוכנים לפני מע"מ הינו כ-18.0%.

3.4.6 ביטוח משנה

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

- חוזה ביטוח משנה יחסי "מותר" (Surplus) שיעור העמלה הוא קבוע ומחושב כאחוז מהפרמיה (35%).
- חוזה ביטוח משנה בלתי יחסי XOL. אין תשלום עמלות בחוזה זה.
- החוזים הנ"ל נעשו עם ארבע חברות ביטוח כדלהלן:

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

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

- הפרמיות שנרשמו לזכות מבטח המשנה הנ"ל בשנת הדוח הסתכמו ב-13,299 אלפי ש"ח. העמלות מביטוח משנה הסתכמו ב- 4,238 אלפי ש"ח.
- להסבר מפורט יותר על מערכי ביטוח המשנה בחברה- ראה ס' 5.4 להלן.

3.4.7 ספקים ונותני שירותים

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

3.4.8 תחרות

- א. תחום זה מאופיין בתחרות גדולה בשוק מצד החברות המובילות בתחום שהן הראל והפניקס להן כ-49.1% מכלל השוק בתחום הבריאות. חלקה של החברה בתחום ביטוח תאונות אישיות בישראל הינו כ- 21.0%. חלקה של החברה בשוק ביטוח מחלות קשות ונסיעות לחו"ל הינו זניח. סה"כ חלקה של החברה בתחום זה הינו כ- 4.0%.
- ב. החברה מתמודדת בתחום זה על-ידי בחינה מתמדת של מוצרים חדשים ללקוח ואמצעי הפצה חדשים ומקוריים.

3.4.9 מוצרים חדשים

בשנת 2010 לא פיתחה החברה מוצרים מהותיים חדשים בתחום ביטוח זה.

3.5 תחום פעילות ה' - ביטוח מסחרי

3.5.1 מידע כללי על תחום הפעילות

א. החברה פעילה בתחום ביטוח זה מאז שנת 2000.

ב. החברה מנהלת תחום ביטוח זה בשלוש קטגוריות עיקריות:

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

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

לכך שתי משמעויות עיקריות:

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

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

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

3.5.2 מוצרים ושירותים

א. ביטוח אחריות מקצועית וביטוחי חבויות

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

- דירקטורים ונושאי משרה - כיסוי לדירקטורים ונושאי משרה בגין מעשה או מחדל, שלא כדון, שביצעו בעת היותם בתפקיד. בדרך כלל מכסה הפוליסה את אחריות נושא המשרה על פי חוק החברות והוראות חוק אחרות (בארץ ובחו"ל) הקובעות חובות זהירות וחובות נאמנות שונות החלות על הדירקטורים או נושאי המשרה, והמטילות עליהם חבות אישית. ענף זה הינו עתיר ביטוח משנה, בין השאר, עקב ההיקף הכספי של התביעות הקיימות בו.

- ביטוח אחריות מקצועית - כיסוי לבעלי מקצועות חופשיים שונים מפני תביעות שתוגשנה נגדם בגין נזקים הנגרמים לצד ג' כתוצאה מטעות או רשלנות מקצועית.

- **ביטוח חבות צד ג' אחר-** כיסוי בגין נזקי גוף או רכוש הנגרמים לצד ג', למעט ביטוח בתחום רכב חובה וחבות מעבידים. החבות המכוסה בביטוח זה היא על פי רוב מכוח פקודת הנזיקין [נוסח חדש], התשכ"ה – 1968 ("**פקודת הנזיקין**").
- **ביטוח חבות מעבידים-** כיסוי למעבידים מפני תביעות נזיקיות כנגד המעביד בגין נזקי גוף (תאונה או מחלה), שנגרמו לעובד בעת עבודתו עקב רשלנות המעביד. בדרך כלל מכסה הפוליסה את חבות המעביד על פי פקודת הנזיקין בסכום העולה על סכום הפיצוי הניתן על-ידי המוסד לביטוח לאומי. ביטוח חבות מעבידים הוא לרוב מוצר משלים לפיצויים המשולמים על-ידי המוסד לביטוח לאומי בשל תאונות עבודה או מחלת מקצוע, אשר סוגם בחוק מוגבל ושיעורם קצוב.
- **ביטוח אחריות למוצרים פגומים-** כיסוי ביטוחי בגין נזק הנגרם לגוף או לרכוש כתוצאה מפגם במוצרים שיוצרו, שווקו, הורכבו, תוקנו או טופלו על-ידי המבוטח. הפוליסה נשענת על שני חוקים עיקריים: (1) חוק האחריות למוצרים פגומים, תש"ם – 1980 המחיל אחריות על יצרן (כהגדרתו בחוק) וחל בגין נזקי גוף בלבד. (2) פקודת הנזיקין המחילה אחריות נזיקית על יצרן בגין נזקי גוף ורכוש.

ב. ביטוח רכוש שבר מיכני וציוד אלקטרוני

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

3.5.3 פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים

א. פילוח פרמיות ותביעות

2008	2009	2010	ביטוחי חבויות ואחריות מקצועית
74,543	89,474	90,996	פרמיות ברוטו (*)
7,815	8,972	11,245	פרמיות בשייר
33,049	72,119	34,353	תביעות ברוטו
4,198	10,995	10,390	תביעות בשייר

(*) חלק מפרמיות ברוטו, מקורם בעסקים המופנים מקונצרן AIG לצורך מתן כיסוי לחברות בין-לאומיות להן חברות בנות או סניפים בארץ. הפרמיות ממקורות אלה הסתכמו בשנת 2010 ב- 5,580 אלפי ש"ח (2009- 4,748 אלפי ש"ח, 2008- 2,885 אלפי ש"ח). השייר בגין פוליסות אלה הינו אפס שכן כל הפרמיה מועברת בביטוח משנה פקולטטיבי 100% לחברות שונות בקונצרן AIG.

<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2010</u>	ביטוחי רכוש, קבלנים שבר מיכני וציוד אלקטרוני
39,658	26,556	33,405	פרמיות ברוטו (*)
79	124	530	פרמיות בשייר
14,942	13,462	25,289	תביעות ברוטו
549	838	772	תביעות בשייר

(*) חלק מפרמיות ברוטו, מקורם בעסקים המופנים מקונצרן AIG לצורך מתן כיסוי לחברות בין-לאומיות להן חברות בנות או סניפים בארץ. הפרמיות ממקורות אלה הסתכמו בשנת 2010 ב- 2,223 אלפי ש"ח (2009- 3,379 אלפי ש"ח, 2008- 22,003 אלפי ש"ח). השייר בגין פוליסות אלה הינו אפס שכן כל הפרמיה מועברת בביטוח משנה פקולטטיבי 100% לחברות שונות בקונצרן AIG העולמי.

מידע כספי לפי שנות דיווח ושנות חיתום

טבלה 1 – התפלגות הרווח (הפסד) בשייר

שנת דיווח	רווח (הפסד) בגין השנים הפתוחות	שנת החיתום שהשתחררה בשנת הדוח	רווח בגין שנת החיתום שהשתחררה בשנת הדוח	התאמות בגין שנות החיתום שהשתחררו בשנים הקודמות	פעילות שלא נכללה בחישוב העתודות (*)	סה"כ רווח (הפסד) שדווח
2010	(1,230)	2006	2,592	971	(4,933)	(2,600)
2009	(3,215)	2006	3,011	(164)	2,208	1,840
2008	(217)	2005	3,322	(557)	(1,160)	1,388

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

טבלה 2 – נתונים בדבר שנות חיתום 2010-2005

שנת חיתום	שנות חיתום סגורות			שנות חיתום פתוחות		
	2005	2006	2007	2008	2009	2010
פרמיות ברוטו	58,146	72,135	83,731	71,504	91,831	85,972
רווח (הפסד) בשייר בגין שנת החיתום	3,579	2,022	1,272	(1,282)	(2,567)	(507)
עודף הכנסות על הוצאות בשייר	-	-	-	1,667	1,414	3,285
השפעת ההכנסות מהשקעות על הרווח/ עודף המצטבר בגין שנת החיתום	1,018	1,135	1,214	1,011	731	315

3.5.4 לקוחות

- א. החברה משווקת את מוצריה בתחום זה בעיקר ללקוחות עסקיים בינוניים וקטנים.
- ב. לחברה לקוח אחד גדול בביטוח חבויות אשר סך כל הפרמיה השנתית בגינו מסתכמת ב- 9.5 מליון ש"ח.

3.5.5 שיווק והפצה

שיווק הפוליסות בתחום ביטוח זה מבוצע באמצעות סוכני ביטוח. נכון למועד הדוח, שיעור העמלה הממוצע (לפני מע"מ) בתחום האחריות המקצועית הינו כ- 19%, בתחום החבויות הינו כ- 17% ובתחום ביטוח רכוש והנדסי כ- 13%.

3.5.6 ביטוח משנה

- א. החברה התקשרה בשנת הדוח בתחום ביטוח זה בחוזי ביטוח משנה יחסיים (מכסה ומותר) עם ארבע חברות ביטוח כדלהלן:

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

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

החברה התקשרה החל מחודש דצמבר 2010 עם Chartis UK Insurance, בחוזי ביטוח משנה יחסיים במגזר האחריות המקצועית.

- ב. הפרמיות שנרשמו בשנת הדוח למבטח המשנה הנ"ל הסתכמו ב-101,338 אלפי ש"ח. החברה מקבלת עמלות בחוזים אלה שהן בשיעור קבוע מהפרמיה בשיעורים הנעים בין-25% ל-30%.

החברה התקשרה גם במספר עסקאות מסוג ביטוח משנה פקולטטיבי בשיעור 100% עם מספר חברות בקונצרן AIG בארה"ב ובאירופה שדירוגן על ידי סוכנות הדירוג הבינלאומיות המובילות (Chartis Overseas - דירוג על ידי Fitch בלבד) נכון למועד הדיווח, הינו A, לצורך מתן כיסוי לחברות בין-לאומיות להן חברות בנות או סניפים בארץ (ראה סעיף 3.5.3 א. לעיל).

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

3.5.7 ספקים ונותני שירותים

- א. עיקר השירותים שהחברה רוכשת בתחום זה הם שירותים משפטיים, שמאות וחוקרים. העלות של חלק ניכר מהשירותים האלה נוקפים לעלות התביעות.
- ב. אין ספקים ונותני שירותים שהחברה תלויה מהותית בהם.

3.5.8 תחרות

- א. תחום זה מאופיין בתחרות גדולה בשוק מצד החברות המובילות בתחום. חלקה של החברה בתחום האחריות המקצועית והחבויות בישראל הינו כ-4.1%. חלקה של החברה בשוק ביטוח רכוש והנדסי הינו 2.2%. המתחרות העיקריות בכול התחום זה על פי מחזור דמי הביטוח, הינן הראל (19.5%), כלל (16.9%), הפניקס (12.1%), מגדל חברה לביטוח בע"מ ("מגדל") (10.3%) ומנורה (9.2%).
- ב. החברה מתמודדת בתחרות על-ידי ניצול המומחיות והחוסן הפיננסי של קונצרן Chartis עולמי שהינו מוביל עולמי בתחום זה, וכן שואפת באופן תמידי לספק כסויים מתאימים ללקוחותיה ולפתח מוצרים חדשים בהתאמה ללקוח.

3.5.9 מוצרים חדשים

בשנת 2010 לא פיתחה החברה מוצרים מהותיים חדשים בתחום ביטוח זה.

3.6 תחום פעילות ו'- ביטוח חיים

3.6.1 מידע כללי על תחום הפעילות

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

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

(1) ועדת בכר -

בחודש אפריל 2004 מינה שר האוצר צוות עבודה בין-משרדי, בראשות מנכ"ל משרד האוצר, שימליץ על הפעולות הדרושות בכדי לבסס מבנה תחרותי בשוקי ההון והכספים בישראל. צוות העבודה כלל את נציגי כל הרשויות האחראיות להסדרה ולפיקוח של פעילות שוק ההון בישראל, ובכלל זה - משרד האוצר, בנק ישראל, הפיקוח על הבנקים, רשות ניירות ערך, רשות הגבלים עסקיים ומשרד המשפטים ("ועדת בכר").

מטרת ההמלצות המפורטות בדו"ח שהוכן על-ידי ועדת בכר היא להביא תוך מספר שנים, להפחתת הריכוזיות המאפיינת את שוק ההון ולצמצום ניגודי העניינים המובנים בפעילותם של הגופים הפועלים בו. הקו העובר כחוט השני במסקנות ובהמלצות ועדת בכר הינו כי מבנה שוקי ההון והכספים חייב להיות כזה המאפשר תחרות ויעילות.

בעקבות המלצותיה של ועדת בכר, תוקנו דברי חקיקה וכן חוקקו דברי חקיקה חדשים כדלקמן:

- בנובמבר 2005 נכנס לתוקף תיקון לחוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א – 1981, ובין היתר שונה שמו של החוק לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), תשמ"א-1981. לעיקרי התיקונים שנכללו בחוק הפיקוח ראה סעיף 5.2 להלן.

כמו כן באוגוסט 2005 פורסמו בספר החוקים שלושה דברי חקיקה כדלקמן:

- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (עיסוק בייעוץ פנסיוני ובשיווק פנסיוני), תשס"ה-2005;
- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), תשס"ה-2005;
- חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות וניגודי העניינים בשוק ההון בישראל (תיקוני חקיקה), תשס"ה-2005.

שלושת דברי החקיקה החדשים שנחקקו באוגוסט 2005, כפי שפורטו לעיל, כוללים, בעיקר הוראות שונות לעניין ניהול קופות גמל ולעניין ייעוץ ושיווק של מוצרים פנסיוניים. מאחר והחברה משווקת פוליסות ביטוח חיים מסוג ריסק בלבד, אשר אין בהן מרכיב חיסכון והן אינן כלולות בקופות גמל, אין בהוראות חוק אלו כדי להשפיע עליה מבחינה מהותית.

(2) להלן עיקרי הוראות הדין החלות בתחום זה:

- הוראות חוק חוזה הביטוח, ובייחוד, הוראות פרק ב' לחוק זה העוסקות במהות ביטוח החיים, הדרישות המיוחדות בעת ביטוח אדם נוסף זולת המבוטח, אופן ביטול פוליסת ביטוח חיים, המרה ופדיון של הפוליסה, שעבוד הפוליסה וכדומה.

- תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי הפרדת חשבונות ונכסים של מבטח ביטוח חיים), התשמ"ד - 1984 - תקנות אלה קובעות הנחיות בדבר דרכי הפרדת החשבונות והנכסים של עסקי ביטוח חיים מכלל עסקי הביטוח של מבטח.
- תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (ביטוח חיים קבוצתי), התשנ"ג - 1993 - בחודש אוגוסט 2005 בוצע תיקון בתקנות אלו במסגרתו נקבע, בין השאר, כי קבוצת מבטחים בביטוח קבוצתי תמנה 50 מבטחים לפחות (במקום 100 כפי שנקבע טרם התיקון), בוטלה ההוראה לפיה תקופת הביטוח הקבוצתי תהיה שנה אחת, נקבעו הוראות המחייבות את חברות הביטוח למסור לכל מבטחי הפוליסה הקבוצתית העתק מן הפוליסה וכן דף פרטי ביטוח אישי, וכן נתווספה הוראה בדבר המשכיות בביטוח חיים קבוצתי. למעשה, ההוראה שנתווספה בדבר המשכיות מאפשרת למבטח בביטוח חיים אשר תוקף הפוליסה הקבוצתית פקע לגביו, לרכוש פוליסת ביטוח חיים אישית ללא צורך בחיתום. תיקון זה נכנס לתוקף ב-1.1.06. בחוזר של המפקח על הביטוח 34-1-2005 מאוגוסט 2005, פורטו המקרים והתנאים בהתקיימם יהיה זכאי מבטח לממש זכות זו.

בחודש ינואר 2010, פרסם הממונה טיוטת חוזר בדבר נוהל הפעלת פוליסות ביטוח חיים וביטוח אבדן כושר עבודה קבוצתי. טיוטת החוזר קובעת הוראות בדבר אופן הפעלת פוליסות לביטוח חיים קבוצתי ולביטוח אבדן כושר עבודה קבוצתי, המחליפות את ההוראות שנקבעו בחוזר ביטוח 35-1-2005 שעניינו "נוהל הגשת תכניות – ביטוח חיים קבוצתי" ובמכתב שה. 18808-2006 מחודש נובמבר אשר הרחיב את הוראות הנוהל כאמור גם לביטוח אבדן כושר עבודה קבוצתי. טיוטת החוזר הינה חלק מתהליך להסדרת פעילות חברות הביטוח בתחום הביטוחים הקבוצתיים בשנים האחרונות, כאשר המגמה של הממונה היא לצמצם את הפיקוח על פוליסות קבוצתיות כאמור, כך ששינויים בפוליסות המסגרת יאושרו על ידי המפקח אך לא ינתן אישור לפוליסות הנמכרות לקבוצות ספציפיות, מלבד מקרים יוצאי דופן.

3.6.2 מוצרים ושירותים

- א. החברה מוכרת פוליסות ביטוח חיים מסוג ריסק טהור בלבד ללקוחות פרטיים ולקולקטיבים וכן פוליסות ביטוח חיים מסוג ריסק טהור להגנת הלוואות ומשכנתאות. הפוליסות מעניקות כיסוי במקרה מוות וכוללות הרחבות לנכות תמידית וכוללות הרחבות לנכות מוחלטת ותמידית, נכות עקב תאונה, מוות עקב תאונה, מחלות לב וסרטן ושחרור מתשלום פרמיה במקרה של אבטלה כהרחבה לפוליסות ריסק משכנתא.
- ב. בפוליסות מסוג ריסק טהור, המוטבים על פי הפוליסה הם אלו שנקבעו על-ידי המבוטח. בפוליסות ריסק להגנת הלוואות ומשכנתאות הבנק המלווה נרשם כמוטב הבלתי חוזר, עד לסכום יתרת ההלוואה במועד קרות מקרה הביטוח, בתוספת הפרשי הצמדה וריבית, תשלום פירעון מוקדם וכן ריבית פיגורים בגין פיגור של עד 12 חודשים בתשלום החוזר ההלוואה.
- ג. בשנת 2010 החברה מכרה שתי פוליסות קולקטיביות אשר משקלן בתיק הכולל של החברה בתחום זה אינו מהותי.

3.6.3 פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים

פילוח פרמיות, תביעות והתחייבויות ביטוחיות

2008	2009	2010	
59,389	59,542	67,122	פרמיות ברוטו
37,888	44,931	50,720	פרמיות בשייר
11,214	12,691	19,264	תביעות ברוטו
6,601	8,056	13,396	תביעות בשייר
13,518	17,179	25,076	התחייבויות ברוטו-הערכה אקטוארית

3.6.4 לקוחות

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

3.6.5 שיווק והפצה

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

3.6.6 ביטוח משנה

- א. בתחום ביטוח החיים התקשרה החברה בחוזה ביטוח משנה יחסי (Surplus) עם החברות "Swiss Re" המדורגת A+ על-ידי S&P ו- Gen Re המדורגת AA+ על-ידי S&P, נכון למועד הדוח. החברה מקבלת עמלות בחוזה זה בשיעור קבוע מהפרמיות בשנות החיתום הראשונות.
- ב. החברה התקשרה עם חברת "Swiss Re" בחוזה בלתי יחסי למקרה קטסטרופה. אין עמלות בחוזה זה.
- ג. להלן פרטים על הפרמיות שהועברו למבטחי המשנה הנ"ל:

שם מבטח המשנה	סה"כ פרמיות ביטוח משנה	שיעור מסך פרמיות ביטוח משנה (באחוזים)
Swiss Re	12,690	77
Gen Re	3,715	23
סה"כ	16,405	100

- ד. להסבר מפורט יותר על מערכי ביטוח המשנה בחברה- ראה ס' 5.4 להלן.
- ה. בתחילת שנת 2011 התקשרה החברה בחוזה ביטוח משנה עם חברה "Partner Re", המדורגת, נכון למועד הדוח, AA-, על-ידי S&P, במקום ההתקשרות כאמור לעיל עם Gen Re.

3.6.7 ספקים ונותני שירותים

- א. החברה רוכשת בתחום זה מוצרים ושירותים מספקים שונים, ביניהם, ספקי שירותים רפואיים ומשפטיים, חוקרים, ספקי פרסום ושיווק ועוד. העלות של חלק מהרכישות הנזכרות לעיל נזקפות לעלות התביעות.
- ב. אין ספקים ונותני שירותים עיקריים שהחברה תלויה מהותית בהם.

3.6.8 תחרות

- א. תחום ביטוח החיים מאופיין בתחרות קשה. מרבית חברות הביטוח בישראל פעילות בתחום ביטוח זה וכ- 95% משוק ביטוח החיים נשלט בידי חמש קבוצות הביטוח הגדולות: מגדל, כלל, הראל, הפניקס ומנורה.
- ב. בתחום זה קיימת תחרות גם מצד חברת ביטוח ישיר אשר מתבטאת בעיקר בתחום תעריפי הביטוח.
- ג. החברה מתמודדת עם התחרות שתוארה לעיל כדלהלן:
- שיפור מתמיד במתן השירות ללקוח.
 - מיתוג ובידול יתרונותיה הייחודיים של החברה.
 - התייעלות תפעולית.

3.6.9 מוצרים חדשים

בשנת 2010 לא פיתחה החברה מוצרים מהותיים חדשים בתחום ביטוח זה. החברה קיבלה החלטה לפתח בשנת 2011 מוצרים לחיסכון לזמן ארוך.

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

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

5. חלק ה' - מידע נוסף ברמת כלל החברה

5.1 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות

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

ב. קונצרן Chartis - החברה הינה חברה בקונצרן Chartis. התפתחויות פיננסיות בחברה האם ובקונצרן AIG כפי שתוארו לעיל בס' 1.1 עלולות להשפיע על פעילותה של החברה ובמיוחד על המוניטין והמותג שלה ועל הסדרי ביטוח המשנה שהיא עורכת. החברה קשורה בהסכמי ביטוח משנה עם חברות מקונצרן Chartis.

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

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

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

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

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

ביום 12 במרס 2006, פורסם ברשומות חוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו-2006 ("חוק תובענות ייצוגיות"). חוק תובענות ייצוגיות קובע הסדר כללי ואחיד להגשת תביעות ייצוגיות במשפט הישראלי, ומבטל את ההסדרים המיוחדים לתביעות ייצוגיות, שהיו מעוגנים במספר חוקים ספציפיים ערב כניסתו של החוק לתוקף, ובכללם את פרק ה1 לחוק הפיקוח. מהות חוק תובענות ייצוגיות הינה, בין היתר, הרחבה משמעותית של העילות להגשת תביעות ייצוגיות, הרחבת רשימת הזכאים להגשת תביעה ייצוגית, והסרת מחסומים דינוניים מעל דרכן של תביעות ייצוגיות. להערכת החברה, החוק עשוי להגדיל את החשיפה המשפטית של החברה ולהביא לעלייה משמעותית במספר הבקשות לאישור תובענות כייצוגיות כנגד החברה. הערכת החברה כאמור הינה מידע צופה

פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכת החברה עשויה שלא להתממש או להתממש בחלקה או באופן אחר מאשר העריכה החברה, וזאת לאור יישומו ופרשנותו של החוק על-ידי בתי המשפט. בחודש יולי 2010, תוקנו תקנות תובענות ייצוגיות, התש"ע-2010. התקנות נכנסו לתוקף בחודש ספטמבר 2010 ונועדו לקבוע סדרי דין ופרוצדורות ליישום סעיפים שונים בחוק תובענות ייצוגיות. בין היתר נקבעו בתקנות הוראות לעניין הגשת הבקשה לתביעה ייצוגית ואישורה; חובת משלוח הודעות מסוימות בקשר לתובענה ייצוגית נגד גופים מוסדיים אל היועץ המשפטי לממשלה והמפקח על הביטוח; וקביעת התהליכים הדיוניים שיחולו ביחס לתביעה הנובעת מבקשה להכיר בתובענה ייצוגית שאושרה.

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

5.2 מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה לרבות חסמי כניסה ויציאה

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

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

ב. **חוק הפיקוח** - חוק הפיקוח מגדיר את תפקידו של המפקח על הביטוח וקובע את סמכויותיו בכל הקשור לפיקוח על חברות ביטוח. חוק הפיקוח מסמיך את שר האוצר להתקין תקנות בעניינים שונים הקשורים לפיקוח על הביטוח. בהתאם, הוצאו על-ידי שר האוצר, בין היתר, תקנות בנושאים הבאים: הוראות לעניין הון עצמי הנדרש ממבטח, סוגי נכסים שיחזיק מבטח ודרכי השקעתם, אופן חישוב עתודות ותביעות תלויות, קביעת תנאי הביטוח של תוכניות הביטוח ודמי הביטוח, הוראות לעניין רישוי מבטחים וסוכני ביטוח, הוראות לעניין שמירה על יציבות חברות הביטוח וניהול תקין של המבטח. כמו כן, מקנה חוק הפיקוח סמכויות פיקוח הכוללות, בין היתר, הוראות לעניין קבלת היתרים להחזקת אמצעי שליטה בחברות ביטוח, הוראות לגבי מינוי מנהלים מיוחדים לחברות ביטוח, זכויות לדרוש תיקונם של פגמים העלולים לפגוע ביכולת המבטח לקיים את התחייבויותיו ולאסור על חלוקת דיבידנדים או רווחים. חוק הפיקוח כולל גם הוראות לעניין הכרזה על הפסקת מתן שירותים של מבטח, הוראות לעניין הפרדת חשבונות ביטוח חיים של מבטח מנכסים אחרים, הוראות לעניין סמכות המפקח לברר תלונות מהציבור, הוראות לעניין מינוי מבקר פנימי למבטח וחובת דיווחים על שינויים בדירקטוריון וכו'. בנוסף, קיימת בחוק הפיקוח מערכת אכיפה הכוללת אמצעים שונים, ביניהם סנקציות מינהליות, כגון ביטול רישיונות ואישורים, וכן כלי אכיפה שונים כגון עיצום כספי, קנס אזרחי וסנקציות פליליות.

בחודש אוקטובר 2010, פורסמה הצעת חוק הגברת האכיפה בשוק ההון (תיקון חקיקה) (חוק סמכויות אכיפה). מטרת הצעת החוק היא לתקן את הסדרי האכיפה הקיימים בחוק הפיקוח תוך הגברת יעילותה וגמישותה של מערכת האכיפה הקיימת. הצעת החוק פורסמה על רקע הנתונים הבאים: בשנים האחרונות גדל באופן ניכר היקף הכספים המנוהלים בידי מבטחים וחברות מנהלות של קופות גמל ושל קרנות פנסיה. כמו כן, שיעור כספי הון עצמי והתחייבויות ביטוחיות אחרות המנוהלים בידי מבטחים נאמד בכ-50 מיליארד שקלים חדשים. בנוסף, במהלך השנים האחרונות התרחשו בשוק ההון בישראל כמה שינויים מבניים והורחבו חלופות ההשקעה של הגופים המוסדיים שנכנסו לתחומי פעילות חדשים.

לאור האמור לעיל, ועל מנת להבטיח את ניהולם התקין של הגופים המוסדיים ולמנוע פגיעה ביכולתם של הגופים המוסדיים לקיים את התחייבויותיהם, מוצע בהצעת החוק, בין היתר, להרחיב את סמכויות האכיפה של המפקח על הביטוח ולהעניק לו סמכויות בירור מינהלי לצורך בירור קיומן של הפרות של חוק הפיקוח, וזאת לצורך הבטחת ביצוען ואכיפתן של הוראות חוק הפיקוח.

בחודש מאי 2010, פורסמה הצעת חוק החוזים האחידים (תיקון מס' 3) (חובת ציון אישור ותנאים מהותיים), התש"ע-2010. בין היתר, מוצע בהצעת החוק לחייב ספק לציין שהחובה האחיד בו הוא משתמש אושר על ידי בית הדין לחוזים אחידים ואת מועד פקיעת תוקפו של האישור. בהצעת החוק קיים תיקון עקיף מוצע לחוק הפיקוח, לפיו שר האוצר יהא רשאי לקבוע בתקנות הוראות לחברות ביטוח בדבר רשימת תנאים מהותיים בפוליסה, הבלטתם, אופן ניסוחם והחובה לצרף מסמך נפרד לגביהם, לרבות הוראות לעניין הגודל המזערי של אותיות בפוליסה, היחס בינן לבין השטח שבו כלול המידע ואופן כתיבתן והצגתן.

ג. **חקיקת בכר ותיקון חוק הפיקוח** - כפי שפורט בסעיף 3.6.1 לעיל, בחודש אפריל 2004 מינה שר האוצר את צוות חברי ועדת בכר. אחת ההמלצות של ועדת בכר הייתה כי יש להרחיב את הפיקוח והבקרה על הגופים הפועלים בשוק ההון וכן ליצור אחידות ברמת הפיקוח בין הגופים המוסדיים השונים, בקשר לשירותים הפיננסיים.

בעקבות המלצות ועדת בכר תוקן חוק הפיקוח על הביטוח (תיקון מספר 16), והטיל על כל חברות הביטוח הוראות שונות מחוק החברות, כאילו הן היו חברות ציבוריות. כך, מכוח התיקון לחוק הפיקוח, הוטלו על החברה, בין היתר, החובות הבאות: חובה כי מספר חברי הדירקטוריון יהא לפחות שבעה ולא יותר מחמישה-עשר, חובת מינוי דירקטורים חיצוניים וחובת מינוי ועדת ביקורת. היות והחברה הינה חברה פרטית, בעקבות התיקון לחוק הפיקוח נדרשה החברה למנות בעלי תפקידים נוספים כאמור, בדומה לחברה ציבורית.

במסגרת התיקון לחוק הפיקוח הוטלו על כלל חברות הביטוח חובות נוספות, ובין היתר, חובת מינוי מנהל סיכונים, חובת מינוי שתי ועדות השקעות (האחת – להשקעת ההון העצמי של המבטח ולהשקעת כספים לכיסוי ההתחייבויות הביטוחיות שאינן תלויות תשואה, והשנייה – להשקעת כספים לכיסוי התחייבויות תלויות תשואה של המבטח, ככל שיש לחברה התחייבויות כאלה) וחובת מינוי אקטואר ממונה.

בנוסף, במסגרת התיקון לחוק הפיקוח נקבעו הוראות שונות ביחס לבעלי שליטה במבטח והחזקת אמצעי שליטה במבטח, וכן הורחבו סמכויות ההסדרה והפיקוח של המבטח. בין היתר, נקבע נוהל חדש למינוי נושאי משרה במבטח, על פיו נדרש אישור המפקח על הביטוח בטרם המינוי, הורחבה סמכותו של המפקח על הביטוח לברר תלונות הציבור, באופן שניתנה לו הסמכות לדון גם בעניינים הקשורים בלקוחות חברת הביטוח, אף אם אין להם זיקה לחוזה הביטוח (לדוגמא: מתן הלוואות, משכנתאות או ערבויות), הגדרת המונח "נושא משרה" הורחבה, וכתוצאה מכך הורחבה רשימת בעלי התפקידים הכפופים למרותו של המפקח על הביטוח, הוחמרה הענישה האזרחית והפלילית ביחס לחברות ביטוח הפועלות בניגוד לחוק, והוענקו למפקח על הביטוח אמצעי אכיפה מחמירים יותר. התיקון לחוק הפיקוח נכנס לתוקף בנובמבר 2005.

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

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

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

כמו כן, בחודש נובמבר 2009, פורסם חוזר ביטוח 16-1-2009 בדבר הרכב הון עצמי של מבטח-הוראת שעה אשר הוסיף רכיבים נוספים להגדרות הון ראשוני, משני ועצמי.

נכון ליום 31 בדצמבר 2010, קיים עודף בהון העצמי של החברה, לעומת הנדרש על-פי התיקון לתקנות הון עצמי מינימאלי, בסך כולל של כ- 28.6 מיליוני ש"ח.

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

ה. הוראות דין נוספות-

- התיקון לחוק ההוצאה לפועל - בחודש נובמבר 2008, פורסם חוק ההוצאה לפועל (תיקון מס' 29), התשס"ט-2009 (בסעיף זה- "התיקון"). בין היתר, כלולות בהוראות התיקון אשר נכנסו לתוקף בחודש אוגוסט 2009, הוראה המאפשרת לרשם ההוצאה לפועל, מיוזמתו או על פי בקשה לצוות על כל אחד מן הגורמים המפורטים בתוספת השנייה לתיקון, ובכלל זה מבטחים, למסור לידי אינפורמציה על זכויות החייב כלפי המבטח, הלוואות שהחייב קיבל מהמבטח וטרם נפרעו וערבויות שבתוקף, שניתנו לבקשת החייב, אף שלא על יסוד כתב ויתור על סודיות ובלבד שהחייב הוא בעל יכולת המשתמט מתשלום חובותיו או שרואים אותו ככזה. התיקון האמור נכנס

לתוקף, למעט ההוראה לעניין מסירת מידע על ידי מבטח על הלוואות וערבויות, אשר תיכנס לתוקף על-פי מועד שיקבע שר המשפטים בצו, לא יאוחר מתום שלוש שנים מיום פרסום התיקון.

בחודש ינואר 2011, פרסמה הרשות למשפט טכנולוגיה ומידע (רמו"ט) במשרד המשפטים הנחיה האוסרת על גופים פיננסיים לעשות שימוש לצרכים עצמיים במידע אודות צווי עיקול הנרשמים אצלם. בין היתר, ההנחיה מפרטת את עמדת רשם מאגרי המידע בסוגיה זו.

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

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

- בחודש אפריל 2004, פרסם הממונה את חוזר ביטוח 2004/11 בעניין "ביטוח סיעודי קבוצתי". החוזר קובע הוראות לעניין חובתו של המבטח לאפשר רצף ביטוחי במסגרת פוליסת פרט למבוטחים בפוליסות לביטוח סיעודי קבוצתי. בחודש דצמבר 2009 פרסם הממונה את חוזר ביטוח 2009-1-18 המחליף את חוזר ביטוח 2004/11 לגבי פוליסות שיימכרו או יחודשו החל מיום 1 ביולי 2010 ואילך, והמעדכן, בין היתר, את ההוראות בדבר המקרים והתנאים שבהם נדרש המבטח לאפשר המשכיות במסגרת פוליסות פרט למי שהיה מבוטח בביטוח סיעודי קבוצתי.

- בחודש ינואר 2006, פרסם הממונה את חוזר הביטוח 2006-1-1 בעניין "הוראות בדבר הדיווחים הכספיים של חברות הביטוח". הוראות החוזר מתייחסות להוראות הגילוי וההצגה, בהתאם לתקינה החשבונאית IASB (תקן בינלאומי בחשבונאות בנושא חוזי ביטוח), לגבי הנושאים הבאים: גילויים נדרשים בדוחות הכספיים, התחייבויות ביטוחיות והוצאות רכישה נדחות בביטוח כללי ובביטוח חיים, מידע בדבר פעילות החברה בענף ביטוח חיים, מידע בדבר חשיפה למבטחי משנה, מידע בדבר סיכוני אשראי וריבית של חברת ביטוח.

- בחודש ינואר 2006, פרסם הממונה את חוזר הביטוח 2006-1-3 בעניין "תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי של חברות ביטוח". החוזר מחיל את ההסדר הקבוע בתקנות ניירות ערך בשינויים מסוימים המתחייבים מעיסוק בביטוח, והתוספת שנוספה לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף, מבנהו וצורתו), התשכ"ט - 1969, בשינויים המחויבים.

- בחודש ינואר 2007, פרסם הממונה את חוזר ביטוח 2007-1-1 בעניין "עדכון הוראות בדבר הדיווחים הכספיים של חברות ביטוח". הוראות החוזר מתייחסות להוראות הגילוי וההצגה, בהתאם לתקינה החשבונאית IASB (תקן בינלאומי בחשבונאות בנושא חוזי ביטוח), לגבי הנושאים הבאים: מידע בדבר משטר תאגידי וניהול סיכונים בדוח תיאור עסקי התאגיד, מידע נוסף בדבר המבקר הפנימי בדוח הדירקטוריון, מידע בדבר רואה החשבון המבקר בדוח הדירקטוריון, מידע בדבר התחייבות הנובעת מעסקי ביטוח חיים משותף ברווחים בביאורים לדוחות הכספיים, מידע בדבר התחייבויות ביטוחיות בביטוח כללי בביאורים לדוחות הכספיים, גילוי והצגה של תקבולים בגין חוזי השקעה, פירוט נכסים והתחייבויות לפי סיכוני ריבית בחלוקה לפי שנות פירעון.

- בחודש מאי 2007, פרסם הממונה את חוזר גופים מוסדיים 2007-9-7 בעניין "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בגופים מוסדיים. מטרת החוזר היא להחיל את הוראות תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS) על גופים מוסדיים. זאת בעקבות פרסום תקן חשבונאות מספר 29 בדבר אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים ("תקני IFRS") על-ידי המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות בחודש יולי 2006. על-פי החוזר האמור, גופים מוסדיים יערכו את דוחותיהם הכספיים בהתאם לתקני IFRS, וזאת החל מיום 1 בינואר 2008, כמו כן, נקבע הגילוי שיש לתת בדוחות הכספיים ובדוח הדירקטוריון.

בחודשים מרס ויוני 2008, פרסם הממונה את חוזרי ביטוח 1-1-2008 ו-3-1-2008, שמטרתם לקבוע הוראות הנוגעות ליישום אימוץ התקינה הבינלאומית בדוחות הכספיים של שנת 2007 ו-2008. בחודש פברואר 2010, פרסם הממונה את חוזר ביטוח 4-1-2010 בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים השנתיים של חברות הביטוח בהתאם לתקני IFRS שמטרתו להסדיר את מבנה הגילוי הנדרש בהתאם לתקינה הבינלאומית בדוחות הכספיים השנתיים של חברות ביטוח. בחודש פברואר 2011, פרסם הממונה את חוזר ביטוח 1-1-2011 המעדכן את חוזר ביטוח 4-1-2010, וקובע כי חברה שתבחר ליישם תקן חשבונאות בינלאומי חדש ביישום מוקדם, נדרשת להודיע על כך למפקח על הביטוח טרום היישום. אם לא הודיע המפקח על התנגדותו תוך 60 ימים מיום שקיבל את ההודעה, החברה תהיה רשאית ליישם את התקן ביישום מוקדם.

- בחודש מאי 2009, פרסם הממונה את חוזר ביטוח 6-1-2009 בעניין "מבנה הגילוי הנדרש בדיווחים הנלווים של חברות הביטוח" ("חוזר גילוי נדרש"). החוזר קובע הוראות הנוגעות למבנה הדיווח הנדרש בדיווחים הנלווים של חברות הביטוח. בחודש יוני 2009, פרסם חוזר ביטוח 8-1-2009 המתקן את הוראות חוזר גילוי נדרש. בחודש ינואר 2010, פרסם הממונה את חוזר ביטוח 1-1-2010 הכולל הוראות המבטלות ומרחיבות את חובת הדיווח של דיווחים נלווים המפורטות בחוזר גילוי נדרש, ואת חוזר הביטוח 2-1-2010 המעדכן, בין היתר, הוראות הנוגעות למבנה הדיווח הנדרש בטופס 2 ובטופס 15 המצורפים לחוזר זה (עסקי ביטוח כללי ועסקי בריאות), וכן את חוזר הביטוח 3-1-2010 המעדכן הוראות הנוגעות למבנה הדיווח הנדרש בטופס 7-ביטוח בריאות. בנוסף, בחודש דצמבר 2010, פרסם הממונה את חוזר ביטוח 8-1-2010 שמטרתו הוספת מידע לגילוי הנדרש בדיווחים הנלווים של חברות הביטוח.

- בחודש פברואר 2010, פרסם הממונה את חוזר ביטוח 5-1-2010 בעניין "דמי ביטוח בענף רכב חובה". החוזר מתקן את הגדרת "דמי ביטוח" בחוזר ביטוח 32-1-2005 בדבר דמי ביטוח בענף רכב חובה. בנוסף להחרגה הקיימת בהגדרת "דמי ביטוח" של התוספת למימון קרנית לפי צו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מימון הקרן), התשס"ג-2002, החוזר מחריג גם את התוספת למימון עלות אספקת השירותים לפי צו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מימון עלות אספקת השירותים), התש"ע-2009.

- בחודש מאי 2010, פרסם הממונה את חוזר ביטוח 6-1-2010 בעניין "דיווח למפקח על הערך הגלום בפוליסות ארוכות טווח בחברות ביטוח", בהמשך לחוזר ביטוח 11-1-2007 הקובע הוראות לאופן חישוב ודיווח הערך הגלום ופרסומו לציבור במסגרת הדוחות הכספיים. הוראות חוזר זה באות לקבוע את אופן הדיווח של הערך הגלום למפקח, לרבות מידע בנוגע לערך גלום של קרנות הפנסיה, במידה שפורסם לציבור.

- בחודש דצמבר 2010, פרסם הממונה את חוזר ביטוח 7-1-2010 בעניין "הנחיה לביצוע QIS5", המנחה את החברות כיצד לבצע את סקר הערכה כמותי (Quantitative Impact Study) חמישי – QIS5 ("הסקר הכמותי") לאחר פרסומו על-ידי נציבות האיחוד האירופי במהלך חודש יולי 2010. ביצוע הסקר יבטיח את היערכות חברות הביטוח ליישום דרישות הנדבך הראשון, אשר יחליפו את הכללים הקיימים כיום, ויאפשר זיהוי ואיתור צרכים ארגוניים, תפעוליים ומיכוניים ליישום זה. מטרת החוזר היא קביעת הנחיה לביצוע הסקר על ידי חברות ביטוח בישראל, ובכלל זה קביעתן של הבהרות והתאמות מחויבות לישראל והוא כולל שני חלקים: הנחיה לביצוע ונספחים שונים.

- בחודש ינואר 2010 פרסם הממונה את חוזר גופים מוסדיים 1-9-2010 בעניין "כהונת עובד גוף מוסדי כדירקטור בו – הבהרה". החוזר מבהיר כי העסקתו של דירקטור בגוף המוסדי כבעל תפקיד בו (זולת המנהל הכללי) וכעובד בפועל, אף אם אינו מוגדר פורמאלית כעובד הגוף המוסדי עצמו, אינה עולה בקנה אחד עם תקנה 4(2) לתקנות הדירקטוריון.

- בחודש במרס 2010, פרסם הממונה את חוזר גופים מוסדיים 2-9-2010 בעניין "הבהרה למדיניות תגמול של נושאי משרה בגופים המוסדיים". החוזר מבהיר את המועדים לפרסום מדיניות התגמול של נושאי משרה של גופים מוסדיים לשנת 2010.

- בחודש ביולי 2010, פרסם הממונה את חוזר גופים מוסדיים 2010-9-3 בעניין "הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באיגרות חוב לא ממשלתיות". מטרתו של החוזר הן קביעת הוראות שיחולו על גופים מוסדיים ברכישת איגרות חוב, החל מקבלת מסמכי הנפקה שבעה ימי עסקים לפני הנפקה, דרך הכנת אנליזה, וכלה בקבלת מסמכי ההנפקה המעודכנים 48 שעות לפחות לפני ההנפקה; קביעת סוג המידע שגוף מוסדי יקבל ממפיק שהוא תאגיד שאינו מדווח, הן בעת ההנפקה והן לאורך חיי החוב; והוריה לגופים מוסדיים לקבוע מדיניות השקעות באיגרות חוב, המתייחסת למאפייניהן של איגרות חוב שונות. הוראות החוזר אינן גורעות מהוראות חוזרים קודמים של הממונה בנוגע לניהול סיכונים אשראי ואשראי לא סחיר.
- בחודש אוגוסט 2010, פרסם הממונה את חוזר גופים מוסדיים 2010-9-4 בעניין "ניהול טכנולוגיות מידע בגופים מוסדיים". החוזר מטיל חובה על הגופים המוסדיים לנהל את תחום טכנולוגיות המידע על פי תקנים מקצועיים מקובלים ועל בסיס עקרונות ממשל תאגידי נאותים הכוללים התייחסות לשיטות, לתהליכים ולבקורות הנדרשים בניהול תחום טכנולוגיות המידע, וזאת במטרה להבטיח את ניהולן התקין ואת תמיכתן בפעילות העסקית על פי הוראות הדין ולהקפיד על שמירת זכויות העמיתים והמבוטחים.
- בחודש נובמבר 2010, פרסם הממונה את חוזר גופים מוסדיים 2010-9-6 בעניין "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי". החוזר מתקן את חוזר גופים מוסדיים 2009-9-10, בדבר אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי.
- בחודש נובמבר 2010, פרסם הממונה את חוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 בעניין "בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים". מטרת החוזר היא להסדיר את נוסח ההצהרות ומתכונת הגילוי וכן לקבוע את נוסח חוות דעת רואה החשבון המבקר ודוח דירקטוריון ונהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי. החוזר קובע, בין היתר, חובת הגשה לממונה אחת לשנה של דוח הנהלה בדבר הבקרה הפנימית על הדיווחים הכספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים המוגשים לממונה או המפורסמים לציבור הרחב.
- בחודש מרץ 2010, פרסם הממונה טיוטת חוזר ביטוח, שעניינה חובת קבלת הסכמה מפורשת לשם צירוף מבוטחים לביטוח. הצורך בהצבת כללים בעניין, נבע מפרקטיקה נפוצה עליה דיווחו לקוחות חברות ביטוח רבות, לפיה הללו מצרפות מבוטחים לתכניות ביטוח מבלי שקיבלו את הסכמתם המפורשת לכך מראש, וזאת אף על פי שצירוף מבוטחים לביטוח בנסיבות שאינן בגדר הצעה מזכה, מבלי שהביעו את הסכמתם לכך מראש, הינה בניגוד לחוק, וזאת כפי שהובהר בעבר בידי הממונה.
- בחודש ינואר 2011, פרסם הממונה טיוטת חוזר גופים מוסדיים בעניין "חישוב שווי נכסים לא סחירים של גוף מוסדי". טיוטת החוזר קובעת הוראות בדבר חישוב שווי נכסים לא סחירים של גוף מוסדי. מטרת טיוטת החוזר היא קביעת עקרונות לאופן חישוב שווי הנכסים המוחזקים על-ידי גופים מוסדיים.
- בהמשך למדיניות הפיקוח לאימוצה העתידי של הדירקטיבה של האיחוד האירופי בדבר הבטחת כושר פירעון של מבטחים Solvency II ("הדירקטיבה") בחודש ינואר 2011, פורסמה טיוטה שלישית של חוזר גופים מוסדיים בעניין "הרכב ההון העצמי המוכר של מבטח". מטרת טיוטת החוזר היא קביעת כללים ועקרונות להרכב הון עצמי של מבטח ולמאפייני רכיביו. טיוטת החוזר בנויה משני חלקים: בחלקה הראשון - מובאת מסגרת כללים ועקרונות באשר להרכב ההון העצמי של מבטח ולמאפייני רכיביו, העולה בקנה אחד עם עקרונות הדירקטיבה ואשר תשמש בסיס לקביעת הרכב ההון העצמי של מבטח, עם יישומה של הדירקטיבה בישראל, בשינויים ובעדכונים שיחולו בה. בחלקה השני - מובאת הוראת שעה לעניין הרכב ההון העצמי של מבטח, אשר תחול עד ליישומה של הדירקטיבה בישראל, במועד שעליו יודיע הממונה.
- טיוטת החוזר קובעת כי ההון העצמי של מבטח יורכב מסכומם של רכיבים ומכשירים הכלולים בשלושה רבדים - הון ראשוני, הון משני והון שלישוני, וכי רכיבי הון ומכשירי הון יסווגו לרבדים השונים לפי תכונותיהם, בהתאם למידת נדחותם, אפשרות ספיגת ההפסדים הגלומה בהם, קביעותם וזמינותם.

- בחודש נובמבר 2010, פרסם הממונה טיוטת חוזר גופים מוסדיים בעניין "שירות ללקוחות גופים מוסדיים" העוסקת בשירות ללקוחות גופים מוסדיים. רמת השירות לה זוכים לקוחות גופים מוסדיים במהלך כל שלבי התקשרותם עם גוף מוסדי הינה פרמטר חשוב במכלול המדדים בהם נבחנת פעילותו של גוף מוסדי. בפרט, שירות איכותי ומתן מידע אמין מהווים תנאי יסוד לייכולתו של לקוח לממש זכויותיו בהתקשרות עם גוף מוסדי. הנושא מקבל משנה חשיבות בתקופות משבר. מטרת טיוטת חוזר זה הינה להסדיר את נושא השירות, באופן שיבטיח כי השירות שיעניקו גופים מוסדיים ללקוחותיהם יהיה ברמה גבוהה.
- בחודש דצמבר 2010, פרסם הממונה טיוטת חוזר גופים מוסדיים בעניין "בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור". מטרת טיוטת החוזר היא להסדיר את פעילות בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור אצל חברות ביטוח. טיוטת החוזר קובעת, בין היתר, שגוף מוסדי יקבע מערכת כללים לבירור וליישוב תביעות ולטיפול בפניות ציבור ויפרסמה.
- בחודש דצמבר 2010, פרסם הממונה טיוטת חוזר גופים מוסדיים בעניין "איסוף מידע סטטיסטי לגבי יישוב תביעות". מטרת טיוטת החוזר היא לקבוע הוראות בנוגע לאיסוף מידע סטטיסטי לגבי יישוב תביעות שיאפשר פרסום מדדים ביחס לאופן בו הגופים המוסדיים מיישבים תביעות, אשר יהוו כלי נוסף למבוטחים ולעמיתים הפוטנציאליים בבחירת הגוף המוסדי עימו יתקשרו.
- בחודש פברואר 2011, פרסם הממונה טיוטת חוזר גופים מוסדיים בעניין "הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באיגרות חוב לא ממשלתיות – הבהרה". מטרת הטיוטה היא להבהיר את אופן יישום חלק מהוראות חוזר השקעות באג"ח לא ממשלתי. בטיטת החוזר קיימות, בין היתר, הבהרות ביחס להרחבת סדרה של איגרת חוב, מיקור חוץ והגדרות המונחים תאגיד מדווח, תאגיד שאינו מדווח ומסמכי הנפקה.
- בחודש פברואר 2011, פרסם הממונה טיוטת חוזר גופים מוסדיים בעניין "רשימת נכסי הנוסטרו של הגופים המוסדיים ברמת הנכס הבודד". היות שאופן ההשקעה והניהול של כספי נוסטרו של גופים מוסדיים משפיע על יציבות הגופים ויכולתם לעמוד בהתחייבויותיהם למבוטחים ועמיתים. הרי שקיימת חשיבות לכך שהממונה יוכל לקבל תמונת מצב עדכנית בדבר אופן השקעת כספי נוסטרו שבניהול גופים מוסדיים. מטרת הטיוטה היא להסדיר את הדיווח של גופים מוסדיים על אופן השקעת כספי הנוסטרו שבניהולם, באמצעות דיווח רשימת נכסים רבעונית ברמת נכס בודד. טיוטת החוזר קובעת, בין היתר, הוראות בדבר מתכונת, אופן ותדירות הדיווח כאמור.
- בחודש מארס 2011, פרסם הממונה טיוטה שנייה של חוזר גופים מוסדיים בעניין "נוהל איתור מוטבים ועמיתים". מטרת הטיוטה היא יצירת מנגנון אפקטיבי וישים אצל גופים מוסדיים, לאיתור עמיתים שהקשר עימם נותק ולאיתור מוטבים לאחר מותו של עמית, וכן יידוע העמיתים או המוטבים כי קיימים כספים להם הם זכאים.
- בחודש ינואר 2010, פורסמה טיוטת חוזר סוכנים ויועצים בעניין "התקשרות גוף מוסדי עם בעל רשיון". מטרת טיוטת החוזר היא להתאים נהלי עבודה שנקבעו בחוזר ביטוח 2004/14 "התקשרות מבטח עם סוכן ביטוח" לטיפול בדמי הביטוח המשולמים למבטח באמצעות סוכן ביטוח, לכל הסכם התקשרות בין בעל רשיון וגוף מוסדי. על-פי ההוראות המפורטות בטיטת החוזר כל הסכם בין בעל רשיון לבין גוף מוסדי ייעשה בכתב ויכלול, בין היתר, הוראות בדבר העברת הפקדות בהתאם לחלופות המופיעות בטיטת לרבות חישוב רווחי ההשקעות שצמחו בחשבונות הנאמנות הקבועים בה.
- בחודש ינואר 2011, פרסם הממונה טיוטת חוזר סוכנים ויועצים בעניין "חתימה דיגיטלית". מטרת טיוטת החוזר היא לשפר ולייעל את אופן העברת המסמכים מבעל רשיון אל גוף מוסדי, לקצר את זמני העברת המסמכים ולשפר את השירות ללקוח. חוזר זה מצטרף אל שורה של תהליכי הסדרה שמטרתם ייעול תהליכי עבודה, שיפור מהימנות המידע והסרת חסמים טכנולוגיים על מנת לעודד את קיומו של שוק תחרותי, משוכלל ומפותח.

5.3 השקעות

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

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

ב. החברה נוקטת במדיניות השקעות שמרנית הכוללת בין היתר:

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

ג. לפרטים על הרכב ההשקעות של החברה ראה ביאורים 10 ו- 27 לדוחות הכספיים. לפרטים נוספים על הרכב ההכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון- ראה ביאור 22 לדוחות הכספיים.

ד. לפרטים על התפלגות הנכסים החופפים להתחייבויות החברה ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים.

ה. לפרטים על ועדת ההשקעות של החברה ראה סעיף 6.2.2 להלן.

5.4 ביטוח משנה

א. כללי

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

- **ביטוחי משנה יחסיים**- ביטוחי משנה אלה כוללים ביטוח מכסה (Quota) וביטוחי מותר (Surplus). בביטוח מסוג Quota, החלוקה היחסית בין מבטח המשנה לחברת הביטוח הינה זהה

בכל הפוליסות בענף מסוים. לפי יחס זה מחלקים הן את הפרמיה והן את התביעות. בביטוח מסוג Surplus, חברת הביטוח קובעת מראש מהי רמת הסיכון שהיא מוכנה ליטול על עצמה, ויתרת הסיכון בכל פוליסה מועברת למבטח המשנה, ומכאן שחלק מבטח המשנה בסיכון יכול להשתנות מפוליסה לפוליסה.

- **ביטוחי משנה בלתי יחסיים** - ביטוח הפסד יתר - (XOL) Excess of Loss – ביטוח משנה זה מכסה תביעות או אירועים מעל סכום מסוים, דהיינו, הביטוח מכסה תביעה בודדת בסכום גבוה במיוחד או אירוע בו מעורבים מספר סיכונים. כל סכום מתחת לסכום שנקבע מראש יכוסה על-ידי החברה בלבד ולא על-ידי מבטח המשנה.
- **ביטוחי משנה פקולטיביים** - ביטוחי משנה אלה נערכים לכיסוי סיכונים מיוחדים הגלומים בפוליסות ספציפיות. לרוב, יבוטחו עסקים מסוג זה כאשר סכום הביטוח עולה בהיקפו על קיבולת חוזי ביטוח המשנה שצוינו לעיל.

ב. מדיניות החשיפה למבטחי משנה ורעידת אדמה

עד סוף שנת 2008 החברה התקשרה בכל החוזים בביטוח כללי (כולל חשיפה לרעידת אדמה) עם חברת American Home Assurance Company (המדורגת A על-ידי S&P, נכון למועד הדוח, ואשר הינה חברה בקונצרן AIG וצד קשור). כאמור לעיל, החל משנת 2009 משתתפות שלוש חברות נוספות מקונצרן AIG בחוזי ביטוח המשנה של החברה בביטוח כללי. החברה התקשרה החל מחודש דצמבר 2010 עם Chartis Uk Insurance שהיא חברת ביטוח בקונצרן Chartis והמדורגת A, בחוזי ביטוח משנה יחסיים במגזר האחריות המקצועית. (ראה סעיף 3.5.6 לעיל). מדיניות החשיפה בביטוח משנה נקבעת על-ידי החברה תוך כדי תיאום עם מחלקת ביטוח המשנה של קונצרן CHARTIS ומרכזי הרווח במטה במשרדים של קונצרן CHARTIS בניו-יורק. מדיניות זו מתבססת על הערכות אקטואריות פנימיות, מודלים שונים וניסיון התביעות בעבר. במסגרת מדיניות זו, נקבעים הענפים בהם יעיל יותר להעביר את הסיכון וזאת על בסיס פרמטרים של ניהול סיכונים והיקף ההון העצמי של החברה. מדיניות זו נדונה גם בוועדת הביקורת של החברה. בהתאם להוראות הפיקוח, מאשר דירקטוריון החברה אחת לשנה את השייר שהחברה מחזיקה לפי ענפי פעילות ומסגרת החשיפה למבטחי המשנה.

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

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

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

הערה: אין החברה רוכשת כסוי XOL למקרה קטסטרופה בביטוח מסחרי לאור סכומי השייר הנמוכים.

לפי הנחיות שהתקבלו מהמפקח ביום 20 בספטמבר 2010, שיעור הנזק הצפוי המרבי - MPL לצורך חישוב סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי לא יפחת מ 1.75%. שיעור זה גבוה מהשיעור הנ"ל (1.34%) המחושב על ידי

החברה. אי לכך, בכוונת החברה לרכוש בתחילת שנת 2011 שכבה נוספת מעל 100 מיליון דולר כדי לעמוד בהנחיות אלה.

נכון ליום 31.12.10, סכומי הביטוח המכוסים בביטוח משנה יחסי ברעידת אדמה הסתכמו בסך 6,315 מיליוני דולר, ואילו סכומי הביטוח המכוסים בביטוח משנה לא יחסי הסתכמו ב-8,228 מיליוני דולר.

בשנת 2009 השתתפה החברה בחוזה הפסד יתר בתחום הרכוש (בתחום הפרט ובתחום הביטוח המסחרי) בגין אירוע קטסטרופה במסגרת הסכם עולמי של קונצרן CHARTIS. חוזה זה לא חודש בשנת 2010.

ג. ריכוז תוצאות ביטוח משנה בביטוח כללי

ביטוחי דירה			רכב חובה			רכב רכוש			
2008	2009	2010	2008	2009	2010	2008	2009	2010	
7,825	7,495	9,622	1,535	1,641	1,481	107	118	112	פרמיות ביטוח משנה
2,332	1,980	6,338	(13,165)	(14,774)	(41,217)	107	118	112	תוצאות רווח (הפסד)

סה"כ			ביטוחים מסחריים (*)			בריאות			
2008	2009	2010	2008	2009	2010	2008	2009	2010	
122,215	126,264	137,140	106,307	106,934	112,626	6,441	10,076	13,299	פרמיות ביטוח משנה
26,421	1,193	(1,489)	35,804	9,913	26,777	1,343	3,956	6,501	תוצאות רווח (הפסד)

(*) פרמיות ביטוח משנה בביטוח מסחרי הן מסוג יחסי בלבד והן כוללות פרמיות בגין רעידת אדמה בסך 9,619 אלפי ש"ח, ו-7,867 אלפי ש"ח בשנת 2009.

2008	2009	2010	פרמיות ביטוח משנה בביטוחי דירה- יחסי
3,542	3,033	3,421	
2,888	2,692	3,395	יחסי- רעידת אדמה
1,395	1,770	2,806	בלתי יחסי-רעידת אדמה
7,825	7,495	9,622	סה"כ

- שיטת הצגת הנתונים בסעיף זה נקבעה על-ידי משרד האוצר. יש לציין כי שיטה זו אינה מתייחסת לשנות החיתום אלא לתוצאות הכלליות הקלנדריות ברמה ענפית כפי המוצגות בביאור 4 לדוחות הכספיים ואין ללמוד ממנה על התוצאות החיתומיות של מבטחי המשנה לפי שנות חיתום.

- הרווח הגדול יחסית מביטוח מסחרי בשנים 2009, 2008 ו-2007 נובע משחרורי צבירה של שנות חיתום קודמות.
- לפרטים נוספים על תוצאות ביטוח המשנה- ראה ביאור 27 לדוחות הכספיים
- לפרטים נוספים בגין הסכמי העמלות עם מבטחי המשנה- ראה סעיפים 3.1.6, 3.2.6, 3.3.6, 3.4.6, 3.5.6 ו-3.6.6 לעיל.

5.5 ספקים ונתני שירותים

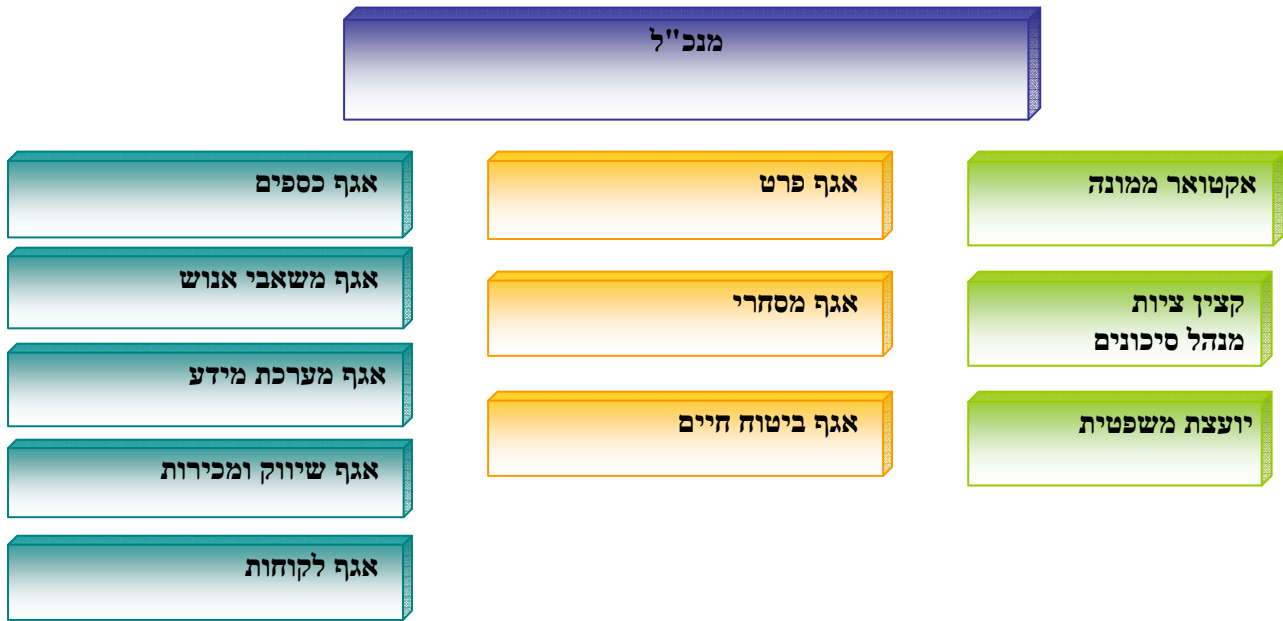
- א. החברה רוכשת מוצרים ושירותים מספקים רבים, ביניהם ספקי פרסום ושיווק, ספקי ציוד ותחזוקה, ספקי שירותים משפטיים, שמאים, חוקרים, מוסדות בריאות, ספקי תוכנה וחומרה, שרותי תיקוני רכב וחלפים, גרירה, תיקוני שמשות, תיקון נזקים, ספק ליסינג מכוניות ועוד. העלות של חלק ניכר מהרכישות הנזכרות לעיל נזקפות לעלות התביעות בענפי הביטוח השונים ובעיקר בתחומי רכב חובה ורכב רכוש.
- ב. החברה בוחרת את ספקיה בהתאם לעלות, לאיכות, לטיב השירות, לזמינותם ולתחומי מומחיותם. בדרך כלל ההתקשרויות עם הספקים הינן לתקופה בלתי קצובה (חידוש שנתי אוטומטי) ואינן כוללות הסדר בלעדיות.
- ג. תנאי התשלום לספקים הינם לרוב "שוטף + 30".
- ד. ספקים ונתני שירותים עיקריים שאינם ייחודיים לתחום
 - **ספקי מחשבים ותוכנה**- החברה קשורה עם מספר ספקי חומרה ותוכנה, הן לרכישת מוצרים חדשים והן לתחזוקה שוטפת של מערכותיה. שני הספקים העיקריים לתחזוקת המערכת הביטוחית הם "קומטק בע"מ" ו"דורטל מערכות תוכנה בע"מ". והחברה רואה את עצמה תלויה בספקים אלה ברמה מסוימת. סה"כ התשלומים לספקים הנ"ל במיליוני ש"ח היו כדלהלן:

ספק	2010	2009
קומטק	1.6	1.6
דורטל	2.2	1.3

- **נתני שירותי שיווק ופרסום**- כאמור, החברה מוכרת את רוב מוצריה ישירות בשיווק ישיר למבוטחים ולכן היקף הרכישות שלה בתחום השיווק והפרסום הוא מהותי יחסית לחברות ביטוח אחרות. נתן שירותי השיווק העיקרי של החברה בתחום זה הינו משרד הפרסום "זרמון גולדמן". לפרטים נוספים על היקף ההוצאות בתחום זה- ראה ביאור 25 לדוחות הכספיים.

5.6 הון אנושי

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



* החל משנת 2011 אגף שיווק ומכירות פוצל לשני אגפים נפרדים.

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

ב. נכון ליום 31 בדצמבר 2010, הועסקו בחברה 854 עובדים. כ-70% מהעובדים מועסקים במרכזי המכירות והשירות של החברה. נכון ליום 31 בדצמבר 2009 הועסקו בחברה 832 עובדים. הגידול במצבת כ"א בשנת 2010 נבעה בעיקרו מגידול במחלקות המכירות והשירות.

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

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

ה. אין לחברה תלות בעובד מסויים.

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

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

ח. להלן הכמות המשוקללת של העובדים בחברה לפי תקן משרה מלאה ליום 31 בדצמבר 2010, בהתאם למבנה הארגון:

מספר עובדים	תחום פעילות
531	מרכזי מכירות ושירות
67	מטה- מרכזי רווח
37	מערכות מידע
68	תביעות
13	הנהלה וכללי
9	שיווק
11	משאבי אנוש
21	כספים
757	סה"כ

ט. נושאי משרה בכירים בחברה:

- הנהלת החברה, כולל המנכ"ל, מונה במועד פרסום הדוח 10 מנהלים. לפרטים נוספים על הנהלת החברה- ראה התיאור המפורט המובא בפרק "פרטים נוספים על התאגיד".
- לפרטים על תוכניות תגמול למנהלים- ראה ביאור 28 לדוחות הכספיים.
- דירקטוריון החברה מונה כיום 9 דירקטורים מתוכם 3 הם דירקטורים חיצוניים. לפרטים נוספים על דירקטוריון החברה- ראה התיאור המפורט המובא בפרק "פרטים נוספים על התאגיד". בחודש ינואר 2011 שונה תקנון החברה באופן שקבע כי דירקטוריון החברה ימנה 12 חברים, מהם ארבעה דירקטורים חיצוניים.
- במהלך שנת 2010 נוספו כתבי שיפוי ליועצת המשפטית, למנהל הסיכונים ולשני חברי ועדת ההשקעות של החברה שאינם דירקטורים.

5.7 שיווק והפצה

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

5.8 רכוש קבוע

- א. הרכוש הקבוע של החברה נמצא במשרדי החברה ברחוב הסיבים 25 פתח- תקווה, באתר החרום של החברה באזור חיפה וארבעה סניפים קטנים באזור חיפה, אלעד ואשדוד. לפרטים נוספים ראה ביאורים 5 ו-7 לדוחות הכספיים.
- ב. מערכות מחשוב- לחברה יחידת מערכות מידע פנימית הנותנת את מרבית שירותי המיכון השונים ליחידות החברה והיא אשר מפעילה במידת הצורך ספקים וחברות תוכנה לצורך שירותי המחשוב הנדרשים. אתר הפיתוח והייצור הראשי נמצא במשרדי החברה בפתח-תקווה ובנוסף קיים אתר גיבוי למקרה חירום באזור חיפה. מערכות הליבה העיקריות של החברה הכוללות את המערכות הביטוחיות והמערכת הפיננסית מותקנות על מחשב AS-400 מתוצרת IBM.

בשנת 2010 השקיעה החברה בחומרה ובתוכנה כ- 9.0 מיליוני ש"ח (2009 כ- 9.0 מיליוני ש"ח). יתרת העלות המופחתת של מערכות המחשוב (כולל תוכנות מחשב) בחברה ליום 31 בדצמבר 2010 הסתכמה ב- 18.3 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2009 הסתכמה ב- 16.3 מיליוני ש"ח). כמו-כן, מאז שנת 2007, משקיעה החברה בפעילות מקיפה בתחום אבטחת המידע במטרה לשדרג את יכולתה בתחום חשוב זה ולהתאימו לדרישות המפקח על הביטוח.

5.9 עונתיות

- א. הפעילות בענפי רכב ורכב חובה מתאפיינת בקצב מוגבר יחסית ברבעון הראשון מדי שנה, כתוצאה מהיקפי מכירות והיקפי חידושים גדולים יחסיים של פוליסות בחודש ינואר.
- ב. להלן התפלגות פרמיות ברוטו (ביטוח כללי וביטוח חיים) לפי רבעונים:

שנת 2010

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


שנת 2009

רבעון	1	2	3	4	סה"כ
רכב רכוש	53,515	44,272	46,698	38,902	183,387
רכב חובה	35,849	28,134	30,058	26,425	120,466
דירה	16,868	14,718	18,521	15,404	65,511
בריאות	27,847	30,482	32,443	30,973	121,745
ביטוח מסחרי	35,750	32,252	30,448	17,579	116,029
ביטוח חיים	14,143	14,452	15,191	15,756	59,542
סה"כ	183,972	164,310	173,359	145,039	666,680

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

5.10 נכסים בלתי מוחשיים



א. הסימן  רשום כסימן מסחר עולמי של קונצרן AIG.

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

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

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

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

5.11 הליכים משפטיים

אין מתנהלים הליכים משפטיים מהותיים נגד החברה, למעט המובא בביאור 29 לדוחות הכספיים.

5.12 מימון

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

5.13 מיסוי

החברה נישומה בהתאם לפקודת מס הכנסה, כמפורט להלן.

א. מדידת התוצאות לצורכי מס על פי חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה - 1985-

ביום 26 בפברואר 2008 אושר בכנסת תיקון לחוק התיאומים המגביל את תחולת חוק התיאומים עד תום שנת מס 2007 וזאת לאור שיעורי האינפלציה הנמוכים בשנים האחרונות. כתוצאה מכך, החל משנת המס 2008 בוטלה ההגנה האינפלציונית על ההון העצמי של החברה.

במסגרת התיקון הנ"ל תוקן גם חוק מס ערך מוסף (תיקון מס 35) כך שמשכר יותר בניכוי בחישוב מס רווח החל על מוסדות כספיים. בנוסף, הוטלה חובת תשלום מס שכר על חלק המעביד בתשלום ביטוח לאומי. התיקון יכנס לתוקף באופן מלא החל משנת 2009 כאשר בשנת 2008 יושמה מחצית מהתיקון.

ההשפעה הצפויה שלתיקון חוק מס ערך מוסף הינה הקטנת הוצאות המסים של החברה.

ב. שיעורי המס:

ביום 23 ביולי 2009 תוקנה פקודת מס הכנסה (תיקון מס' 171). על פי תיקון 171 שיעורי מס החברות צפויים לרדת בהדרגה עד לשנת 2016 לשיעור של 18% (24% בשנת המס 2011, 23% בשנת המס 2012, 22% בשנת המס 2013, 21% בשנת המס 2014, 20% בשנת המס 2015).

להלן שיעורי המס החלים על החברה:

שנה	שיעור מס חברות (%)	שיעור מס רווח (%)	שיעור מס משוקלל (%)
2008	27	15.5	36.8
2009	26	16.0	36.2
2010	25	16.0	35.3
2011	24	16.0	34.5
2012	23	16.0	33.6
2013	22	16.0	32.8
2014	21	16.0	31.9
2015	20	16.0	31.0
2016 ואילך	18	16.0	29.3

ג. שומות מס

לחברה הוצאו שומות סופיות עד וכולל שנת המס 2006.

ד. השלכות המעבר לתקינה בינלאומית- כללי IFRS

ביום 4 בפברואר 2010 פורסם תיקון מס' 174 לפקודת מס הכנסה אשר במסגרתו הוספה הוראת שעה (סעיף 87א לפקודת מס הכנסה), לפיה בקביעת ההכנסה החייבת לצרכי מס לא יחול תקן חשבונאות 29 שקבע המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות (כללי IFRS), אף אם הוחל בדוחות הכספיים לגבי שנות המס 2007, 2008 ו-2009. ביום 15 ביוני 2010 פרסמה רשות המסים את הוראת ביצוע 7/2010 שמטרתה להורות כיצד יש ליישם את הוראת השעה.

ביום 18 בינואר 2011 פורסמה על ידי רשות המסים הודעה בדבר כוונתה להאריך את הוראת השעה האמורה לצרכי מס גם לשנת 2010.

מטרת הוראת השעה הינה לאפשר לרשות המסים לבחון את השלכות המיסוי של כללי ה- IFRS ולהתאים את הוראות המיסוי מקום בו הכללים החשבונאיים על פי ה- IFRS אינם עולים בקנה אחד עם מדיניות המס של המחוקק או עם העקרונות העומדים בבסיסה של שיטת המס.

בתקופה האחרונה עמלה ועדה מטעם רשות המסים במשותף עם גורמים נוספים, על בחינת השלכות המס הנובעות מכללי הדיווח החשבונאיים החדשים. המלצות הועדה ישמשו בסיס להצעה לתיקון החקיקה.

בהתאם להודעת רשות המסים, תיקון החקיקה צפוי לחול החל מיום 1 בינואר 2011 ועל כן, בכוונת רשות המסים להמליץ לשר האוצר לפעול לשם הארכת הוראת השעה האמורה בשנה אחת נוספת. קרי, לקבוע כי גם בשנת 2010 לא יחולו כללי ה-IFRS בקביעת ההכנסה החייבת.

יודגש כי בשלב זה מדובר בהודעה בלבד ועדיין נדרשת חקיקה בנושא, אולם בהתחשב בתיקון החקיקה הרטרואקטיבי שנעשה בעבר, מוצע לבחון בזהירות התייחסות להודעה זו בעת חישובי הפרשה למס וכיוצ"ב.

ה. למידע נוסף בדבר מיסוי החברה ראה ביאור 18 לדוחות הכספיים.

ו. העברת מניות החברה המוחזקות בידי AIG לחברת CO:

כפי שתואר לעיל בסעיף 1.1 לעיל, AIG העבירה בחודש פברואר 2010 את מניותיה בחברה לחברת CO ("שינוי המבנה"). ביום 15 בדצמבר 2009 התקבל אישור רשות המסים בישראל לביצוע שינוי המבנה ללא חבות במס בישראל ("אישור המס") ואשר כולל מספר הוראות הרלוונטיות לחברה וביניהן:

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

5.14 הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

בשנת הדוח לא נחתמו הסכמים מהותיים.

5.15 מידע בדבר שינוי חריג בעסקי החברה

בתקופת הדוח לא היה שינוי חריג בעסקי החברה.

5.16 אירוע או עניין החורגים מעסקי החברה הרגילים

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

5.17 יעדים ואסטרטגיה עסקית

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

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

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

5.18 צפי להתפתחות בשנה הקרובה

החברה קיבלה החלטה לפתח בשנת 2011 מוצרים לחיסכון לזמן ארוך.

5.19 מגזרים גיאוגרפיים

אין לחברה פעילות עסקית בחו"ל.

חלק ו' - משטר תאגידי

6.1 ישיבות דירקטוריון

נכון למועד הדוח, דירקטוריון החברה מונה 9 דירקטורים מתוכם שלושה דירקטורים חיצוניים. בשנת הדוח התקיימו 13 ישיבות. להלן מידע בדבר ישיבות הדירקטוריון שנערכו בשנת הדוח:

תאריך:	מספר דירקטורים משתתפים
26.1.10	5
23.2.10	7
23.3.10	7
27.4.10	6
25.5.10	5
22.6.10	5
27.7.10	6
24.8.10	5
14.9.10	6
26.10.10	7
23.11.10	6
14.12.10	5
21.12.10	7

6.2 ועדות דירקטוריון וועדות השקעות:

6.2.1 - ועדת ביקורת

א. ועדת הביקורת מונתה על-ידי הדירקטוריון ובה מכהנים חמישה דירקטורים, מתוכם כל שלושת הדירקטורים החיצוניים.

ב. תפקידי הוועדה הם:

- דיון בכל העניינים שהוטלה עליהם חובה לדון מכוח חוק הפיקוח על עסקי ביטוח, המפנה לעניין זה לחוק החברות ובכלל זה:
- לעמוד על ליקויים בניהול עסקי החברה, בין השאר תוך התייעצות עם המבקר הפנימי של החברה או עם רואה החשבון המבקר ולהציע לדירקטוריון דרכים לתיקונם;
- להחליט האם לאשר פעולות ועסקאות הטעונות אישור ועדת הביקורת (עסקאות בעלי עניין);
- לייעץ לדירקטוריון בנושא מדיניות התגמול של נושאי משרה בחברה.

כמו כן, בהתאם לתקנות הדירקטוריון תמלא וועדת הביקורת גם את התפקידים המנויים בתקנות אלו, ובכלל זה: המלצה בעניין מינוי רואה חשבון מבקר והמלצות בדבר שכרו של רואה החשבון המבקר; המלצה לדירקטוריון בדבר שכר ותגמול של המבקר הפנימי במבטח ועובדי מערך הביקורת הפנימית; אישור תוכנית העבודה השנתית או התקופתית של מבקר הפנים ומעקב אחר יישומה דיון בחוות-דעת של רואה החשבון ביחס לנאותות הדוחות הכספיים של המבטח, ובכלל זה, המדיניות החשבונאית, שלמות הגילוי וסקירת הבקורות הפנימיות של

המבטח; קיום הוראות הדין וכללים מקצועיים אתיים החלים על המבטח, נושאי המשרה שלו ועובדיו; המלצה לדירקטוריון באשר לפעולות המתחייבות מדוחות ביקורת מטעם המפקח על הביטוח ומהחלטות המפקח בתלונות שהוגשו נגד המבטח; כל נושא אחר שהמפקח דרש להעמיד על סדר היום.

ג. בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 7-9-2006 בעניין נוהל עבודת דירקטוריון וועדותיו, ועדת הביקורת במבטח נדרשת להתכנס לפחות שש פעמים במהלך שנה קלנדארית. בשנת 2010 התקיימו 8 ישיבות של ועדת הביקורת.

6.2.2- ועדת ההשקעות

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

ב. נכון למועד הדוח, ועדת ההשקעות מונה דירקטור חיצוני ועוד שלושה חברים. הועדה מתכנסת בתדירות חודשית, ובתקופת הדוח התכנסה בפועל 12 פעמים.

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

ד. בין היתר, תפקידי הוועדה הם:

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

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

- חוזר גופים מוסדיים 15-9-2007 בנושא ניהול סיכונים אשראי אגב פעילות השקעות וחוזר גופים מוסדיים 16-9-2007 בנושא העמדת אשראי לא סחיר על-ידי גופים מוסדיים – תשתית לתמיכה ניהולית, מקצועית ותפעולית, אשר הטילו על ועדת ההשקעות חובות שונות ביחס להערכת האשראי לרבות האשראי הלא סחיר של החברה במסגרת פעילות ההשקעות, ובכלל זה, כימות החשיפה של המבטח לסיכונים אשראי, הערכת הסיכונים וקביעת כללים להגבלת סיכונים אשראי;
- חוזר 15-9-2009 בנושא מערך התפעול והבקרה בתחום ההשקעות של גוף מוסדי שקבע את מארג היחסים במערך בקרת ההשקעות במבטח לרבות הממשק בין ועדת ההשקעות ליחידת בקרת ההשקעות;
- חוזר 7-9-2009 בנושא טיפול בחובות בעייתיים ופעולות גופים מוסדיים לגביית חוב שקבע, בין היתר, כי ועדת ההשקעות תקבע נהלים להבטחת זיהוי מוקדם של כשלים שעשויים לקרות בנוגע לאשראי העסקי בתיק ההשקעות של גופים מוסדיים ולטיפול בחובות בעייתיים.

6.2.3 ועדת תגמול

דירקטוריון החברה מינה ועדת תגמול, המונה 5 חברים, מתוכם שלושה חברים הם הדירקטורים החיצוניים של החברה, שהוסמכה לדון בנושאים הקשורים לתגמול נושאי המשרה בחברה, לרבות תכנית התגמול ארוך הטווח, ולהביא המלצותיה בפני דירקטוריון החברה לצורך דיוניו בנושאי התגמול השונים ואישורו את שכר נושאי המשרה ותגמולם. בשנת 2010 התכנסה הוועדה 7 פעמים, ובין היתר דנה בהמלצותיה לדירקטוריון בנוגע לאישור שכר הבכירים, לנוסחאות תכניות הבונוס השונות ולתגמול הבכירים במסגרת הבונוס השנתי.

6.3 קצין ציות

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

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

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

6.4 קוד אתי

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

ב. הקוד האתי של AIG עוסק בעיקר בתחומים הבאים:

- קוד להתנהגות אתית של העובד בתחום הפרט וגם בתחום העסקי, ובכלל זה:
- איסור הפליה לפי דת, גזע ומין;
- מניעת ניגודי אינטרסים בין העובד לחברה ומניעת ניצול הזדמנות עסקית של החברה, והחובה לגלות כל עניין אישי;
- הקפדה על איכות ודיוק הנתונים הפיננסיים והמידע המוצג במסמכי החברה,
- שמירה על כללי דיווח וכללי חשבונאות מקובלים ואיסור הטעייה;
- ציות להוראות בדבר שמירת מסמכים ואחסון מסמכים;
- הקפדה על טוהר מידות בנושאי מכירות ושיווק (אי מתן שוחד או תשלומים בלתי מאושרים, איסור קבלת מתנות וטובות הנאה, איסור הלבנת הון וכו');;
- חובת שמירת סודיות, אבטחת מידע ושמירת הפרטיות של הלקוחות;
- הגנה ושמירה על זכויות קניין רוחני;

- אי הפרת כללי תחרות וכללי הגבלים עסקיים, כללים למינוי שלוחים, יועצים ומשווקים;
- איסור שימוש בסמים או שימוש מופרז באלכוהול;
- בטיחות ושמירה על איכות הסביבה;
- אמצעי ענישה למי שמפר את הקוד האתי;
- נהלי דיווח על הפרת הקוד;
- בנוסף, ובהתאם לדרישות החוק, לחברה יש תקנון למניעת הטרדה מינית.

ג. הקוד האתי מופץ בין כל עובדי החברה וחלה חובה על כל עובד לחתום על אישור שאכן הוא קרא את הקוד האתי וכי יפעל על פיו.

בנוסף, עובדי החברה מחוייבים לעבור הדרכות תקופתיות באמצעות אתר האינטרנט הפנימי של קונצרן AIG בנושאים שונים של הקוד האתי.

ד. לא חלו שינויים מהותיים בקוד האתי בתקופת הדוח.

חלק ז' - ניהול סיכונים

7.1 מדיניות ניהול הסיכונים של החברה

- א. החברה כמו שאר חברות הביטוח חשופה בתחום פעילותה למגוון סיכונים שהעיקריים שבהם הם: סיכוני שוק וסיכונים ביטוחיים. לסיכונים אלה נלווים סיכוני אשראי, נזילות וסיכונים תפעוליים.
- ב. כפי שפורט לעיל, לחברות הביטוח נקבעו על-ידי משרד המפקח דרישות רגולטוריות בקשר לסיכונים הייחודיים כדלהלן:
- ניהול השקעות - נקבעו הוראות בחוק הפיקוח ובתקנות דרכי השקעת ההון של מבטח הנוגעות לאופן ניהול ההשקעות (דרישות סף לפזור, מגבלות על סוגי ההשקעות ונזילות);
 - התחייבויות ביטוחיות - נקבעו הוראות הנוגעות לאופן הערכת ההתחייבויות והצגתן, הן מבחינה אקטוארית והן מבחינה חשבונאית;
 - דרישות הון - נקבעו הוראות הנוגעות לדרישות הון מינימאליות בשל ההתחייבויות והפעילות הביטוחיות.
- ג. ביום 3 באוקטובר 2006, פרסם המפקח על הביטוח חוזר ביטוח מספר 14-1-2006, המסדיר את מינויו של מנהל הסיכונים בחברת הביטוח, דרכי עבודתו ואת מארג היחסים שלו עם בעלי תפקידים אחרים במבטח ("**חוזר ניהול סיכונים**"). הסיכונים המהותיים הכלולים בחוזר זה הינם הסיכונים הביטוחיים והפיננסיים שצינינו לעיל. ניהול הסיכונים לפי חוזר זה כולל את זיהוי הסיכונים המהותיים לחוסנו של המבטח, לעמידה בחבותו כלפי המבוטחים והסיכונים המהותיים הנובעים מהנכסים המוחזקים כנגד התחייבויות המבטח (כולל נאותות הסדרי ביטוחי המשנה). בנוסף, פרסם המפקח על הביטוח חוזרים הכוללים הוראות לעניין ניהול חשיפות ספציפיות שעיקרם הם: היערכות להמשך פעילות בשעת משבר, ניהול חשיפה למבטחי משנה, מניעת מעילות והונאות מצד גורמים בתוך הארגון ומחוצה לו וניהול סיכוני אבטחת מידע וסיכוני אשראי. החברה פעלה ופועלת ליישומם של חוזרים אלה ולהטמעתם של הליכים ובקורות מתאימים.
- ד. מדיניות ניהול הסיכונים נועדה לתמוך בהשגת היעדים העסקיים של החברה על-ידי הגבלת הפסדים פוטנציאליים ברמות הסיכון השונות ותוך התייחסות לשינויים החלים בסביבה העסקית ולדרישות החוק והרגולציה. בחברה פועלת ועדה לניהול סיכונים בראשות מנכ"ל החברה ובה חברים מנהל הסיכונים, סמנכ"ל הכספים, האקטוארית הבכירה וחברים נוספים בהנהלת החברה. ועדה זו מתכנסת באופן קבוע. להלן הגורמים המרכזיים בחברה האחראים על ניהול הסיכונים באופן שוטף:
- סיכוני ביטוח - מנוהלים על-ידי המנהלים והאקטוארים של מרכזי הרווח המקצועיים. מרכזי הרווח נתונים לפיקוח שוטף ומתמיד של מרכזי הרווח המקבילים האזוריים ושל המשרד הראשי של Chartis בכל הקשור לאישור מיזמים חדשים ומעקב אחר התוצאות העסקיות השוטפות.
 - סיכוני שוק - מנוהלים על-ידי ועדת ההשקעות המקומית וועדת האשראי של קונצרן AIG.
 - ביטוח משנה - מנוהל על-ידי ועדת ניהול הסיכונים של החברה ומרכזי הרווח של קונצרן CHARTIS.
 - סיכונים תפעוליים עיקריים - מנוהלים על-ידי מנהלי המחלקות בפיקוח מנכ"ל החברה, סמנכ"ל מערכות מידע ומנהל הסיכונים.
- ה. בנוסף, כפופה החברה להנחיות ולמדיניות של Chartis בתחום ניהול הסיכונים.

7.2 גורמי סיכון

קיימים מספר גורמי סיכון המשפיעים על רווחיות החברה ויציבותה:

א. סיכונים מקרו

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

ב. סיכונים ענפיים

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

ג. סיכונים ייחודיים לחברה

- כתוצאה מהמשקל הגבוה יחסית של ביטוחי פרט (רכב ודירות) בתיק הביטוח, חשופה החברה במיוחד לסיכונים מסוג גניבות רכב, תאונות דרכים ושריפות ופריצות לבתים.

- החברה הינה חברה בקונצרן AIG העולמי. התפתחויות פיננסיות בחברה האם עלולות להשפיע על פעילותה של החברה ובמיוחד על המוניטין והמותג שלה ועל הסדרי ביטוח המשנה שהיא עורכת.

7.3 טבלת גורמי סיכון

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על פעילות החברה			
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	גורמי סיכון
		√	מצב המשק
		√	סיכוני שוק
	√		סיכוני ביטוח
	√		רמת שימור תיק
	√	√	תחרות ומתחרים
√	√		רגולציה
	√		תקדימים משפטיים
	√		סיכונים תפעוליים
		√	פריצות
			גניבות, ותאונות
	√		התפתחויות פיננסיות בקונצרן AIG העולמי

סיכונים ייחודיים לחברה

סיכונים ייחודיים לחברה

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

7.4 תהליכי העבודה ואופן זיהוי הסיכונים בחברה

א. זיהוי הסיכונים המהותיים וכימותם נעשה במשותף על-ידי מנהל הסיכונים, האקטואריות הממונות ויחידות המטה האחראיות על פעילות הביטוח והסיכונים התפעוליים שהם בעיקר מרכזי הרווח הביטוחיים ויחידת המחשב.

ב. כימות החשיפה לנזק גדול או הצטברות נזקים בגין אירוע גדול בביטוח כללי, כגון רעידת אדמה, נעשית על-ידי שימוש במודל EQECAT. האקטואריות הממונות של החברה בביטוח כללי, בריאות ובביטוח חיים גיבשו שיטה לזיהוי סיכונים כנדרש בחוזר ניהול הסיכונים.

ג. סיכוני שוק- כימות החשיפה של תיקי ההשקעות נעשית באופן שוטף בעיקר על-ידי בחינה מתמדת של תשואות התיקים, השוואה לאינדקסים מובילים בארץ ובח"ל (benchmarks) והתאמת הנכסים מול סוגי ההתחייבויות כגון: מח"מ וסוגי הצמדה.

ד. דירוג האשראי הניתן במסגרת תיקי ההשקעות מתבסס על דירוג חיצוני גבוה כגון S&P ודירוג של ועדת הדירוג האשראי הפנימית של קונצרן AIG.

7.5 הבקורות הקיימות בקשר לסיכונים

א. בקרת ניהול הסיכונים מתבצעת במספר מוקדים בחברה:

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

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

ג. סיכונים תפעוליים- נושאים אלה מבוקרים כדלהלן:

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

7.6 לפרטים נוספים על מכלול הסיכונים להם חשופה החברה- ראה ביאור 27 לדוחות הכספיים.

7.7 הערכת דירקטוריון

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

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

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

חנה פרידמן-שפירא
מנכ"ל

חנן מירון
חבר דירקטוריון
בשם יו"ר הדירקטוריון

22 במרס 2011

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010

1. תיאור תמציתי של החברה:

מבנה ארגוני

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

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

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

פעילות בחוץ לארץ באמצעות סניפים וחברות מוחזקות

אין לחברה פעילות בחוץ לארץ באמצעות סניפים וחברות מוחזקות.

תחומי הפעילות

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

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

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

החברה המשיכה בשנת 2010 להגדיל את היקף פרמיות הברוטו שגדלו בכ-4.8% לעומת שנת 2009.

סך הכל פרמיות ברוטו בשנת 2010 הסתכמו ב- 699.0 מיליון ש"ח לעומת סך של 666.7 מיליון ש"ח בשנת 2009.

תלות בלקוחות או בגורמי שיווק

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

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

התפתחויות או שינויים מהותיים בהסכמי ביטוח משנה

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

אירועים חריגים מאז הדו"ח הכספי האחרון

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

2. תיאור הסביבה העסקית:

לפי הנתונים שמפרסם אגף שוק ההון, הביטוח והחיסכון במשרד האוצר, בישראל פועלות למעלה מ-20 חברות ביטוח ישראליות אשר מרביתן עוסקות בביטוח כללי. לפי נתונים אלו, נכון ליום 30 בספטמבר 2010, דמי ביטוח מעסקי ביטוח כללי הסתכמו לסך של 15,394,334 אלפי ש"ח (ללא קרנית ואבנר), כאשר חלקן של 5 חברות הביטוח הגדולות: הראל, כלל, הפניקס, מגדל ומנורה הסתכם לסך של 10,053,764 אלפי ש"ח המהווה כ-63% מסך הפרמיות בענפי הביטוח הכללי בשוק בישראל.

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

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

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

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

כניסה ושיווק תחומי פעילות חדשים

החברה קיבלה החלטה בשנת הדוח לפתח בשנת 2011 מוצרי חיסכון ארוך טווח.

3. מצב כספי ותוצאות פעולות:

להלן נתונים מאזניים עיקריים (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2009	31 בדצמבר 2010	הסעיף המאזני
978,501	1,098,311	השקעות פיננסיות
318,567	375,218	הון עצמי
1,141,017	1,274,668	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
374,673	458,396	נכסי ביטוח משנה
88,243	100,305	הוצאות רכישה נדחות
1,703,614	1,926,737	סך הכל נכסים

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

2008	2009	2010	
6,302	5,651	5,464	רווח מביטוח חיים
17,558	10,831	21,625	רווח מביטוח בריאות
60,386	55,142	34,881	רווח מביטוח כללי (*)
(23,764)	44,425	23,730	אחר (בעיקר רווחים מהשקעות)
60,482	116,049	85,700	רווח (הפסד) לפני מסים
(27,458)	(42,060)	(29,366)	מסים על ההכנסה
33,024	73,989	56,334	רווח לשנה וסך הרווח הכולל לשנה

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

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

הון ודרישת הון

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

נכון ליום 31 בדצמבר 2010 קיים עודף בהון העצמי של החברה לעומת ההון העצמי הנדרש למועד זה לפי התיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), תשנ"ח-1998 בסך כ- 28.6 מיליון ש"ח.

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

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

- ד. סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי.
- ה. דרישות הון בגין ערבויות.
- ו. דרישות הון בגין החזקת המבטחת בחברות מנהלות של קופות גמל וקרנות פנסיה.

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

4. תזרים מזומנים

המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בשנת 2010 הסתכמו ב- 10,172 אלפי ש"ח לעומת 2,843 אלפי ש"ח בשנת 2009. המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בשנת 2010 הסתכמו ב- 13,269 אלפי ש"ח לעומת 10,955 אלפי ש"ח בשנת 2009.

כתוצאה מהנ"ל קטנו יתרות המזומנים ושווי המזומנים בתקופת הדוח (לאחר נטרול השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות המזומנים ושווי המזומנים) ב- 3,199 אלפי ש"ח והסתכמו ליום 31 בדצמבר 2010 ב- 59,879 אלפי ש"ח.

בחודש יולי 2008 שולם דיבידנד לבעלי המניות של החברה בסך של 40 מליון ש"ח.

5. מקורות מימון

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

6. השפעת גורמים חיצוניים וחשיפה לסיכונים

למידע בדבר השפעת גורמים חיצוניים ראה סעיף 5.1 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי. למידע בדבר חשיפתה של החברה לסיכונים ביטוחיים, סיכוני שוק, סיכוני נזילות, סיכוני אשראי וסיכונים תפעוליים - ראה חלק ז' בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי ובאור 27 לדוחות הכספיים.

7. גילוי בדבר שכר רואה חשבון המבקר

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

להלן פירוט שכר רואי החשבון באלפי ש"ח (ללא מע"מ) עבור שירותים שניתנו בשנים 2010 ו-2009 ומספר השעות שהושקעו:

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

2009					
סה"כ	שירותים אחרים	שירותי מס מיוחדים	שירותים הקשורים לביקורת	שכר שירותי ביקורת ושירותי מס	בגין
617	-	87	-	530	אלפי ש"ח
4,430	-	230	-	4,200	שעות

8. גילוי בדבר מבקר הפנים של החברה

א. פרטי המבקר הפנימי:

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

ב. דרך המינוי:

עד לכניסתו לתוקף של חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) תשמ"א-1981 ("חוק הפיקוח") בחודש נובמבר 2005 שהחליף חלק בלתי מבוטל מהוראות חוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א-1981, לא הייתה החברה מחויבת לקיים ועדת ביקורת עקב היותה חברה פרטית. ועדת הביקורת של החברה מונתה על-ידי דירקטוריון החברה בישיבתו ביום 29 במרס 2006. בישיבה זו, מונה גם המבקר הפנימי באופן רשמי. דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 23 באוקטובר 2007 ובהמלצת ועדת הביקורת אישר את המשך ההעסקה של המבקר הפנימי שאינו עובד של החברה. בין הנימוקים לאישור המנוי: השכלתו, כישוריו וניסיונו. ולדעת ועדת הביקורת יכול מבקר הפנים שמונה למלא התפקיד במקצועיות הנדרשת לאור צרכי החברה. כמו כן אושר מינויו על ידי המפקח כנדרש.

ג. זהות הממונה על המבקר הפנימי:

הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הוא יו"ר הדירקטוריון.

ד. תוכנית עבודה:

- לחברה תוכנית ביקורת רב שנתית הנגזרת מתוך סקר סיכונים כללי שנערך לראשונה בשנת 2004 ואשר עודכן בסוף שנת 2007. העדכון הבא של התוכנית יתבצע בשנת 2011.
- קביעת נושאי הביקורת תלויה במידה רבה ברמת הסיכון והסתברות התרחשותו. בבחירת נושאי הביקורת מושם דגש על ההיבט הכספי של הפעילות המוצעת לביקורת ועל האפשרות לחשיפת הונאה או מעילה בתוך הארגון ומחוצה לו. בנוסף, לעתים מתווספים נושאים לביקורת באופן "אד הוק" לפי דרישת המפקח על הביטוח ("המפקח") או בהתאם לצורך ספציפי שעולה בחברה.
- בקביעת תוכנית העבודה, מתייעץ המבקר הפנימי עם מנכ"ל החברה, סמנכ"ל הכספים וקצין הציות.
- לפי סעיף 149 לחוק החברות ובהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מיום 29 במרס 2006, מגיש המבקר הפנימי את תוכנית העבודה לאישור ועדת הביקורת של החברה. פרקטיקה זאת עוגנה גם בסעיף 19 (9) לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דירקטוריון וועדותיו), התשס"ז – 2007.
- לא בוצעו עסקאות מהותיות (270 לחוק החברות) או עסקאות חריגות בתקופת הדוח.

ה. היקף העסקה

- היקף ההעסקה של המבקר הפנימי בשנת 2010 נקבע ל- 3,500 שעות והושקעו בפועל כמות שעות זו. בשנת 2011 נקבע היקף ההעסקה ל- 4,630 שעות.
- בשנים האחרונות חל גידול משמעותי בהיקף עבודת הביקורת הפנימית וכן צפוי גידול גם בשנים הבאות. הגידול נובע מהנחיות המפקח כפי שנקבעו בחוזר 14-9-2007 שהופץ ב-22.8.07.
- יצויין שבנוסף לביקורת הפנימית המבוצעת על-ידי המבקר הפנימי מתבצעות בחברה ביקורות נוספות כמפורט להלן:
 - עריכת ביקורות תקופתיות על ידי מחלקת ביקורת הפנים של AIG. ביקורות אלה מתמקדות בעיקר בתחום הפיננסי וביקורת מערכות מידע.
 - עריכת ביקורות לרוב שנתיות, על ידי מרכזי הרווח של Chartis במרכזי הרווח של החברה ובעיקר בתחום החיתום ובתחום התביעות.

ו. עריכת ביקורת

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

ז. גישה למידע

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

ה. דוחות המבקר הפנימי

- דוחות המבקר הפנימי מוגשים בכתב.
- כל הדוחות של המבקר הפנימי הוגשו ליו"ר הדירקטוריון, למנכ"ל החברה, לסמנכ"ל הכספים, לקצין הציות ולחברי ועדת הביקורת לרבות יו"ר הוועדה ולרואה החשבון המבקר.
- ועדת הביקורת של החברה ניהלה דיונים בממצאי הדוחות שהוגשו על-ידי המבקר הפנימי במועדים המפורטים להלן: 23.3.10, 27.4.10, 27.7.10, 26.10.10, 23.11.10.

ט. הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי

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

י. תגמול

- המבקר הפנימי מתוגמל לפי תעריף קבוע לשעת עבודת ביקורת.
- התגמול למבקר הפנימי בשנת 2010 (כולל מע"מ) הסתכם ב- 770 אלפי ש"ח (שנה קודמת- 673 אלפי ש"ח).
- דירקטוריון החברה סבור כי תנאי התגמול של המבקר הפנימי, אין בהם כדי ליצור חשש של השפעה על שיקול דעתו המקצועי של המבקר.

9. פרטים בדבר התקדמות ההיערכות ליישום הדירקטיבה של Solvency II

בעקבות אימוץ נוסח מוצע לדירקטיבה Solvency II על-ידי האיחוד האירופאי ("הדירקטיבה"), פרסם המפקח בחודש יולי 2008 חוזר 2008-1-5 ("חוזר הדירקטיבה") בדבר כוונת משרד האוצר- אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון, ליישם את הוראות הדירקטיבה לגבי חברות הביטוח בישראל במועד יישומה במדינות החברות באיחוד האירופי לפי לוחות הזמנים שנקבעו על-ידי האיחוד האירופי. ישום הדירקטיבה צפוי במחצית השנייה של שנת 2012.

הדירקטיבה מהווה שינוי יסודי ומקיף של הרגולציה הנוגעת להבטחת כושר הפירעון והלימות ההון של חברות הביטוח באיחוד האירופאי ומטרתה לשפר את ההגנה על כספי בעלי הפוליסות, להעמיק את האינטגרציה בין השווקים ולהגביר את התחרותיות בתחום. הדירקטיבה המוצעת מבוססת על שלושה נדבכים: דרישות כמותיות, דרישות איכותיות ודרישות גילוי.

חוזר הדירקטיבה דורש מהחברה למנות אחראי וצוות מפתח שינהלו את הטמעת הדירקטיבה בחברה. כמו כן, נקבע בחוזר הדירקטיבה שעל דירקטוריון המבטח לקיים דיון בנוגע להיערכות החברה ליישום הדירקטיבה ולמנות ועדת דירקטוריון אשר תפקח על תהליך ההיערכות, וכן כי הדירקטוריון נדרש לאשר תוכנית היערכות ארגונית ותוכנית

היערכות מיכונית רב-שנתית ליישום הדירקטיבה. החוזר כולל גם הוראות בדבר המועדים והיקף הדיווח שיש לכלול בדוח הדירקטוריון ולמסור למשרד המפקח.

כמו כן, בחודש דצמבר 2010, פרסם הממונה את חוזר ביטוח 7-1-2010 המנחה את החברות כיצד לבצע את סקר הערכה כמותי (Quantitative Impact Study) חמישי – QIS5 ("הסקר הכמותי") לאחר פרסומו על-ידי נציבות האיחוד האירופי במהלך חודש יולי 2010. ביצוע הסקר יבטיח את היערכות חברות הביטוח ליישום דרישות הנדבך הראשון של הדירקטיבה, אשר יחליפו את הכללים הקיימים כיום, ויאפשר זיהוי ואיתור צרכים ארגוניים, תפעוליים ומיכוניים ליישום זה.

להלן הפעולות שנקטה החברה במסגרת יישום חוזר הדירקטיבה:

- א. בחודש ספטמבר 2008 מונה סמנכ"ל הכספים של החברה כחבר ההנהלה האחראי להיערכות ליישום הדירקטיבה וצוות מפתח של בעלי תפקידים בחברה שיהיו אחראים לקידום היערכות החברה ליישום הדירקטיבה.
- ב. בחודש ספטמבר 2008 מינה דירקטוריון החברה את חברי וועדת הביקורת שיפקחו מטעם הדירקטוריון על תהליך ההיערכות של החברה ליישום הדירקטיבה.
- ג. בחודש אפריל 2009 קיים הדירקטוריון דיון בתוכנית החברה ליישום הדירקטיבה ואישר את התוכנית וכן אישר את הקצאת המשאבים הדרושים ליישום הדירקטיבה על-ידי החברה.
- ד. בחודשים יולי 2009 ובפברואר 2011 קיים הדירקטוריון דיונים בהתקדמות החברה ליישום הדירקטיבה.
- ה. בחודש ספטמבר 2009 הגישה החברה למשרד המפקח את הסקר לבחינת השלכות יישום דרישות הדירקטיבה על ההון הנדרש ממנו ("QIS-4").
- ו. בחודש מרס 2011 הגישה החברה למשרד המפקח את הסקר הכמותי (QIS-5). בחודש פברואר 2011, קיים הדירקטוריון דיון בממצאי סקר זה טרם הגשתו כאמור למשרד המפקח.
- ז. החברה נמצאת בעיצומו של תהליך שמטרתו לבחון ביצוע של מיפוי וסקר פערים על מנת לאפשר את ביצוע הדירקטיבה.

10. גילוי בדבר אחריות ההנהלה על הבקרה פנימית על הדיווח הכספי (SOX 404)

בחודש מאי 2007 פרסם חוזר מספר 9-9-2007 ליישום הוראות סעיף 404 לחוק Sarbanes-Oxley ("SOX") באשר לאחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי וחוות דעת רואה החשבון המבקר לגבי הביקורת של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי. יישום הוראות חוזר זה מחייב ביצוע תהליך של בחינה רחבה של המערכות התפעוליות המרכזיות של החברה ונהלי העבודה והבקרה הקשורים בהן. ביום 21 ביוני 2009 פרסם חוזר מספר 9-2009-10 שביטל את החוזר הנ"ל וקבע, בין היתר, כי הצהרות ההנהלה על הבקרה הפנימית יצורפו לדוחות הכספיים של גופים מוסדיים החל מתקופת הדיווח המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2010. בחודש נובמבר 2010, פרסם חוזר 9-2010-6 אשר תיקן את הוראות חוזר 9-2009-10 וקבע, בין היתר, כי השנה הראשונה בה חברות ביטוח יצורפו חוות דעת של רואה החשבון המבקר לדוחות הכספיים תהיה בתקופת הדיווח המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2011.

החברה התקשרה עם חברת יעוץ חיצונית ליישום הוראות החוזר הנ"ל, תוך אימוץ מודל ה-COSO המגדיר את מבנה הבקרה הפנימית על הדוח הכספי. כחלק מפרוייקט זה, החברה מתעדת, בודקת ומעריכה את חמשת המרכיבים של

הבקרה הפנימית המבוססים על תבנית ה- COSO שהם כדלהלן: (1) סביבת הבקרה; (2) הערכת הסיכונים; (3) פעילויות הבקרה; (4) מערכות המידע; (5) מעקב וניטור. תהליך ההיערכות של החברה ליישום כאמור נעשה על-פי "אבני דרך" שנקבעו בשיתוף עם היועץ החיצוני.

עד ליום פרסום דוח זה סיימה החברה את הפרויקט. לא נמצאו חולשות מהותיות בבקורות הקיימות כיום בחברה הרלוונטיות לסיכונים הקשורים לדיווח כספי ולגילוי נאות.

11. הצהרות מנכ"ל וסמנכ"ל כספים בגין בקורות פנימיות (SOX 404)

בקורות ונהלים לגבי הגילוי:

הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף 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 השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקה פנימית על דיווח כספי:

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2010, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

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

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

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

חנה פרידמן-שפירא
מנכ"ל

חנן מירון
חבר דירקטוריון
בשם יו"ר הדירקטוריון
22 במרס 2011

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

הצהרות לגבי הדיווחים לדוח הכספי

הצהרה (certification)

אני, חוה פרידמן-שפירא, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברת הביטוח") לשנת 2010 (להלן: "הדוח").

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

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

4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ שלחברת הביטוח; וכן-

(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות המפקח על הביטוח;

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן-

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

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

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

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

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

חוה פרידמן-שפירא-מנכ"ל

22 במרס, 2011

הצהרה (certification)

אני, דוד רוטשטיין, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברת הביטוח") לשנת 2010 (להלן: "הדוח").

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

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

4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ שלחברת הביטוח; וכן-

(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות המפקח על הביטוח;

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן-

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

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

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

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

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

דוד רוטשטיין- סמנכ"ל כספים

22 במרס, 2011

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

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

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

הנהלת חברת הביטוח בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2010, 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 31 בדצמבר 2010, הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

בשם יו"ר הדירקטוריון: חנן מירון

מנכ"ל: חוה פרידמן שפירא

סמנכ"ל כספים: דוד רוטשטיין

תאריך אישור הדוח: 22 במרס 2011

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח שנתי 2010

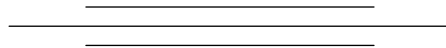
איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח שנתי 2010

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר הדוחות הכספיים - בשקלים חדשים (ש"ח):
4-3	דוחות על המצב הכספי
5	דוחות על הרווח הכולל
6	דוחות על השינויים בהון
8-7	דוחות על תזרימי המזומנים
106-9	ביאורים לדוחות הכספיים



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

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי של איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ (להלן- החברה) לימים 31 בדצמבר 2010 ו-2009 ואת הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2010 ו-2009 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ודרישות הגילוי שנקבעו על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א - 1981 והתקנות שהותקנו על-פיו.

**קסלמן וקסלמן
רואי חשבון**

תל-אביב,
22 במרס, 2011

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	
2009	2010		
אלפי ש"ח			
			נ כ ס י ם
6,285	8,953	5	נכסים בלתי מוחשיים
88,243	100,305	6	הוצאות רכישה נדחות
20,657	22,590	7	רכוש קבוע
374,673	458,396	13,28	נכסי ביטוח משנה
139,666	149,055	9	פרמיות לגבייה
-	43	18	נכסי מסים שוטפים
32,511	29,205	8	חייבים ויתרות חובה אחרים
662,035	768,547		
		10	השקעות פיננסיות :
788,842	910,459		נכסי חוב סחירים
69,689	62,447		נכסי חוב שאינם סחירים
79,530	92,704		מניות סחירות
40,440	32,701		תעודות סל סחירות
978,501	1,098,311		סך הכל השקעות פיננסיות
63,078	59,879	11	מזומנים ושווי מזומנים
1,703,614	1,926,737		סך כל הנכסים

דוד רוטשטיין
סמנכ"ל כספים

חנה פרידמן-שפירא
מנכ"ל

חנן מירון
דירקטור

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה : 22 במרס 2011.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור
2009	2010	
אלפי ש"ח		
הון והתחייבויות		
		הון:
		12
5	6	הון מניות
176,602	250,601	פרמיה על מניות
10,581	10,898	קרן הון
131,379	113,713	עודפים
<u>318,567</u>	<u>375,218</u>	סך הכל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה
התחייבויות:		
1,141,017	1,274,668	13 התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
2,937	4,782	18 התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו
1,825	2,112	19 התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
166,855	197,490	28 התחייבויות למבטחי משנה
9,063	-	18 התחייבות בגין מסים שוטפים
63,350	72,467	20 זכאים ויתרות זכות
<u>1,385,047</u>	<u>1,551,519</u>	סך כל ההתחייבויות
<u>1,703,614</u>	<u>1,926,737</u>	סך כל ההון וההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר,			ביאור
2008	2009	2010	
אלפי ש"ח			
615,090	659,516	690,304	פרמיות שהורווחו ברוטו
(129,496)	(146,692)	(142,814)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
485,594	512,824	547,490	21 פרמיות שהורווחו בשייר
22,353	108,925	66,201	22 רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
30,313	36,502	36,952	הכנסות מעמלות
538,260	658,251	650,643	סך כל ההכנסות
(342,466)	(412,908)	(417,029)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
67,808	101,989	101,083	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(274,658)	(310,919)	(315,946)	23 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
*(102,977)	*(116,486)	(126,103)	24 עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
*(99,552)	*(111,490)	(121,721)	25 הוצאות הנהלה וכלליות
(591)	(3,307)	(1,173)	26 הוצאות מימון
(477,778)	(542,202)	(564,943)	סך כל ההוצאות
60,482	116,049	85,700	רווח לפני מסים על ההכנסה
(27,458)	(42,060)	(29,366)	18 מסים על ההכנסה
33,024	73,989	56,334	רווח לשנה וסך הרווח הכולל לשנה
<u>רווח בסיסי למניה:</u>			
5.87	13.14	10.01	רווח בסיסי למניה
5,630	5,630	5,630	מספר המניות ששימש לחישוב הרווח הבסיסי למניה

* סכומים מסוימים סווגו מחדש, ראה ביאור 22.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על השינויים בהון

סך הכל	עודפים	קרן הון אלפי ש"ח	פרמיה	הון המניות	
318,567	131,379	10,581	176,602	5	יתרה ליום 1 בינואר 2010
					תנועה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010:
56,334	56,334				סך הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010
	(74,000)		73,999	1	עסקות עם הבעלים: הנפקת מניות הטבה מרכיב הטבה בגין הענקה של תשלומים מבוססי מניות לעובדים על ידי בעל שליטה
317		317			
317	(74,000)	317	73,999	1	סך הכל עסקות עם בעלים:
375,218	113,713	10,898	250,601	6	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
244,097	57,390	10,100	176,602	5	יתרה ליום 1 בינואר 2009
					תנועה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009:
73,989	73,989				סך הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009
					עסקות עם הבעלים: מרכיב הטבה בגין הענקה של תשלומים מבוססי מניות לעובדים על ידי בעל שליטה
481		481			
318,567	131,379	10,581	176,602	5	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009
250,016	64,366	9,043	176,602	5	יתרה ליום 1 בינואר 2008
					תנועה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008:
33,024	33,024				סך הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008
					עסקות עם הבעלים: מרכיב הטבה בגין הענקה של תשלומים מבוססי מניות לעובדים על ידי בעל שליטה דיבידנד (ראה ביאור 12.ג).
1,057		1,057			
(40,000)	(40,000)				
(38,943)	(40,000)	1,057			סך הכל עסקות עם בעלים:
244,097	57,390	10,100	176,602	5	יתרה ליום 31 בדצמבר 2008

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על תזרימי המזומנים

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2008	2009	2010
אלפי ₪		
*98,497	7,757	8,882
*31,682	30,807	36,106
*2,098	2,175	4,343
(39,670)	(37,896)	(39,159)
<u>*92,607</u>	<u>2,843</u>	<u>10,172</u>
(8,621)	(7,322)	(7,575)
24		110
(4,616)	(3,633)	(5,804)
<u>* (13,213)</u>	<u>(10,955)</u>	<u>(13,269)</u>
<u>(40,000)</u>	-	-
39,394	(8,112)	(3,097)
31,815	71,204	63,078
(5)	(14)	(102)
<u>71,204</u>	<u>63,078</u>	<u>59,879</u>

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפת:

מזומנים נטו שנבעו מפעולות שוטפת (נספח א')
 ריבית שהתקבלה
 דיבידנד שהתקבל
 מסי הכנסה ששולמו
 מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

שינויים בנכסים החופפים להון ולהתחייבויות לא ביטוחיות:
 רכישת רכוש קבוע
 תמורה ממימוש רכוש קבוע
 רכישת נכסים בלתי מוחשיים
 מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון:

דיבידנד ששולם

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
 השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה

* סכומים מסוימים סווגו מחדש, ראה ביאור 2כ'.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על תזרימי המזומנים

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2008	2009	2010
אלפי ש"ח		
60,482	116,049	85,700
3		59
36,805	70,201	49,928
(4,607)	(7,234)	(12,062)
1,057	481	317
568	249	287
4,394	5,139	5,473
2,036	2,405	3,136
(16,393)	(35,144)	(13,691)
(5,632)	(7,452)	(2,926)
29,706	(28,337)	(7,453)
7,524	(5,201)	(3,501)
5	14	102
<u>115,948</u>	<u>111,170</u>	<u>105,369</u>
33,469	35,199	30,635
* (19,582)	(99,490)	(92,239)
1,112	(11,054)	(9,389)
(2,762)	(2,748)	3,306
4,092	7,662	9,117
-	-	2,532
<u>*16,329</u>	<u>(70,431)</u>	<u>(56,038)</u>
(31,682)	(30,807)	(36,106)
(2,098)	(2,175)	(4,343)
<u>*98,497</u>	<u>7,757</u>	<u>8,882</u>

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

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

הפסד ממימוש רכוש קבוע
גידול בהתחייבות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
גידול בהוצאות רכישה נדחות
מרכיב הטבה במכשירים הונניים שהוענקו לעובדים
והטבות אחרות
גידול בהתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
פחת רכוש קבוע
פחת נכסים בלתי מוחשיים
הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות
נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות סחירות
תעודות סל סחירות
השפעת התנדדות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

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

התאמות בגין ריבית ודיבידנד:

ריבית שהתקבלה
דיבידנד שהתקבל

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

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

מידע בדבר פעילויות מימון שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

הנפקת מניות הטבה

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

* סכומים מסוימים סווגו מחדש, ראה ביאור 2כ'.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי

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

בעלי המניות בחברה הם קונצרן AIG העולמי (American International Group, Inc.) – להלן "קונצרן AIG העולמי"), המחזיק ב- 50% מהמניות הרגילות וב- 51% ממניות הבכורה של החברה (ראה להלן בנוגע להחזקת מניות קונצרן AIG העולמי בידי משרד האוצר האמריקני), כמו כן מוחזקות 50% מהמניות הרגילות ו- 49% ממניות הבכורה של החברה על ידי קבוצת עורק. בחודש פברואר 2010 הועברו מניות החברה המוחזקות בידי קונצרן AIG העולמי לחברת Chartis Overseas Ltd. שהיא חברת ביטוח בקונצרן AIG העולמי.

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

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

הגדרות:

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 1 - כללי (המשך)

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים:

- 1) דוחותיה הכספיים של החברה נערכו, עד ליום 31 בדצמבר 2007, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א – 1981 (להלן "חוק הפיקוח") ותקנות שהותקנו על פיו.
בחודש מאי 2007 פרסם המפקח על הביטוח חוזר המחיל את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (להלן – "תקני ה-IFRS") על הגופים המוסדיים, לרבות חברות ביטוח (להלן – "חוזר ה-IFRS").
בהתאם להוראות חוזר ה-IFRS, החל מתקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2008, עורכת החברה, את דוחותיה הכספיים בהתאם לתקני ה-IFRS.
- 2) הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2010 ו-2009 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 נערכו בהתאם לתקני ה-IFRS, פרשנויות לתקני ה-IFRS שנקבעו על ידי המועצה לפרשנויות של תקני ה-IFRS ("להלן - "IFRIC"), ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על פי חוק הפיקוח והתקנות שהותקנו על פיו.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים (המשך):

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

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

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

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

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

ב. דיווח מגזרי

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ג. תרגום יתרות ועסקות במטבע חוץ:

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

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

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

מדד המחירים לצרכן - בגין	מדד המחירים לצרכן - ידוע	שער החליפין של הדולר	
%	%	%	
2.4	2.8	(5.99)	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010
3.9	3.8	(0.71)	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009

שער החליפין של הדולר ליום 31 בדצמבר 2010 הינו: \$1 = 3.549 ש"ח

(2) עסקות ויתרות

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

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

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

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

ד. רכוש קבוע

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

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ד. רכוש קבוע (המשך):

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

% פחת לשנה

20-33

מחשבים וציוד תקשורת

7-15

רהיטים וציוד משרדי

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

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

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

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

ה. נכסים בלתי מוחשיים - תוכנת מחשב

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

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

1. ירידת ערך של נכסים לא-כספיים

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

2. נכסים פיננסיים

1. סיווג

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

1. נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

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

2. הלוואות וחייבים

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

2. הכרה ומדידה

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ז. נכסים פיננסיים (המשך):

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

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

3. קיזוז מכשירים פיננסיים

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

4. ירידת ערך נכסים פיננסיים המוצגים בעלות מופחתת

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

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

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ז. נכסים פיננסיים (המשך):

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

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

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

ח. פרמיות לגביה

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

ט. מזומנים ושווי מזומנים

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

י. הון המניות

מניות רגילות של החברה מסווגות כהון מניות.

יא. ספקים

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

יב. התחייבויות למבטחי משנה וזכאים ויתרות זכות

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

יג. מסים שוטפים ונדחים

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יג. מסים שוטפים ונדחים (המשך):

החברה מכירה במסים נדחים באופן מלא, על בסיס שיטת ההתחייבות, בגין הפרשים זמניים בין הסכומים של הנכסים וההתחייבויות, הכלולים בדוחות הכספיים, לבין הסכומים שיובאו בחשבון לצרכי מס. עם זאת, מסים נדחים אינם מוכרים, אם הפרשים הזמניים נוצרים בעת ההכרה הראשונית בנכס או בהתחייבויות, אשר במועד העסקה אין להם כל השפעה על הרווח או ההפסד - בין אם החשבונאי או זה המדווח לצרכי מס. מסים נדחים נקבעים לפי שיעורי המס וחוקי המס שנחקקו, או שחקיקתם הושלמה למעשה לתאריך המאזן, והצפויים לחול בעת מימוש נכס המס הנדחה או יישוב ההתחייבות בגין המס הנדחה.

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

נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחות מקוזזים אם ורק אם:

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

יד. הטבות עובד

1) התחייבות לפיצויי פרישה / לפנסיה

תוכניות פנסיה:

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

התחייבות בגין פיצויי פרישה:

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

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

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים הדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יד. הטבות עובד (המשך):

הערך הנוכחי של ההתחייבות להטבה מוגדרת נקבע באמצעות היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים (לאחר שנלקח בחשבון שיעור צפוי של עליות שכר), על בסיס שיעורי הריבית של אגרות חוב ממשלתיות, הנקובות במטבע שבו ישולמו ההטבות, ואשר תקופתן עד לפירעון קרובה לתקופת ההתחייבויות המתייחסות לפיצויי הפרישה. בהתאם ל- IAS 19 - "הטבות עובד" (להלן - IAS 19) שיעור ההיוון שבו יעשה שימוש לחישובי המחויבות האקטוארית יקבע על ידי שימוש בתשואות שוק בתאריך המאזן על אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה. עם זאת, מציין IAS 19, כי במדינות בהן אין שוק בו מתקיימת סחירות גבוהה (Deep market) באגרות חוב כאלה, יש להשתמש בתשואות השוק בתאריך המאזן על אגרות חוב ממשלתיות.

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

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

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

היעודות לפיצויים נמדדות לפי שוויין ההוגן.

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

י.ד. הטבות עובד (המשך):

(2) דמי חופשה והבראה

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

(3) תשלום מבוסס מניות

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

(4) תוכניות בונוסים

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

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

טו. הפרשות

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

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

טז. הכרה בהכנסות

(1) פרמיות

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

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

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

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

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

(2) רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

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

יז. חלוקת דיבידנד

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

יח. חוזי ביטוח

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

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

1. ביטוח כללי:

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ית. חוזי ביטוח (המשך):

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

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

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

בהתאם לאישור מיוחד שהתקבל מהמפקח על הביטוח שומרת החברה בענף רכב חובה צבירה על פני חמש שנים, חלף שלוש השנים שנדרשו בהתאם לתקנות האמורות לעיל. נכון ליום 31 בדצמבר 2010 יתרת הצבירה הכלולה בדוחות הכספיים בגין השנתיים הנוספות כאמור, הינה כ - 64.5 מיליון ש"ח בשייר (היתרה נכון ליום 31 בדצמבר 2009 הינה כ - 59.6 מיליון ש"ח בשייר).

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

(ב) הפרשה להוצאות עקיפות ליישוב תביעות תלויות:

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

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

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

(ה) באשר להכרה בהכנסה ראה ט"ז לעיל.

(ו) חלק העמלה והוצאות רכישה אחרות, המתייחס לדמי ביטוח שטרם הורווחו בשייר עצמי, מועבר לתקופות הדיווח הבאות כהוצאות רכישה נדחות. הוצאות אלו מחושבות לפי הסכומים שהוצאו בפועל או לפי שיעורים תקינים, שנקבעו בתקנות הפיקוח, כאחוז מהפרמיה שטרם הורווחה, לכל ענף בנפרד, לפי הנמוך שבהם.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יח. חוזי ביטוח (המשך):

- ז) הוצאות רכישה בגין פוליסות שתקופת החיתום שלהן טרם החלה, לא הוכרו בדוחות רווח והפסד בשנת הדיווח, והן תזקפנה לדוחות רווח והפסד בשנה בה תחל תקופת החיתום שלהן.
- ח) עתודה לסיכונים שטרם חלפו, הכלולה בסעיף "התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה" מורכבת מיתרת פרמיה שטרם הורווחה, שאינה מחושבת בדרך אקטוארית ואינה תלויה בהנחות כלשהן. עתודה זו משקפת את דמי הביטוח המתחייבים לתקופת ביטוח שלאחר תאריך המאזן.
- ט) בהתאם להנחיות המפקח על הביטוח, כוללת העתודה במידת הצורך, הפרשה בגין הפסד צפוי (פרמיה בחסר) המחושבת, על בסיס הערכה אקטוארית.

2. ביטוח חיים:

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

יט. רווח למניה

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

כ. סיווגים מחדש

סכומים מסוימים המוצגים במספרי השוואה סווגו מחדש בדוחות כספיים אלו, בין היתר כדי להתאימם לדרישות ההצגה העדכניות של המפקח על הביטוח. לסיווגים הנ"ל אין השפעה על הנכסים וההתחייבויות של החברה לתחילת שנת 2009.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית: (המשך)

כא. תקנים ותיקונים לתקנים קיימים אשר נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות דיווח המתחילות ב- 1 בינואר 2010:

(א) תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי מספר 8 - "מגזרי פעילות" (להלן - התיקון ל- IFRS 8). התיקון האמור מהווה חלק מפרויקט השיפורים השנתי (improvements) של ה-IASB שפורסם באפריל 2009. התיקון ל- IFRS 8 כולל תיקוני ניסוח קלים על מנת להבהיר שגילוי בדבר נכסי מגזר יינתן רק אם מידע בדבר נכסי מגזר מסופק באופן סדיר למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי. התיקון ל- IFRS 8 חל באופן רטרואקטיבי (למפרע) לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2010 או לאחר מכן. החברה יישמה את התיקון האמור החל ביום 1 בינואר 2010 וליישומו לראשונה לא היתה השפעה על הדיווח המגזרי של החברה.

(ב) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 7 - "דוחות תזרים מזומנים" (להלן - התיקון ל- IAS 7). התיקון האמור מהווה חלק מפרויקט השיפורים השנתי (improvements) של ה-IASB שפורסם באפריל 2009. התיקון ל- IAS 7 קובע שרק יציאות בעקבותיהן מוכר נכס בדוח על המצב הכספי, תהיינה כשירות לסיווגן בדוח תזרים המזומנים במסגרת תזרימי מזומנים המשמשים לפעילות השקעה. התיקון ל- IAS 7 חל באופן רטרואקטיבי (למפרע) לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2010 או לאחר מכן. החברה יישמה את התיקון האמור החל ביום 1 בינואר 2010 וליישומו לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.

(ג) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 36 - "ירידת ערך נכסים" (להלן - התיקון ל- IAS 36). התיקון האמור מהווה חלק מפרויקט השיפורים השנתי (improvements) של ה-IASB שפורסם באפריל 2009. התיקון ל- IAS 36 מבהיר כי כל יחידה מניבת-מזומנים או קבוצה של יחידות מניבות-מזומנים, אליהן הוקצה מוניטין, לא תהיה גדולה ממגזר פעילות, כפי שמוגדר בסעיף 5 בתקן דיווח כספי בינלאומי מספר 8 - "מגזרי פעילות" (להלן - IFRS 8), לפני קיבוץ של מגזרי פעילות בעלי מאפיינים כלכליים דומים (המתאפשר לפי סעיף 12 ב- IFRS 8). התיקון ל- IAS 36 חל באופן פרוספקטיבי (מכאן ולהבא) לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2010 או לאחר מכן. החברה יישמה את התיקון האמור החל ביום 1 בינואר 2010. ליישום לראשונה של התיקון לא הייתה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.

(ד) תיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 2 - "עסקאות המסולקות במזומן ותשלום מבוסס מניות בחברה" (להלן - התיקונים ל- IFRS 2). בנוסף לשילוב IFRIC 8 - "תחולת תקן דיווח כספי בינלאומי 2" ו- IFRIC 11 - "תקן דיווח כספי בינלאומי 2 - עסקאות במניות בחברה ובמניות אוצר" לתוך IFRS 2, התיקונים ל- IFRS 2 מרחיבים את הנחיות IFRIC 11 לסיווג הסדרים בינחברתיים בחברה, אשר לא טופלו במסגרת IFRIC 11. החברה יישמה את התיקונים ל- IFRS 2 החל ביום 1 בינואר 2010, ביישום למפרע.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כא. תקנים ותיקונים לתקנים קיימים אשר נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות דיווח המתחילות ב- 1 בינואר 2010 (המשך):

(ה) פרשנות מספר 17 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי - "חלוקות נכסים שאינם מזומנים לבעלים" (בתוקף לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 ביולי 2009 או לאחריו; להלן - **IFRIC 17**). **IFRIC 17** מספקת הנחיות לטיפול החשבונאי בהסדרים בהם ישות מחלקת נכסים אשר אינם מזומן כדיבידנדים לבעלי מניותיה במסגרת תפקידם כבעלים. תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 5 תוקן גם כן, כך שישות תסווג נכסים כמוחזקים לחלוקה לבעלים כאשר הנכסים זמינים לחלוקה במצבם הנוכחי והחלוקה צפויה ברמה גבוהה. החברה מיישמת את הוראות **IFRIC 17**, באופן פרוספקטיבי.

(ו) ("מכאן ואילך") החל ביום 1 בינואר 2010. ליישום לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.

(ז) תיקון תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 2 - "תשלום מבוסס מניות" (להלן - התיקון ל-**IFRS 2**). התיקון האמור מהווה חלק מפרויקט השיפורים השנתי (**improvements**) של ה-**IASB** שפורסם באפריל 2009. התיקון ל-**IFRS 2** מבהיר כי בנוסף לכך ש-**IFRS 2** אינו חל על עסקות שלגביהן חל תקן דיווח כספי בינלאומי 3 (מתוקן) - "צירופי עסקים" (להלן - **IFRS 3R**), **IFRS 2** גם לא יחול על העברה של עסק בעת הקמת עסקה משותפת או עסקות תחת אותה השליטה. התיקון ל-**IFRS 2** חל באופן רטרואקטיבי (למפרע) לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 ביולי 2009 או לאחר מכן. החברה יישמה את התיקון האמור, בד בבד עם היישום של **IFRS 3R**, החל ביום 1 בינואר 2010 וליישומו לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.

(ח) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 39 - "מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה" (להלן - התיקון ל-**IAS 39**). התיקון האמור מהווה חלק מפרויקט השיפורים השנתי (**improvements**) של ה-**IASB** שפורסם באפריל 2009. התיקון מבהיר כי אופציה לפירעון מוקדם של הלוואה אשר מחיר המימוש שלה בא לפצות את המלווה על אובדן הכנסות ריבית על-ידי הפחתת ההפסד הכלכלי הנובע מסיכון השקעה חוזרת, תיחשב קשורה באופן הדוק לחוזה החוב המארח. התיקון ל-**IAS 39** חל באופן רטרואקטיבי (למפרע) לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2010 או לאחר מכן. החברה יישמה את התיקון האמור החל ביום 1 בינואר 2010 וליישומו לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

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

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

חלקו הראשון של IFRS 9 העוסק בסיווג ומדידה של נכסים פיננסיים פורסם בנובמבר 2009 (להלן - החלק הראשון של IFRS 9) ומהווה את החלק הראשון בפרויקט להחלפת תקן חשבונאות בינלאומי 39 - "מכשירים פיננסיים": הכרה ומדידה" (להלן - IAS 39) בתקן חדש. החלק הראשון של IFRS 9 קובע דרישות חדשות לסיווג ומדידה של נכסים פיננסיים ועתיד להשפיע על הטיפול החשבונאי בנכסים פיננסיים של החברה. בין היתר קובע החלק הראשון של IFRS 9, כי נכסים פיננסיים יסווגו על פי אחת משתי הקטגוריות הבאות: נכסים פיננסיים הנמדדים לאחר ההכרה לראשונה בשווי הוגן ונכסים פיננסיים הנמדדים לאחר ההכרה לראשונה בעלות מופחתת. ההחלטה לאיזו קטגוריה יש לסווג נכס פיננסי מבוצעת ביום ההכרה לראשונה. הסיווג מבוסס על האופן שבו הישות מנהלת את מכשיריה הפיננסיים (המודל העסקי שלה) והמאפיינים של תזרימי המזומנים החוזיים של המכשיר.

באוקטובר 2010 פורסם חלק נוסף של IFRS 9 (להלן - החלק השני של IFRS 9) המהווה את החלק השני בפרויקט להחלפת IAS 39. החלק השני של IFRS 9 כולל הנחיות לגבי התחייבויות פיננסיות ולגבי גריעת מכשירים פיננסיים. ההנחיות שהתווספו ל-IFRS 9 במסגרת החלק השני של IFRS 9, לרבות אלו הנוגעות למדידה וסיווג של התחייבויות פיננסיות והטיפול בנגזרים המשובצים במכשירים בהם החוזה המארח הינו התחייבות פיננסית, הועתקו ללא שינוי מההנחיות הקיימות ב-IAS 39 לגבי הנושאים האמורים, זאת למעט ההנחיות הנוגעות להתחייבויות פיננסיות שיועדו לשווי הוגן דרך רווח או הפסד (להלן - FVTPL). בהתאם להנחיות החדשות האמורות, למעט במקרים כמפורט בהן, ישויות שיש להן התחייבות פיננסית שיועדה ל-FVTPL, יכירו בשינויים בשווי ההוגן של התחייבות כאמור, הנובעים משינויים בסיכון האשראי המתייחס להתחייבות, ישירות במסגרת רווח כולל אחר וזאת חלף ההכרה בהם במסגרת רווח או הפסד. לגבי סכומים שיוכרו כאמור ברווח כולל אחר לא יבוצע בהמשך סיווג מחדש (Recycling) לרווח או הפסד. עם זאת, ניתן לבצע העברות של רווחים או הפסדים נצברים בין סעיפי ההון.

שני החלקים של IFRS 9 יחולו לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחריו. ישויות יכולות לבחור ליישם את IFRS 9 ביישום מוקדם, אולם אין זה אפשרי לבצע יישום מוקדם של החלק השני של IFRS 9 מבלי ליישם באותו מועד את החלק הראשון של IFRS 9. מנגד, ניתן לבצע יישום מוקדם של החלק הראשון של IFRS 9 מבלי להידרש ליישם באותו מועד את החלק השני של IFRS 9.

ישויות אשר תיישמנה מוקדם את IFRS 9 לגבי תקופות דיווח המתחילות לפני 1 בינואר 2012 לא תידרשנה לתקן את מספרי ההשוואה שלהן בעת היישום לראשונה.

בשלב זה, החברה לא אימצה את IFRS 9 באימוץ מוקדם.

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

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

(ב) תקן חשבונאות בינלאומי 24 (מתקון) - "גילויים בהקשר לצד קשור" (להלן - IAS 24 R). IAS 24 R מבטל את הדרישה למתן גילוי לכל העסקות שמבצעות ישויות שהינן צד קשור לממשלה, עם הממשלה או עם ישויות אחרות המהוות צד קשור לממשלה. כמו כן, מבהיר IAS 24 R את ההגדרה של צד קשור, באופן שמרחיב את הגילוי הנדרש על ידי ישויות מסויימות ומונע חוסר עקביות בין גילויים של שני צדדים לאותה עסקה. IAS 24 R חל באופן רטרואספקטיבי (למפרע) לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2011 או לאחר מכן. ניתן ליישם מוקדם את כל התקן או את ההקלה המתייחסת לישויות ממשלתיות. החברה תיישם את התקן האמור החל ב-1 בינואר 2011. ליישום לראשונה של תיקון זה לא צפויה להיות השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.

(ג) תיקון תקן דיווח כספי בינלאומי 7 - "מכשירים פיננסיים: גילויים". התיקון האמור מהווה חלק ממסמך השיפורים לתקני IFRS שפורסם במאי 2010. התיקון האמור מתקן חלק מהגילויים האיכותיים והכמותיים הנדרשים בגין מהות והיקף הסיכונים הנובעים ממכשירים פיננסיים ומבהיר את האינטראקציה בין גילויים איכותיים וכמותיים אלו. התיקון האמור ייושם לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2011 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. בכוונת החברה ליישם את התיקון האמור החל ב-1 בינואר 2011. ליישום לראשונה של תיקון זה לא צפויה להיות השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.

(ד) תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים" (להלן - התיקון ל-IAS 1). התיקון האמור מהווה חלק ממסמך השיפורים לתקני IFRS שפורסם במאי 2010. התיקון ל-IAS 1 מאפשר לישות להציג את ניתוח מרכיבי הרווח הכולל האחר, במסגרת הדוח על השינויים בהון או במסגרת הביאורים לדוחות הכספיים. התיקון ייושם לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2011 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. בכוונת החברה ליישם את התיקון האמור החל ב-1 בינואר 2011. החברה בוחנת את ההשפעה שתהיה, אם בכלל, לתיקון האמור על דוחותיה הכספיים.

(ה) תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - התיקון ל-IAS 34). התיקון האמור מהווה חלק ממסמך השיפורים לתקני IFRS שפורסם במאי 2010. התיקון ל-IAS 34 מבהיר ומתקן את דרישות הגילוי בדוחות הביניים לגבי עסקות או אירועים משמעותיים ולגבי עניינים אחרים. התיקון ייושם לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2011 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. בכוונת החברה ליישם את התיקון האמור החל ב-1 בינואר 2011. ליישום לראשונה של תיקון זה לא צפויה להיות השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

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

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

(ז) תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי מספר 7 - "מכשירים פיננסיים: גילויים" (להלן - IFRS 7) אשר פורסם באוקטובר 2010. התיקון ל-IFRS 7 מרחיב את דרישות הגילוי לגבי נכסים פיננסיים שהועברו לצד אחר, ולמרות זאת ממשיכים להיכלל בדוח על המצב הכספי של החברה וכן לגבי התחייבויות פיננסיות קשורות, לרבות הקשר בין הנכסים להתחייבויות הנ"ל. בנוסף, התיקון ל-IFRS 7 מרחיב את דרישות הגילוי לגבי נכסים פיננסיים אשר נגרעו, אך נותרה בגינם חשיפה לסיכונים ותשואות מסוימים הקשורים בנכס המועבר. התיקון ל-IFRS 7 ייושם לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 ביולי 2011 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. בכונת החברה ליישם את התיקון האמור החל ב-1 בינואר 2011. ליישום לראשונה של תיקון זה לא צפויה להיות השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 3 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים

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

אומדנים והנחות חשבונאיים מהותיים

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

(1) אומדנים אקטואריים בגין התחייבויות ביטוחיות.

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

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

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

(2) הפרשות בגין תביעות משפטיות

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

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מגזרי פעילות

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

1. מגזר ביטוח החיים

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

2. מגזר ביטוח בריאות

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

3. מגזר ביטוח כללי

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

• ענף רכב חובה

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

• ענף רכב רכוש

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

• ענף אחריות מקצועית

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

• ענפי רכוש ואחרים

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

• ענפי חבויות אחרים

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך):

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

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

* סיווג מחדש

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2008					
סה"כ	הון והתחייבויות אחרות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
615,090		461,556	103,310	50,224	
(129,496)		(110,602)	(6,441)	(12,453)	פרמיות שהורווחו ברוטו
485,594		350,954	96,869	37,771	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
22,353	(23,170)	40,681	4,984	(142)	פרמיות שהורווחו בשייר
30,313		26,303	1,972	2,038	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
538,260	(23,170)	417,938	103,825	39,667	הכנסות מעמלות
					סה"כ הכנסות
(342,466)		(289,874)	(41,378)	(11,214)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות
67,808		61,072	2,123	4,613	בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(274,658)		(228,802)	(39,255)	(6,601)	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות
* (102,977)		* (64,048)	(26,028)	(12,901)	ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
* (99,552)	(3)	* (64,702)	*(20,984)	(13,863)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות
(591)	(591)				בגין חוזי ביטוח, בשייר
60,482	(23,764)	60,386	17,558	6,302	עמלות והוצאות רכישה אחרות
					הוצאות הנהלה וכלליות
					הוצאות מימון
					סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מס

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך):

ליום 31 בדצמבר, 2010

סה"כ	הון והתחייבויות אחרות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים
אלפי ש"ח				
8,953	8,953			
100,305	50,910	48,087	1,308	
1,098,311	289,548	718,159	90,604	
458,396		446,575	3,474	8,347
149,055		138,468	10,569	18
111,717	30,590	58,933	15,045	7,149
<u>1,926,737</u>	<u>380,001</u>	<u>1,410,222</u>	<u>121,000</u>	<u>15,514</u>
1,274,668		1,144,440	105,152	25,076
276,851	4,782	255,553	6,747	9,769
<u>1,551,519</u>	<u>4,782</u>	<u>1,399,993</u>	<u>111,899</u>	<u>34,845</u>

נכסים

נכסים בלתי מוחשיים
הוצאות רכישה נדחות
השקעות פיננסיות
נכסי ביטוח משנה
פרמיות לגבייה
נכסים אחרים

סך כל הנכסים

התחייבויות

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי
השקעה שאינם תלויי תשואה

התחייבויות אחרות

סך כל ההתחייבויות

ליום 31 בדצמבר, 2009

סה"כ	הון והתחייבויות אחרות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים
אלפי ש"ח				
6,285	6,285			
88,243	40,831	46,112	1,300	
978,501	247,731	658,320	72,450	
374,673		365,456	2,495	6,722
139,666		130,563	8,958	145
116,246	26,658	64,643	18,946	5,999
<u>1,703,614</u>	<u>321,505</u>	<u>1,265,094</u>	<u>104,149</u>	<u>12,866</u>
1,141,017		1,032,130	91,708	17,179
244,030	2,937	227,358	4,283	9,452
<u>1,385,047</u>	<u>2,937</u>	<u>1,259,488</u>	<u>95,991</u>	<u>26,631</u>

נכסים

נכסים בלתי מוחשיים
הוצאות רכישה נדחות
השקעות פיננסיות
נכסי ביטוח משנה
פרמיות לגבייה
נכסים אחרים

סך כל הנכסים

התחייבויות

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי
השקעה שאינם תלויי תשואה

התחייבויות אחרות

סך כל ההתחייבויות

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 – מגזרי פעילות (המשך):

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2010

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

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

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות

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

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

סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מס
התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31.12.2010

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 – מגזרי פעילות (המשך):

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2009

סה"כ	ענפי חבויות אחרים*	ענפי רכוש ואחרים*	אחריות מקצועית אלפי ש"ח	דירות	רכב רכוש	רכב חובה
485,394 (116,188)	37,263 (34,700)	26,556 (26,432)	52,211 (45,802)	65,511 (7,495)	183,387 (118)	120,466 (1,641)
369,206 (11,674)	2,563 75	124 (49)	6,409 154	58,016 (2,828)	183,269 (2,884)	118,825 (6,142)
357,532	2,638	75	6,563	55,188	180,385	112,683
53,926 31,292	3,981 9,439	639 8,163	5,076 12,187	3,378 1,503	8,052	32,800
442,750	16,058	8,877	23,826	60,069	188,437	145,483
(342,293)	(49,400)	(13,462)	(22,719)	(28,319)	(124,243)	(104,150)
94,339 (247,954)	43,793 (5,607)	12,624 (838)	17,331 (5,388)	4,176 (24,143)	(124,243)	16,415 (87,735)
** (70,262) ** (69,392)	** (6,553) ** (2,821)	** (5,778) ** (2,010)	** (12,401) ** (5,274)	(10,929) ** (18,140)	(25,953) ** (28,080)	(8,648) ** (13,067)
(387,608)	(14,981)	(8,626)	(23,063)	(53,212)	(178,276)	(109,450)
55,142 1,032,130	1,077 140,221	251 23,729	763 146,659	6,857 43,609	10,161 115,809	36,033 562,103

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

הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות

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

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

סך כל הרווח הכולל לפני מס
התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31.12.2009

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 – מגזרי פעילות (המשך):

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2008

סה"כ	ענפי חבויות אחרים*	ענפי רכוש ואחרים*	אחריות מקצועית אלפי ש"ח	דירות	רכב רכוש	רכב חובה
466,572 (115,774)	30,223 (27,842)	39,658 (39,579)	44,320 (38,886)	59,624 (7,825)	181,752 (107)	110,995 (1,535)
350,798 156	2,381 (174)	79 36	5,434 (805)	51,799 (2,654)	181,645 4,145	109,460 (392)
350,954	2,207	115	4,629	49,145	185,790	109,068
40,681 26,303	2,362 8,297	229 4,595	2,518 12,288	2,726 1,123	7,041	25,805
417,938	12,866	4,939	19,435	52,994	192,831	134,873
(289,874)	(15,717)	(14,942)	(17,332)	(25,797)	(118,586)	(97,500)
61,072 (228,802)	14,162 (1,555)	14,393 (549)	14,689 (2,643)	3,128 (22,669)	(118,586)	14,700 (82,800)
** (64,048) ** (64,702)	** (6,018) ** (2,281)	** (2,950) ** (1,725)	** (12,656) ** (5,760)	(6,733) ** (12,495)	(26,404) ** (29,286)	(9,287) ** (13,155)
(357,552)	(9,854)	(5,224)	(21,059)	(41,897)	(174,276)	(105,242)
** 60,386 919,400	3,012 101,788	(285) 27,921	(1,624) 124,448	11,097 37,086	18,555 116,166	29,631 511,991

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

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות

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

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

סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מס
התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31.12.2008

(**) סיווג מחדש.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 5 – נכסים בלתי מוחשיים - תוכנות

תוכנות מחשב אלפי ש"ח	<u>עלות</u>
22,907	יתרה ליום 1 בינואר 2008
4,616	תוספות במשך שנת 2008(*)
27,523	יתרה ליום 31 בדצמבר 2008
3,633	תוספת במשך שנת 2009(*)
(2,751)	גריעות במשך שנת 2009
28,405	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009
5,804	תוספות במשך שנת 2010(*)
(7,976)	גריעות במשך שנת 2010
26,233	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
	<u>הפחתה שנצברה</u>
20,430	יתרה ליום 1 בינואר 2008
2,036	תוספות במשך שנת 2008(*)
22,466	יתרה ליום 31 בדצמבר 2008
2,405	תוספות במשך שנת 2009(*)
(2,751)	גריעות במשך שנת 2009
22,120	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009
3,136	תוספות במשך שנת 2010(*)
(7,976)	גריעות במשך שנת 2010
17,280	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
	<u>עלות מופחתת</u>
8,953	ביום 31 בדצמבר 2010
6,285	ביום 31 בדצמבר 2009
5,057	ביום 31 בדצמבר 2008

(*) תוספות בגין תוכנות מחשב כוללות תוספות בגין פיתוח עצמי : בשנת 2008 בסך 899 אלפי ש"ח, בשנת 2009 בסך 1,585 אלפי ש"ח ובשנת 2010 בסך 1,458 אלפי ש"ח.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 6 - הוצאות רכישה נדחות

א. ההרכב:

31 בדצמבר		
2009	2010	
אלפי ש"ח		
40,831	50,910	ביטוח חיים
1,300	1,308	ביטוח בריאות
46,112	48,087	ביטוח כללי
88,243	100,305	סך הכל

ב. התנועה בהוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים ובביטוח בריאות:

סה"כ	בריאות אלפי ש"ח	ביטוח חיים	
36,159	877	35,282	יתרה ליום 1 בינואר 2009
1,196		1,196	: תוספות בשנת 2009
17,110	1,300	15,810	עמלות רכישה
18,306	1,300	17,006	הוצאות רכישה אחרות
(3,846)	(877)	(2,969)	סה"כ תוספות
(8,488)		(8,488)	הפחתה שוטפת לשנת 2009
(12,334)	(877)	(11,457)	הפחתה בגין ביטולים בשנת 2009
42,131	1,300	40,831	סה"כ הפחתות
1,095		1,095	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009
22,015	1,308	20,707	: תוספות בשנת 2010
23,110	1,308	21,802	עמלות רכישה
(4,421)	(1,300)	(3,121)	הוצאות רכישה אחרות
(8,602)		(8,602)	סה"כ תוספות
(13,023)	(1,300)	(11,723)	הפחתה שוטפת לשנת 2010
52,218	1,308	50,910	הפחתה בגין ביטולים בשנת 2010
			סה"כ הפחתות
			יתרה ליום 31 בדצמבר 2010

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 7 - רכוש קבוע

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

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

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

סך הכל	שיפורים במושכר*	ריהוט וציוד משרדי	מחשבים וציוד תקשורת	
46,053	11,070	6,610	28,373	העלות:
7,322	1,055	941	5,326	יתרה לתחילת השנה
(17,485)		(595)	(16,890)	תוספת במשך השנה
<u>35,890</u>	<u>12,125</u>	<u>6,956</u>	<u>16,809</u>	גריעות במשך השנה
				יתרה לגמר השנה
				פחת שנצבר :
27,579	4,229	3,356	19,994	יתרה לתחילת השנה
5,139	820	574	3,745	תוספות במשך השנה
(17,485)		(595)	(16,890)	גריעות במשך השנה
<u>15,233</u>	<u>5,049</u>	<u>3,335</u>	<u>6,849</u>	יתרה לגמר השנה
<u>20,657</u>	<u>7,076</u>	<u>3,621</u>	<u>9,960</u>	יתרה מופחתת לגמר השנה

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 7 - רכוש קבוע (המשך)

ג. הרכב הרכוש והפחת שנצברו בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2008, הינם :

מחשבים וציוד תקשורת	כלי רכב	ריהוט וציוד משרדי	שיפורים במושכר*	סך הכל	
					העלות:
23,009	97	5,841	8,582	37,529	יתרה לתחילת השנה
5,364		769	2,488	8,621	תוספת במשך השנה
	(97)			(97)	גריעות במשך השנה
<u>28,373</u>	<u>0</u>	<u>6,610</u>	<u>11,070</u>	<u>46,053</u>	יתרה לגמר השנה
					פחת שנצבר:
16,806	61	2,829	3,559	23,255	יתרה לתחילת השנה
3,188	9	527	670	4,394	תוספות במשך השנה
	(70)			(70)	גריעות במשך השנה
<u>19,994</u>	<u>0</u>	<u>3,356</u>	<u>4,229</u>	<u>27,579</u>	יתרה לגמר השנה
<u>8,379</u>	<u>0</u>	<u>3,254</u>	<u>6,841</u>	<u>18,474</u>	יתרה מופחתת לגמר השנה

* במבנה השכור מחברה שהיא צד קשור (ראה גם ביאור 28 להלן).

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 8 - חייבים ויתרות חובה אחרים

31 בדצמבר		
2009	2010	
אלפי ש"ח		
17,104	18,838	הוצאות מראש:
240	1,499	נלוות לעסקי הביטוח
17,344	20,337	אחרות
		סך הכל הוצאות מראש
141	134	עובדים
561	157	המחאות דחיות
182	417	חברות שהן צד קשור
11,433	8,078	חברות ביטוח בעיקר בגין שיבובים
2,070	-	מבטחי משנה
780	82	אחרים
32,511	29,205	סך הכל חייבים ויתרות חובה אחרים

ביאור 9 - פרמיות לגביה

א. ההרכב:

31 בדצמבר (**)		
2009	2010	
אלפי ש"ח		
(***)26,267	21,322	בהצמדה למדד
(***)14,812	13,852	בהצמדה לדולר
(***)103,831	118,380	ללא הצמדה
144,910	153,554	
(5,244)	(4,499)	בניכוי – הפרשה לחובות מסופקים
139,666	149,055	סך הכל (*)
127,758	130,965	(*) כולל ממסרים לגביה, הוראות קבע ובאמצעות חברות כרטיסי אשראי

(**) לגבי יתרת פרמיות לגביה מצדדים קשורים, ראה ביאור 28.
(***) סכומים מסוימים סווגו מחדש.

ב. גיול:

31 בדצמבר		
2009	2010	
אלפי ש"ח		
137,471	146,399	פרמיה לגביה שערכה לא נפגם: ללא פיגור
		בפיגור:
497	514	מתחת ל – 90 ימים
1,698	2,142	בין 90 ל – 180 ימים
139,666	149,055	סך הכל פרמיה לגביה שערכה לא נפגם
5,244	4,499	פרמיה לגביה שערכה נפגם
144,910	153,554	
(5,244)	(4,499)	בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים
139,666	149,055	סה"כ פרמיות לגביה

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 9 - פרמיות לגביה (המשך):

ג. להלן התנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

31 בדצמבר	
2009	2010
אלפי ש"ח	
(4,356)	(5,244)
(888)	745
(5,244)	(4,499)

יתרה ליום 1 בינואר
שינוי בהפרשה בתקופה – נזקף לרווח והפסד
יתרה ליום 31 בדצמבר

ביאור 10 - השקעות פיננסיות

הרכב השקעות פיננסיות:

ליום 31 בדצמבר 2010		
סה"כ	הלוואות וחייבים אלפי ש"ח	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
910,459		910,459
62,447	62,447	
92,704		92,704
32,701		32,701
1,098,311	62,447	1,035,864

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

סה"כ

ליום 31 בדצמבר 2009		
סה"כ	הלוואות וחייבים אלפי ש"ח	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
788,842		788,842
69,689	69,689	
79,530		79,530
40,440		40,440
978,501	69,689	908,812

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

סה"כ

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 10 – השקעות פיננסיות (המשך):

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

ליום 31 בדצמבר		
2009	2010	
אלפי ש"ח		
565,046	621,966	אגרות חוב ממשלתיות
223,133	288,493	נכסי חוב סחירים אחרים שאינם ניתנים להמרה
663	-	נכסי חוב סחירים הניתנים להמרה
788,842	910,459	סה"כ נכסי חוב סחירים

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

שווי הוגן		ערך בספרים		
2009	2010	2009	2010	
אלפי ש"ח				
72,110	66,131	69,689	62,447	נכסי חוב שאינם ניתנים להמרה – מוצגים כהלוואות וחיובים לרבות פיקדונות בבנקים

ג. פרטים בדבר ריבית והצמדה בגין נכסי חוב

נכסי חוב סחירים:

ריבית אפקטיבית*	
2009	2010
אחוזים	
4.02%	4.39%
4.78%	4.96%
4.42%	4.37%
5.83%	4.83%

בסיס הצמדה

צמוד למדד המחירים לצרכן

שקלי

צמוד דולר

צמוד אירו

נכסי חוב שאינם סחירים:

ריבית אפקטיבית*	
2009	2010
אחוזים	
5.17%	5.22%

בסיס הצמדה

צמוד למדד המחירים לצרכן

*ממוצע משוקלל

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 10 - השקעות פיננסיות (המשך):

ד. מניות

ליום 31 בדצמבר	
2009	2010
אלפי ש"ח	

79,530

92,704

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

ה. השקעות פיננסיות אחרות - תעודות סל:

ליום 31 בדצמבר	
2009	2010
אלפי ש"ח	

40,440

32,701

סחירות - שיועדו בעת ההכרה לראשונה כשווי הוגן דרך רווח והפסד

ו. שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן:

השווי ההוגן של נכסי חוב פיננסיים שאינם סחירים אשר מידע לגבי השווי ההוגן שלהם מוצג בדוחות הכספיים לצרכי גילוי בלבד, נקבע באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לניירות ערך בתל אביב בתוספת פרמיה בגין אי סחירות.

ליום 31 בדצמבר	
2009	2010
באחוזים	

2.35%

1.70%

דירוג AA ומעלה

3.76%

2.10%

דירוג A

21.34%

11.60%

דירוג BBB

ז. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות:

הרמות השונות לשווי הוגן הוגדרו באופן הבא:

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

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

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך):

ביאור 11 - מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר	
2009	2010
אלפי ש"ח	
48,089	49,940
12,214	9,133
2,775	806
<u>63,078</u>	<u>59,879</u>

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

המזומנים ושווי המזומנים בתאגידים הבנקאיים נושאים ליום המאזן ריבית שוטפת המבוססת על שיעורי ריבית בגין הפקדות בנקאיות יומיות (0.75% - 1.00%).

ביאור 12 - הון עצמי ודרישות הון

א. הרכב הון המניות

מספר המניות		
מונפק ונפרע		רשום
31 בדצמבר		31 בדצמבר
2009	2010	2009 ו-2010
4,630	5,630	45,000,000
<u>100</u>	<u>100</u>	<u>100</u>

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

ב. התנועה בהון המניות

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

ג. זכויות הנלוות למניות

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

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - הון עצמי ודרישות הון (המשך)

ד. דיבידנד שהוכרז ושולם

בישיבת דירקטוריון החברה מיום 27 במאי 2008, הוחלט על חלוקת דיבידנד בסך של 40 מיליוני ש"ח לבעלי המניות הרגילות של החברה (8,639 ש"ח לכל מנייה רגילה). הדיבידנד חולק במהלך חודש יולי 2008. בתאריך 15 ביוני 2008 אישר המפקח על הביטוח את חלוקת הדיבידנד הנ"ל.

ה. קרן הון אחרות

קרן הון בגין הטבות מבעל שליטה אלפי ש"ח	
10,100	יתרה ליום 1 בינואר 2009
481	מרכיב ההטבה בגין הענקה על ידי בעל שליטה של תשלומים מבוססי מניות לעובדים
10,581	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009
317	מרכיב ההטבה בגין ההענקה על ידי בעל שליטה של תשלומים מבוססי מניות והטבות אחרות לעובדים
10,898	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010

ו. ניהול ודרישות הון

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

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - הון עצמי ודרישות הון (המשך)

1. ניהול ודרישות הון (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר	
2009	2010
אלפי ש"ח	
230,442	459,652
158,514	177,125
180,092	346,642
318,567	375,218
318,567	375,218
138,475	28,576

הסכום הנדרש על פי תקנות ההון המתוקנות
(ראה סעיף 4 להלן) (א)

הסכום הנדרש על פי תקנות ההון ערב פרסום התיקון
הסכום הנדרש ליום 31 בדצמבר על פי תקנות
והנחיות המפקח (ב)

הסכום הקיים ליום 31 בדצמבר המחושב על פי תקנות ההון:
הון ראשוני
הון משני

סך ההון הקיים ליום 31 בדצמבר המחושב על פי תקנות ההון

עודף

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

(א) הסכום הנדרש כולל, דרישות הון בגין:

103,453	109,707
14,364	16,540
40,696	50,879
29,251	52,208
21,800	207,144
20,878	23,174
230,442	459,652

פעילות בביטוח כללי/הון ראשוני נדרש
סיכונים יוצאים מן הכלל בביטוח חיים
הוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים
נכסי השקעה ונכסים אחרים
סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי
סיכונים תפעוליים

סך כל הסכום הנדרש על פי תקנות ההון המתוקנות

(ב) בהתאם לתיקון מבטח יהיה חייב להגדיל, עד למועד פרסום הדוח הכספי, את הונו העצמי בגין ההפרש שבין ההון הנדרש לפי התקנות, לפני התיקון ולאחריו (להלן - ההפרש). ההפרש יחושב לכל מועד של הדוח הכספי. הגדלת ההון העצמי תעשה במועדים ובשיעורים המפורטים להלן:
עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2009 לפחות 30% מההפרש;
עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2010 לפחות 60% מההפרש;
עד ליום 31 בדצמבר 2011 יושלם מלוא ההפרש.
השיעורים האמורים יוגדלו ב-15% במועדי פרסום הדוחות הכספיים החצי שנתיים העוקבים למועדי הדוחות הכספיים האמורים לעיל.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - הון עצמי ודרישות הון: (המשך)

1. ניהול ודרישות הון: (המשך)

3. בחודש יוני 2008 פורסם חוזר בדבר אופן יישום כללי המדידה וההצגה לפי תקני ה- IFRS לצורך חישוב ההון הנדרש וההון המוכר של חברות ביטוח, החל מהדוחות הכספיים בגין הרבעון השני לשנת 2008. מטרת החוזר הייתה לקבוע הוראות לעניין אופן יישום תקנות ההון לגבי השקעות בחברות מוחזקות (לרבות חברות ביטוח וחברות מנהלות שבשליטת חברת הביטוח). על פי החוזר דרישות ההון לפי תקנות ההון יוסיפו להיות מבוססות על דוחות סולו. לצורך חישוב ההון המוכר לפי תקנות ההון, ההשקעה של חברת ביטוח בחברת ביטוח או בחברה מנהלת נשלטת וכן בחברות מוחזקות אחרות תחושב על בסיס אקוויטי בשרשור מלא.

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

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

- א. סיכונים תפעוליים.
- ב. סיכוני שוק ואשראי, כשיעור מהנכסים, לפי מידת הסיכון המאפיינת את הנכסים השונים.
- ג. סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי.
- ד. דרישות הון בגין ערביות.

כמו כן הורחבו דרישות ההון בגין קטגוריות אלו:

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

כמו כן, ניתנו ההקלות הבאות:

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

במסגרת התיקון נמחקה הגדרה של הון בסיסי, שונו הגדרות הון ראשוני והון משני ונוספה הגדרה של הון שלישוני. הגדרות הון משני והון שלישוני הוכפפה לתנאים ולשיעורים עליהם יורה המפקח. בהמשך לכך, ובהתאם לכוונת הפיקוח לאמץ בעתיד את הדירקטיבה של האיחוד האירופי בדבר הבטחת כושר פירעון של מבטחים Solvency II, פורסמה בינואר 2011 טיוטה שלישית בנוגע להרכב הון עצמי מוכר של מבטח. הטיוטה קובעת כללים למבנה הון עצמי מוכר של מבטח, וכן מסגרת עקרונית להכרה ברכיבי הון שונים ולסיווגם לרובדי ההון השונים.

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

בהתאם למכתב שפרסם המפקח, ביום 30 במרס, 2009 החל מהדוחות הכספיים לשנת 2008 ועד ליום 30 בדצמבר, 2010, חברת ביטוח וחברה מנהלת לא תחלק דיבידנד אלא באישורו המוקדם של המפקח. בהתאם למכתב, ככלל לא תאושר חלוקת דיבידנד בשיעור העולה על 25% מהרווח המותר לחלוקה.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - הון עצמי ודרישות הון (המשך)

ו. ניהול ודרישות הון (המשך)

5. ביום 10 ביולי 2007 אימץ האיחוד האירופי נוסח מוצע לדירקטיבה II Solvency (להלן - הדירקטיבה המוצעת). הדירקטיבה המוצעת מהווה שינוי יסודי ומקיף של הרגולציה הנוגעת להבטחת כושר הפירעון והלימות ההון של חברות הביטוח במדינות האיחוד. לפי לוחות הזמנים שנקבעו על ידי האיחוד האירופי, יישום הדירקטיבה המוצעת במדינות החברות באיחוד האירופי צפוי בתחילת שנת 2013.

בהתאם לחוזר שפרסם המפקח על הביטוח, ככוונתו ליישם את הוראות הדירקטיבה המוצעת לגבי חברות ביטוח בישראל במועד יישומה במדינות החברות באיחוד האירופי. הדירקטיבה המוצעת מבוססת על שלושה נדבכים: דרישות כמותיות, דרישות איכותיות ודרישות גילוי. החברה החלה להיערך ליישום הדירקטיבה המוצעת בלוחות הזמנים שנקבעו.

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

ליום 31 בדצמבר						
שייר		ביטוח משנה		ברוטו		
2009	2010	2009	2010	2009	2010	
אלפי ש"ח						
10,457	16,729	6,722	8,347	17,179	25,076	חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח חיים
89,213	101,678	2,495	3,474	91,708	105,152	חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח בריאות
666,674	697,865	365,456	446,575	1,032,130	1,144,440	חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי
766,344	816,272	374,673	458,396	1,141,017	1,274,668	סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 14 - התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי

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

ליום 31 בדצמבר						
שייר		ביטוח משנה		ברוטו		
2009	2010	2009	2010	2009	2010	
אלפי ש"ח						
						<u>ענפי רכב חובה וחבויות</u>
57,559	52,670	28,087	34,395	85,646	87,065	הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
116,008	145,712	54,785	45,156	170,793	190,868	עודף הכנסות על הוצאות (צבירה)
337,257	339,545	255,287	321,982	592,544	661,527	תביעות תלויות
510,824	537,927	338,159	401,533	848,983	939,460	סה"כ בענפי חובה וחבויות
						<u>ענפי רכוש ואחרים</u>
110,006	112,751	12,466	16,858	122,472	129,609	הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
45,844	47,187	14,831	28,184	60,675	75,371	תביעות תלויות
155,850	159,938	27,297	45,042	183,147	204,980	סה"כ בענפי רכוש ואחרים
<u>666,674</u>	<u>697,865</u>	<u>365,456</u>	<u>446,575</u>	<u>1,032,130</u>	<u>1,144,440</u>	סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי
						<u>הוצאות רכישה נדחות:</u>
8,800	8,166	5,617	6,452	14,417	14,618	ענפי רכב חובה וחבויות
28,906	29,790	2,789	3,679	31,695	33,469	ענפי רכוש ואחרים
<u>37,706</u>	<u>37,956</u>	<u>8,406</u>	<u>10,131</u>	<u>46,112</u>	<u>48,087</u>	סך הכל
						<u>התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי בניכוי הוצאות רכישה נדחות:</u>
502,024	529,761	332,542	395,081	834,566	924,842	ענפי רכב חובה וחבויות (ראה ב1 להלן)
126,945	130,148	24,507	41,363	151,452	171,511	ענפי רכוש ואחרים (ראה ב2 להלן)
<u>628,969</u>	<u>659,909</u>	<u>357,049</u>	<u>436,444</u>	<u>986,018</u>	<u>1,096,353</u>	סה"כ התחייבויות בחוזי ביטוח כללי בניכוי הוצאות רכישה נדחות

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

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

ליום 31 בדצמבר					
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
2009	2010	2009	2010	2009	2010
אלפי ש"ח					
375,017	378,904	270,118	350,166	645,135	729,070
375,017	378,904	270,118	350,166	645,135	729,070
8,084	7,828			8,084	7,828
167,565	165,421	40,553	51,253	208,118	216,674
116,008	145,712	54,785	45,156	170,793	190,868
<u>666,674</u>	<u>697,865</u>	<u>365,456</u>	<u>446,575</u>	<u>1,032,130</u>	<u>1,144,440</u>

הערכות אקטואריות

גבי קולר אביטל

סה"כ הערכות אקטואריות

תוספת בין ההערכות האקטואריות לבין הסכום שנכלל בדוחות הכספיים

הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה

עודף הכנסות על הוצאות (צבירה)

סך כל ההתחייבויות הביטוח בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

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

1. ענפי רכב חובה וחבויות

ליום 31 בדצמבר						
שייר		ביטוח משנה		ברוטו		
2009	2010	2009	2010	2009	2010	
אלפי ש"ח						
455,488	502,024	269,293	332,542	724,781	834,566	יתרה לתחילת השנה
102,774	88,840	89,104	67,371	191,878	156,211	עלות התביעות המצטברת בגין שנת חיתום שוטפת
29,456	26,710	15,335	3,821	44,791	30,531	שינוי ביתרות לתחילת שנה כתוצאה מהצמדה למדד ורווח השקעתי לפי הנחת ההיוון הגלומה בהתחייבויות
(48,235)	(59,708)	(10,430)	10,572	(58,665)	(49,136)	שינוי באומדן עלות התביעות המצטברת בגין שנות חיתום קודמות
83,995	55,842	94,009	81,764	178,004	137,606	סך השינוי בעלות התביעות המצטברת
						תשלומים לשוב תביעות במהלך השנה:
(2,976)	(2,058)	(916)	(490)	(3,892)	(2,548)	בגין שנת חיתום שוטפת
(54,253)	(55,751)	(13,749)	(9,106)	(68,002)	(64,857)	בגין שנות חיתום קודמות
(57,229)	(57,809)	(14,665)	(9,596)	(71,894)	(67,405)	סך תשלומים לתקופה
13,328	19,017	6,804	6,219	20,132	25,236	צבירה בגין שנת חיתום שוטפת
(24,274)	(32,457)	(33,360)	(30,603)	(57,634)	(63,060)	צבירה שנזקפה לרווח בגין שנת החיתום ששוחזרה
30,716	43,144	10,461	14,755	41,177	57,899	יתרת השינוי בצבירה
19,770	29,704	(16,095)	(9,629)	3,675	20,075	סה"כ השינוי בצבירה לתקופה
502,024	529,761	332,542	395,081	834,566	924,842	יתרה לסוף השנה

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

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

2. ענפי רכוש ואחרים

ליום 31 בדצמבר						
שייר		ביטוח משנה		ברוטו		
2009	2010	2009	2010	2009	2010	
אלפי ש"ח						
122,539	126,945	27,230	24,507	149,769	151,452	יתרה לתחילת השנה
165,841	163,566	19,915	28,357	185,756	191,923	עלות התביעות המצטברת בגין אירועים בשנת הדו"ח
(16,615)	(7,072)	(3,114)	(2,439)	(19,729)	(9,511)	שינוי בעלות התביעות המצטברות בגין אירועים שקדמו לשנת הדו"ח
(129,703)	(126,534)	(8,059)	(7,114)	(137,762)	(133,648)	תשלומים לישוב תביעות במהלך השנה:
(19,298)	(28,618)	(6,396)	(5,450)	(25,694)	(34,068)	בגין אירועים של שנת הדוח
(149,001)	(155,152)	(14,455)	(12,564)	(163,456)	(167,716)	בגין אירועים שקדמו לשנת הדוח
						סך התשלומים
4,181	1,861	(5,069)	3,502	(888)	5,363	שינוי בהפרשה לפרמיה שטרם הורווחה, נטו מהוצאות רכישה נדחות
<u>126,945</u>	<u>130,148</u>	<u>24,507</u>	<u>41,363</u>	<u>151,452</u>	<u>171,511</u>	יתרה לסוף השנה

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

1. בדיקת התפתחות הערכת התחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות, ברוטו בענפי ביטוח רכב חובה וחבויות ליום 31 בדצמבר, 2010:

ליום 31 בדצמבר 2010										
שנת חיתום										
סה"כ	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
אלפי ש"ח מותאמים למדד נובמבר 2010(*)										
	2,548	3,352	3,247	2,371	2,756	2,882	2,988	2,026	1,166	1,942
		15,498	13,403	16,339	16,892	15,091	15,772	14,543	9,501	7,861
			28,361	31,222	28,576	27,526	29,946	25,977	17,768	13,450
				42,636	38,681	38,207	46,404	35,621	27,416	19,246
					47,197	44,114	64,080	46,523	35,220	23,184
						50,382	76,635	57,643	39,115	25,851
							82,462	65,816	41,655	27,276
								68,473	44,969	30,231
									46,384	30,935
										31,844
	170,446	195,621	154,023	142,343	135,056	131,611	135,431	122,190	68,423	48,755
		181,294	140,149	140,757	116,023	99,271	121,579	94,725	64,439	29,726
			124,656	140,042	123,641	97,068	122,780	90,350	61,873	46,233
				133,875	116,189	101,539	136,176	95,995	66,545	45,131
					114,045	98,420	134,878	95,443	62,022	50,669
						99,030	129,760	96,327	61,968	49,361
							136,934	96,007	62,311	46,859
								91,614	59,242	46,272
									61,492	45,539
										45,812
	12,648				2,144	2,509	-758	4,381	5,053	-681
	2.3%				1.8%	2.5%	-0.6%	4.6%	7.6%	-1.5%
	1,159,198	170,446	181,294	124,656	133,875	114,045	99,030	136,934	91,614	61,492
	415,785	2,548	15,498	28,361	42,636	47,197	50,382	82,462	68,473	46,384
	743,411	167,898	165,796	96,295	91,239	66,848	48,648	54,472	23,141	15,108
	5,182									
	14,618									
	763,213									

תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:
 לאחר שנה ראשונה
 לאחר שנתיים
 לאחר שלוש שנים
 לאחר ארבע שנים
 לאחר חמש שנים
 לאחר שש שנים
 לאחר שבע שנים
 לאחר שמונה שנים
 לאחר תשע שנים
 לאחר עשר שנים

אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:
 לאחר שנה ראשונה
 לאחר שנתיים
 לאחר שלוש שנים
 לאחר ארבע שנים
 לאחר חמש שנים
 לאחר שש שנים
 לאחר שבע שנים
 לאחר שמונה שנים
 לאחר תשע שנים
 לאחר עשר שנים

עודף (חסר) לאחר שחרור הצבירה(**)

שיעור סטייה לאחר שחרור הצבירה באחוזים

עלות תביעות מצטברות, ליום 31 בדצמבר 2010

תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2010

יתרת התביעות התלויות

תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2010

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

הוצאות רכישה נדחות

ליום 31 דצמבר 2010 - אינו כולל את סכומי הצבירה

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

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

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

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

2. בדיקת התפתחות הערכת התחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות, בשייר עצמי, בענפי ביטוח רכב חובה וחבויות ליום 31 בדצמבר, 2010:

ס"ה כ	ליום 31 בדצמבר 2010									
	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
	שנת חיתום									
	אלפי ש"ח מותאמים למדד נובמבר 2010(*)									
	2,058	2,415	3,222	2,212	2,643	2,711	2,772	2,025	888	1,942
		12,851	11,878	13,524	14,942	14,552	14,913	14,456	8,787	7,861
			24,408	26,212	26,460	26,460	28,414	25,237	16,780	13,510
				37,046	33,651	36,800	42,620	34,171	24,642	19,144
					40,058	42,356	51,972	43,683	30,153	22,803
						64,115	49,673	49,673	33,950	25,282
							68,549	55,631	36,295	26,442
								58,045	38,722	28,334
									39,995	29,032
										29,822
	96,968	104,486	99,048	94,882	94,602	102,665	104,660	104,782	53,997	45,652
		93,154	93,165	91,935	89,124	86,724	98,837	87,266	60,954	29,495
			80,797	87,213	85,075	83,741	94,119	83,659	55,888	44,370
				82,537	78,104	81,944	94,806	82,448	57,299	42,901
					75,520	80,589	93,051	79,427	51,813	44,525
						78,731	93,825	77,437	50,045	38,922
							90,124	72,865	50,244	36,768
								69,102	47,719	36,372
									48,679	35,027
										34,384
	<u>40,962</u>				<u>2,584</u>	<u>3,213</u>	<u>4,682</u>	<u>13,346</u>	<u>8,620</u>	<u>8,517</u>
	<u>9.4%</u>				<u>3.3%</u>	<u>3.9%</u>	<u>4.9%</u>	<u>16.2%</u>	<u>15.0%</u>	<u>19.9%</u>
	749,996	96,968	93,154	80,797	82,537	75,520	78,731	90,124	69,102	48,679
	361,154	2,058	12,851	24,408	37,046	40,058	48,322	68,549	58,045	39,995
	<u>388,842</u>	<u>94,910</u>	<u>80,303</u>	<u>56,389</u>	<u>45,491</u>	<u>35,462</u>	<u>30,409</u>	<u>21,575</u>	<u>11,057</u>	<u>8,684</u>
	<u>3,374</u>									
	<u>8,166</u>									
	<u>400,382</u>									

תביעות שולמו (מצטבר) בסוף השנה:
 לאחר שנה ראשונה
 לאחר שנתיים
 לאחר שלוש שנים
 לאחר ארבע שנים
 לאחר חמש שנים
 לאחר שש שנים
 לאחר שבע שנים
 לאחר שמונה שנים
 לאחר תשע שנים
 לאחר עשר שנים

אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:
 לאחר שנה ראשונה
 לאחר שנתיים
 לאחר שלוש שנים
 לאחר ארבע שנים
 לאחר חמש שנים
 לאחר שש שנים
 לאחר שבע שנים
 לאחר שמונה שנים
 לאחר תשע שנים
 לאחר עשר שנים

עודף (חסר) לאחר שחרור הצבירה(**)

שיעור סטייה לאחר שחרור הצבירה באחוזים

עלות תביעות מצטברות, ליום 31 בדצמבר 2010

תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2010

יתרת התביעות התלויות

תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2000

ס"ה כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח בענפי רכב חובה וחבויות בניכוי

הוצאות רכישה נדחות

ליום 31 דצמבר 2010 - אינו כולל את סכומי הצבירה

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

3. בדיקת התפתחות הערכת התחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות, ברוטו, בענפי ביטוח רכב חובה ליום 31 בדצמבר, 2010:

ליום 31 בדצמבר 2010												
שנת חיתום												
סה"כ	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001		
אלפי ש"ח מותאמים למדד נובמבר 2010(*)												
	1,784	2,329	3,219	2,169	2,625	2,674	2,721	2,025	862	1,942	תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:	
		12,246	11,628	13,211	14,577	14,449	14,719	14,444	8,741	7,861	לאחר שנה ראשונה	
			24,402	25,636	25,404	26,319	28,074	25,080	16,687	13,431	לאחר שנתיים	
				36,562	33,495	36,623	43,484	33,855	26,017	19,059	לאחר שלוש שנים	
					41,086	42,170	60,193	43,162	33,265	22,687	לאחר ארבע שנים	
						48,084	72,272	52,810	37,056	25,355	לאחר חמש שנים	
							78,009	58,746	39,354	26,558	לאחר שש שנים	
								61,125	41,572	29,412	לאחר שבע שנים	
									42,817	30,110	לאחר שמונה שנים	
										30,993	לאחר תשע שנים	
											לאחר עשר שנים	
											אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:	
	101,120	106,568	104,253	101,278	102,540	105,315	109,546	103,139	52,463	45,311	לאחר שנה ראשונה	
		101,110	98,120	100,070	99,042	92,937	113,759	90,140	60,523	29,470	לאחר שנתיים	
			85,019	95,489	94,050	90,504	115,790	83,394	56,753	44,136	לאחר שלוש שנים	
				91,046	86,957	87,913	116,196	90,641	60,621	43,314	לאחר ארבע שנים	
					87,899	85,592	112,104	88,069	56,625	48,835	לאחר חמש שנים	
						87,590	110,504	88,204	54,972	47,645	לאחר שש שנים	
							113,770	83,481	55,698	45,280	לאחר שבע שנים	
								83,142	52,926	44,373	לאחר שמונה שנים	
									55,507	43,681	לאחר תשע שנים	
										43,812	לאחר עשר שנים	
	13,922				-942	323	2,426	7,499	5,114	-498	עודף (חסר) לאחר שחרור הצבירה(**)	
	2.9%				-1.1%	0.4%	2.1%	8.3%	8.4%	-1.2%	שיעור סטייה לאחר שחרור הצבירה באחוזים	
	850,015	101,120	101,110	85,019	91,046	87,899	87,590	113,770	83,142	55,507	43,812	עלות תביעות מצטברות, ליום 31 בדצמבר 2010
	377,108	1,784	12,246	24,402	36,562	41,086	48,084	78,009	61,125	42,817	30,993	תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2010
	472,907	99,336	88,864	60,617	54,484	46,813	39,506	35,761	22,017	12,690	12,819	יתרת התביעות התלויות
	5,182											תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2000
												סה"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענף רכב חובה
	7,104											הוצאות רכישה נדחות
	485,193											ליום 31 דצמבר 2010 - אינו כולל את סכומי הצבירה

(*) הסכומים לעיל מובאים בערכים מותאמים לאינפלציה על מנת לאפשר בחינת ההתפתחות על בסיס ערכים ריאליים.
 (**) עודף בין הערכת התביעות המצטברות בשנה הרביעית (הראשונה לאחר שחרור הצבירה) להערכת התביעות המצטברות נכון לתאריך הדוח.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

4. בדיקת התפתחות הערכת התחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות, בשייר עצמי, בענפי ביטוח רכב חובה ליום 31 בדצמבר, 2010:

ליום 31 בדצמבר 2010												
שנת חיתום												
סה"כ	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001		
אלפי ש"ח מותאמים למדד נובמבר 2010(*)												
											תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:	
	1,784	2,329	3,219	2,171	2,625	2,674	2,721	2,025	862	1,942	לאחר שנה ראשונה	
		12,246	11,628	13,213	14,577	14,449	14,719	14,444	8,741	7,861	לאחר שנתיים	
			23,710	25,638	24,838	26,319	28,074	25,080	16,687	13,431	לאחר שלוש שנים	
				36,425	32,929	36,623	42,106	33,855	24,526	19,059	לאחר ארבע שנים	
					39,231	42,170	51,333	43,162	30,032	22,687	לאחר חמש שנים	
						48,084	63,412	49,113	33,823	25,166	לאחר שש שנים	
							67,830	55,048	36,121	26,308	לאחר שבע שנים	
								57,428	38,339	28,165	לאחר שמונה שנים	
									39,585	28,862	לאחר תשע שנים	
										29,651	לאחר עשר שנים	
											אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:	
	87,004	96,375	93,267	90,906	90,945	99,746	101,332	103,139	52,463	45,311	לאחר שנה ראשונה	
		84,314	87,018	87,790	86,626	85,466	97,515	86,542	60,523	29,470	לאחר שנתיים	
			74,434	82,289	81,990	82,905	92,605	82,526	55,406	44,136	לאחר שלוש שנים	
				77,478	74,350	80,368	92,384	81,697	56,656	42,717	לאחר ארבע שנים	
					72,276	78,991	89,845	78,609	51,291	44,308	לאחר חמש שנים	
						77,327	91,117	76,647	49,195	38,713	לאחר שש שנים	
							86,408	71,246	49,464	36,570	לאחר שבע שנים	
								68,293	47,000	36,096	לאחר שמונה שנים	
									48,030	34,754	לאחר תשע שנים	
										34,104	לאחר עשר שנים	
	41,734				2,074	3,041	5,976	13,404	8,626	8,613	עודף (חוסר) לאחר שחרור הצבירה(**)	
	9.7%				2.8%	3.8%	6.5%	16.4%	15.2%	20.2%	שיעור סטייה לאחר שחרור הצבירה באחוזים	
	709,668	87,004	84,314	74,434	77,478	77,327	86,408	68,293	48,030	34,104	עלות תביעות מצטברות, ליום 31 בדצמבר 2010	
	355,974	1,784	12,246	23,710	36,425	39,231	48,084	67,830	57,428	39,585	29,651	תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2010
	353,694	85,220	72,068	50,724	41,053	33,045	29,243	18,578	10,865	8,445	4,453	יתרת התביעות התלויות
	3,374											תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2000
												סה"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענף רכב חובה
												הוצאות רכישה נדחות
												ליום 31 דצמבר 2010 - אינו כולל את סכומי הצבירה

(*) הסכומים לעיל מובאים בערכים מותאמים לאינפלציה על מנת לאפשר בחינת ההתפתחות על בסיס ערכים ריאליים.
 (**) עודף בין הערכת התביעות המצטברות בשנה הרביעית (הראשונה לאחר שחרור הצבירה) להערכת התביעות המצטברות נכון לתאריך הדוח.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 15 - נתונים נוספים אודות מגזר ביטוח חיים

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

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2010

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

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2009

סה"כ	פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון		לפי חשיפה פיננסית שאינה מבטיחה תשואה תביעות תלויות
	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		
	קבוצתי	פרט	
526	17	509	
16,653	0	16,653	
17,179	17	17,162	סה"כ

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

2. פירוט ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה לפי חשיפה ביטוחית

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2010

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

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2009

סה"כ	פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון		לפי חשיפה ביטוחית עתודות ביטוח תביעות תלויות
	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		
	קבוצתי	פרט	
526	17	509	
16,653	0	16,653	
<u>17,179</u>	<u>17</u>	<u>17,162</u>	סה"כ

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

ב. פירוט התוצאות לפי סוגי פוליסות

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2010

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

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2009

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

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2008

סה"כ	פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון		
	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		
	קבוצתי	פרט	
50,389	199	50,190	פרמיות ברוטו ריסק
6,302	95	6,207	רווח (הפסד) מעסקי ביטוח חיים
15,615		15,615	פרמיה משוננת בגין חוזי ביטוח

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 16 - פירוט התוצאות לפי סוגי פוליסות במגזר ביטוח בריאות

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2010

<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>* 144,521</u>	פרמיות ברוטו
<u>21,625</u>	רווח מעסקי ביטוח בריאות
<u>39,335</u>	פרמיה משונתת - חדשה

* מתוך זה פרמיות פרט בסך של 137,063 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 7,458 אלפי ש"ח.

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2009

<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>*121,745</u>	פרמיות ברוטו
<u>**10,831</u>	רווח מעסקי ביטוח בריאות
<u>34,176</u>	פרמיה משונתת - חדשה

* מתוך זה פרמיות פרט בסך של 113,203 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 8,542 אלפי ש"ח.

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2008

<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>*102,322</u>	פרמיות ברוטו
<u>**17,558</u>	רווח (הפסד) מעסקי ביטוח בריאות
<u>26,117</u>	פרמיה משונתת – חדשה

* מתוך זה פרמיות פרט בסך של 94,428 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 7,894 אלפי ש"ח.
**סיווג מחדש.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 17 - תנועה בהתחייבויות בגין חוזה ביטוח חיים וביטוח בריאות

ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח		
77,245	13,518	יתרה ליום 1 בינואר 2009
3,107	167	גידול בגין פרמיות שנוקפו להתחייבויות
11,356	3,494	שינויים בתביעות תלויות וIBNR
91,708	17,179	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009
184	106	גידול בגין פרמיות שנוקפו להתחייבויות
13,260	7,791	שינויים בתביעות תלויות וIBNR
105,152	25,076	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 18 - מסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על החברה

1. כללי

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

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

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

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

3. תיקון חוק מס ערך מוסף

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

4. הסדרי מס ייחודים לענף הביטוח

א. הסכם עם שלטונות המס

בין התאחדות חברות הביטוח לבין שלטונות המס קיים הסכם (להלן - הסכם המס) המתחדש ומתעדכן מדי שנה, המסדיר סוגיות מס ייחודיות לענף בגין שנות המס עד וכולל שנת המס 2008. ההסכם מתייחס בין היתר לנושאים הבאים:

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 18 - מסים על ההכנסה (המשך):

א. חוקי המס החלים על החברה (המשך)

4. הסדרי מס ייחודים לענף הביטוח (המשך)

ב. המס החל על ביטול העתודה לסיכונים יוצאים מן הכלל בביטוח חיים

בחוק ההסדרים במשק המדינה (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב והמדיניות הכלכלית לשנת הכספים 2007) התשס"ז-2007 מיום 11 בינואר 2007, נקבעו כללים לגבי המס החל על ביטול העתודה לסיכונים יוצאים מן הכלל בביטוח חיים שנכללה בדוחות הכספיים עד ליום 31 בדצמבר 2006. על - פי הכללים, חלק העתודה המחושב בגובה 0.17% מסכום הביטוח בסיכון, בשייר עצמי, הקיים בביטוח חיים ואשר בגינו הוגדרה דרישת הון, יהיה פטור ממס. בהסכם המיסוי הענפי צוין כי בבסיס הפטור עומדת דרישת ההון, שבאה לידי ביטוי כאמור לעיל, ובמידה ותתבטל או תקטן דרישת ההון ידונו הצדדים בהשלכות המס הנובעות מכך, ככל שישנן.

יתרת העתודה העולה על 0.17% מסכום הביטוח בסיכון, בשייר עצמי, כאמור תחויב במס בארבעה חלקים שווים בשנים 2007 עד 2010.

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

כאמור בביאור 2א'2), עורכת החברה את דוחותיה הכספיים, החל מיום 1 בינואר 2008, לפי תקני ה-IFRS.

כפי שעוד צוין בביאור האמור, תקני IFRS שונים מתקני חשבונאות מקובלים בישראל, ובהתאם לכך, עריכת דוחות כספיים לפי תקני IFRS עשויה לשקף מצב כספי, תוצאות פעולות ותזרימי מזומנים שהינם שונים מהותית מאלה המוצגים לפי תקני חשבונאות מקובלים בישראל.

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

הנהלת החברה חישה את הכנסתה החייבת לצרכי מס לשנות המס 2008 ו-2009 בהתבסס על התקינה החשבונאית הישראלית שהייתה קיימת ערב אימוץ תקני ה-IFRS בישראל, בכפוף להתאמות מסוימות ועל כן לתיקון לפקודה אין כל השפעה על חישוב המסים השוטפים והנדחים בדוחות הכספיים.

על אף שהוראת השעה טרם הוראה לשנת המס 2010 החברה חישה את הכנסתה החייבת לצרכי מס בהתבסס על התקינה החשבונאית הישראלית שהייתה קיימת ערב אימוץ תקני ה-IFRS בישראל.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 18 - מסים על ההכנסה(המשך)

ב. שיעורי המס החלים על ההכנסות של החברה

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

בחודש יולי 2009 התקבל בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התוכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009 אשר קובע, בין היתר, הפחתה הדרגתית נוספת של שיעור מס חברות ושיעור מס רווח הון ריאלי בישראל החל משנת 2011.

להלן שיעורי המס החלים (באשר לפער בין סכום המס התיאורטי לבין מסים על הכנסה בדוח רווח והפסד - ראה סעיף ו' להלן):

שנה	שעור מס חברות	שעור מס רווח %	שעור מס כולל במוסדות כספיים
2008	27	15.50	36.80
2009	26	16.00	36.21
2010	25	16.00	35.34
2011	24	16.00	34.48
2012	23	16.00	33.62
2013	22	16.00	32.76
2014	21	16.00	31.90
2015	20	16.00	31.03
2016 ואילך	18	16.00	29.31

השפעת השינוי כאמור על יתרות המיסים הנדחים הביאה לגידול ברווח הנקי בשנת 2009 בסך של כ-527 אלפי ש"ח. לשינוי בשיעור מס הרווח לא הייתה השפעה מהותית על המיסים השוטפים.

ג. שומות מס סופיות

לחברה הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2006.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 18 - מסים על ההכנסה (המשך):

ד. מסים על ההכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2008	2009	2010
אלפי ש"ח		
(22,312)	(42,417)	(29,394)
(1,102)	(194)	(1,845)
(4,044)	24	1,873
	527	
<u>(27,458)</u>	<u>(42,060)</u>	<u>(29,366)</u>

מסים שוטפים
מסים נדחים המתייחסים ליצירה והיפוך של הפרשים זמניים, ראה גם ה' להלן
מסים בגין שנים קודמות
התאמת יתרות מסים נדחים בעקבות שינוי בשיעורי המס

ה. מסים נדחים

נכסי והתחייבויות מסים נדחים מקוזזים, כאשר קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה, לקזז נכסי מסים שוטפים כנגד התחייבויות מסים שוטפות, וכאשר המסים הנדחים מתייחסים למסים על ההכנסה, המוטלים על ידי אותה רשות מס. הסכומים המוצגים בקיזוז הנם כדלקמן:

ההרכב:

סה"כ	אחרים	הפרשה			הוצאות	
		רכוש קבוע	לחובות מסופקים	הפרשה לפיצויים	חופשה והבראה	רכישה נדחות
אלפי ש"ח						
(3,270)	594	227	1,565	553	367	(6,576)
(194)	712	(83)	289	87	(43)	(1,156)
527	(11)	(24)		(105)		667
<u>(2,937)</u>	<u>1,295</u>	<u>120</u>	<u>1,854</u>	<u>535</u>	<u>324</u>	<u>(7,065)</u>
(1,845)	(248)	(288)	(303)	84	30	(1,120)
<u>(4,782)</u>	<u>1,047</u>	<u>(168)</u>	<u>1,551</u>	<u>619</u>	<u>354</u>	<u>(8,185)</u>

יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1 בינואר 2009 שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד

השפעת שינוי שיעור המס יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר, 2009

שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד

יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר, 2010

המיסים הנדחים מוצגים במאזן במסגרת התחייבויות מיסים נדחים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 18 - מסים על ההכנסה (המשך):

ה. מסים נדחים (המשך)

ביום 31 בדצמבר	
2009	2010
אלפי ש"ח	
(3,474)	(2,952)
6,411	7,734
2,937	4,782

נכסי מסים נדחים
התחייבויות בגין מסים נדחים

ו. מס תיאורטי

להלן מובאת התאמה בין סכום המס, שהיה חל אילו כל ההכנסות וההוצאות, הרווחים וההפסדים בדוח רווח והפסד היו מתחייבים במס לפי שיעור המס הסטטוטורי, לבין סכום מסים על ההכנסה שנוקף בדוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2008	2009	2010
אלפי ש"ח		
60,482	116,049	85,700
36.8%	36.21%	35.34%
(22,257)	(42,021)	(30,291)
(699)	(652)	(1,371)
(600)		
49	40	10
	527	
(4,044)	24	1,873
93	22	413
(27,458)	(42,060)	(29,366)
45.4%	36.25%	34.26%

רווח לפני מסים על ההכנסה

שיעור המס הסטטוטורי הכולל החל על מוסדות כספיים
(ראה ב לעיל)

מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי

עלייה (ירידה) במסים על ההכנסה הנובעת מהגורמים הבאים:
הוצאות שאינן מותרות בניכוי לצורכי מס
מס רווח על מס שכר

הפרשים בבסיס המדידה (מדד לצורכי מס)-ניכוי בשל פחת
עדכון יתרות מסים נדחים בגין שינויים בשיעורי המס
מסים בגין שנים קודמות
אחרים

מסים על ההכנסה

שיעור מס אפקטיבי ממוצע

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 19 - התחייבות בשל סיום יחסי עובד- מעביד, נטו

סוגי הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לטווח קצר, הטבות לאחר סיום העסקה וכן תשלומים מבוססי מניות.

הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכנית הפקדה מוגדרת, לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים כמתואר להלן. התחייבויות החברה בשל כך מטופלות כהטבות לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד אשר, לדעת ההנהלה, יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים.

ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה, ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית הטבה מוגדרת או כתוכנית הפקדה מוגדרת כמפורט להלן:

תוכניות הפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פי הפקדותיה השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פטורות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות הפקדה מוגדרת. הסכומים שהופקדו כאמור נזקפים ישירות כהוצאה ברווח או הפסד ואינם כלולים במאזן. ההוצאות בגין תוכניות הפקדה המוגדרת הסתכמו בשנים 2010 ו-2009 לסך של 2,290 אלפי ש"ח ו-1,907 אלפי ש"ח בהתאמה, ונכללו במסגרת הוצאות שכר עבודה ונלוות.

תוכנית הטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות הפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי החברה כתוכנית הטבה מוגדרת לפיה נרשמת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה החברה מפקידה סכומים בפוליסות ביטוח מתאימות.

א. הרכב ההתחייבויות בשל הטבות לעובדים נטו

31 בדצמבר		
2009	2010	
אלפי ש"ח		
12,484	13,920	התחייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת ממומנת
10,659	11,808	שווי הוגן של נכסי התוכנית
1,825	2,112	סה"כ התחייבות, נטו בגין תוכניות הטבה מוגדרות
683	840	הטבות לטווח קצר (הפרשה לחופשה והבראה – כלולות במסגרת "זכאים אחרים")

באשר לתשלומים מבוססי מניות – ראה ביאור 28.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 19 - התחייבות בשל סיום יחסי עובד- מעביד, נטו (המשך):

ב. מידע באשר לתוכניות הטבה מוגדרות

1. השינויים בערך הנוכחי של ההתחייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת

2008	2009 אלפי ש"ח	2010	
10,373	10,645	12,484	יתרה ליום 1 בינואר
560	440	549	עלות הריבית
1,672	2,196	2,130	עלות שירות שוטף
(3,106)	(943)	(1,457)	הטבות ששולמו
1,146	146	215	(רווח) \ הפסד אקטוארי, נטו
10,645	12,484	13,921	יתרה ליום 31 בדצמבר

2. נכסי התוכנית

(א) נכסי התוכנית

נכסי התוכנית כוללים נכסים המוחזקים על ידי קרן הטבות לעובד לזמן ארוך (קופ"ג לשכירים וקרנות פנסיה) וכן פוליסות ביטוח מתאימות.

(ב) התנועה בשווי ההוגן של נכסי התוכנית

2008	2009 אלפי ש"ח	2010	
9,365	9,069	10,659	יתרה ליום 1 בינואר
539	366	451	תשואה צפויה
(535)	698	1,021	רווח \ (הפסד) אקטוארי, נטו
2,142	1,148	553	הפקדות לתוכנית על ידי המעביד
(2,294)	(516)	(787)	הטבות ששולמו
(148)	(106)	(89)	התאמות אחרות
9,069	10,659	11,808	יתרה ליום 31 בדצמבר

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 19 - התחייבות בשל סיום יחסי עובד- מעביד, נטו (המשך):

ב. מידע באשר לתוכניות הטבה מוגדרות (המשך)

3. ההנחות האקטואריות העיקריות בקביעת ההתחייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת

2009	2010	
אחוזים		
4.28%	4.20%	שיעור ההיוון
4.04%	4.23%	שיעור התשואה הצפויה על נכסי התוכנית (*)
0%, 2%, 2.75%	1.75%	שיעור עליית שכר צפויה

(*) הבסיס ששימש לקביעת שיעור התשואה הצפוי, הינו שיעור היוון שנקבע לפי התשואה לפדיון על אגרות חוב ממשלתיות בדירוג גבוה, לתקופה דומה לתקופת תשלום ההטבות, ליום המאזן.

4. סכומים לגבי השנה השוטפת ושנים קודמות

2008	2009	2010	
10,645	12,484	13,920	ערך נוכחי של ההתחייבות בגין ההטבה המוגדרת
9,069	10,659	11,808	שווי הוגן של נכסי התוכנית
1,576	1,825	2,112	עודף (גרעון) בתוכנית
			התאמות הנובעות מניסיון העבר לגבי:
789	387	318	התחייבויות התוכנית
725	383	936	נכסי התוכנית

(*) הבסיס ששימש לקביעת שיעור התשואה הצפוי, הינו שיעור היוון שנקבע לפי התשואה לפדיון על אגרות חוב ממשלתיות בדירוג גבוה, לתקופה דומה לתקופת תשלום ההטבות, ליום המאזן.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 19 - התחייבות בשל סיום יחסי עובד- מעביד, נטו (המשך):

ב. מידע באשר לתוכניות הטבה מוגדרות (המשך)

5. הוצאות שנזקפו לרווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2008	2009	2010	
אלפי ש"ח			
1,672	2,196	2,130	עלות שירות שוטף
560	440	549	ריבית בגין ההתחייבות להטבות
(539)	(366)	(451)	תשואה צפויה על נכסי התוכנית
1,681	(550)	(806)	(רווח) \ הפסד אקטוארי, נטו שהוכר
148	106	89	השנה
			אחר
<u>3,522</u>	<u>1,826</u>	<u>1,511</u>	סך הוצאות בגין הטבות לעובדים (*)
<u>(1.5%)</u>	<u>10.6%</u>	<u>13.0%</u>	תשואה בפועל על נכסי התוכנית

(*) ההוצאות נכללו בסעיף שכר עבודה ונלוות במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות, ראה באור 25.

ביאור 20 - זכאים אחרים ויתרות זכות

31 בדצמבר		
2009	2010	
אלפי ש"ח		
13,136	13,518	עובדים והתחייבויות אחרות בשל משכורות
28,457	34,936	ספקים ונותני שירותים
6,661	7,648	עמלות לשלם
12,165	12,581	פרמיות מראש
2,931	3,784	אחרים
<u>63,350</u>	<u>72,467</u>	

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 21 - פרמיות שהורווחו בשייר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2010			
שייר	ביטוח משנה	ברוטו	
אלפי ש"ח			
50,720	16,402	67,122	פרמיות בביטוח חיים
131,222	13,299	144,521	פרמיות בביטוח בריאות
363,502	123,841	487,343	פרמיות בביטוח כללי
545,444	153,542	698,986	סה"כ פרמיות
2,046	(10,728)	(8,682)	בניכוי- שינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורווחה
547,490	142,814	690,304	סה"כ פרמיות שהורווחו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2009			
שייר	ביטוח משנה	ברוטו	
אלפי ש"ח			
44,931	14,611	59,542	פרמיות בביטוח חיים
111,669	10,076	121,745	פרמיות בביטוח בריאות
369,206	116,187	485,393	פרמיות בביטוח כללי
525,806	140,874	666,680	סה"כ פרמיות
(12,982)	5,818	(7,164)	בניכוי- שינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורווחה
512,824	146,692	659,516	סה"כ פרמיות שהורווחו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2008			
שייר	ביטוח משנה	ברוטו	
אלפי ש"ח			
37,888	12,501	50,389	פרמיות בביטוח חיים
95,881	6,441	102,322	פרמיות בביטוח בריאות
350,798	115,774	466,572	פרמיות בביטוח כללי
484,567	134,716	619,283	סה"כ פרמיות
1,027	(5,220)	(4,193)	בניכוי- שינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורווחה
485,594	129,496	615,090	סה"כ פרמיות שהורווחו

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 22 - רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,		
2008	2009	2010
אלפי ש"ח		
(21,305)	69,693	22,835
28,630	28,306	32,472
12,948	8,714	6,518
2,080	2,212	4,376
<u>22,353</u>	<u>108,925</u>	<u>66,201</u>

רווחים (הפסדים) מנכסים המוחזקים כנגד התחייבויות שאינן תלויות תשואה, הון ואחרים:

רווחים (הפסדים) מהשקעות פיננסיות, למעט ריבית, הצמדה, הפרשי שער ודיבידנד בגין נכסים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד הכנסות ריבית, הפרשי הצמדה והפרשי שער מנכסים פיננסים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד הכנסות ריבית מפיקדונות וממזומנים וניירות ערך שאינם סחירים הכנסות מדיבידנד

סך הכל רווחים מהשקעות נטו והכנסות מימון

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 23 – תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2008	2009	2010	
אלפי ש"ח			
			סך כל התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים:
11,214	12,691	19,264	ברוטו
(4,613)	(4,635)	(5,868)	ביטוח משנה
<u>6,601</u>	<u>8,056</u>	<u>13,396</u>	בשייר
			סך כל התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי:
289,874	342,293	338,878	ברוטו
(61,072)	(94,339)	(92,578)	ביטוח משנה
<u>228,802</u>	<u>247,954</u>	<u>246,300</u>	בשייר
			סך כל התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בריאות:
41,378	57,924	58,887	ברוטו
(2,123)	(3,015)	(2,637)	ביטוח משנה
<u>39,255</u>	<u>54,909</u>	<u>56,250</u>	בשייר
<u>274,658</u>	<u>310,919</u>	<u>315,946</u>	סך כל התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

ביאור 24 - עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,			
2008	2009	2010	
אלפי ש"ח			
29,219	32,322	33,732	הוצאות רכישה:
			עמלות רכישה
78,365	91,398	104,432	הוצאות שיווק ורכישה אחרות
(4,607)	(7,234)	(12,061)	(שסווגו מהוצאות הנהלה וכלליות)
			שינוי בהוצאות רכישה נדחות
<u>102,977</u>	<u>116,486</u>	<u>126,103</u>	סה"כ עמלות והוצאות שיווק ורכישה אחרות

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 25 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,			
2008	2009	2010	
אלפי ש"ח			
106,585	123,091	133,989	שכר עבודה ונלוות
12,964	17,489	18,293	דמי שכירות, אחזקת משרד ופחת
12,605	14,985	16,062	הוצאות מחשוב ופחת
40,496	43,232	55,192	תקשורת, שיווק ופרסום
6,282	7,463	8,233	יעוץ משפטי ומקצועי
7,454	6,379	8,509	אחרות
<u>186,386</u>	<u>212,639</u>	<u>240,278</u>	
			בניכוי:
(8,468)	(9,751)	(14,125)	סכומים שסווגו בסעיף שינוי בהתחייבויות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(78,366)	(91,398)	(104,432)	סכומים שסווגו בסעיף עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
<u>99,552</u>	<u>111,490</u>	<u>121,721</u>	הוצאות הנהלה וכלליות
<u>1,057</u>	<u>481</u>	<u>317</u>	* הוצאות הנהלה וכלליות כוללות הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות בסך

ביאור 26 – הוצאות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,			
2008	2009	2010	
אלפי ש"ח			
<u>591</u>	<u>3,307</u>	<u>1,173</u>	הוצאות ריבית והפרשי שער

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 – ניהול סיכונים

כללי

החברה פועלת במגזרי הפעילות העיקריים הבאים: ביטוח כללי, ביטוח בריאות וביטוח חיים (ריסק בלבד)

פעילויות החברה חושפות אותה לסיכונים הבאים:

- סיכונים ביטוחיים

- סיכוני שוק

- סיכוני נזילות

- סיכוני אשראי

- סיכונים תפעוליים

א. תיאור הליכי ושיטות ניהול הסיכונים

1. ניהול הסיכונים בחברה מבוסס על אחריות הגורמים העסקיים לסיכונים הנלקחים על ידם, יחידות תומכות הכוללות אקטואריה חשבות וניהול הסיכונים העוסק בזיהוי, מיפוי מעקב ובקרה.
2. בחברה קיימים פורומים מקצועיים וביטוחיים בראשות המנכ"ל ומנהלים בכירים במחלקות החברה השונות הדנים בנושאי רווחיות ענפית ובדיקות תקופתיות של גורמי סיכון, ובהתאם לכך מתקבלות החלטות ניהוליות.
3. תהליך השקת מוצרים חדשים כולל זיהוי ובחינה מקיפה של הסיכונים הכרוכים במוצר וקביעת הדרכים לניהולם ולבקרה עליהם. כאשר מתעורר חשש כי קיימת הרעה בתוצאות החיתומיות, שמקורה אינו בתנודות אקראיות, נערכות בדיקות מעמיקות, בין השאר, להערכת הסיכון הגלום, ובמידת הצורך מותאמת הערכת הריזק. בדיקות דומות מתבצעות בעת חידוש עסקאות.
4. על פי הדרישות הרגולטוריות לחברות הביטוח נקבעו על-ידי המפקח על הביטוח דרישות בקשר לסיכונים הייחודיים כדלהלן:
 - ניהול השקעות - נקבעו הוראות בחוק הפיקוח ובתקנות דרכי השקעת ההון של מבטח הנוגעות לאופן ניהול השקעות (דרישות סף לפזור, מגבלות על סוגי השקעות ונזילות);
 - התחייבויות ביטוחיות - נקבעו הוראות הנוגעות לאופן הערכת ההתחייבויות והצגתן, הן מבחינה אקטוארית והן מבחינה חשבונאית;
 - דרישות הון - נקבעו הוראות הנוגעות לדרישות הון מינימאליות בשל ההתחייבויות והפעילות הביטוחיות.
5. מדיניות ניהול הסיכונים נועדה לתמוך בהשגת היעדים העסקיים של החברה על-ידי הגבלת הפסדים פוטנציאליים ברמות הסיכון השונות ותוך התייחסות לשינויים החלים בסביבה העסקית ולדרישות החוק והרגולציה. להלן הגורמים המרכזיים בחברה האחראים על ניהול הסיכונים באופן שוטף:
 - סיכונים ביטוחיים - מנוהלים על-ידי המנהלים והאקטוארים של מרכזי הרווח המקצועיים. מרכזי הרווח נתונים לפיקוח שוטף ומתמיד של מרכזי הרווח המקבילים האזוריים ושל המשרד הראשי של קונצרן AIG בארה"ב בכל הקשור לאישור מיזמים חדשים ומעקב אחר התוצאות העסקיות השוטפות.
 - סיכוני שוק - מנוהלים על-ידי וועדת ההשקעות המקומית וועדת האשראי של קונצרן AIG.
 - ביטוח משנה - מנוהל על-ידי ועדת הסיכונים של החברה ומרכזי הרווח של קונצרן AIG.
 - סיכונים תפעוליים עיקריים - מנוהלים על-ידי מנהלי המחלקות בפיקוח מנכ"ל החברה, שמנכ"ל מערכות מידע ומנהל הסיכונים.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך)

א. תיאור הליכי ושיטות ניהול הסיכונים (המשך)

6. בנוסף, כפופה החברה להנחיות ולמדיניות של קונצרן AIG בתחום ניהול הסיכונים. החברה מדווחת באופן שוטף למשרד הראשי של הקונצרן נתונים בגין השכיחות והסכום הפוטנציאלי לחשיפה בגין המגוון הרחב של סיכונים אפשריים.
7. החברה נוקטת במדיניות של הגבלת החשיפה לקטסטרופות על ידי קביעת סכומי כיסוי מרביים בחוזים מסוימים וכן על ידי רכישת כיסוי ביטוח משנה מתאים. מטרת מדיניות החיתום וביטוח המשנה הינה להגביל את החשיפה לקטסטרופות להפסד מרבי שנקבע מראש בהתאם לתיאבון הסיכון של החברה כפי שנקבע על ידי הדירקטוריון.

ב. דרישות חוקיות

ביום 3 בחודש אוקטובר 2006, פרסם המפקח על הביטוח חוזר ביטוח מספר 14-1-2006, המסדיר את מינויו של מנהל הסיכונים בחברת הביטוח, דרכי עבודתו ואת מארג היחסים שלו עם בעלי תפקידים אחרים במבטח ("חוזר ניהול סיכונים"). הסיכונים המהותיים הכלולים בחוזר זה הינם הסיכונים הביטוחיים והפיננסיים שצוינו לעיל. ניהול הסיכונים לפי חוזר זה כולל את זיהוי הסיכונים המהותיים לחוסנו של המבטח, לעמידה בחבותו כלפי המבוטחים והסיכונים המהותיים הנובעים מהנכסים המוחזקים כנגד התחייבויות המבטח (כולל נאותות הסדרי ביטוחי המשנה). בנוסף, פרסם המפקח על הביטוח חוזרים הכוללים הוראות לעניין ניהול חשיפות ספציפיות שעיקרם הם: היערכות להמשך פעילות בשעת משבר, ניהול חשיפה למבטחי משנה, מניעת מעילות והונאות מצד גורמים בתוך הארגון ומחוצה לו וניהול סיכונים אבטחת מידע וסיכונים אשראי. החברה פעלה ופועלת ליישום של חוזרים אלה ולהטמעתם של הליכים ובקורות מתאימים. החברה נערכת ליישום חוזר המפקח 5-1-2008 בעניין היערכות ל - Solvency II ונערכה לביצוע סקר הערכה כמותית (QIS5) בהתאם להוראות החוזר.

ג. סיכונים שוק

סיכון שוק הוא הסיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים של נכסים פיננסיים, התחייבויות פיננסיות או התחייבויות ביטוחיות ישתנו כתוצאה משינויים במחירי שוק. סיכון שוק כוללים, בין היתר, סיכונים הנובעים משינויים בשערי הריבית, בשערי מניות, במדד המחירים לצרכן ובמטבע חוץ.

1. מבחני רגישות הנוגעים לסיכונים שוק

להלן ניתוח רגישות ביחס להשפעת השינוי במשתנים אלה על הרווח (הפסד) לשנה ועל ההכנסה הכוללת (הון). ניתוח הרגישות הינו ביחס לנכסים הפיננסיים, ההתחייבויות הפיננסיות וההתחייבויות בגין חוזי ביטוח בגין משתנה הסיכון הרלבנטי נכון לכל מועד דיווח, ובהנחה שכל שאר המשתנים האחרים קבועים. כך, למשל, השינוי בריבית הינו בהנחה, שכל הפרמטרים האחרים לא השתנו. הונח שהשינויים האמורים אינם משקפים ירידת ערך פרמנטית של נכסים המוצגים בעלות מופחתת ולפיכך, בניתוח הרגישות לעיל, לא נכללו בגין נכסים אלו הפסדים מירידת ערך.

ניתוח הרגישות, מביא לידי ביטוי השפעות ישירות בלבד ללא השפעות משניות. יצוין גם כי הרגישויות אינן ליניאריות, כך ששינויים גדולים או קטנים יותר ביחס לשינויים שמתוארים להלן אינם בהכרח אקסטרפולציה פשוטה של השפעת אותם שינויים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ג. סיכוני שוק (המשך):

1. מבחני רגישות הנוגעים לסיכוני שוק (המשך):

נתונים ליום 31 בדצמבר, 2010

שיעור השינוי בשע"ח של מטבע חוץ		שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן				השקעות במכשירים הוניים (2)		שיעור הרבית (1)		
								-10%	+10%	
-10%	+10%	-3%	+3%	-1%	+1%	-10%	+10%	-1%	+1%	
אלפי ש"ח										
(7,130)	7,130	(441)	441	(147)	147	(12,540)	12,540	35,099	(35,123)	רווח (הפסד)
(7,130)	7,130	(441)	441	(147)	147	(12,540)	12,540	35,099	(35,123)	הכנסה כוללת (הון עצמי) (3)

נתונים ליום 31 בדצמבר, 2009 *

שיעור השינוי בשע"ח של מטבע חוץ		שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן				השקעות במכשירים הוניים (2)		שיעור הרבית (1)		
								-10%	+10%	
-10%	+10%	-3%	+3%	-1%	+1%	-10%	+10%	-1%	+1%	
אלפי ש"ח										
(7,101)	7,101	1,125	(1,125)	375	(375)	(11,900)	11,990	31,369	(31,414)	רווח (הפסד)
(7,101)	7,101	1,125	(1,125)	375	(375)	(11,900)	11,990	31,369	(31,414)	הכנסה כוללת (הון עצמי) (3)

- 1) ניתוח הרגישות ביחס לשינוי בריבית הינו גם ביחס למכשירים בריבית קבועה וגם ביחס למכשירים בריבית משתנה. ביחס למכשירים בריבית קבועה החשיפה הינה ביחס לערך הפנקסני של המכשיר וביחס למכשירים עם ריבית משתנה החשיפה הינה ביחס לתזרים המזומנים מהמכשיר הפיננסי.
- 2) השקעות במכשירים שאין להם תזרים קבוע, או שלחילופין, לחברה אין מידע ביחס לתזרים זה.
- 3) ניתוחי הרגישות ביחס להכנסה הכוללת מביאים לידי ביטוי גם את ההשפעה על הרווח (הפסד) לתקופה.

* סכומים מסוימים סווגו מחדש

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ג. סיכוני שוק (המשך):

2. סיכון ריבית ישיר

סיכון ריבית ישיר הינו הסיכון ששינוי בריבית השוק יגרום לשינוי בשווי ההוגן או בתזרים המזומנים הנובע מהנכס או ההתחייבות. סיכון זה מתייחס לנכסים שהסליקה שלהם נעשית במזומן. תוספת המילה "ישיר" מבליטה את העובדה ששינוי הריבית יכול להשפיע גם על סוגי נכסים אחרים אבל לא באופן ישיר, כדוגמת השפעת שינוי הריבית על שערי המניות.

להלן יוצג פירוט הנכסים וההתחייבויות לפי החשיפה לסיכוני רבית:

שאינם תלויי תשואה ליום 31 בדצמבר (אלפי ש"ח)		
2009	2010	
		נכסים עם סיכון ריבית ישיר:
788,842	910,459	נכסי חוב סחירים
63,078	59,879	מזומנים ושווי מזומנים
<u>851,920</u>	<u>970,338</u>	סך הכל נכסים עם סיכון ריבית ישיר
851,694	956,399	נכסים ללא סיכון ריבית ישיר
<u>1,703,614</u>	<u>1,926,737</u>	סך הכל נכסים
		התחייבויות עם סיכון ריבית ישיר:
1,825	2,112	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד
152,872	174,711	התחייבויות בגין מבטחי משנה
<u>154,697</u>	<u>176,823</u>	סך הכל התחייבויות עם סיכון ריבית ישיר
1,230,350	1,374,696	התחייבויות ללא סיכון ריבית ישיר
<u>318,567</u>	<u>375,218</u>	הון
<u>1,703,614</u>	<u>1,926,737</u>	סך הכל הון והתחייבויות
<u>318,567</u>	<u>375,218</u>	סך הכל נכסים בניכוי התחייבויות

נכסים שאין להם סיכון ריבית ישיר - כוללים נכסים בלתי סחירים, מניות, רכוש קבוע, הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר וכן קבוצות מאזניות של נכסים פיננסיים. לפיכך סיכון הריבית בגינם נמוך יחסית (פרמיות לגביה, יתרות שוטפות של חברות ביטוח וחייבים ויתרות חובה).

התחייבויות ללא סיכון ריבית ישיר כוללות התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי שואה, התחייבויות בגין מיסים נדחים נטו, התחייבויות בגין מיסים שוטפים וזכאים ויתרות זכות אחרים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 – ניהול סיכונים (המשך):

ג. סיכוני שוק (המשך):

3. פירוט הנכסים וההתחייבויות של החברה בחלוקה לבסיסי הצמדה:

ליום 31 בדצמבר, 2010

סה"כ	פריטים לא כספיים ואחרים	במט"ח (דולר, אירו ואחר) או בהצמדה אליו אלפי ש"ח	בש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן	בש"ח לא צמוד	
8,953	8,953				נכסים בלתי מוחשיים
100,305	100,305				הוצאות רכישה נדחות
22,590	22,590				רכוש קבוע
458,396		44,250	406,910	7,236	נכסי ביטוח משנה
149,055		13,121	21,323	114,611	פרמיות לגבייה
43				43	נכסי מסים שוטפים
29,205	20,336	217	160	8,492	חייבים אחרים ויתרות חובה
					השקעות פיננסיות אחרות:
910,459		45,450	559,053	305,956	נכסי חוב סחירים
62,447			62,447		נכסי חוב שאינם סחירים
92,704	92,704				מניות
32,701	15,715	16,986			אחרות
1,098,311	108,419	62,436	621,500	305,956	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
59,879		9,939		49,940	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>1,926,737</u>	<u>260,603</u>	<u>129,963</u>	<u>1,049,893</u>	<u>486,278</u>	סך כל הנכסים
<u>375,218</u>	<u>375,218</u>				סך הכל הון
					התחייבויות:
1,274,668		54,283	1,035,208	185,177	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
4,782	4,782				התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו
2,112				2,112	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד- מעביד
269,957	10,132	4,380		255,445	זכאים אחרים ויתרות זכות
<u>1,551,519</u>	<u>14,914</u>	<u>58,663</u>	<u>1,035,208</u>	<u>442,734</u>	סך כל התחייבויות
<u>1,926,737</u>	<u>390,132</u>	<u>58,663</u>	<u>1,035,208</u>	<u>442,734</u>	סך כל הון והתחייבויות
	<u>(129,529)</u>	<u>71,300</u>	<u>14,685</u>	<u>43,544</u>	סך הכל חשיפה מאזנית

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 – ניהול סיכונים (המשך):

ג. סיכוני שוק (המשך):

3. פירוט הנכסים וההתחייבויות של החברה בחלוקה לבסיסי הצמדה (המשך):

ליום 31 בדצמבר, 2009					
סה"כ	פריטים לא כספיים ואחרים	במט"ח (דולר, אירו ואחר) או בהצמדה אליו אלפי ש"ח	בש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן	בש"ח לא צמוד	
6,285	6,285				נכסים בלתי מוחשיים
88,243	88,243				הוצאות רכישה נדחות
20,657	20,657				רכוש קבוע
374,673		*37,597	*333,916	*3,160	נכסי ביטוח משנה
139,666		*14,063	*26,267	*99,336	פרמיות לגבייה
32,511	*17,344	*119	*2,187	*12,861	חייבים אחרים ויתרות חובה
					השקעות פיננסיות אחרות:
788,842		34,803	454,638	299,401	נכסי חוב סחירים
69,689			69,689		נכסי חוב שאינם סחירים
79,530	79,530				מניות
40,440	23,593	16,847			אחרות
978,501	103,123	51,650	524,327	299,401	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
63,078		*14,989		*48,089	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>1,703,614</u>	<u>235,652</u>	<u>118,418</u>	<u>886,697</u>	<u>462,847</u>	סך כל הנכסים
<u>318,567</u>	<u>318,567</u>				סך הכל הון
					התחייבויות:
1,141,017		*45,601	*915,136	*180,280	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
2,937	2,937				התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו
1,825				1,825	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד- מעביד
239,268	8,406	*1,804	*9,063	*219,995	זכאים אחרים ויתרות זכות
1,385,047	11,343	47,405	924,199	402,100	סך כל התחייבויות
<u>1,703,614</u>	<u>329,910</u>	<u>47,405</u>	<u>924,199</u>	<u>402,100</u>	סך כל הון והתחייבויות
	(94,258)	71,013	(37,502)	60,747	סך הכל חשיפה מאזנית

* סכומים מסוימים סווגו מחדש

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ד. סיכוני נזילות

סיכון נזילות הינו הסיכון שהחברה תידרש לממש את נכסיה במחיר נחות על מנת לעמוד בהתחייבויותיה.

החברה חשופה לסיכונים הנובעים מאי הוודאות לגבי המועד בו תידרש החברה לשלם תביעות למבוטחים ביחס להיקף הכספים שיהיו זמינים לכך באותו מועד. צורך אפשרי לגיוס מקורות באופן בלתי צפוי ובזמן קצר עשוי לחייב מימוש נכסים משמעותי באופן מהיר ומכירתם במחירים שלא בהכרח ישקפו את שווי השוק שלהם.

ניהול נכסים והתחייבויות

החברה מנהלת את נכסיה והתחייבויותיה בהתאם לדרישות חוק הפיקוח על תקנותיו.

הטבלאות להלן מרכזות את מועדי הפירעון המשוערים של סכומי ההתחייבויות הביטוחיות הבלתי מהוונות של החברה.

מועדי הפירעון המשוערים של ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי נכללו בטבלאות כדלקמן:
התחייבויות ביטוחיות שהוערכו ע"י אקטואר – על בסיס אומדן אקטוארי.
התחייבויות ביטוחיות בענפי ביטוח לא סטטיסטיים ובענפים עליהם האקטואר לא חותם, למעט ענפי רכוש וכן עודף הכנסות על הוצאות (צבירה) – מדווח בעמודה "ללא מועד פירעון מוגדר".

מועדי הפירעון המשוערים של ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים ובריאות נכללו בטבלאות על בסיס אומדן אקטוארי.

התחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים ובריאות*

סה"כ	ללא מועד פירעון מוגדר	מעל 5			מעל שנה ועד 5 שנים		עד שנה
		מעל 15 שנים	מעל 10 שנים ועד 15 שנים	שנים 10 ועד 5 שנים	שנים 5 ועד שנה		
באלפי ש"ח							
130,228	-	5,613	3,212	7,556	57,649	56,198	ליום 31 בדצמבר 2010
108,887	11,725	4,304	-	4,854	33,204	54,800	ליום 31 בדצמבר 2009

התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי

סה"כ	ללא מועד פירעון מוגדר	מעל 3		מעל שנה ועד 3 שנים		עד שנה
		מעל 5 שנים	מעל 3 שנים ועד 5 שנים	שנים 3 ועד שנה	שנים 5 ועד 3 שנים	
באלפי ש"ח						
1,144,440	198,696	301,881	144,600	158,204	341,059	ליום 31 בדצמבר 2010
1,032,130	448,885	77,758	67,037	110,828	327,622	ליום 31 בדצמבר 2009

* התחייבויות למבטחי משנה יפרעו בטווח של 18 חודשים מתום השנה הנוכחית, התחייבויות פיננסיות בגין זכאים ויתרות זכות צפויים להיפרע במהלך השנה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ה. סיכונים ביטוחיים

סיכון הביטוח כולל, בין היתר:

סיכוני חיתום: הסיכון לשימוש בתמחיר שגוי כתוצאה מליקויים בתהליך החיתום ומהפער בין הסיכון בעת התמחור וקביעת הפרמיה, לבין ההתרחשות בפועל כך שהפרמיות הנגבות אינן מספיקות לכיסוי תביעות עתידיות והוצאות. הפערים עשויים לנבוע משינויים מקריים בתוצאות העסקיות ומשינויים בעלות התביעה הממוצעת ו/או בשכיחות התביעות כתוצאה מגורמים שונים.

סיכוני רזרבה: הסיכון להערכה לא נכונה של התחייבויות הביטוחיות אשר עלולה לגרום לכך שהרזרבות האקטואריות אינן מספקות לכיסוי כל ההתחייבויות והתביעות. המודלים האקטואריים על פיהם בין היתר מעריכה החברה את התחייבויותיה הביטוחיות, מבוססים על כך שדפוס ההתנהגות והתביעות בעבר מייצג את העתיד לקרות. חשיפת החברה מורכבת מהסיכונים הבאים:

1. סיכון מודל - הסיכון לבחירת מודל שגוי לתמחור ו/או להערכת ההתחייבויות הביטוחיות;
2. סיכון פרמטר - הסיכון לשימוש בפרמטרים שגויים ובניהם הסיכון שהסכום שישולם עבור סילוק ההתחייבויות הביטוחיות של החברה, או שמועד סילוק ההתחייבויות הביטוחיות, יהיה שונה מזה הצפוי.

סיכון קטסטרופה: חשיפה לסיכון שאירוע בודד בעל השפעה רבה (קטסטרופה) כגון אסון טבע, מלחמה, טרור, יביא להצטברות נזקים בהיקף גבוה. אירוע הקטסטרופה המהותי אליו חשופה החברה בארץ הנו רעידת אדמה.

גודל ההפסד המרבי הצפוי בעסקי ביטוח כללי, כתוצאה מהחשיפה לנזק בודד גדול או הצטברות נזקים בגין אירוע גדול במיוחד בהסתברות נזק מרבי (MPL) של כ- 1.34% הינה כ- 691.6 מיליון ש"ח ברוטו ו כ- 391.3 מיליון ש"ח בשייר עצמי.

לעניין נתונים בדבר מוצרי הביטוח השונים אשר בגינם נוצרת למבטח חשיפה לסיכון ביטוחי, ראה פירוט ההתחייבויות הביטוחיות לפי סיכוני ביטוח בביאור 4 - נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי ופירוט הנכסים וההתחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים לפי חשיפה ביטוחית ובביאור 16 - פירוט ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח בריאות.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 – ניהול סיכונים (המשך):

ה.1. סיכון ביטוחי בחוזי ביטוח חיים

כללי

להלן תיאור מוצרי הביטוח השונים וההנחות המשמשות לחישוב ההתחייבויות בגינם בהתאם לסוג המוצר. באופן כללי, בהתאם להוראות המפקח, ההתחייבויות הביטוחיות מחושבות על ידי אקטואר, על-פי שיטות אקטואריות מקובלות ובאופן עקבי לשנה קודמת. ההתחייבויות מחושבות בהתאם לנתוני הכיסויים הרלוונטיים, כגון: גיל ומין המבוטח, תקופת הביטוח, מועד תחילת הביטוח, סוג הביטוח, פרמיה תקופתית וסכום הביטוח.

השיטות האקטואריות לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות

(1) תוכניות "ביטוח חיים" כוללות מוצרי סיכון טהור (מקרה מוות, מחלות קשות, נכות מתאונה) הנמכרות כפוליסות עצמאיות או שהן מצורפות לפוליסות עצמאיות. בגין תוכניות אלו מחושבת התחייבות אקטוארית. החישוב נעשה בשיטה בידועה בשם "Gross Premium Reserve" אשר כוללת בזרם התקבולים הצפוי את כל מרכיבי הפרמיות ומנכה את ההוצאות והעמלות הצפויות.

(2) ההתחייבויות בגין תביעות תלויות בביטוח חיים כוללות בעיקר הפרשות לתביעות תלויות עבור מקרה מוות ונכות מתאונה ועתודה ל-IBNR.

(3) ההתחייבות בגין ביטוח קבוצתי בביטוח חיים מורכבת מהתחייבות בגין פרמיה שטרם הורווחה ועתודה ל-IBNR.

(4) החישוב נעשה בברוטו. חלק מבטחי משנה מחושב בהתאם להסכמים.

ההנחות העיקריות המשמשות לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות

(1) שיעור ההיוון

בענף ביטוח חיים הכולל מוצרי סיכון טהור עם פרמיה קבועה הריבית המשמשת להיוון הינה 2.5%.

(2) שיעורי תמותה ותחלואה

א. שיעורי התמותה ששימשו לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח חיים בגין תמותה של מבוטחים זהים לשיעורים אשר שימשו לקביעת התעריף.

ב. שיעורי התחלואה בענף ביטוח חיים מתייחסים לשכיחות של מקרי תביעה בגין תחלואה ממחלות קשות. שיעורים אילו נקבעו על בסיס מחקרים של מבטחי משנה. ככל שההנחה לגבי שיעור התחלואה תעלה כך תגדל ההתחייבות הביטוחית בגין תחלואה ממחלות קשות.

ניתוחי רגישות בביטוח חיים:

ליום 31 בדצמבר 2010 (אלפי ש"ח)

שיעור תחלואה ותמותה

<u>-10%</u>	<u>+10%</u>	
1,586	(1,745)	רווח (הפסד)

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ה.2. סיכון ביטוחי בחוזי בריאות ותאונות אישיות

כללי

להלן תיאור מוצרי הביטוח השונים וההנחות המשמשות לחישוב ההתחייבויות בגינם בהתאם לסוג המוצר. באופן כללי, בהתאם להוראות המפקח, ההתחייבויות הביטוחיות מחושבות על ידי אקטואר, על-פי שיטות אקטואריות מקובלות ובאופן עקבי לשנה קודמת. ההתחייבויות מחושבות בהתאם לנתוני הכיסויים הרלוונטיים, כגון: גיל ומין המבוטח, תקופת הביטוח, מועד תחילת הביטוח, סוג הביטוח, פרמיה תקופתית וסכום הביטוח.

השיטות האקטואריות לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות

1. תוכניות "תאונות אישיות פרט" כוללות מוצרי סיכון טהור (מקרה מוות מתאונה, נכות מתאונה) הנמכרות כפוליסות עצמאיות. בגין תוכניות אלו מחושבת התחייבות אקטוארית. החישוב נעשה בשיטה הידועה בשם "Gross Premium Reserve" אשר כוללת בזרם התקבולים הצפוי את כל מרכיבי הפרמיות ומנכה את ההוצאות והעמלות הצפויות.
2. ההתחייבות בגין תביעות תלויות בבריאות ותאונות אישיות כוללות בעיקר הפרשות לתביעות תלויות עבור סיכוני מוות מתאונה, מחלות קשות, ונכות מתאונה ועתודה ל-IBNR. עבור ענפי תאונות אישיות - פרט וקבוצתי נבנו מודלים LINK RATIO על בסיס עלות מצטברת של התביעות (תשלומי תביעות בתוספת הערכות פרטניות) ו-Average Cost per Claim. המודלים מיושבים ברמת רבעוני נזק.
3. הנתונים המשמשים במודלים הם תביעות מתחת לרמה מסוימת, וקיים בנפרד מודל לתביעות גדולות, ממנו נגזר שכיחות ותביעה ממוצעת.
4. החישוב נעשה בברוטו. חלק מבטחי המשנה מחושב בהתאם להסכמים.

ההנחות העיקריות המשמשות לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות

(1) שיעור ההיוון

בענף תאונות אישיות פרט - Gross Premium Reserve מחושב על בסיס 2.5% ריבית להיוון.

(2) שיעורי תמורה ותחלואה

שיעורי התחלואה מתייחסים לשכיחות של מקרי תביעה בגין תחלואה ממחלות קשות נכות מתאונה ומוות מתאונה. שיעורים אלה נקבעו על בסיס ניסיון החברה. ככל שההנחה לגבי שיעור התחלואה תעלה כך תגדל ההתחייבות הביטוחית בגין תחלואה ממחלות קשות ונכות מתאונה.

ניתוחי רגישות בביטוח בריאות ותאונות אישיות:

ליום 31 בדצמבר 2010 (אלפי ש"ח)

<u>שיעור תחלואה</u>		
-10%	+10%	
11,189	(12,858)	רווח (הפסד)

ליום 31 בדצמבר 2009 (אלפי ש"ח)

<u>שיעור תחלואה</u>		
-10%	+10%	
9,944	(11,316)	רווח (הפסד)

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 – ניהול סיכונים (המשך):

ה.2. סיכון ביטוחי בחוזי בריאות ותאונות אישיות (המשך)

(3) שיעורי ביטולים

שיעור הביטולים משפיע על ההתחייבויות הביטוחיות, בגין חלק מביטוחי הבריאות. ביטולי חוזי ביטוח יכולים לנבוע מביטול פוליסות היזום על ידי החברה עקב הפסקת תשלומי הפרמיות או ביטול פוליסות לבקשת בעליהן. ההנחות לגבי שיעורי הביטולים מבוססות על ניסיון החברה והן מבוססות על סוג המוצר, משך החיים של המוצר ומגמות מכירה. גידול או קיטון ב-10% בהנחת הביטולים אינו משפיע מהותית על הרווח מאחר והעתודה **Gross Premium Reserve** הנה יחסית קטנה.

ה.3. סיכון ביטוחי בחוזי ביטוח כללי

תיאור תמציתי של ענפי הביטוח העיקריים בהם החברה פועלת

החברה כותבת חוזי ביטוח בתחומי הביטוח הכללי בעיקר בענפי רכב רכוש, רכב חובה, חבויות וביטוח רכוש.

פוליסת ביטוח רכב חובה מכסה את בעל הפוליסה והנוהג מפני כל חבות שהם עשויים לחוב לפי חוק פיצויים לנפגעי תאונות דרכים תשל"ה-1975 בשל נזק גוף שנגרם כתוצאה משימוש ברכב מנועי לנהג ברכב, לנוסעים ברכב, או להולכי רגל שנפגעו על ידי הרכב. תביעות ברכב חובה מתאפיינות ב"זנב ארוך" **LONG TAIL** דהיינו לעיתים חולף זמן רב ממועד קרות האירוע ועד מועד הסילוק הסופי של התביעה.

ביטוחי חבויות מיועדים לכיסוי חבותו של מבוטח בגין נזק שהוא עלול לגרום לצד שלישי. סוגי הביטוח העיקריים הנם: ביטוח אחריות כלפי צד ג', ביטוח אחריות מעבידים, ביטוח חבויות אחרים כגון אחריות מקצועית, חבות מוצר ואחריות דירקטורים ונושאי משרה. עיתוי הגשת תביעות וסילוקה מושפע ממספר גורמים כגון סוג הכיסוי, תנאי הפוליסה וחקיקה ותקדימים משפטיים. בדרך כלל תביעות בתחום החבויות מתאפיינות ב"זנב ארוך" **LONG TAIL** דהיינו לעיתים חולף זמן ארוך ממועד קרות האירוע ועד מועד הסילוק הסופי של התביעה.

פוליסה לביטוח נזקי רכב ופוליסה לנזקי רכב רכוש צד ג' מעניקות למבוטח כיסוי לנזק רכוש. הכיסוי בדרך כלל מוגבל לשווי הרכב שניזוק. התעריף לביטוח רכב רכוש מחייב אישור, כמו גם אישור הפוליסה בכללותה, על ידי המפקח על הביטוח והנו תעריף אקטוארי ובחלקו דיפרנציאלי (שאינו אחיד לכלל המבוטחים ומותאם לסיכון). התעריף האמור מבוסס על מספר פרמטרים, הן אלה הקשורים לרכב המבוטח בפוליסה (כגון סוג הרכב, שנת ייצור, וכיו"ב) והן אלה הקשורים לאפיוני המבוטח (גיל הנהג, ניסיון תביעות וכו'). תהליך החיתום מתבצע בחלקו באמצעות התעריף עצמו ובחלקו באמצעות מערכת נהלים שנועדו לבדוק את ניסיון התביעות של המבוטח הכוללים הצגת אישור העדר תביעות ממבטח קודם במשך שלוש שנים אחרונות, הצגת אישור מיגון עדכני וכו', ומשולבים באופן ממוכן בתהליך ההפקה של הפוליסות. במרבית המקרים, הפוליסות בביטוחי רכב רכוש מונפקות לפרק זמן של שנה. כמו כן, במרבית המקרים, תביעות בגין פוליסות אלו מתבררות בסמוך למועד קרות מקרה הביטוח.

ביטוחי רכוש מיועדים להעניק למבוטח כיסוי כנגד נזק פיזי לרכושו ואובדן רווחים עקב הנזק לרכושו. הסיכונים העיקריים המכוסים בפוליסות רכוש הינם סיכונים אש, התפוצצות, פריצה, רעידת אדמה ונזקי טבע. ביטוחי הרכוש כוללים לעיתים כיסוי לנזקי אובדן רווחים עקב הנזק הפיזי שנגרם לרכוש. ביטוחי רכוש מהווים נדבך חשוב בביטוחי דירות, ביטוחי בתי עסק, ביטוחים הנדסיים, מטענים בהובלה (ימית, יבשתית, אווירית) וכו'. במרבית המקרים, תביעות בגין פוליסות אלו מתבררות בסמוך למועד קרות מקרה הביטוח.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 – ניהול סיכונים (המשך):

ה.3. סיכון ביטוחי בחוזי ביטוח כללי (המשך):

עקרונות חישוב ההערכה האקטוארית בביטוח כללי

כללי

א) ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי כוללות את המרכיבים העיקריים הבאים:

- הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
- פרמיה בחסר
- תביעות תלויות

ההפרשה לפרמיה שטרם הורווחה והוצאות הרכישה הנדחות מחושבים בדרך שאינה תלויה בהנחות כלשהן ולכן אינן חשופות לסיכון הרזרבה. לעניין האופן בו מחושבות הפרשות אלה ראה ביאור מדיניות חשבונאית.

ב) בהתאם להוראות המפקח על הביטוח התביעות התלויות מחושבות על ידי אקטואר, על-פי שיטות אקטואריות מקובלות באופן עקבי לשנה הקודמת. בחירת השיטה האקטוארית המתאימה לכל ענף ביטוח ולכל שנת אירוע/חיתום, נקבעת על סמך שיקול דעת לפי מידת ההתאמה של השיטה לענף ולעיתים נעשה שילוב בין השיטות השונות. ההערכות מתבססות בעיקרן על ניסיון העבר של התפתחות תשלומי התביעות ו/או התפתחות סכום התשלומים וההערכות הפרטניות. ההערכות כוללות הנחות בדבר עלות התביעה הממוצעת, עלויות הטיפול בתביעות, שכיחות התביעות. הנחות נוספות יכולות להתייחס לשינויים בשערי הריבית, שערי חליפין ובעיתוי ביצוע התשלומים. תשלומי התביעות כוללים הוצאות ישירות ועקיפות ליישוב תביעות, בניכוי שיבובים והשתתפויות עצמיות.

ג) השימוש בשיטות אקטואריות המבוססות על התפתחות התביעות מתאים בעיקר כאשר קיים מידע יציב ומספק בתשלומי התביעות ו/או בהערכות הפרטניות כדי להעריך את סך עלות התביעות הצפויה. כאשר המידע הקיים בניסיון התביעות בפועל אינו מספק, משתמש האקטואר לעיתים, בחישוב המשקלל בין אומדן ידוע (בחברה ו/או בענף) כגון Loss Ratio לבין התפתחות התביעות בפועל. משקל גדול יותר ניתן להערכה המבוססת על ניסיון ככל שהזמן עובר ומצטבר מידע נוסף על התביעות.

ד) כן נכללות הערכות איכותיות ושיקול דעת באשר למידה שמגמות העבר לא תימשכנה בעתיד. לדוגמה: עקב אירוע חד פעמי, שינויים פנימיים, כגון שינוי בתמהיל התיק, במדיניות החיתום ונוהלי הטיפול בתביעות וכן בגין השפעת גורמים חיצוניים כגון פסיקה משפטית, חקיקה וכו'. כאשר שינויים כאמור לעיל, לא באו לידי ביטוי באופן מלא בניסיון העבר, האקטואר מעדכן את המודלים ו/או מבצע הפרשות ספציפיות על סמך הערכות סטטיסטיות ו/או משפטיות לפי העניין.

ה) בתביעות גדולות בעלות אופי לא סטטיסטי, העתודה נקבעת (בברוטו ובשייר) על סמך חוות דעת מומחי החברה, ובהתאם להמלצות יועציה המשפטיים.

ו) חלקם של מבטחי המשנה בתביעות התלויות נאמד בהתחשב בסוג ההסכם (יחסי/בלתי יחסי), ניסיון התביעות בפועל והפרמיה שהועברה למבטחי משנה.

ז) הערכת התביעות התלויות עבור חלק החברה בביטוח השיורי ("הפול") התבססה על חישוב שבוצע על ידי הפול.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 – ניהול סיכונים (המשך):

ה.3. סיכון ביטוחי בחוזי ביטוח כללי (המשך):

פירוט השיטות האקטואריות בענפי הביטוח העיקריים

(א) ענף רכב רכוש

בענף רכב רכוש ההתחייבויות מחושבות על בסיס התפתחות תשלומי התביעות והתפתחות סכום התשלומים וההערכות הפרטניות. תוך התייחסות לסוגי הכיסויים כגון מקיף/צד ג' וסוגי הנזקים כגון נזק עצמי/צד ג'/גניבה/אובדן מוחלט. לחודשי הנזק האחרונים, שאינם בשלים, נעשה גם שימוש בשיטת הממוצעים בקביעת עלות תביעה לפוליסה.

(ב) ענף רכב חובה

בענף רכב חובה ההתחייבויות מחושבות על בסיס התפתחות תשלומים והתפתחות תשלומים ותלויות בגין התביעות הקטנות (מתחת למיליון ש"ח). ההתחייבויות בגין התביעות מעל מיליון ש"ח מחושבות לפי מודלים אקטואריים המבוססים על התפתחות תשלומים ותלויות. חלקו של מבטח המשנה בתביעות בגין חוזי עודף (EXCESS OF LOSS) מחושב לפי מודל תביעות גדולות ובהתאם לתביעות הגדולות בפועל.

קיימת גם הפרשה נוספת המסתכמת בכ-18.5 מיליון ש"ח בגין שינויים בחקיקה ובפסיקה.

(ג) בענפי חבויות

בענפי חבויות ההתחייבויות מחושבות על בסיס התפתחות תשלומים ותלויות. לתקופות שאינן בשלות עלות התביעות מבוססת על פי שימוש בשיעור Loss Ratio. בתביעות הגדולות גם יש התחשבות פרטנית בהערכות של מחלקת תביעות.

(ד) ענפי רכוש ואחרים

בענפי רכוש ואחרים, ההתחייבויות מחושבות על בסיס התפתחות תשלומי התביעות ו/או התפתחות התשלומים והתלויות.

ההנחות העיקריות שנלקחו לצורך ההערכה האקטוארית

(א) לא נעשה היוון לתביעות תלויות בענפי רכב חובה.

(ב) לא נכללה תוספת בגין מרווח לסיכון (סטיית תקן) בבסיס העתודה בענפי רכב חובה וחבויות.

שינויים בהנחות העיקריות ששימשו בחישוב ההתחייבויות הביטוחיות:

בענפים המסחריים: חבות מעבידים, צד ג' אחריות מקצועית, חבות המוצר, ביטוח הנדסי, ואבדן רכוש חישוב העתודות נעשה בעבר במטבע דולר, ולאחר מכן תורגם לש"ח לפי השער הידוע בסוף הרבעון.

בשנת 2010 הוחלט להמיר את התביעות הדולריות לש"ח לפי תאריך ערך ההערכה, ומכאן להצמיד אותן שקלית. לא הייתה השפעה מהותית על שינוי אופן ההצמדה על התוצאות המדווחות בדוחות הכספיים של החברה. החברה התחילה למכור פוליסות בש"ח לפני שנה בנוסף לפוליסות המונפקות בדולר, ובעקבות השינוי הוחלט לבצע את התחשיב במטבע אחד.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

1. מידע בדבר סיכוני אשראי

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם

ליום 31 בדצמבר, 2010			
אלפי ש"ח			
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים	
943,385	62,447	880,938	בארץ
29,521		29,521	בחו"ל
<u>972,906</u>	<u>62,447</u>	<u>910,459</u>	סך הכל נכסי חוב
ליום 31 בדצמבר, 2009			
אלפי ש"ח			
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים	
840,205	69,689	770,516	בארץ
18,326	-	18,326	בחו"ל
<u>858,531</u>	<u>69,689</u>	<u>788,842</u>	סך הכל נכסי חוב

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 – ניהול סיכונים (המשך):

1. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך):

2. פירוט נכסים בחלוקה לדרוגים

א.1. נכסי חוב

דרוג מקומי				
ליום 31 בדצמבר 2010				
סה"כ	נמוך מ-BBB	עד A+ BBB	-AA ומעלה	
אלפי ש"ח				
603,206			603,206	<u>נכסי חוב בארץ</u>
277,732	981	83,321	193,430	נכסי חוב סחירים:
				אגרות חוב ממשלתיות
				אגרות חוב קונצרניות
880,938	981	83,321	796,636	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
				נכסי חוב שאינם סחירים:
35,270	3,430	6,581	25,259	אגרות חוב קונצרניות
27,177			27,177	פיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים
62,447	3,430	6,581	52,436	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
943,385	4,411	89,902	849,072	סך הכל נכסי חוב בארץ
דרוג בינלאומי				
ליום 31 בדצמבר 2010				
סה"כ	נמוך מ-BBB	עד A+ BBB	-AA ומעלה	
אלפי ש"ח				
18,759		18,759		<u>נכסי חוב בחו"ל</u>
10,762	7,320		3,442	נכסי חוב סחירים:
				אגרות חוב ממשלתיות
				אגרות חוב קונצרניות
29,521	7,320	18,759	3,442	סך הכל נכסי חוב בחו"ל

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 – ניהול סיכונים (המשך):

1. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך):

2. פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים (המשך):

א.1. נכסי חוב (המשך):

דרוג מקומי				
ליום 31 בדצמבר 2009				
סה"כ	נמוך מ-BBB	עד A+ BBB	AA- ומעלה	
אלפי ש"ח				
				<u>נכסי חוב בארץ</u>
				נכסי חוב סחירים:
554,690			554,690	אגרות חוב ממשלתיות
215,826	1,237	26,277	188,312	אגרות חוב קונצרניות
<u>770,516</u>	<u>1,237</u>	<u>26,277</u>	<u>743,002</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
				נכסי חוב שאינם סחירים:
39,227		7,912	31,315	אגרות חוב ממשלתיות
30,462			30,462	אגרות חוב קונצרניות
				פיקדונות בבנקים ובמוסדות
				פיננסיים
<u>69,689</u>		<u>7,912</u>	<u>61,777</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים
				בארץ
<u>840,205</u>	<u>1,237</u>	<u>34,189</u>	<u>804,779</u>	סך הכל נכסי חוב בארץ
דרוג בינלאומי				
ליום 31 בדצמבר 2009				
סה"כ	נמוך מ-BBB	עד A+ BBB	AA- ומעלה	
אלפי ש"ח				
				<u>נכסי חוב בחו"ל</u>
				נכסי חוב סחירים:
10,356		10,356		אגרות חוב ממשלתיות
7,970		4,097	3,873	אגרות חוב קונצרניות
<u>18,326</u>		<u>14,453</u>	<u>3,873</u>	סך הכל נכסי חוב בחו"ל

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 – ניהול סיכונים (המשך):

1. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך):

2. פירוט נכסים בחלוקה לדרוגים (המשך):

א.2. סיכוני אשראי בגין נכסים אחרים (בארץ)

דרוג מקומי					מידע נוסף
ליום 31 בדצמבר 2010					
סה"כ	לא מדורג	נמוך מ-BBB-אלפי ש"ח	AAA עד A+	AA- ומעלה	
178,303	178,303				חייבים ויתרות חובה, למעט יתרות מבטחי משנה מזומנים ושווי מזומנים
59,879				59,879	
<u>238,182</u>	<u>178,303</u>			<u>59,879</u>	
דרוג מקומי					
ליום 31 בדצמבר 2009					
סה"כ	לא מדורג	נמוך מ-BBB-אלפי ש"ח	AAA עד A+	AA- ומעלה	
172,177	172,177				חייבים ויתרות חובה, למעט יתרות מבטחי משנה מזומנים ושווי מזומנים
63,078	420			62,658	
<u>235,255</u>	<u>172,597</u>			<u>62,658</u>	

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 – ניהול סיכונים (המשך):

ו. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך):

3. מידע נוסף בדבר סיכוני אשראי

א. קיים שוני בסולמות דרוג בין נכסי חוב בארץ לבין נכסי חוב בחו"ל. יצוין, כי בהתאם לחוזר שוק ההון 1-6-2008, בדבר פרסום סולם המרה בין סולם הדירוג הישראלי לסולם הדירוג הבינלאומי, הורה המפקח על הביטוח כי עד ליום 1 בינואר 2009 על חברות הדירוג שקיבלו אישור מהממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון לפעול כחברה מדרגת בהתאם לחוזר שוק ההון 1/2004, לפרסם סולם המרה בין הדירוג המקומי לבין סולם הדירוג הבינלאומי.

ב. לעניין יתרות מבטחי משנה בסך 458,396 אלפי ש"ח ראה באור נכסי ביטוח משנה.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 – ניהול סיכונים (המשך):

1. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך):

4. פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב פיננסיים סחירים ושאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2010		
סיכון אשראי מאזני		
סכום	% מסה"כ	
אלפי ש"ח		
35,868	3.7	ענף משק
47,473	4.9	תעשייה
1,810	0.2	בינוי ונדל"ן
1,354	0.1	מסחר
21,433	2.2	מזון
106,341	10.9	תקשורת ומדיה
50,149	5.2	בנקים
46,091	4.7	השקעות והחזקה
26,613	2.7	שירותים פיננסיים
13,808	1.4	שירותים
		ביטוח
350,940	36.0	
621,966	64.0	אג"ח מדינה
972,906	100.0	סך הכל
ליום 31 בדצמבר 2009		
סיכון אשראי מאזני		
סכום	% מסה"כ	
אלפי ש"ח		
17,003	2.0	ענף משק
19,006	2.2	תעשייה
25,663	3.0	בינוי ונדל"ן
1,432	0.2	חשמל ומים
2,739	0.3	מסחר
18,435	2.1	מזון
112,602	13.1	תקשורת ושרותי מחשב
5,533	0.6	בנקים
9,952	1.2	חשמל ואלקטרוניקה
11,019	1.3	כימיה, גומי ופלסטיק
69,207	8.1	השקעות והחזקה
894	0.0	שירותים פיננסיים
293,485	34.1	אחר
565,046	65.9	אג"ח מדינה
858,531	100	סך הכל

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

5.1. ביטוח משנה

החברה מבטחת חלק מעסקיה בביטוח משנה, שרובו נעשה באמצעות מבטחי משנה בחו"ל. עם זאת, ביטוח המשנה אינו משחרר את המבטחים הישירים מחובתם כלפי מבוטחיהם על פי פוליסות הביטוח.

החברה חשופה לסיכונים הנובעים מאי וודאות לגבי יכולת מבטחי המשנה לשלם את חלקם בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח (נכסי ביטוח המשנה) ואת חובותיהם בגין תביעות ששולמו. חשיפה זו מנוהלת על ידי מעקב שוטף אחר מצבו של מבטח המשנה בשוק העולמי וכן אחר קיום התחייבויותיו הכספיות.

בהתאם להנחיית המפקח קובע דירקטוריון החברה, אחת לשנה, מסגרות חשיפה מרביות למבטחי המשנה, עימם התקשרה ו/או תתקשר החברה, המבוססות על דירוגם הבינלאומי. כמו כן, חשיפות החברה מפורזות בין מבטחי משנה שונים, והעיקריות שבהן הינן למבטחי משנה המדורגים בדירוגים בינ"ל גבוהים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 – ניהול סיכונים (המשך):

ו.5. ביטוח משנה (המשך):

1. החברה התקשרה בשנת 2010 ברוב החוזים בביטוח כללי (כולל חשיפה לרעידת אדמה) עם חברות ביטוח כדלהלן:

- Chartis Overseas
- New Hampshire Insurance Company
- National Union Fire Insurance Company of Pittsburgh, PA
- American Home Assurance Company
- Chartis Uk Insurance - החברה התקשרה החל מחודש דצמבר 2010 עם Chartis Uk Insurance, בחוזי ביטוח משנה במגזר אחריות מקצועית.

החברות הנ"ל הן חברות בקונצרן CHARTIS/AIG העולמי ומדרגות A על-ידי סוכנויות הדירוג הבינלאומיות המובילות (Chartis Overseas - דירוג על ידי Fitch בלבד).

2. מידע בדבר חשיפה לסיכוני אשראי של מבטחי משנה ליום 31 בדצמבר 2010

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 – ניהול סיכונים (המשך):

5.1. ביטוח משנה (המשך):

חובות בפיגור		סה"כ חשיפה (א)	סכום כתבי אשראי שנתקבלו ממבטחי משנה	נכסי ביטוח משנה			סך פרמיות למבטחי משנה לשנת 2010	קבוצת דירוג		
מעל שנה	בין חצי שנה לשנה			פיקדונות מבטחי משנה באלפי ש"ח	בביטוח חבויות	בביטוח רכוש			בביטוח חיים	יתרות בחובה (זכות נטו (ב))
		(204)		1,464			1,855	(595)	3,981	AA ומעלה GEN RE אחרים
		(319)				5		(324)	1,769	
		(523)		1,464		5	1,855	(919)	5,750	
		(690)		4,998			6,491	(2,183)	12,687	A SWISS RE American Home Assurance Co.
		26,184		16,825	34,992	8,768		(751)	12,359	
		175,434		112,727	234,445	58,749		(5,033)	82,808	Chartis Overseas Ltd National Union Fire Insurance Co. Of Pittsburgh, PA New Hampshire Insurance Co.
		28,804		18,507	38,491	9,646		(826)	13,595	
		31,421		20,190	41,990	10,522		(901)	14,831	Chartis Insurance
		6,907				7,765		(858)	5,463	
		3,104				4,672		(1,568)	5,039	חברות אחרות בקונצרן העולמית AIG אחרים
		45				5		40	899	
		271,209		173,247	349,918	100,127	6,491	(12,080)	147,681	
									112	BBB+ אחרים
		270,686		174,711	349,918	100,132	8,346	(12,999)	153,543	סה"כ

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 – ניהול סיכונים (המשך):

ו.5. ביטוח משנה (המשך):

3. מידע בדבר חשיפה לסיכוני אשראי של מבטחי משנה ליום 31 בדצמבר 2009

חובות בפיגור		סה"כ חשיפה (א)	סכום כתבי אשראי שנתקבלו ממבטחי משנה	פיקדונות מבטחי משנה	נכסי ביטוח משנה			יתרות בחובה (זכות) נטו (ב)	סך פרמיות למבטחי משנה לשנת 2009	קבוצת דירוג
מעל שנה	בין חצי שנה לשנה				בביטוח חבויות	בביטוח רכוש	בביטוח חיים			
				באלפי ש"ח						
		(480)		1,080			1,420	(820)	3,170	AA ומעלה
		31				59		(28)	33	GEN RE
		(449)		1,080		59	1,420	(848)	3,203	אחרים
		(1,422)		4,645			5,302	(2,079)	11,847	מתחת ל AA:
		208,484		147,147	284,867	73,887		(3,123)	116,961	A+
		9,525				6,927		2,598	5,976	SWISS RE
		2,140				2,152		(12)	2,524	Chartis Overseas
		23				59		(36)	365	Association
		218,750		151,792	284,867	83,025	5,302	(2,652)	137,673	Chartis Insurance
		218,301		152,872	284,867	83,084	6,722	(3,500)	140,876	חברות אחרות בקונצרן
										AIG העולמית
										אחרים
										סה"כ

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 – ניהול סיכונים (המשך):

ז. **סיכונים תפעוליים** – כחלק מניהול הסיכונים התפעוליים, בנתה החברה תוכנית להתאוששות עסקית (DRP) ותוכנית להמשכיות עסקית (BCP) בכדי להיערך מחדש במקרה של פגיעה בתשתיות התפעוליות, בנוסף מבצעת החברה סקרי סיכונים ומעילות במחלקות השונות על מנת למפות ולחזק את תהליכי הביקורת והבקרה הפנימיים.

החברה החלה ביישום הוראות סעיף 404 לחוק סרבינס-אוקסלי האמריקני שהוחל על הגופים המוסדיים, כמו כן מבצעת החברה סקר סיכונים תפעוליים מקיף על מנת למפות את החשיפות ולשפר את דרכי ההתמודדות מולן.

ביאור 28 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

"בעל עניין" – כהגדרות מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע-2010.
 "צד קשור" – כהגדרות מונח זה בתקן חשבונאות בינלאומי 24- "גילויים בהקשר לצד קשור" (להלן- IAS 24)

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

31 בדצמבר		
2009	2010	
אלפי ש"ח		
30	23	פרמיה לגביה
368,153	450,283	נכסי ביטוח משנה
182	417	חייבים ויתרות חובה
1,436	1,499	זכאים ויתרות זכות
147,746	178,226	התחייבויות מבטחי משנה

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

נושאי משרה בחברה עשויים לרכוש, מידי פעם, חוזי ביטוח שהונפקו על ידי החברה וזאת בתנאי שוק ובמהלך עסקים רגיל.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2008	2009	2010	
אלפי ש"ח			
491	503	470	פרמיות ברוטו
121,416	125,534	134,107	פרמיות ביטוח משנה
27,195	33,234	36,354	הכנסות מעמלות גידול בהתחייבויות ביטוחית
63,195	97,355	95,215	ותשלומים בגין חוזי ביטוח
6,895	7,479	7,318	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,882)	(819)	(1,926)	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

ג. הטבות לאנשי מפתח ניהוליים

אנשי המפתח הניהוליים של החברה (Key management personal - הנכללים יחד עם גורמים אחרים, בהגדרת "צדדים קשורים" האמורה ב- IAS 24) כוללים את: חברי הדירקטוריון וחברי ההנהלה הבכירה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,

2008		2009		2010	
סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים
(אלפי ש"ח)		(אלפי ש"ח)		(אלפי ש"ח)	
7,942	15	7,685	15	7,575	15
1,027	15	1,451	15	1,578	15
555	10	481	10	317	8
<u>9,524</u>		<u>9,617</u>		<u>9,470</u>	

הטבות לזמן קצר
הטבות אחרות לזמן ארוך
תשלום מבוסס מניות

ד. הטבות לצדדים קשורים ולבעלי עניין אחרים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,

2008		2009		2010	
סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים
(אלפי ש"ח)		(אלפי ש"ח)		(אלפי ש"ח)	
330	3	418	3	456	3
<u>330</u>	<u>3</u>	<u>418</u>	<u>3</u>	<u>456</u>	<u>3</u>

שכ"ט דירקטורים

ה. הכנסות והוצאות מצדדים קשורים ומבעלי עניין

1. תנאי העסקאות עם צדדים קשורים

חלק מפעילותה הכספית והביטוחית של החברה נעשה עם צדדים קשורים ובעלי עניין במהלך העסקים הרגיל ובמחירי שוק. פרטים בדבר עסקאות מהותיות עם צד קשור, ראה סעיף ב' לעיל וביאור 27 ו.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

ה. הכנסות והוצאות מצדדים קשורים ומבעלי עניין (המשך):

2. תוכנית תשלומים מבוססי מניות ובונוסים לעובדים

א. תשלומים מבוססי מניות

החברה הינה חלק מקבוצה רב לאומית של חברות (להלן – קבוצת AIG) הנמצאות בשליטתה של American International Group, Inc. (להלן – AIG העולמית). AIG העולמית אימצה, לאורך השנים האחרונות, תוכניות תשלומים מבוססי מניות לעובדים בקבוצת AIG, של אופציות ומכשירים הוניים אחרים (להלן – RSU), בלתי סחירים, הניתנים להמרה למניות של AIG העולמית. תנאי האופציות וה-RSU הינם כדלקמן:

(1) אופציות

כל אופציה מוענקת ללא תמורה וניתנת להמרה למניה אחת של AIG העולמית בתמורה לתוספת מימוש השווה למחיר המניה במועד הענקת האופציות לעובד. האופציות מבשילות כדלקמן: 25% לאחר שנה ממועד ההענקה, 50% לאחר שנתיים, 75% לאחר 3 שנים ו-100% לאחר 4 שנים. האופציות פוקעות לאחר 10 שנים ממועד הענקתן.

(2) RSU

כל RSU מוענק ללא תמורה והינו המיר למניה אחת של AIG העולמית ללא תוספת מימוש. ה-RSU מבשיל לאחר 4 שנים ממועד הענקתו לעובד. במועד הבשלת ה-RSU קיימת ל AIG העולמית האפשרות לבחור באם העובד יקבל מזומן כנגד ה-RSU (לפי שוויה בבורסה של מניית AIG העולמית) או שה-RSU יהפוך למניה של AIG העולמית.

(3) Performance RSU

מוענקים ללא תמורה בגין שתי שנות פעילות רצופות מראש. בתום שתי שנות הפעילות האמורות (להלן – מועד בחינת היעדים) נבחנת עמידה ביעדי רווח למניה של AIG העולמית שהוגדרו במועד ההענקה.

במועד בחינת היעדים מומרים ה-Performance RSU ל-RSU (ראה 2 לעיל) בשיעור מכמות ה-Performance RSU שהוענקו, המחושב בהתאם לתוצאות הרווח למניה כאמור אל מול היעדים שהוגדרו.

AIG העולמית אינה מחייבת את החברה בגין ההענקות כאמור לעיל.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

ה. הכנסות והוצאות מצדדים קשורים ומבעלי עניין (המשך)

3. תוכנית תשלומים מבוססי מניות ובנוסחים לעובדים (המשך)

א. תשלומים מבוססי מניות (המשך)

3. Performance RSU (המשך)

להלן פרטים נוספים לגבי המכשירים שהוענקו לעובדים (*):
השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2010:

מספר Performance RSU	מספר RSU	מחיר מימוש ממוצע לאופציה	מספר אופציות	
60	204	\$64.97	165	קיימות במחזור לתחילת השנה הוענקו
(60)	(159)		(10)	מומשו/בוטלו/פקעו
-	45	\$62.94	155	קיימות במחזור לסוף השנה
		\$62.94	155	ניתנות למימוש בתום התקופה

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2009:

מספר Performance RSU	מספר RSU	מחיר מימוש ממוצע לאופציה	מספר אופציות	
105	287	\$64.97	165	קיימות במחזור לתחילת השנה הוענקו
	30			מומשו/בוטלו/פקעו
(45)	(113)			קיימות במחזור לסוף השנה
60	204	\$64.97	165	ניתנות למימוש בתום התקופה
		\$64.97	165	

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2008:

מספר Performance RSU	מספר RSU	מחיר מימוש ממוצע לאופציה	מספר אופציות	
105	410	\$63.98	174	קיימות במחזור לתחילת השנה הוענקו
	(123)		(9)	מומשו/בוטלו/פקעו
105	287	\$64.97	165	קיימות במחזור לסוף השנה
		\$64.97	165	ניתנות למימוש בתום התקופה

(* מספרי האופציות וה-RSU לשנים 2010, 2009 ו-2008 הכלולים לעיל הינם לאחר פעולת התכנסות מניה (Anti-split) ביחס של 1-20, שבוצעה במניית AIG העולמית

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

ה. הכנסות והוצאות מצדדים קשורים ומבעלי עניין (המשך)

3. תוכנית תשלומים מבוססי מניות ובנוסחים לעובדים (המשך)

א. תשלומים מבוססי מניות (המשך)

3. Performance RSU (המשך)

בהתאם להוראות IFRS 2 "תשלום מבוסס מניות" ובהתאם להקלה האמורה בתקן דיווח כספי בינלאומי 1- "אימוץ לראשונה של התקינה הבינלאומית של תקני כספי בינלאומיים".
ההטבות בגין RSU ואופציות שהוענקו לאחר 7 בנובמבר 2002 ואשר טרם הבשילו ליום 1 בינואר 2007 נזקפות להוצאות כנגד קרן הון לאורך תקופת הבשלתן.
מתוך הכמויות המוענקות הקיימות במחזור, כמות של 155 אופציות ו-RSU 45 הוענקו לאנשי מפתח ניהוליים נכון ליום 31 בדצמבר 2010. (31 בדצמבר 2009 - כמות של 165 אופציות, RSU 204 ו-RSU 60 Performance RSU 31 בדצמבר 2007 - כמות של 165 אופציות, 287 RSU ו-RSU 105 Performance RSU).

ב. בנוסחים לאנשי מפתח ניהוליים

הטבות לזמן קצר כוללות בנוסחים והטבות אחרות לאנשי מפתח ניהוליים בסך 1,334 אלפי ש"ח (בשנת 2009 - 1,337 אלפי ש"ח ובשנת 2008 - 1,873 אלפי ש"ח) אשר בחלקם הוענקו על ידי AIG העולמית ומהווים הטבות המבשילות לאורך תקופת קבלת השירות.

ג. תכנית תגמול

דירקטוריון החברה מינה ועדת תגמול, המונה 5 חברים, מתוכם שלושה חברים הם הדירקטורים החיצוניים של החברה, שהוסמכה לדון בנושאים הקשורים לתגמול נושאי המשרה בחברה, לרבות תכנית התגמול ארוך הטווח, ולהביא המלצותיה בפני דירקטוריון החברה לצורך דיוניו בנושאי התגמול השונים ואישורו את שכר נושאי המשרה ותגמולם. בשנת 2010 התכנסה הוועדה 7 פעמים, ובין היתר דנה בהמלצותיה לדירקטוריון בנוגע לאישור שכר הבכירים, לנוסחאות תכניות הבונוס השונות ולתגמול הבכירים במסגרת הבונוס השנתי.

נוסחאות תכניות הבונוס מבוססות על עמידת הבכירים ונושאי המשרה ביעדיהם האישיים וכן עמידה ביעדים העסקיים של החברה.

ביאור 29 – התחייבויות תלויות- תביעה ייצוגית:

א. כנגד החברה הוגשה בנובמבר 2010 תביעה ובקשה לאישור התביעה כתביעה ייצוגית בסך כולל של כ-22.5 מיליון ש"ח. עניינה של התביעה בכך כי, החברה מעניקה הנחות לנשים בשיעור של עד 35% בשיעור הפרמיה הנגבית בגין הפוליסות רק בשל היותן נשים, ובכך, מפלה את הגברים המבוטחים על-ידיה לרעה, על רקע היותם גברים. לטענת המבקש, החברה מפלה גברים לרעה משום שבהתאם לנתניה, נשים הינן נהגות זהירות יותר, ומעורבות פחות בגרימת תאונות דרכים, וכי ההפליה נעשית במטרה להרוויח כסף. לטענת המבקש, מדובר בהפליה פסולה ואסורה שהינה בניגוד להוראות חוק איסור הפליה במוצרים, בשירותים ובכניסה למקומות בידור ולמקומות ציבוריים, תשס"א-2000 ("חוק איסור הפליה").

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 29 – התחייבויות תלויות- תביעה ייצוגית: (המשך)

ביום 1 במרס 2011, החברה הגישה את תגובתה לבקשה לאישור. בתגובה טוענת החברה מספר טענות מהותיות הנוגעות לבקשה לאישור וזאת לרבות, אי יכולתו של התובע לבסס עילת תביעה אישית נגד החברה. זאת, בשל הטענות הבאות: א) תמחור פוליסת ביטוח בהתאם ליסוד הסיכון מתחייב מאופי העיסוק בביטוח ולכן אינו יכול להוות הפליה בהתאם להוראות חוק איסור הפליה ב) פרמטר "מין הנהג" הינו אחד הפרמטרים המותרים לשימוש לצורך קביעת פרמיה בביטוח רכב ג) לא נגרם למבקש כל נזק ולמצער נזקו הנטען קטן בהרבה מזה שהוצג על ידו ד) אין עילה של פגיעה באוטונומיה של הפרט ה) החברה חסינה מפני תביעה נזיקית שכן פעלה על-פי הוראות הדין והמפקח על הביטוח ו) טענות המבקש מהוות ניסיון פסול לתקיפה עקיפה של הוראות הדין ז) המבקש אינו עומד גם ביתר התנאים הנדרשים לאישור תובענתו כתובענה ייצוגית.

בשלב מקדמי זה, בו טרם הוגשה תשובת המבקש לתגובת החברה וטרם התקיים דיון מקדמי ראשון בתיק, להערכת החברה ויועציה המשפטיים, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, נראה על פי הערכה ראשונית, יותר סביר מאשר לא (more likely than not) כי הבקשה להכיר בתביעה כתביעה ייצוגית תידחה מאשר תתקבל, לפיכך לא נכללה הפרשה בגין התביעה הנ"ל בדוחותיה הכספיים של החברה.

ב. כנגד החברה הוגשה בפברואר 2011 תביעה ובקשה לאישור התביעה כתביעה ייצוגית. התביעה הוגשה כנגד 5 חברות ביטוח נוספות. עניינה של התביעה בכך כי, החברה אינה משלמת פיצוי בגין ירידת הערך האמיתית שנגרמה בעקבות מקרה ביטוח של נזק תאונתי לרכב אלא משלמת פיצוי מופחת. הטענה היא כי חישוב גובה ירידת ערך טכנית ומופחתת זו נעשה על פי דו"ח ועדת ששון הקובע פרמטרים לחישוב ירידת הערך.

התובע טוען כי הטעיה זו של החברה הסבה לו הפסד כספי. הסעד המבוקש הוא הצהרה כי החברה חייבת לגלות למבוטחיה באופן נאות את אופן חישוב ירידת הערך מראש, כבר בשלב הצעת הביטוח. לפיכך, מתבקשת השבה בגין הפרמיה ששילם כל מבוטח עבור רכישת ביטוח הרכב, כאמור, הסכום ביטוח אשר נכרת תוך כדי הטעיה. על פי הערכת התובעים, 47,264 כלי רכב היו מבוטחים בשנה בחברה, הפרמיה הממוצעת ששולמה היא 2,000 ₪ ובניכוי 20% של מבוטחים שהיו להם מקרי ביטוח, המדובר בסכום של 529,390,400 ₪. סכום זה נוגע לכל מבוטחי הרכב בחברה ב-7 השנים האחרונות.

סעד חלופי היא השבת 150 ₪ לכל מבוטח, הפער בתשלום הפרמיה בין השתתפות עצמית של 5% ל-1.5%. הסכום הנדרש ביחס לכל מבוטחי החברה ב-7 השנים שקדמו להגשת התביעה הוא 39,704,700 ₪

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

בשלב מקדמי זה, ולפני שנבדקו כל הסוגיות העולות מבקשת האישור, להערכת יועציה המשפטית של החברה, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, יותר סביר מאשר לא כי הבקשה להכיר בתביעה כתביעה ייצוגית תידחה מאשר תתקבל, לפיכך לא נכללה הפרשה בגין התביעה הנ"ל בדוחותיה הכספיים של החברה.

להלן פירוט הבקשות לאישור תובענות:

הסכום הנתבע	כמות התביעות	בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:
551,890	2	צוין סכום המתייחס לחברה
<u>551,890</u>	<u>2</u>	

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 30 - אירועים לאחר תום תקופת הדיווח

כנגד החברה הוגשה בפברואר 2011 תביעה ובקשה לאישור התביעה כתביעה ייצוגית. למידע נוסף ראה ביאור 29 ב'.

ביאור 31 - תמצית נתונים בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי דוח התאמה למס בלבד

א. מאזנים:

אלפי ש"ח נומינליים		
31 בדצמבר		
2009	2010	
1,041,579	1,158,190	השקעות
26,877	31,504	רכוש קבוע
546,849	636,699	סכומים לקבל
88,243	100,305	הוצאות רכישה נדחות
1,703,548	1,926,698	
318,501	375,179	הון עצמי
1,825	2,112	התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
2,937	4,782	מסי הכנסה נדחים
1,141,017	1,274,668	עתודות ביטוח ותביעות תלויות
239,268	269,957	התחייבויות אחרות
1,703,548	1,926,698	

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 31 - תמצית נתונים בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי דוח התאמה למס בלבד (המשך):

2008	2009	2010	ב. דוח רווח והפסד:
אלפי ש"ח נומינליים			
615,090	659,516	690,304	פרמיות שהורווחו ברוטו
(129,496)	(146,692)	(142,814)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
485,594	512,824	547,490	פרמיות שהורווחו בשייר
22,352	108,925	66,201	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
30,314	36,502	36,952	הכנסות מעמלות
538,260	658,251	650,643	סך הכל הכנסות
			גידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(342,465)	(412,908)	(417,029)	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
67,808	101,989	101,083	גידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח בשייר
(274,657)	(310,919)	(315,946)	עמלות והוצאות רכישה אחרות
*(102,977)	*(116,486)	(126,103)	הוצאות הנהלה וכלליות
*(99,529)	*(111,465)	(121,694)	הוצאות מימון
(591)	(3,307)	(1,173)	סך כל ההוצאות
(203,097)	(231,258)	(248,970)	רווח לפני מס
60,506	116,074	85,727	מסים על ההכנסה
(27,458)	(42,060)	(29,366)	רווח נקי לשנה
33,048	74,014	56,361	

* סכומים מסוימים סווגו מחדש, ראה ביאור 2'כ.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 31 - תמצית נתונים בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי דוח התאמה למס בלבד (המשך):

ג. דוחות על השינויים בהון העצמי:					
סך הכל	עודפים	קרן הון	פרמיה	הון המניות	
א ל פ י ש " ח נ ו מ י נ ל י י ם					
244,006	77,142	10,215	156,644	5	יתרה ליום 31 בדצמבר 2008
					תנועה בשנת 2009 -
					מרכיב ההטבה בגין הענקת מכשירים הונים לעובדים והטבות אחרות
481		481			
74,014	74,014				רווח נקי
					דיבידנד ששולם
<u>318,501</u>	<u>151,156</u>	<u>10,696</u>	<u>156,644</u>	<u>5</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009
					תנועה בשנת 2010 -
					הנפקת מניות הטבה מרכיב ההטבה בגין הענקת מכשירים הונים לעובדים והטבות אחרות
0	(74,000)		73,999	1	
317		317			
56,361	56,361				רווח נקי
					דיבידנד ששולם
<u>375,179</u>	<u>133,517</u>	<u>11,013</u>	<u>230,643</u>	<u>6</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010

הערות:

להלן מובאת תמצית נתונים כספיים של החברה בערכים נומינליים היסטוריים בש"ח לצרכי מס הכנסה, הערוכים בהתאם לתקני ה-IFRS:

יודגש כי תמצית נתונים אלה אינה מהווה דוחות כספיים הערוכים לפי תקני ה-IFRS והם מצורפים על מנת שישמשו כבסיס לדוח ההתאמה לצרכי מס של החברה, ומובאים בדוחות כספיים אלה מסיבה זו בלבד.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

הצהרות האקטואר

דין וחשבון אקטוארי בענפי ביטוח כללי

נכון לתאריך 31.12.2010

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

הצהרת האקטואר

פרק א' – זהות האקטואר

נתבקשתי על ידי איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ להעריך את ההפרשות המפורטות בפרק ב' להלן בענפי ביטוח כללי עבור הדוחות הכספיים של המבטח (להלן – ההפרשות) איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ ליום 31.12.2010, כפי שמפורט להלן.

הנני עובדת שכירה של המבטח במשרה מלאה. אינני בעלת עניין במבטח או עם בן משפחה של בעל עניין במבטח.

קיבלתי את מינוי האקטואר מהמבטח ב-3.9.2006.

פרק ב' – היקף חוות הדעת האקטוארית

1. נוסח פסקת היקף חוות הדעת האקטוארית

"א. לצורך חישוב ההפרשות של המבטח, הסתמכתי על נתונים אשר הומצאו לי על ידי המבטח. בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לצורך הערכת ההפרשות לצורכי הדוחות הכספיים. בחנתי את סבירות והלימות הנתונים ובכלל זה השוויתי את הנתונים האמורים לנתוני השנה אליה מתייחס הדוח ולנתוני השנים הקודמות.

1.2. במידת הצורך הסתמכתי בהערכתי גם על נתונים שהתקבלו ממקורות מהימנים אחרים. בחנתי את מידת התאמת הנתונים והרלוונטיות שלהם.

1.3. ההנחות האקטואריות ששימשו אותי בעבודתי, וכן השיטות להערכת ההפרשות המפורטות בסעיף 2 להלן נקבעו על ידי, לפי מיטב שיפוטי המקצועי, וזאת בכפוף להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים בסעיף 1 לפרק ג' להלן.

1.4. לצורך חישוב השייר ביקשתי מהגורמים המוסמכים על ביטוח משנה של המבטח מידע בדבר הסדרי ביטוח המשנה של המבטח, יכולת גביית התביעות ובעיות במדיניות התשלום של מבטחי המשנה. בחנתי על סמך המידע שנמסר לי את ההשלכות וההשפעות של הסדרי ביטוח המשנה על ההפרשות.

1.5. בחוות דעתי נלקחו בחשבון גם העניינים הבאים :
ההפרשה שחושבה בגין הסדר ביטוח שיורי ("הפול") התבססה על הערכה שביצע אקטואר הפול פרופ' יהודה כהנא.

1.6. לא נעשה הפחתה בהפרשות בגין העדר מתאם בין הענפים השונים."

2. נתונים המצורפים לפסקת היקף חוות הדעת האקטוארית

ליום 31 בדצמבר 2010		אלפי ש"ח		
שייר	ברוטו			
				תביעות תלויות
				2.1.1 ענפים סטטיסטיים :
				רכב רכוש
23,936	23,936			מקיף דירות
9,620	10,201			רכב חובה
305,617	426,636			אובדן רכוש
272	22,284			סה"כ ענפים סטטיסטיים :
339,445	483,057			ענפים שאינם סטטיסטיים :
27,301	233,855			2.1.2 סה"כ ענפים סטטיסטיים ושאנים סטטיסטיים :
366,746	716,912			
				2.2 הוצאות עקיפות בגין כל הענפים :
12,158	12,158			
				2.3 פרמיה בחסר
				רכב רכוש
0	לא נדרש להצהיר			רכב חובה
0	לא נדרש להצהיר			מקיף דירות
0	לא נדרש להצהיר			
0				סה"כ תביעות תלויות, הוצאות עקיפות, והפרשה לפרמיה בחסר המחושבות לפי הערכה האקטוארית :
378,904	729,070			

פרק ג' – חוות הדעת

"אני מצהירה ומאשרת כי בענפים הבאים מקיף דירות, ביטוח רכב מנועי - רכוש (עצמי וצד שלישי), ביטוח רכב מנועי [נוסח חדש], התש"ל-1970:

- הערכתי את הפרשות המבטח המפורטות בפרק ב' בהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים להלן, והכול כתוקפם ביום הדוח הכספי:
 - הוראות חוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א - 1981 והתקנות לפיו;
 - הוראות והנחיות המפקח על הביטוח;
 - כללים אקטוארים מקובלים.
- לאחר שבחנתי את הנתונים המוזכרים בפרק ב', הגעתי לידי מסקנה כי הנתונים סבירים ומספקים, וכי ניתן להסתמך עליהם לצורך הערכתי.
- ההנחות והשיטות להערכת ההפרשות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיקול דעתי המקצועי ובהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים לעיל.
- ההפרשות המפורטות בפרק ב' סעיף 2.1.1 בגין הענפים הסטטיסטיים מקיף דירות, רכב רכוש, אובדן רכוש ורכב חובה מהוות לפי מיטב ידיעתי והערכתי רזרבה הולמת לכיסוי

- התחייבויות המבטח בגין התביעות התלויות, המוגדרות לעיל, בכל ענף סטטיסטי שפורט
בנפרד, כתוקפם ביום הדוח הכספי.
5. סך ההפרשות המפורט בפרק ב' סעיף 2.1.2, מהווה לפי מיטב ידיעתי והערכתי רזרבה הולמת
לכיסוי התחייבויות המבטח בגין התביעות התלויות בענפים הסטטיסטיים והלא סטטיסטיים
במקובץ, כתוקפם ביום הדוח הכספי.
6. ההפרשה המפורטת בפרק ב' סעיף 2.2, מהווה לפי מיטב ידיעתי והערכתי רזרבה הולמת
לכיסוי התחייבויות המבטח בגין הוצאות עקיפות ליישוב התביעות עבור פוליסות שהונפקו
בגין כל שנות החיתום, כתוקפם ביום הדוח הכספי.
7. ההפרשות המפורטות בפרק ב' סעיף 2.3, מהוות לפי מיטב ידיעתי והערכתי רזרבה הולמת
לכיסוי התחייבויות המבטח בגין פרמיה בחסר ברמת השייר (ככל שקיימת פרמיה בחסר)
בענפים שפורטו, כתוקפם ביום הדוח הכספי."

פרק ד': הערות, הבהרות

1. **הערות והבהרות והסברים בנוגע לחוות דעתי האקטוארית, לפי מיטב שיקול דעתי
המקצועי.**

א. בספטמבר 2008, פרץ המשבר הפיננסי העולמי ובפרט המשבר של קונצרן AIG ("AIG").
AIG קיבל סיוע נרחב מהממשל האמריקאי לצורך המשך פעילותו התקינה. לאור התמיכה
והסיוע מהממשל האמריקאי אין כאן חשש לחדלות פירעון של AIG או חברות הבנות
המשמשות כחברות מבטחי משנה של AIG ISRAEL חברה לביטוח בע"מ. יצויין שחלק
ניכר מהסיוע שקיבל AIG מהממשל האמריקאי ומהבנק הפדראלי של NY הוחזר.

ב. בענף רכב חובה, מפעיל "מאגר המידע לביטוח רכב חובה בישראל" פרסם ביולי 2009
"תעריפים מוצעים לדצמבר 2009". בפרק שיקולים נוספים, מפעיל המאגר מתאר שורה של
שינויים שקרו בתקופה האחרונה ושלא מקבלים ביטוי בניסיון התביעות בעבר. לפיכך,
שינויים אלה גם משפיעים על רמת ההפרשות שיש להעריך. הסתמכתי בהינתן שיקול דעת
על השיקולים הנוספים המתוארים ע"י מפעיל המאגר על מנת לקבוע את רמת ההפרשות
בענף רכב חובה.

ג. חוק ההסדרים שאושר ביולי 2009, העביר לקופות החולים האחריות על הטיפול הרפואי
לנפגעי תאונות דרכים במסגרת סל הבריאות, מיום 1.1.2010. בעקבות כך הורדתי את
ההערכות של התביעות בגין שנת חיתום ב-4.6 מיליון ₪. סכום זה מהווה את החיסכון של
החברה הצפוי בגין הטיפולים הרפואיים שיינתנו דרך קופות החולים, בגין שנות חיתום
לפני 2010.

ד. בענפים שאינם סטטיסטיים, לא ניתן להפעיל מודלים אקטואריים על מנת לקבוע את
התפתחות התביעות הקיימות, בעקבות מיעוט הנתונים, והשוונות הגבוהה בחומרת
התביעות, חוסר מידע על התמשכות התביעה. ההערכה האקטוארית מתבססת בעיקר על
שיעור נזקים משוערים בגין ארבע שנות החיתום האחרונות. בשנות החיתום לפני כן, עיקר

ההפרשה מתבססת על ההערכות של מחלקת תביעות בתוספת בגין התפתחות התביעות הקיימות/תוספת בגין תביעות שקרו ולא דווחו. לגבי תביעות גדולות, ההערכה מתבססת על הערכת התביעות של מחלקת התביעות. במידה ובענף מסוים שיעור הנזקים הקיים גבוה משיעור הנזקים המשוער, מבחר הגבוה מבין השניים.

ה. בענף רכב רכוש על פי התוצאות העסקיות של שנת 2010, היה צורך לכאורה לבצע הפרשה לפרמיה בחסר. לאחר קבלת הסברים מהנהלת החברה על ההוצאות החריגות שהיו במהלך שנת 2010 שאינן אמורות לחזור על עצמן ב-2011, ולאור פעולות נוספות שהנהלת החברה תנקוט בשנת 2011, אין צורך בשלב זה לבצע הפרשה לפרמיה בחסר. במידה והחברה לא תצליח לעמוד ביעדים שלה, נבחן שוב במהלך 2011 את צורך להפרשה לפרמיה בחסר.

ו. אני לא משתמשת בריבית להיוון בהערכה האקטוארית להערכת ההפרשות לתביעות התלויות או ההוצאות העקיפות.

ז. קיימת אי-וודאות סטטיסטית בתהליך הערכת ההפרשות האקטואריות השונות. הערכות אלו מבוססות על הנחות מסוימות, כאשר הנחות אלו מבטאות לצד הטוב ביותר את הידוע לנו היום. יתכנו שינויים עתידיים שישפיעו על הנחות אלו בסביבה החוקתית, המשפטית, החברתית והכלכלית, היכולים להשפיע על סך ההפרשות האקטואריות בעתיד שלא יכולנו לצפות מראש.

ח. ההערכות של ההפרשות אינן כוללות מרווח להחמרה או לשיפורים עתידיים לבוא בתיק והן מהוות אומדן מיטבי נכון ליום ההערכה.

2. השינויים המהותיים בהנחות ובשיטות האקטואריות בהשוואה להערכה האקטוארית השנתית הקודמת.

בענפים הלא סטטיסטיים, עד סוף שנת 2009, החברה מכרה רק פוליסות דולריות. בשנת 2010, החברה התחילה לשווק בענפים אלה פוליסות שקליות בנוסף לפוליסות דולריות. בעקבות הנפקת הפוליסות בשני מטבעות שונים ובעקבות השינויים התכופים בשער החליפין של הדולר, הוחלט עבור הערכת ההפרשות להמיר את התביעות הדולריות למטבע השקל ולהצמיד את שווי התביעה למדד מחירי הצרכן. לפני כן ההערכות בוצעו בדולרים נומינליים והומרו לשקלים לפי השער הידוע לתאריך המאזן. לא הייתה השפעה מהותית בגין המעבר לשיטה החדשה.

3. השינויים המהותיים בהפרשות שפורטו בפרק ב' לעיל בהשוואה להפרשות שפורטו בדוח לתקופה הקודמת והסיבות שהביאו לשינויים אלה, עבור כל ענף בנפרד.

א. בענף רכב חובה

- 1) קיים גידול מהותי בהפרשות לרכב חובה בעקבות צמיחת החברה מצד אחד ותוספת שנת ניסיון נוסף של תביעות מצד שני. בנוסף קצב סילוק התביעות איטי יותר מאשר קצב צבירת תביעות חדשות.
- 2) בנוסף התביעות הגדולות (תביעות מעל מיליון ₪) מראות החמרה בחומרתן לאורך זמן.
- 3) ההפרשה הגלובלית בגין שינויים בסביבה המשפטית והחוקתית בישראל בענף רכב חובה קטנה באופן טבעי משנה שעברה לשנת 2010 ב-3.3 מיליון ₪.

ב. בענף רכב רכוש

אין שינוי מהותי בין ההפרשות של שנה שעברה לבין השנה הנוכחית.

ג. בענף מקיף דירות

לא חל שינוי מהותי בין ההפרשות של שנה שעברה לבין השנה הנוכחית.

ד. בענפים הלא סטטיסטיים

בעקבות השימוש בשיעור הנזקים עבור הענפים הלא הסטטיסטיים גדלו ההפרשות באופן משמעותי. התווספה שנה נוספת של ניסיון תביעות המבוססת על שיטת שיעור הנזקים. ההפרשות גדלו משנה שעברה מ-197,344 אלפי ש"ח ל-233,854 אלפי ש"ח בברוטו השנה. ההפרשות גדלו משנה שעברה מ-21,582 אלפי ש"ח ל-27,301 אלפי ש"ח בשייר השנה.

4. ענפים שאינם סטטיסטיים.

א. בענפים הלא סטטיסטיים, החלטתי ליישם שיטה של שיעור נזקים קבוע מתוך הפרמיה המורווחת. לכל ענף בנפרד נקבע שיעור נזקים שונה בהתאם לשיקול דעת. שיטה זו, מיושמת בענפי החבויות: מעבידים, צד ג', מוצר ואחריות מקצועית. הפעלתי שיטה זו משנת חיתום 2006 ואילך.

ב. בענפי חבויות גודל התיק גדל משמעותית משנת 2006, מעט הנתונים הקיימים לשנים לפני כן אינם מאפשרים בניית מודל אקטוארי להערכת ההתחייבויות הביטוחיות.

<u>22.3.2011</u>	<u>אקטוארית ממונה ביטוח כללי</u>	<u>אביטל יעל קולר</u>	
תאריך	תפקיד	שם האקטואר	חתימה

דין וחשבון אקטוארי בענפי ביטוח בריאות

נכון לתאריך 31.12.2010

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

הצהרת האקטואר

פרק א' – זהות האקטואר

נתבקשתי על ידי איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ להעריך את ההפרשות המפורטות בפרק ב' להלן בביטוח בריאות עבור הדוחות הכספיים של המבטח (להלן – ההפרשות) איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ ליום 31.12.2010 כפי שמפורט להלן.

הנני עובדת שכירה של המבטח במשרה מלאה. אינני בעלת עניין במבטח או עם בן משפחה של בעל עניין במבטח.

קיבלתי את מינוי האקטואר מהמבטח ב-3.9.2006.

פרק ב' – היקף חוות הדעת האקטוארית

1. היקף חוות הדעת האקטוארית

- א. לצורך חישוב ההפרשות של המבטח, הסתמכתי על נתונים אשר הומצאו לי על ידי המבטח. בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לצורך הערכת ההפרשות לצורכי הדוחות הכספיים. בחנתי את סבירות והלימות הנתונים ובכלל זה השוויתי את הנתונים האמורים לנתוני השנה אליה מתייחס הדוח ולנתוני השנים הקודמות.
- ב. במידת הצורך הסתמכתי בהערכתי גם על נתונים שהתקבלו ממקורות מהימנים אחרים. בחנתי את מידת התאמת הנתונים והרלוונטיות שלהם.
- ג. ההנחות האקטואריות ששימשו אותי בעבודתי, וכן השיטות להערכת ההפרשות המפורטות להלן נקבעו על ידי, לפי מיטב שיפוטי המקצועי, וזאת בכפוף להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים בסעיף 1 לפרק ג' להלן.
- ד. לצורך חישוב השייר ביקשתי מהגורמים המוסמכים על ביטוח משנה של המבטח מידע בדבר הסדרי ביטוח המשנה של המבטח, יכולת גביית התביעות ובעיות במדיניות התשלום של מבטחי המשנה. בחנתי על סמך המידע שנמסר לי את ההשלכות וההשפעות של הסדרי ביטוח המשנה על ההפרשות.
- ה. בחוות דעתי נלקחו בחשבון גם העניינים הבאים:

- 1) ההפרשה שחושבה בגין עסקים נכנסים (לעניין זה, "עסקים נכנסים" כהגדרתם בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי חישוב הפרשות לתביעות עתידיות בביטוח כללי), התשמ"ה (1984): לא חושבה הערכה כי אין לחברה עסקים מסוג זה.
- 2) ההפרשה שחושבה עבור ביטוחים משותפים בהם החברה אינה מבטח מוביל: אין לחברה עסקים מסוג זה.
- 3) הסתמכתי על ההערכות של גב' מיכל בורגר אקטוארית ממונה בביטוח חיים לגבי ההפרשות בתחום ביטוח בריאות המדווחות בדוח עסקי ביטוח חיים.

2. נתונים המצורפים לפסקת היקף חוות הדעת האקטוארית

(1) הפרשה לתביעות תלויות :

(א) ענפים בהם חושבה הפרשה אקטוארית לתביעות תלויות :

תת-ענף – ביטוח כללי	הפרשה ברוטו באלפי ש"ח	הפרשה בשייר באלפי ש"ח
תאונות אישיות - פרט	60,899	58,006
תאונות אישיות - קבוצתי	26,179	26,179
נסיעות לחו"ל - פרט	3,214	3,214
נסיעות לחו"ל - קבוצתי	157	157
מחלות קשות – פרט – ביטוח אלמנטרי	4,139	3,557
סה"כ מדווח בביטוח כללי	94,588	91,113

תת-ענף – ביטוח חיים	הפרשה ברוטו באלפי ש"ח	הפרשה בשייר באלפי ש"ח
מחלות קשות – פרט	1,424	928
הוצאות רפואיות – פרט	22	11
סה"כ מדווח בביטוח חיים	1,446	939

(2) הפרשה להוצאות עקיפות לישוב התביעות

הפרשה להוצאות עקיפות לישוב תביעות ברוטו ובשייר באלפי ש"ח		
סוג הפעילות	ביטוח כללי	ביטוח חיים
פרטי	1,402	-----
קבוצתי	1,486	-----
סה"כ	2,889	-----

(3) הפרשה הנובעת מתנאי חוזה הביטוח (Contract Reserve) ;

בחלק מן המוצרים בענף תאונות אישיות פרט, מצאנו שישנו צורך לכלול הפרשה הנובעת מתנאי חוזה הביטוח.

תת-ענף	הפרשה ברוטו באלפי ש"ח	הפרשה בשייר באלפי ש"ח
תאונות אישיות - פרט	3,939	3,939

(4) הפרשה בגין השתתפות ברווחים :

לא חושבה הפרשה כי אין לחברה עסקים מסוג זה.

פרק ג' – חוות הדעת

"אני מצהירה ומאשרת כי בתת ענפי ביטוח הבריאות הבאים תאונות אישיות פרט וקבוצתי, מחלות קשות, נסיעות לחו"ל פרט וקבוצתי, והוצאות רפואיות:

1. הערכתי את הפרשות המבטח המפורטות בפרק ב' בהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים להלן, והכול כתוקפם ביום הדוח הכספי:
 - א. הוראות חוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א – 1981 והתקנות לפיו;
 - ב. הוראות והנחיות המפקח על הביטוח;
 - ג. כללים אקטוארים מקובלים.
2. לאחר שבחנתי את הנתונים המוזכרים בפרק ב', הגעתי לידי מסקנה כי הנתונים סבירים ומספקים, וכי ניתן להסתמך עליהם לצורך הערכתי.
3. ההנחות והשיטות להערכת ההפרשות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיקול דעתי המקצועי ובהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים לעיל.
4. ההפרשות המפורטות בפרק ב', מהוות לפי מיטב ידיעתי והערכתי רזרבה הולמת לכיסוי התחייבויות המבטח בגין חבותו הנובעת מחוזי ביטוח בריאות השייכים לתתי ענפי ביטוח הבריאות שפורטו לעיל, כתוקפם ביום הדוח הכספי."

פרק ד' – הערות והבהרות.

1. שני מוצרים של ענף תאונות אישיות קבוצתי: תלמידים וספורטאים, נמצאים ב-RUN OFF מעל תקופה של חמש שנים. כלומר, החברה אינה מקבלת יותר פרמיות בגין ביטוחים אלה אבל ממשיכה לסלק תביעות בגין החשיפה שהייתה לה בעבר. במוצר התלמידים, ישנו זנב ארוך במיוחד. ניסיון התביעות והתפתחותן שונה מהמוצר של הספורטאים באופן מהותי.
2. ההפרשה לתביעות תלויות בתאונות אישיות פרט – ממשיכה לגדול משנה לשנה בעקבות גידול במספר המבוטחים בענף זה.
3. במחלות קשות אנו ערים לגידול בשיעור הנזקים, לאור גידול התיק והפחתת השפעת החיתום לאורך השנים.
4. נעשה שימוש בריבית להיוון רק עבור חישוב ההפרשה הנובעת מחוזה הביטוח. הריבית הנה 2.5% לשנה.
5. קיימת אי-וודאות סטטיסטית בתהליך הערכת ההפרשות האקטואריות השונות. הערכות אלו מבוססות על הנחות מסוימות, כאשר הנחות אלו מבטאות לצד הטוב ביותר את הידוע לנו היום. יתכנו שינויים עתידיים שישפיעו על הנחות אלו בסביבה החוקתית, המשפטית, החברתית והכלכלית, היכולים להשפיע על סך ההפרשות האקטואריות בעתיד שלא יכולנו לצפות מראש.

6. ההערכות של ההפרשות אינן כוללות מרווח להחמרה או לשיפורים עתידיים לבוא בתיק והן מהוות אומדן מיטבי נכון ליום ההערכה.

<u>22.03.2011</u>	<u>אקטוארית ממונה ביטוח בריאות</u>	<u>אביטל יעל קולר</u>	
תאריך	תפקיד	שם האקטואר	חתימה

דין וחשבון אקטוארי בענף ביטוח חיים

נכון לתאריך 31.12.2010

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

הצהרת האקטואר

פרק א' – זהות האקטואר

נתבקשתי על ידי איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ ("איי אי גיי") להעריך את ההפרשות המפורטות בפרק ב' להלן בביטוח חיים עבור הדוחות הכספיים של המבטח (להלן ההפרשות) איי אי גיי ליום 31/12/2010, כפי שמפורט להלן.

אני, מיכל בורגר עובדת שכירה בחברת איי אי גיי בתפקיד אקטוארית אגף ביטוח חיים. קיבלתי את המינוי לחתום על ההפרשות לצורך הצהרה זו בינואר 2006. הנני חברה מלאה באגודת האקטוארים בישראל (F.I.L.A.A). הנני מצהירה כי אינני בעלת עניין בחברה.

פרק ב' – היקף חוות הדעת האקטוארית

1. היקף חוות הדעת האקטוארית

- א. לצורך חישוב ההפרשות של המבטח, הסתמכתי על נתונים אשר הומצאו לי על ידי המבטח. בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לצורך הערכת ההפרשות לצורכי הדוחות הכספיים. בחנתי את סבירות והלימות הנתונים ובכלל זה השוויתי את הנתונים האמורים לנתוני השנה אליה מתייחס הדוח ולנתוני השנים הקודמות.
- ב. במידת הצורך הסתמכתי בהערכתי גם על נתונים שהתקבלו ממקורות מהימנים אחרים. בחנתי את מידת התאמת הנתונים והרלוונטיות שלהם.
- ג. ההנחות האקטואריות ששימשו אותי בעבודתי, וכן השיטות להערכת ההפרשות המפורטות להלן נקבעו על ידי, לפי מיטב שיפוטי המקצועי, וזאת בכפוף להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים בסעיף 1 לפרק ג' להלן.
- ד. לצורך חישוב השייר ביקשתי מהגורמים המוסמכים על ביטוח משנה של המבטח מידע בדבר הסדרי ביטוח המשנה של המבטח, יכולת גביית התביעות ובעיות במדיניות התשלום של מבטחי המשנה. בחנתי על סמך המידע שנמסר לי את ההשלכות וההשפעות של הסדרי ביטוח המשנה על ההפרשות. ברצוני לציין שמבטחי המשנה בביטוח חיים של איי אי גיי ישראל אינם שייכים לקונצרן העולמי של AIG Inc.
- ה. בחוות דעתי נלקחו בחשבון גם העניינים הבאים:
 - 1) ההפרשה שחושבה בגין עסקים נכנסים בוצעה על ידי האקטואר. לעניין זה, "עסקים נכנסים" כהגדרתם בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי חישוב הפרשות לתביעות עתידיות בביטוח כללי), התשמ"ה – 1984.
 - 2) נכון לתאריך הדוח, בענפים הרלוונטיים לחוות דעת זאת, אין ביטוחים משותפים בהם החברה אינה מבטח מוביל.

2. נתונים המצורפים לפסקת היקף חוות הדעת האקטוארית

א. להלן מפורטים סכומי ההפרשות, באלפי ש"ח, הן ברמת הברוטו והן ברמת השייר, כדלהלן:

1. להלן ההפרשות לתביעות תלויות(תביעות שאירעו אך טרם שולמו במלואן, בין אם אושרו ובין אם לאו) וההוצאות הישירות הנובעות מהן (כולל הפרשה לתביעות שעליהן המבטח טרם קיבל דיווח) ללא הוצאות עקיפות ליישוב תביעות:

ענף	הפרשה ברוטו (אלפי ₪) (לא כולל ביטוח בריאות)	הפרשה בשייר (אלפי ₪) (לא כולל ביטוח בריאות)
חיים פרט	22,947	15,377
חיים קבוצתי	51	15

2. א. אין לחברה תוכניות עם צבירה.

ב. לחברה פוליסות כאשר חלק מהפרמיה הנגבית בשנים המוקדמות של החוזה מיועדת למתן כיסוי עתידי במועד מאוחר יותר- להלן ההפרשות בגין פרמיה קבועה:

ענף	הפרשה ברוטו (אלפי ₪)	הפרשה בשייר (אלפי ₪)
חיים פרט	475	301

3. אין לחברה תביעות בתשלום המשולמות כקצבאות.

4. אין לחברה השתתפות ברווחים.

5. השלמה הנובעת בבדיקת נאותות העתודה – לא נמצא צורך בהשלמה זו.

6. להלן הפרשות נוספות: Unearned premium reserve, Reserves for groups

ענף	הפרשה ברוטו (אלפי ₪) (כולל בריאות)	הפרשה בשייר (אלפי ₪) (כולל בריאות)
חיים פרט	147	94
חיים קבוצתי	9	3

ב. השפעת השינויים המפורטים להלן על ההפרשות, באלפי ש"ח הן ברמת הברוטו והן ברמת השייר-

1. עבור פוליסות שנכנסו לתוקף לאחר תום תקופת הדוח הכספי השנתי האחרון – סכום ההתאמה של ההפרשות, אשר נובע מההבדלים בין הנחות בסיס הפרמיה לבין הנחות בסיס ההפרשה – לא נדרשה התאמה כזאת.

2. עבור פוליסות שנכנסו לתוקף לפני הדוח הכספי השנתי האחרון – סכום ההתאמה של ההפרשות, אשר נובע משינויים בהנחות, בשיטות או ברמת הפרמיה הצפויה להיגבות, ומתיקונים אחרים – לא היו שינויים כאלה.

פרק ג' – חוות הדעת

אני מצהירה ומאשרת כי בענף ביטוח חיים:

1. הערכתי את הפרשות המבטח המפורטות בפרק ב' בהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים להלן, והכול כתוקפם ביום הדוח הכספי:
 - א. הוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א – 1981 והתקנות לפיו;
 - ב. הוראות והנחיות המפקח על הביטוח;
 - ג. כללים אקטוארים מקובלים.
2. לאחר שבחנתי את הנתונים המוזכרים בפרק ב', הגעתי לידי מסקנה כי הנתונים סבירים ומספקים, וכי ניתן להסתמך עליהם לצורך הערכתי.
3. ההנחות והשיטות להערכת ההפרשות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיקול דעתי המקצועי ובהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים לעיל.
4. ההפרשות המפורטות בפרק ב', מהוות לפי מיטב ידיעתי והערכתי עתודה הולמת לכיסוי התחייבויות המבטח בגין חבותו הנובעת מחוזי ביטוח חיים, כתוקפם ביום הדוח הכספי.

פרק ד' – הערות והבהרות

לא היו שינויים מהותיים בהנחות ובשיטות האקטואריות בהשוואה להערכה האקטוארית השנתית הקודמת.

_____	<u>מיכל בורגר</u>	<u>אקטוארית ממונה ביטוח בריאות</u>	<u>22.03.2011</u>
חתימה	שם האקטואר	תפקיד	תאריך

פרטים נוספים על התאגיד

שם החברה:	איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ
מס' חברה ברשם:	51-230488-2
כתובת:	רח' הסיבים 25, קרית מטלון, פתח-תקווה
טלפון:	03-9272333
פקסימיליה:	03-9272366
כתובת אתר החברה:	www.aig.co.il
תאריך המאזן:	31 בדצמבר 2010
תאריך הדו"ח:	22 במרס 2011
תקופת הדו"ח:	1.1.2010 - 31.12.2010

תמצית דוחות רווח והפסד רבעוניים לשנת 2010 (אלפי ש"ח):

<u>שנת 2010</u>	<u>רבעון 4</u>	<u>רבעון 3</u>	<u>רבעון 2</u>	<u>רבעון 1</u>	
690,304	179,484	178,864	169,935	162,021	פרמיות שהורווחו ברוטו
(142,814)	(39,011)	(38,848)	(34,931)	(30,024)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
547,490	140,473	140,016	135,004	131,997	פרמיות שהורווחו בשייר
66,201	12,784	22,664	11,300	19,453	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
36,952	9,094	11,280	8,803	7,775	הכנסות מעמלות
650,643	162,351	173,960	155,107	159,225	סה"כ הכנסות
(417,029)	(109,704)	(108,946)	(123,828)	(74,551)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
101,083	29,366	22,698	41,094	7,925	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(315,946)	(80,338)	(86,248)	(82,734)	(66,626)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
(126,103)	(34,052)	(34,755)	(30,682)	(26,614)	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
(121,721)	(34,106)	(29,974)	(28,721)	(28,920)	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,173)	(356)	(1,238)	1,080	(659)	הוצאות מימון
(564,943)	(148,852)	(152,215)	(141,057)	(122,819)	סך כל ההוצאות
85,700	13,499	21,745	14,050	36,406	רווח לפני מסים על ההכנסה
(29,366)	(3,923)	(7,558)	(4,683)	(13,202)	מסים על ההכנסה
56,334	9,576	14,187	9,367	23,204	רווח לתקופה

שימוש בתמורת ניירות ערך תוך התייחסות ליעדי התמורה עפ"י התשקיף

אין

רשימת השקעות בחברות-בת ובחברות קשורות לתאריך המאזן

אין

שינויים בהשקעות בחברות-בת ובחברות קשורות בתקופת הדוח

אין

הכנסות של חברות בנות וקשורות והכנסות התאגיד מהן לתאריך המאזן

אין

רשימת קבוצות של יתרות הלוואות שניתנו לתאריך המאזן, אם מתן הלוואות היה אחד מעיסוקיו העיקריים של המבטח

אין

רשימת אירועים מיוחדים שהשפיעו או עשויים להשפיע מהותית על המבטח, רווחיות המבטח, רכוש או התחייבויותיו

אין

מסחר בבורסה - ני"ע שנרשמו למסחר - מועדי וסיבות הפסקת מסחר

אין

שכר וטובות הנאה

1. שכר משכורת והוצאות נלוות למנכ"ל החברה הסתכם בסך של כ- 2,213 אלפי ש"ח.
2. שכר ששולם לדירקטורים חיצוניים- 456 אלפי ש"ח כולל מע"מ.

**מניות וני"ע המירים המוחזקים ע"י בעל עניין במבטח, בחברה-בת או בחברה קשורה סמוך ככל
האפשר לתאריך הדוח**

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

שם בעל העניין	מס' חברה ברשם	שם הג'ר	ע.ג. מוחזק (1)	שעור		בסמכות למנות לדירקטורים
				בהון	בהצבעה	
עורק זהב השקעות בע"מ	512338500	מ"ר מניות בכורה	2,815 49	50%	49%	50%
ג.ל.ע. שירותי נאמנות בע"מ (בנאמנות עבור Chartis Overseas (Limited) (2)	511493587	מ"ר מניות בכורה	2,815 51	50%	51%	50%

(1) בחודש דצמבר 2010 הוקצו 1,000 מניות בערך נקוב של 1,000 ש"ח שמספרן הסידורי 4631 – 5630, לבעלי המניות של החברה בחלקים שווים באופן של הקצאת מניות הטבה.

(2) בחודש פברואר 2010 הועברו מניות החברה המוחזקות בידי AIG לחברת Chartis Overseas Ltd. שהיא חברת ביטוח בקונצרן AIG. מניות אלה מוחזקות בנאמנות על ידי ג.ל.ע. שירותי נאמנות בע"מ

1. שמו: James Shea יו"ר הדירקטוריון, מס' דרכון: BA 140632
שנת לידה: 1965
מענו: לונדון, בריטניה
הנתינות שלו: קנדה
חברות בוועדת הדירקטוריון: לא
דח"צ: לא
האם הוא עובד של המבטח, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן,
מנכ"ל חברת Chartis UK Ltd.
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 26.10.08
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש
דירקטור: אקדמית. נשיא איזור מרכז אירופה וחבר העמים ב- Chartis International.
נשיא מרכז הרווח העולמי של ביטוחים מסחריים פיננסיים ב- Chartis International
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

הערה: בחודש ינואר 2011, מונה מר Ralph Mucirino, ה- COO של Chartis International לדירקטור בחברה והחליף את James Shea כיו"ר הדירקטוריון.
2. שמו: Julio A. Portalatin מס' דרכון: 113018806
שנת לידה: 1959
מענו: מדריד, ספרד
הנתינות שלו: ארה"ב.
חברות בוועדת הדירקטוריון: לא
דח"צ: לא
האם הוא עובד של המבטח, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן,
נשיא אזור שווקים מתפתחים ב- Chartis International
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 1.7.2010
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש
דירקטור: השכלתו: תואר ראשון במנהל עסקים ופיננסים. נשיא Chartis Europe
SA, France, נשיא מרכז הרווח בריאות ב- Chartis International, משמש כדירקטור
בתאגידים שונים ב- Chartis
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא
3. שמו: אריה כהן מס' ת.ז.: 50880913
שנת לידה: 1951
מענו: שיכון אשר 16 רעננה.
הנתינות שלו: ישראלית.
חברות בוועדת הדירקטוריון: כן. ועדת הביקורת. יו"ר ועדת ההשקעות.
דח"צ - לא
האם הוא עובד של המבטח, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 1.4.1998
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש
דירקטור: השכלה אקדמאית, סמנכ"ל כספים בקבוצת עורק (עד חודש ספטמבר 2006)
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.
הערה: בחודש ינואר 2011, התפטר מר כהן מכהונתו בדירקטוריון החברה, בוועדת הביקורת
ובוועדת ההשקעות של החברה.

4. שמו: ז'ול פולק מס' ת.ז.: 026059444.
שנת לידה: 1946.
מענו: רח' קרייתי 4 רמת-גן
הנתינות שלו: הולנדית
חברות בוועדת הדירקטוריון: יו"ר ועדת הביקורת, חבר בוועדת ההשקעות.
דח"צ – כן.
האם הוא עובד של המבטח, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 28.5.2006
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש
דירקטור: השכלה אקדמאית, רו"ח, בעל תואר MBA. חבר דירקטוריון בחברת "אליאנס חברה
לצמיגים בע"מ", חבר דירקטוריון ב"קרסו מוטורס בע"מ", מנכ"ל חברת "ז'ול פולק ניהול עסקי
בע"מ".
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.
הערה: בחודש ינואר 2011, התפטר מר פולק מחברותו בוועדת ההשקעות של החברה.
5. שמו: דורון שורר מס' ת.ז.: 068182195.
שנת לידה: 1953.
מענו: רח' קורא הדורות 33, ירושלים
הנתינות שלו: ישראלית
חברות בוועדת הדירקטוריון: כן, ועדת הביקורת
דח"צ – כן.
האם הוא עובד של המבטח, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 28.5.2006
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש
דירקטור: השכלה אקדמאית, רו"ח. יו"ר "טרפלס תעשיות רשפים", יו"ר "דורון אינרנשיונל",
דירקטור בבנק מסד, ביטוח עומר, ב. יאיר, גולד בונד לוג'יסטיקס. לשעבר המפקח על הביטוח.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.
הערה: בחודש ינואר 2011, התפטר מר שורר מדירקטוריון החברה וכחבר בוועדת הביקורת של
החברה.
6. שמו: אברהם הלר מס' ת.ז.: 058421405.
שנת לידה: 1963.
מענו: רח' שמעון בן צבי 38, גבעתיים
הנתינות שלו: ישראלית
חברות בוועדת הדירקטוריון: לא
דח"צ – לא.
האם הוא עובד של המבטח, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן. יועץ חיצוני
ונושא משרה בקבוצת "עורק".
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 28.6.2006
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש
דירקטור: השכלה אקדמאית, רו"ח. שותף מנהל של מחלקת המסים במשרד "קסלמן וקסלמן
רו"ח"
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

7. שמו: חנן מירון מס' ת.ז.: 050700822

שנת לידה: 1951.

מענו: רח' מייסדים 21, רמות השבים

הנתינות שלו: ישראלית

חברותו בוועדת הדירקטוריון: לא

דח"צ – לא.

האם הוא עובד של המבטח, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן. מנכ"ל "אורום החזקות MKI בע"מ", מנכ"ל "אורום וונצ'רס בע"מ", דירקטור בחברות שונות מקבוצת עורק. התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 31.5.2006

השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש

דירקטור: השכלה אקדמאית, עו"ד. מנהל תפעול ראשי בחברת "אורום החזקות א.מ. קיי. איי בע"מ", סמנכ"ל כספים בחברת "סכמה בע"מ".

האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

8. שמו: Robert E. Quane מס' דרכון: 422098299.

שנת לידה: 1968.

מענו: ניו-יורק, ארה"ב

הנתינות שלו: ארה"ב.

חברותו בוועדת הדירקטוריון: כן, ועדת ביקורת.

דח"צ: לא

האם הוא עובד של המבטח, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן ,

COO Chartis International personal Lines

התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 7.9.2010

השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש

דירקטור: השכלתו: תואר ראשון במדעי אקטואריה. סגן מנהל סיכונים של Chartis International, מנהל סיכונים אזורי של אזור בריטניה ואירלנד ב- Chartis International.

האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא

9. שמה: אתי לבני מס' ת.ז.: 003782372

שנת לידה: 1948

מענה: וינגייט 122 הרצליה.

הנתינות שלה: ישראלית.

חברותה בוועדת הדירקטוריון: כן. ועדת הביקורת.

דח"צ - כן

האם היא עובדת של המבטח, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא

התאריך שבו החלה כהונתה כדירקטור: 1.4.08

השכלתה והתעסקותה בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם היא משמשת

דירקטור: השכלה אקדמאית, עורכת דין, משנת 2007 חברה בדירקטוריון אלרוב גדל"ן ומלונאות, קרן מקפת גמל והתעשייה הצבאית. חברת דירקטוריון ביוזמה קרן סגורה גמל, סאני אלקטרוניקה וסימטרון בע"מ. בין השנים 2003-2006 שמשה חברת כנסת בכנסת ה-16.

האם היא בת משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

הערה: בחודש בפואר 2011 הצטרפה הגב' עליזה רוטברד לדירקטוריון החברה כדירקטורית

חיצונית.

נושאי משרה בכירה של המבטח

1. שמה: חוה פרידמן- שפירא ת"ז: 026742155
שנת לידה: 1954
התפקיד שהיא ממלאת במבטח: מנהל כללי
האם היא בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא
השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית: תואר שני במנהל עסקים
שנת תחילת הכהונה: 2001

2. שמו: דוד רוטשטיין ת"ז: 017016973
שנת לידה: 1958
התפקיד שהוא ממלא במבטח: סמנכ"ל כספים
האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: רו"ח. השכלה אקדמאית.
שנת תחילת הכהונה: 2001

3. שמו: עציון יציב ת"ז: 051728236
שנת לידה: 1952
התפקיד שהוא ממלא במבטח: סמנכ"ל אגף מערכות מידע
האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: מנתח מערכות- מנהל אגף מערכות מידע בחברות כלל-בריאות ובקופת חולים לאומית.
שנת תחילת הכהונה: 2007

4. שמו: רפי דורפמן. מס' ת"ז: 055876080
שנת לידה: 1959
התפקיד שהוא ממלא במבטח: סמנכ"ל אגף ביטוח חיים
האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: בוגר המכון לביטוח

שנת תחילת הכהונה: 2000

הערה: בחודש פברואר 2011, מונה רפי דורפמן למשרה בחברה אחרת ב- Chartis International וסיים את תפקידו כנושא משרה בחברה

5. שמה: ליאת הר-טוב ת"ז: 025718248

שנת לידה: 1973

התפקיד שהיא ממלאת במבטח: סמנכ"ל אגף ביטוח מסחרי

האם היא בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא

השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית, עו"ד, מנהלת מחלקת

ביטוח רכוש וחבויות בחברה, מנהלת אגף חיתום אלמנטארי בסוכנות "איאון אמינים סוכנות

ביטוח בע"מ"

שנת תחילת הכהונה: 2008

6. שמה: פזית קליר ת"ז: 013215868

שנת לידה: 1970

התפקיד שהיא ממלאת במבטח: סמנכ"ל אגף משאבי אנוש

האם היא בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא

השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית, תואר ראשון

בקרימינולוגיה, תואר שני בסוציולוגיה ארגונית מנהלת משאבי אנוש בחברת Surecomp

ומנהלת פיתוח ארגוני ופיתוח מנהלים בסלקום.

שנת תחילת הכהונה: 2008

7. שמו: ליאור שיינין מס' ת"ז: 028024099

שנת לידה: 1970

התפקיד שהוא ממלא במבטח: סמנכ"ל- אגף ביטוחי פרט

האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא

השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית.

שנת תחילת הכהונה: 2003

8. שמו: רונן צוקרשטיין ת"ז: 059159541

שנת לידה: 1965

התפקיד שהוא ממלא במבטח: סמנכ"ל אגף לקוחות

האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא

השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית: תואר שני בהנדסת

תעשייה וניהול. מנהל מחלקת התביעות של החברה. מנכ"ל חברה לשיווק מחשבים ורכיבי

מחשבים.

שנת תחילת הכהונה: 2005

9. שמו: אורי קליין ת"ז: 028423200

שנת לידה: 1971

התפקיד שהוא ממלא במבטח: סמנכ"ל אגף מכירות ושיווק

האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא

השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית: תואר ראשון במנהל

עסקים. מנהל מרכז רווח תאונות ובריאות בחברה, סמנכ"ל שיווק ומכירות בחברת "ספיה",

שנת תחילת הכהונה: 2008

הערה: בחודש ינואר 2011, מונה מר אדי גלבווע לסמנכ"ל המכירות של החברה ומר אורי קליין

ממשיך לשמש כסמנכ"ל השיווק של החברה.

10. שמה: ברורית כץ ת"ז: 027805860

שנת לידה: 1970

התפקיד שהיא ממלאת במבטח: יועצת משפטית ומזכירת החברה

האם היא בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא

השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית, עורכת דין- בנק

הפועלים בע"מ, כלל חברה לביטוח בע"מ

שנת תחילת הכהונה: 2009

11. שמו: ישראלי פרנסיס ת"ז: 024161309

שנת לידה: 1968

התפקיד שהוא ממלא במבטח: מנהל הסיכונים של החברה

האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא

השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית: רואה חשבון, תואר

שני במנהל עסקים. חשב החברה

שנת תחילת הכהונה: 2009

הערה: בחודש ינואר 2011, מונה מר אורי שמואלי למשנה למנכ"ל החברה.

רואה החשבון של התאגיד

קסלמן וקסלמן רואי חשבון מרח' המרד 25, תל-אביב.

שינויים בתזכיר או בתקנון התאגדות

בחודש ינואר 2011 התקבלה החלטת אסיפת בעלי המניות של החברה לערוך שינוי בתקנון החברה לפיו דירקטוריון החברה ימנה 12 חברים, מהם ששה ימונו על ידי Chartis Inc, שניים ימונו על ידי עורק זהב השקעות בע"מ וארבעה יהיו דירקטורים חיצוניים (כהגדרת מונח זה בתקנות הפיקוח) שימונו על ידי Chartis ועורק ביחד. לכל אחת מהחברות Chartis ועורק (באופן יחסי) תהיה הזכות להעביר מתפקידו כל דירקטור שמונה על ידן ול-Chartis ועורק במשותף תהיה הזכות להעביר כל דירקטור חיצוני מתפקידו.

”

המלצות והחלטות הדירקטוריון

החלטה מיום 14 בדצמבר 2010 להקצות 1,000 מניות הטבה בערך נקוב של 1,000 ש"ח לבעלי המניות של החברה בשווי 74 מיליון ש"ח מתוך העודפים של החברה.

תשלומים לנושאי משרה

להלן פירוט התשלומים, ששילמה החברה וההתחייבויות לתשלומים שקיבלה על עצמה בשנת הדוח לכל אחד מחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר מבין נושאי המשרה שניהנו בה. (הסכומים הם באלפי ש"ח וללא מס שכר).

<u>סה"כ</u>	<u>סוציאליות ונלוות</u>	<u>שכר</u>	
2,213	191	2,022	1
758	147	611	2
706	122	584	3
700	135	565	4
695	136	559	5

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

תאריך: 22 במרס 2011

מנכ"ל: חוה פרידמן-שפירא _____

סמנכ"ל כספים: דוד רוטשטיין _____