

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2012

תוכן עניינים

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

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

**ת.פ. 51-230488-2
("החברה")**

**תיאור עסקי התאגיד
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012**

19 במרס 2013

תיאור עסקי התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

דוח זה מהווה תיאור של עסקי החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2012, והינו סוקר את החברה והתפתחות עסקיה כפי שחלו בשנת 2012 ("תקופת הדוח" או "שנת הדוח"). הנתונים המצוינים בדוח זה מעודכנים ליום 31 בדצמבר 2012 ("מועד הדוח"), אלא אם צוין אחרת במפורש.

בהתאם לתקנה 8 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות ניירות ערך"), הוראות תקנות 8(ב), 8א ו-8ב לתקנות ניירות ערך אינן חלות על מידע בדוח התקופתי של מבטח.

החברה הינה "מבטח" כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ("חוק הפיקוח על הביטוח" או "חוק הפיקוח"). לפיכך, דוח זה נערך בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח-1998 ("תקנות פרטי דין וחשבון"), התוספת שנוספה לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף, מבנהו וצורתו), התשכ"ט – 1969, ובהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ("המפקח על הביטוח" או "המפקח" או "הממונה"), ובכלל זה, חוזר ביטוח 3-1-2006 מיום 12 בינואר 2006 וחוזר ביטוח 1-1-2007 מיום 7 בינואר 2007 לעניין תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי של חברות הביטוח, אשר קובעים את מבנה הדיווח והמידע שיכללו בדוח התקופתי של חברות ביטוח; וכן מכתב של המפקח על הביטוח שה. 3026-2013 מיום 18 בפברואר 2013 בעניין "קיצור הדוחות הכספיים".

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 המכילים 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 שיוצג 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 להציג את תיאור עסקי התאגיד באופן בהיר, ככל האפשר, נעשה שימוש במונחים מקצועיים אלו בצירוף הסבר, ככל שניתן. התיאור המובא בדוח זה לגבי מוצרי הביטוח והכיסויים המתוארים הינו לצרכי דוח 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

תחרות 3.2.8

מוצרים חדשים 3.2.9

תחום פעילות ג' - ביטוח דירה 3.3

מידע כללי על תחום הפעילות 3.3.1

מוצרים ושירותים 3.3.2

פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים 3.3.3

לקוחות 3.3.4

שיווק והפצה 3.3.5

ביטוח משנה 3.3.6

ספקים ונותני שירותים 3.3.7

תחרות 3.3.8

מוצרים חדשים 3.3.9

תחום פעילות ד' - ביטוח בריאות 3.4

מידע כללי על תחום הפעילות 3.4.1

מוצרים ושירותים 3.4.2

פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים 3.4.3

לקוחות 3.4.4

שיווק והפצה 3.4.5

ביטוח משנה 3.4.6

ספקים ונותני שירותים 3.4.7

תחרות 3.4.8

מוצרים חדשים 3.4.9

תחום פעילות ה' - ביטוח מסחרי 3.5

מידע כללי על תחום הפעילות 3.5.1

מוצרים ושירותים 3.5.2

פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים 3.5.3

לקוחות 3.5.4

שיווק והפצה 3.5.5

ביטוח משנה 3.5.6

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

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

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

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

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

6. חלק ו' - משטר תאגידי

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

7. חלק ז' - ניהול סיכונים

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

1. חלק א': פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1.1 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

החברה התאגדה בישראל, ביום 27 במרס 1996, כחברה פרטית, שאחריה בעלי מניותיה מוגבלת. החברה החלה את פעילותה הביטוחית בחודש מאי 1997. החברה אינה מחזיקה בחברות בנות או קשורות כלשהן. אין לחברה פעילות בחוץ לארץ באמצעות סניפים וחברות מוחזקות.

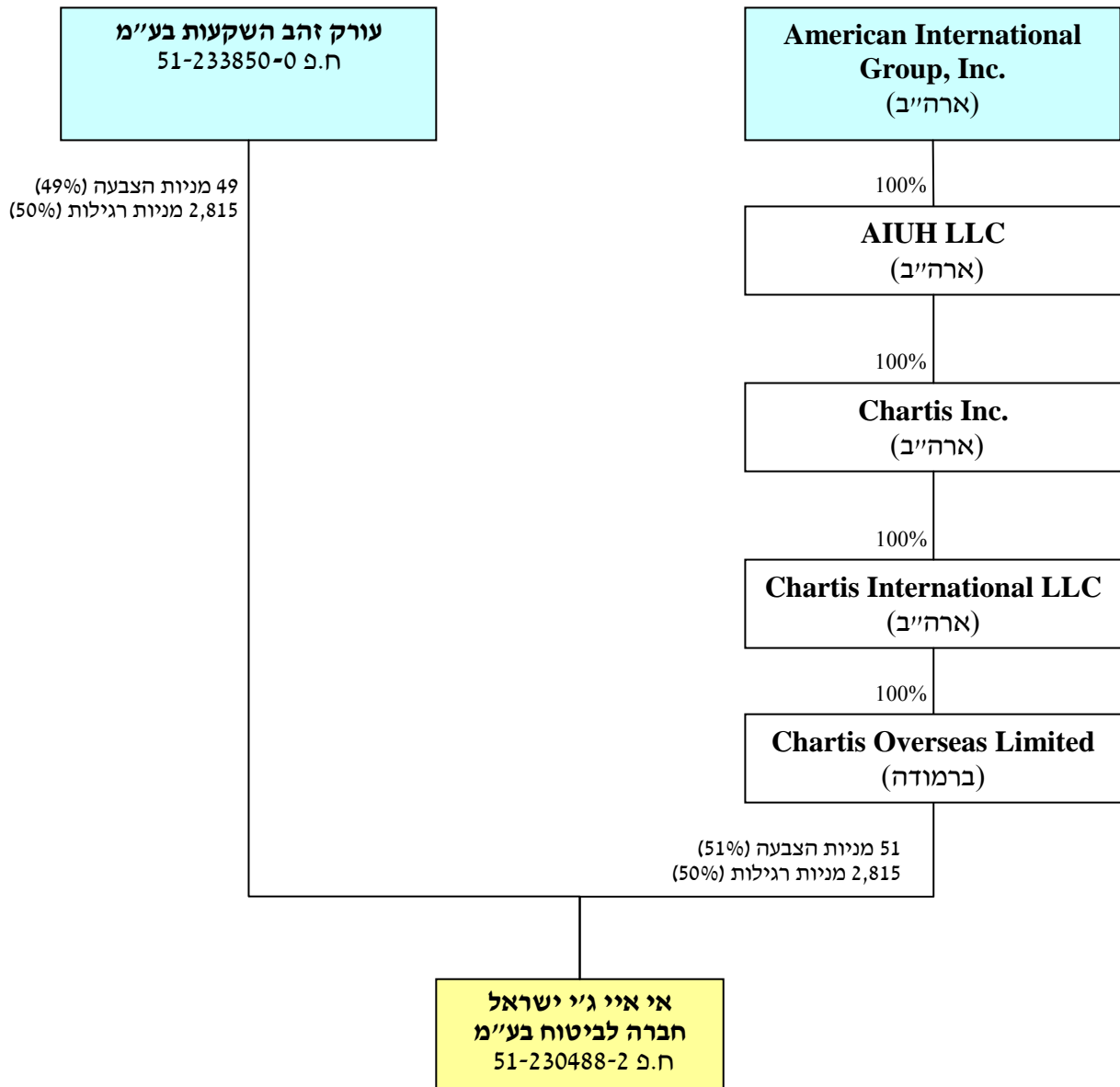
נכון למועד פרסום הדוח, בעלי המניות בחברה הינם Chartis Overseas Ltd¹ ("CO") שהינה חברת ביטוח בקונצרן AIG העולמי (American International Group, Inc.) ("AIG"), המחזיקה ב- 50% מהמניות הרגילות וב- 51% ממניות ההצבעה של החברה, וכן עורק זהב השקעות בע"מ ("עורק") המחזיקה ב- 50% מהמניות הרגילות וב- 49% ממניות ההצבעה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

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

עורק זהב השקעות בע"מ המוחזקת בעקיפין באמצעות חברות פרטיות אחרות, בבעלות ובשליטה של שני יחידים בחלקים שווים ביניהם. הפעילויות העיקריות של החברות הפרטיות המחזיקות בעורק זהב השקעות בע"מ 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 זהב השקעות בע"מ היא ההחזקה ב AIG

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

להלן תרשים מבנה האחזקות בחברה²:



² החברה פנתה למפקח בבקשה לאישור שרשרת ההחזקה המתוארת לעיל

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

החברה פועלת במבנה של שני אגפים עסקיים (ביטוחי פרט וביטוחים מסחריים) ואגפי מטה, מכירות שיווק ולקוחות.

החברה משווקת ומוכרת פוליסות בענפי ביטוח הפרט בעיקר ישירות למבוטחים (ללא תיווך של סוכני ביטוח) ובאמצעות מרכז מכירות טלפוני ומערך שירות לקוחות מרכזי. מרבית עסקי החברה בתחום הביטוח המסחרי ובתחום הביטוח הקולקטיבי בתחום הבריאות, כמו גם חלק קטן מעסקי ביטוח הפרט, מתבצע באמצעות תיווך סוכני ביטוח. כתוצאה משיטות השיווק האמורות המבנה הארגוני של החברה מבוסס על פעילות באמצעות משרד ראשי הממוקם בפתח תקווה ושני סניפים קטנים באזור חיפה ואשדוד.

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 דירות (תיאור תחום הפעילות - ראה סעיף 3.3 להלן);
- ביטוחי בריאות - תחום בריאות (תיאור תחום הפעילות - ראה סעיף 3.4 להלן);
- ביטוח כללי - תחום ביטוח מסחרי (תיאור תחום הפעילות - ראה סעיף 3.5 להלן);
- ביטוח חיים - תחום ביטוח חיים, ריסק בלבד (תיאור תחום הפעילות - ראה סעיף 3.6 להלן).

1.3 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

לפרטים אודות השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה - ראה ביאור 12 בדוחות הכספיים.

בחודש ינואר 2013 התקשרה CO בהסכם עם עורך לרכישת מלוא החזקותיה של עורק בחברה, בכפוף להתקיימות תנאים מסוימים בהסכם כאמור. נכון למועד פרסום הדוח לא התקיימו כל התנאים האלו, ולכן נכון למועד זה, ההחזקות בהון המניות המונפק והנפרע של החברה הינן כמתואר בסעיף 1.1 לעיל.

בשנים 2011-2012 לא היו השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה.

1.4 חלוקת דיבידנדים

נכון למועד הדוח אין לחברה מדיניות חלוקת דיבידנד. בשנים 2011-2012 החברה לא חילקה דיבידנדים לבעלי מניותיה.

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 האמורות. יצוין, כי ביום 24

ביולי 2012 פרסם המפקח את עמדתו בעניין "הבהרה – חישוב דרישות הון של חברות הביטוח", המבהירה את אופן יישום תקנות הון עצמי מינימאלי.

נכון ליום 31 בדצמבר 2012, קיים עודף בהון העצמי של החברה, לעומת ההון העצמי הנדרש על-פי תקנות הון עצמי מינימאלי, בסך כולל של כ- 140.3 מיליון ש"ח.

בנוסף, קיימות מגבלות נוספות על חלוקת דיבידנד המפורטות בחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), ובמכתבי הממונה לחברות הביטוח, מיום 3 במרס 2010 ומיום 29 בדצמבר 2011, במסגרתם מפורטים הקריטריונים והמגבלות לחלוקת דיבידנד על-ידי מבטח וכן התנאים הנדרשים לאישור חלוקת דיבידנד על-ידי הממונה.

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

2.1 ריכוז תוצאות הפעילות

2010	2011	2012	
1,142	11,859	24,146	רווח מתחום פעילות רכב רכוש
20,522	25,640	121,185	רווח מתחום פעילות רכב חובה
14,274	18,987	25,697	רווח מתחום פעילות דירות
21,625	15,910	40,027	רווח מתחום פעילות בריאות
(1,057)	(11,525)	(5,290)	הפסד מתחום פעילות ביטוח מסחרי
5,464	10,963	3,924	רווח מתחום פעילות ביטוח חיים
23,730	(4,528)	34,079	אחר - רווח (הפסד) שלא נזקף לתחומי פעילות
85,700	67,306	243,768	רווח לפני מסים
(29,366)	(22,943)	(86,431)	מסים על ההכנסה
56,334	44,363	157,337	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. הרווח לפני מסים הסתכם בתקופת הדוח בסך של 243.8 מיליון ש"ח לעומת רווח של 67.3 מיליון ש"ח בשנת 2011. בהתאם לאישור שהתקבל מהמפקח, החברה שמרה בתקופות קודמות בענף רכב חובה "צבירה" על-פני חמש שנים לעומת שלוש שנים כמקובל בענף. החל משנת 2012, שומרת החברה "צבירה" על-פני שלוש שנים כפי המקובל בענף. שינוי זה גרם לעלייה ניכרת ברווח לפני מסים בתקופת הדוח (כ- 79.3 מיליון ש"ח), ובסך הרווח הכולל בתקופת הדוח (כ- 51.3 מיליון ש"ח). בנוסף העלייה ברווח בתקופת הדוח נבעה מעלייה ניכרת ברווחים מהשקעות ומשיפור ניכר בתוצאות החיתום.
- ב. רווחים מהשקעות, נטו הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 97.2 מיליון ש"ח לעומת רווח של 25.3 מיליון ש"ח בשנת 2011. הרווח מהשקעות בתקופת הדוח נבע מעליות השערים שחלו בשוק ההון הישראלי בשנת 2012 לעומת שנת 2011.
- ג. רווח החברה מביטוח רכב רכוש הסתכם בתקופת הדוח בסך של 24.1 מיליון ש"ח לעומת רווח של כ-11.9 מיליון ש"ח בשנת 2011. העלייה ברווח נבעה בעיקר מירידה ביחסי התביעות והוצאות, ומעלייה ברווחים מהשקעות.
- ד. רווח החברה מביטוח רכב חובה הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-121.2 מיליון ש"ח לעומת רווח של 25.6 מיליון ש"ח בשנת 2011. העלייה הניכרת ברווח נבעה מהחלטת החברה לשמור "צבירה" במשך שלוש שנים במקום במשך חמש שנים (לעניין זה ראה ס"ק א' דלעיל), וכן כתוצאה מעלייה ברווחים מהשקעות.
- ה. רווח החברה מביטוח דירות הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-25.7 מיליון ש"ח לעומת רווח של 19.0 מיליון ש"ח בשנת 2011. העלייה ברווח נבעה בעיקר מירידה ביחס התביעות.

1. רווח החברה מביטוח בריאות הסתכם בתקופת הדוח בסך של 40.0 מיליון ש"ח לעומת רווח בסך 15.9 מיליון ש"ח בשנת 2011. העלייה ברווח נבעה בעיקר מירידה ביחסי התביעות וההוצאות, ומעלייה ברווחים מהשקעות.
2. הפסד החברה מביטוח אחריות מקצועית הסתכם בתקופת הדוח בסך של 3.7 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסך של 7.9 מיליון ש"ח בשנת 2011. הירידה בהפסד נבעה מעלייה ברווחים מהשקעות.
3. רווח החברה מענפי רכוש ואחרים הסתכם בתקופת הדוח בסך של 0.0 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסך של 1.8 בשנת 2011. העלייה ברווח נבעה בעיקר מירידה ביחסי התביעות, ומעלייה ברווחים מהשקעות.
4. הפסד החברה מענפי חבויות אחרים הסתכם בתקופת הדוח בסך של 1.6 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסך של 1.9 מיליון ש"ח בשנת 2011. העלייה בהפסד נבעה בעיקר מעלייה ביחסי התביעות.
5. רווח החברה מביטוח חיים הסתכם בתקופת הדוח בסך של 3.9 מיליון ש"ח לעומת רווח בסך של 11.0 מיליון ש"ח בשנת 2011. הירידה ברווח נבעה בעיקר מעלייה ביחסי התביעות.

2.2 מידע כספי לפי תחומי הפעילות

שנת 2012	רכב רכוש	רכב חובה	ביטוחי דירה	בריאות	ביטוח מסחרי	ביטוח חיים	סה"כ
פרמיות ברוטו	200,477	115,247	96,381	197,205	141,669	89,476	840,455
פרמיות בשייר	200,362	113,631	80,698	175,510	17,107	68,476	655,784
שיעור מסה"כ ברוטו - %	23.8	13.7	11.5	23.5	16.9	10.6	100.0
שיעור מסה"כ משייר - %	30.6	17.3	12.3	26.8	2.6	10.4	100.0

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

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

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

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

3.1 תחום פעילות א' - ביטוח רכב רכוש

3.1.1 מידע כללי על תחום הפעילות

א. בשנת 1997 קיבלה החברה את הרישיון לעסוק בענף ביטוח רכב מנועי - רכוש (עצמי וצד שלישי), המופיע בהודעת הפיקוח על עסקי ביטוח (ענפי ביטוח), התשמ"ה-1985, ("ענף ביטוח רכב רכוש" ו-"הודעת ענפי הביטוח", בהתאמה). ענף ביטוח רכב רכוש נכלל בתחום עסקי ביטוח כללי, והוא מתמקד בכיסוי נזקי רכוש לרכב המבוטח ונזקי רכוש שרכב המבוטח יגרום לצד שלישי.

ב. מגבלות, חקיקה תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות- תחום ביטוח רכב רכוש כפוף, בין היתר, לחוק הפיקוח על הביטוח והתקנות שהוצאו מכוחו. נוסח פוליסת ביטוח רכב רכוש כפופה לתנאי הפוליסה התקנית הקבועים בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב פרטי), תשמ"ו - 1986 ("הפוליסה התקנית לרכב" ו-"תקנות ביטוח רכב רכוש", בהתאמה).

הפוליסה התקנית לרכב חלה ביחס לרכב פרטי ומסחרי עד 4 טון וכוללת כיסויים כנגד אובדן או נזקים שונים שנגרמו לרכב המבוטח וכן ביטוח אחריות בשל נזקים שנגרמו לרכבו של צד שלישי. הפוליסה התקנית לרכב קובעת רף מינימאלי להתחייבויות המבטח, אשר ניתן להרחיבו אך ורק לטובת המבוטח. תקנות ביטוח רכב רכוש מאפשרות למבוטחים לבחור את הכיסויים בהם הם מעוניינים, כולם או חלקם.

ביום 3 באפריל 2012 פורסמו ברשומות תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב פרטי) (תיקון), התשע"ב-2012. התיקון כאמור מתקן את נוסח תקנות ביטוח רכב רכוש, והוא נכנס לתוקף ביום 3 באוקטובר, 2012. לאור כך, תיקנה החברה את הפוליסה התקנית לרכב, ובחודש אוגוסט 2012 היא אושרה על-ידי המפקח על הביטוח.

ג. 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 רכב רכוש ואין לחברה שליטה עליהם.

ד. גניבות רכב - בחודש אפריל 2012, במסגרת חוק הגבלת השימוש ורישום פעולות בחלקי רכב משומשים (מניעת גניבות) (תיקון מס' 4 - הוראת שעה), התשס"ח-2008 ("התיקון"), אשר תיקן את חוק הגבלת השימוש ורישום פעולות בחלקי רכב משומשים (מניעת גניבות), התשנ"ח-1998, נקבע כי תוקפו של התיקון לא יהיה מוגבל בזמן.

3.1.2 מוצרים ושירותים

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

3.1.3 פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים

א. פילוח פרמיות ותביעות

2010	2011	2012	
181,221	182,504	200,477	פרמיות ברוטו
181,109	182,397	200,362	פרמיות בשייר
133,692	124,083	127,957	תביעות ברוטו
133,692	124,083	127,957	תביעות בשייר

ב. פילוח התביעות המשולמות רכב רכוש, ברוטו

2010	2011	2012	
10,451	12,656	9,589	גניבות
98,979	91,006	95,603	תאונות
14,281	13,105	12,815	אחר (*)
123,711	116,767	118,007	סה"כ תביעות משולמות
9,981	7,316	9,950	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח (למעט בפרמיה שטרם הורווחה)
133,692	124,083	127,957	סה"כ תביעות

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

3.1.4 לקוחות

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

ב. להלן התפלגות דמי הביטוח לפי סוג הלקוחות בתחום זה:

2010	2011	2012	
180,015	181,578	199,692	מבוטחים פרטיים
1,206	926	785	קולקטיביים
181,221	182,504	200,477	סה"כ

- ג. שיעור חידושים בשנת 2012 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף שנה קודמת הסתכם ב- 77%.
- ד. אחוז הלקוחות שרכשו ביטוח רכב רכוש ביחד עם ביטוח רכב חובה מתוך סך כל הלקוחות שרכשו ביטוח רכב רכוש במהלך שנת 2012, עמד על כ- 92%.
- ה. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום רכב רכוש במונחי דמי הביטוח לשנת 2012 באחוזים:

שנת תחילת הביטוח בפוליסה הראשונה בחברה	אחוזים
2012	35
2011	13
2010	9
עד 2009	42
סה"כ	100

3.1.5 שיווק והפצה

החברה מוכרת 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 אמצעי השיווק, משתמשת החברה, בין היתר, בשיטות מתקדמות לאחסון מאגרי מידע המאפשרות קישוריות אוטומטיות וכן במערכות תומכות החלטה ומערכות עזר כגון: מערך טלפוני, הקלטות, דואר אלקטרוני, טלמרקטינג, סריקת מכתבים, פקס, דואר אלקטרוני אוטומטי וכיוצ"ב. 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-15.2% מהפרמיות ברטו.

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")³) 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 האמורות הן חברות בקונצרן AIG העולמי ("חברות COA"), ונכון למועד הדוח הן מדורגות A על-ידי חברות הדירוג (Chartis Overseas מדורגת A על ידי Fitch בלבד).

ב. הפרמיות שנרשמו לזכות החברות האמורות בתקופת הדוח הסתכמו בסך של 115 אלפי ש"ח. בהתאם לחוזה שחתמה החברה עימן, אין תשלום עמלות.

לפרטים נוספים אודות מערכי ביטוח המשנה בחברה - ראה סעיף 5.4 לדוח וביאור 27 ו-51 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 כלי רכב, שעברו תאונות, וכלי רכב שנמצאו לאחר גניבה; גרירה; תיקוני שמשות ועוד. העלות של חלק ניכר מהרכישות האמורות נזקפות לעלות התביעות.

ב. אין ספקים ונותני שירותים שהחברה תלויה מהותית בהם.

3.1.8 תחרות

א. מרבית חברות הביטוח בישראל עוסקות בתחום ביטוח רכב רכוש, והוא מאופיין בתחרות קשה. על-פי נתוני הדוחות הכספיים לתשעת החודשים הראשונים של 2012, המתחרות העיקריות בתחום זה על פי מחזור הפרמיות, הינן הראל חברה לביטוח בע"מ ("הראל") (14.8%), הפניקס חברה לביטוח בע"מ ("הפניקס") (12.5%), כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ ("כלל") (12.4%), מנורה חברה לביטוח בע"מ ("מנורה") (11.1%) ואיי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ ("ביטוח ישיר") (8.7%). חלקה של החברה מתוך סה"כ דמי הביטוח בתחום זה היה 3.2%.

³ ביטוח הפסד יתר - 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.

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

ג. התמודדות החברה עם התחרות הינה 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 2012 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. בשנת 1997 קיבלה החברה את הרישיון לעסוק בענף ביטוח לפי דרישות פקודת ביטוח רכב מנועי, תש"ל-1970 ("ענף ביטוח רכב חובה" ו-"פקודת הביטוח", בהתאמה), המופיע בהודעת ענפי הביטוח. ענף ביטוח רכב חובה נכלל בתחום עסקי ביטוח כללי, והוא כפוף, בין היתר, להוראות פקודת הביטוח.

ב. חקיקה תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות- ביטוח רכב חובה הינו ביטוח שחובה על כל משתמש ברכב, או המתיר לאחר להשתמש ברכב, להחזיק בו, בהתאם לפקודת 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").

ביום 29 במרס 2012 פורסם ברשומות צו פקודת ביטוח רכב מנועי (הארכת תוקף השתתפות עצמית), התשע"ב-2012, המאריך לצמיתות את ההוראות בפקודת הביטוח אודות השתתפות עצמית של המבוטח.

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאי חוזה לביטוח חובה של רכב מנועי), התש"ע-2010 ("תקנות ביטוח חובה") קובעות את הנוסח של התנאים האחידים שיופיעו בפוליסת ביטוח רכב חובה ("פוליסת תקנית לרכב חובה"). לפוליסה התקנית לרכב חובה ניתן להוסיף הרחבות לגבי היקף הכיסוי הביטוחי.

ביום 17 לדצמבר 2012 פרסם המפקח את טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח)(תנאי חוזה לביטוח חובה לרכב מנועי), התשע"ג-2012, במסגרתן מוצעים תיקונים ושינויים לתקנות ביטוח חובה, ובכללם: הוספת הוראות לעניין השבתה בפוליסה התקנית לרכב חובה, עדכונים בפוליסה לביטוח סחר והוספת פוליסה ותעודה לביטוח תו סוחר, כך שזו תכסה שימוש ברכב בעל לוחית זיהוי "במבחן", על ידי כל נהג שקיבל היתר מבעל הפוליסה להשתמש ברכב (שימוש הנפוץ בקרב יבואני רכב, סוחרי רכב ובוחני רכב).

ג. תעריפים דיפרנציאליים והפיקוח על התעריפים - חברות הביטוח קובעות 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"), האחראית לניהול מאגר המידע ולהפקת דוחות, אשר משמשים, בין השאר, להערכת הסיכונים בתחום ביטוח רכב חובה ולקביעת עלות הסיכון הטהור אשר על בסיסו נקבע התעריף הבסיסי. חברות הביטוח חוייבו לממן את הקמת המאגר והפעלתו.

בחוזרים שהופצו על-ידי המפקח על הביטוח נקבעו הפרמטרים, שמבטח יכול לעשות בהם שימוש לצורך קביעת התעריף. יצוין, כי בקביעת התעריף מתבססת החברה על הפרמטרים הבאים: נפח מנוע, מין הנהג, גיל הנהג, ותק רישיון נהיגה, תביעות קודמות והימצאות כרית אויר ברכב.

בחודש פברואר 2013, פרסמה בינה אקטוארית מסמך בעניין תעריפי סיכון מוצעים בביטוח רכב חובה המבוססים על התקופה המסתיימת בשנת 2011, אשר מטרתו הינן הערכת סיכון טהור בביטוח רכב חובה לכלל סוגי הרכב כולל רכבת ישראל והכרמלית ופרסום וניתוח מידע סטטיסטי נבחר בענף רכב חובה לכלל סוגי הרכב.

יצוין, כי ביום 6 בינואר 2013 פרסם הממונה עדכון לתעריפי ביטוח רכב החובה.⁴

ד. ביטוח שיורי ("הפול")- הביטוח השיורי מוסדר בתקנות ביטוח רכב מנועי (הסדר ביטוח שיורי ומנגנון לקביעת התעריף) התשס"א- 2001 ("תקנות הביטוח השיורי"), והוא נועד לספק כיסוי ביטוחי לבעלי רכב שאינם יכולים להשיג כיסוי ביטוח חובה מאת חברות הביטוח. תקנות הביטוח השיורי קובעות את הקמתו של תאגיד משותף של המבטחים שינהל את ההסדר השיורי המתבסס 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 2012 היה 2.4%, ובשנת 2013 עתידה החברה להשתתף בתוצאות הפול בשיעור של 2.5%.

בחודש מרס 2012 פורסם ברשומות חוק לתיקון פקודת ביטוח רכב מנועי (מס' 20), התשע"ב-2012, במסגרתו תוקן סעיף 7א לפקודת רכב מנועי, לפיו שיעור מרכיב ההעמסה למימון ביטוח חובה של רכב מנועי שאינו מבוטח במסגרת הפול, יהיה בין 5.5% ל-6.5% מעלות הסיכון הטהור.

ביום 2 באפריל 2012 פרסם המפקח על הביטוח את חוזר ביטוח 3-1-2012 בעניין "תעריפי ביטוח שיורי החל מיום 1 במאי 2012", אשר קובע את תעריפי הביטוח השיורי (הפול) בהתאם למנגנון הקבוע בתקנה 5 לתקנות ביטוח רכב מנועי (הסדר ביטוח שיורי ומנגנון לקביעת התעריף), התשס"א - 2001. התעריפים כאמור חלים החל מיום 1 במאי 2012. באותו מועד פורסם גם חוזר ביטוח 2-1-2012 בעניין "דמי ביטוח מרביים בענף ביטוח חובה", במסגרתו מובהר, כי בהמשך לשינויים בתעריפי הביטוח השיורי החל מיום 1 במאי 2012 ואילך, לא יאושרו למבטח, דמי ביטוח נטו, עבור ביטוח כלי רכב, שאינו אופנוע, העולים על 90% מדמי ביטוח נטו עבור ביטוח בעל מאפיינים זהים במסגרת ההסדר לביטוח שיורי.

ה. עתודות- לעניין קיצור תקופת זקיפת הצבירה בענף ביטוח רכב חובה - ראה האמור בסעיף 2.1(א) לדוח.

ו. קרנית- הקרן לפיצוי נפגעי תאונות דרכים ("קרנית") הוקמה מכוח חוק הפלת"ד, במטרה לפצות נפגעי תאונות דרכים שאין באפשרותם לתבוע פיצויים מאת חברת הביטוח של הרכב הפוגע או הרכב בו נסעו, זאת משום שהנהג 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. לשם כך, בהתאם לצו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מימון הקרן)(תיקון), התשס"ג-2002, על חברות הביטוח להעביר לקרנית 1% מדמי הביטוח נטו בגין פוליסות ביטוח רכב חובה. כמו כן, על-פי הוראות צו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מימון עלות אספקת שירותים), התש"ע-2009, על חברות הביטוח להעביר לקופות החולים באמצעות קרנית אחוז מסוים, שקובע שר האוצר ("אחוז ההשתתפות"), מסך כל התשלומים הנגבים ממבוטח בענף רכב חובה, למעט התוספת למימון קרנית המתוארת לעיל. נכון למועד הדוח עומד אחוז ההשתתפות, על 9.4%.

3.2.2 מוצרים ושירותים

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

⁴ לפרטים ראה באתר האינטרנט של הממונה בכתובת: www.mof.gov.il

התביעות בתחום זה מאופיינות ב"זנב תביעות ארוך" (משך הזמן ממועד קרות מקרה הביטוח ועד למועד תשלום תגמולי הביטוח במלואם, לאחר קבלת ההודעה על קרות מקרה הביטוח וקביעת גובה הפיצוי בגינו, הוא בדרך כלל ארוך ועשוי להימשך שנים מספר).

3.2.3 פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים

א. פילוח פרמיות ותביעות

2010	2011	2012	
107,545	104,074	115,247	פרמיות ברוטו
106,064	102,622	113,631	פרמיות בשייר
122,113	78,748	* 1,966	תביעות ברוטו
79,415	62,156	* (17,797)	תביעות בשייר

* באשר לקיצור תקופת זקיפת הצבירה בענף רכב חובה - ראה האמור סעיף 2.1(א) לדוח.

ב. מידע כספי לפי שנות דיווח ושנות חיתום

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

שנת דיווח	רווח בגין השנים הפתוחות	שנת החיתום שהשתחררה בשנת הדוח	רווח בגין שנת החיתום השתחררה בשנת הדוח	התאמות בגין שנות החיתום שהשתחררו בשנים הקודמות	פעילות שלא נכללה בחישוב העתודות (1)	סה"כ רווח שדוח (2)
2012	-	2007 - 2009	128,951	6,265	(14,031)	121,185
2011	-	2006	38,048	15,122	(27,530)	25,640
2010	-	2005	35,232	10,891	(25,601)	20,522

(1) בעיקר הוצאות הנהלה וכלליות אשר לא נכללו בחישוב העתודות.
 (2) הפסדי ה"פול" הקטינו את הרווח המדווח בשנת 2012 ב- 9,434 אלפי ש"ח (2011- 2,836 אלפי ש"ח, 2010- 5,532 אלפי ש"ח). הפסדי ה"פול" בשנים הפתוחות מקוויזים מסכום ה"צבירה" ואינם משפיעים בשנת הדוח על הרווח.

טבלה 2 - נתונים בדבר שנות חיתום 2005-2012

שנות חיתום סגורות					שנות חיתום פתוחות			שנת חיתום
2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	
102,671	99,983	106,829	109,002	120,280	107,202	104,500	116,192	פרמיות ברוטו
43,194	39,989	37,061	45,778	46,111	-	-	-	רווח (הפסד) בשייר בגין שנת החיתום
-	-	-	-	-	28,561	28,126	20,180	עודף הכנסות על הוצאות בשייר
25,154	24,132	24,505	21,227	17,981	11,249	6,432	2,270	השפעת ההכנסות מהשקעות על הרווח/ עודף המצטבר בגין שנת החיתום

3.2.4 לקוחות

א. לחברה אין תלות בלקוח אחד בודד. החברה מוכרת את המוצר בעיקר ללקוחות פרטיים בשיווק ישיר. לחברה מספר לקוחות קולקטיביים, אשר הפרמיה הנגבית מהם אינה מהווה חלק מהותי ממחזור הפרמיות בתחום זה.

ב. להלן התפלגות דמי הביטוח בתחום זה:

2010	2011	2012	
107,057	103,561	114,782	מבוטחים פרטיים
488	513	465	קולקטיבים
107,545	104,074	115,247	סה"כ

ג. שיעור חידושים בשנת 2012 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף בשנה הקודמת הסתכם ב- 80%.

ד. אחוז הלקוחות שרכשו ביטוח רכב חובה ביחד עם ביטוח רכב רכוש מתוך סך כל הלקוחות שרכשו ביטוח רכב חובה במהלך שנת 2012, עמד על כ- 92%.

ה. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום רכב חובה במונחי דמי הביטוח לשנת 2012 באחוזים:

שנת תחילת הביטוח בפוליסה הראשונה בחברה	אחוזים
2012	33
2011	14
2010	10
עד 2009	43
סה"כ	100%

3.2.5 שיווק והפצה

שיווק הפוליסות בתחום זה הינו בעיקרו בשיווק ישיר (לפרטים נוספים ראה האמור בסעיף 3.1.5 לדוח). שיעור העמלה הממוצע המשולם לסוכנים לפני מע"מ הינו כ-4.4% מהפרמיות ברוטו.

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 האמורות הינן חברות בקונצרן AIG העולמי, ונכון למועד הדוח הן מדורגות A על-ידי חברות הדירוג (Chartis Overseas מדורגת A על-ידי Fitch בלבד).

ב. הפרמיות שנרשמו לזכות החברות האמורות בשנת הדוח הסתכמו ב- 1,616 אלפי ש"ח. אין תשלום עמלות בחוזה זה.

לפרטים נוספים אודות מערכי ביטוח המשנה בחברה - ראה סעיף 5.4 לדוח.

3.2.7 ספקים ונותני שירותים

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

ב. אין ספקים ונותני שירותים שהחברה תלויה מהותית בהם.

3.2.8 תחרות

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

חברות הביטוח הגדולות העוסקות בענף זה הינן בעיקר: כלל, הראל, אליהו חברה לביטוח בע"מ, מגורה והכשרה חברה לביטוח בע"מ, אשר לפי פרסום ה"פול", חלקן הכולל בסך דמי הביטוח ברוטו בענף עומד על כ-52.8%. חלקה של החברה בשוק ביטוח החובה בישראל הינו כ-2.5%.

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

ג. התמודדות החברה עם התחרות הינה כדלקמן:

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

3.2.9 מוצרים חדשים

בתחום ביטוח זה קיים מוצר אחד בלבד.

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. בשנת 1997 קיבלה החברה רישיון לעסוק בענף ביטוח מקיף לדירות ובתי עסק⁵, המופיע בהודעת ענפי הביטוח ("ענף ביטוח דירות"). ענף ביטוח דירות נכלל בתחום עסקי ביטוח כללי.
- ב. מגבלות, חקיקה תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות- הפוליסה התקנית לדירה הינה 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" ו-"תקנות ביטוח דירה", בהתאמה).
- ביום 30 בינואר 2013 פרסם המפקח את טיוטת תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח דירות ותכולתן)(תיקון), התשע"ג-2013, במסגרתן מוצע לערוך שינויים בהוראות תקנות ביטוח דירה ולהרחיב את הכיסויים הקיימים בפוליסה התקנית לדירה ו/או להוסיף כיסויי חובה שלא היו חלק ממנה.
- ג. 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.
- ביום 24 בספטמבר 2012 פורסמו ברשומות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח)(דמי עמילות מירביים בכיטוח מבנה אגב הלוואה לדיוור), התשע"ג-2012, במסגרתן נקבע, בין היתר, כי דמי העמילות המירביים שישולמו לסוכני ביטוח, בביטוח מבנה אגב הלוואה לדיוור לא יעלו על 20% מדמי הביטוח, זאת החל משנת 2015. התקנות נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2013.

3.3.2 מוצרים ושירותים

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

פוליסות ביטוח דירה נמכרות הן לבעלי נכסים, המעוניינים לבטח את דירתם ו/או את תכולתה. ככל שהביטוח נרכש על-ידי נוטלי משכנתאות אגב נטילת הלוואה לרכישת דירה או בית, הביטוח הינו לרוב ביטוח מבנה בלבד, והבנק המלווה נרשם בפוליסה כמוטב בלתי חוזר.

⁵ רישיון לבטח בתי עסק ניתן לחברה בשנת 2000.

3.3.3 פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים

א. פילוח פרמיות ותביעות

2010	2011	2012	
74,176	87,437	96,381	פרמיות ברוטו
64,554	72,776	80,698	פרמיות בשייר
23,431	29,381	25,399	תביעות ברוטו
22,031	26,114	23,347	תביעות בשייר

ב. פילוח התביעות המשולמות דירות, ברוטו

2010	2011	2012	
4,912	6,086	6,099	פריצה
5,176	4,907	4,489	שריפה
1,004	2,096	1,060	נזקי טבע
13,484	14,703	15,188	אחר (*)
24,576	27,792	26,836	סה"כ תביעות משולמות
(1,145)	1,589	(1,437)	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח (למעט בפרמיה שטרם הורוחה)
23,431	29,381	25,399	סה"כ תביעות

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

3.3.4 לקוחות

- א. החברה מוכרת את מוצריה בתחום פעילות זה בעיקר ללקוחות פרטיים בשיווק ישיר.
- ב. שיעור החידושים בשנת 2012 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף שנה קודמת הסתכם בכ-94%.
- ג. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום ביטוח דירה במונחי דמי הביטוח לשנת 2012 באחוזים:

שנת תחילת הביטוח בפוליסה הראשונה בחברה	אחוזים
2012	19
2011	17
2010	12
עד 2009	52
סה"כ	100%

- ד. לחברה אין תלות בלקוח אחד בודד.

3.3.5 שיווק והפצה

שיווק הפוליסות הינו בעיקרו בשיווק ישיר (לפרטים נוספים ראה האמור בסעיף 3.1.5 לדוח). בנוסף לכך, מוכרת החברה פוליסות בתחום זה ללקוחות המעוניינים לרכוש פוליסות ביטוח חיים כלוים הנוטלים משכנתא ואשר פנו לחברה כתוצאה מאמצעי השיווק בתחום ביטוח חיים. לעניין זה ראה האמור בסעיפים 3.3.1 (ג) ו-3.6.5 לדוח.

3.3.6 ביטוח משנה

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

א. ביטוח משנה יחסי

חווה ביטוח משנה יחסי "מותר" (Surplus) עם חברות COA. שיעור העמלה הוא קבוע ומחושב כאחוז מהפרמיה (כ-25%).⁶

⁶ ביטוחי מותר-Surplus - 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.

ב. ביטוח משנה בלתי יחסי

- חוזה ביטוח משנה בלתי יחסי XOL למקרה קטסטרופה עם חברות COA. הכסוי בחוזה זה הוא 40 מיליון דולר מעל שייר החברה. בהתאם לחוזה שחתמה החברה עם חברות COA, אין תשלום עמלות.
- שכבת כסוי נוספת של ביטוח משנה XOL למקרה קטסטרופה. הכסוי בחוזה זה הוא 50 מיליון דולר מעל 50 מיליון דולר. 50% מהכסוי נעשה מול מספר מבטחי משנה שאינם חברות בקונצרן AIG והמדורגים על-ידי S&P, נכון למועד הדוח, מ A- עד AA, ו- 50% מהכסוי נעשה מול AIG Europe (AIG UK לשעבר), שהיא חברה בקונצרן AIG העולמי והמדורגת A נכון למועד פרסום הדוח על-ידי חברות הדירוג.
- שכבת כסוי נוספת של ביטוח משנה XOL למקרה קטסטרופה. הכסוי בחוזה זה הוא 40 מיליון דולר מעל 100 מיליון דולר. 50% מהכסוי ניתן על-ידי מספר מבטחי משנה שאינם חברות בקונצרן AIG והמדורגים על-ידי S&P, נכון למועד הדוח, מ A- עד AA. 50% נוספים מהכסוי ניתן על ידי AIG Europe (AIG UK לשעבר).

נכון למועד הדיווח, החברה רכשה במצטבר כסוי של 130 מיליון דולר מעל שייר החברה.

הפרמיות שנרשמו לזכות חברות COA בשנת הדוח הסתכמו בכ- 9,579 אלפי ש"ח, והעמלות הסתכמו בכ- 2,485 אלפי ש"ח. הפרמיות שנרשמו לזכות חברת AIG EUROPE בשנת הדוח הסתכמו בכ- 2,580 אלפי ש"ח.

לפרטים נוספים אודות מערכי ביטוח המשנה בחברה - ראה האמור בסעיף 5.4 לדוח.

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, יקבל שרות מנותן השירות הרלוונטי בהתאם לכתב השירות שנרכש על-ידו. העלות של חלק ניכר של עלות הרכישות האמורות 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 2012 המתחרות העיקריות בתחום זה, על-פי מחזור פרמיות הביטוח, הינן כלל (17.9%), הפניקס (13.4%), הראל (13.2%) ומנורה (13.1%). חלקה של החברה מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, היה 6.4%.

3.3.9 מוצרים חדשים

בשנת 2012 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. בשנת 1998 קיבלה החברה רישיון לעסוק בענף ביטוח בענף ביטוח מפני תאונות אישיות ובענף ביטוח מפני מחלות ואשפוז, המופיעים בהודעת ענפי הביטוח, הנכללים בתחום ביטוח בריאות.

ב. מגבלות, חקיקה תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות- פוליסות ביטוח בריאות כפופות, בין היתר, להוראות חוק חוזה הביטוח התשמ"א-1981 ("חוק חוזה הביטוח"), חוק הפיקוח על עסקי ביטוח והתקנות שהוצאו מכוחו, ובכלל זה: תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאים בחוזה ביטוח) (הוראות למצב רפואי קודם) התשס"ד-2004 ותקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (ביטוח בריאות קבוצתי), התשס"ט-2009 וכן להוראות והנחיות המפקח המתפרסמות מעת לעת.

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 ביטוח תאונות אישיות לפרט ולמשפחה, ביטוח 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

2010	2011	2012	
144,521	171,920	197,205	פרמיות ברוטו
131,222	153,380	175,510	פרמיות בשייר
58,887	75,842	79,215	תביעות ברוטו
56,250	69,982	72,269	תביעות בשייר
105,152	120,828	126,525	התחייבויות ביטוחיות ברוטו

- דמי הביטוח והיקף התביעות המשיכו לגדול מהותית בשנת 2012 כתוצאה מהמשך גידול תיק פוליסות ביטוח תאונות אישיות בתחום הפרט.

3.4.4 לקוחות

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

המכירה של פוליסות ביטוח נסיעות לחו"ל מבוצעת על-ידי מוקד מכירות מיוחד הממוקם במשרדי החברה והמשרת בעיקר את מחזיקי כרטיסי אשראי של לאומי קארד. שמירה על הרמה הנוכחית של היקף הפעילות בענף זה תלויה בהמשך קיום הסכם זה. הסכם זה עם לאומי קארד חודש בשנת הדוח לתקופה של 5 שנים.

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

ג. להלן התפלגות דמי הביטוח לפי סוג הלקוחות בתחום זה:

2010	2011	2012	הלקוח
111,104	132,174	154,574	מבוטחים פרטיים- ביטוח תאונות אישיות
11,178	14,133	17,962	מבוטחים פרטיים- ביטוח מחלות קשות
14,781	14,366	15,107	ביטוח נסיעות לחו"ל
7,458	11,247	9,562	פוליסות קבוצתיות
144,521	171,920	197,205	סה"כ

ד. שיעור הביטולים לשנת 2012 בפוליסות הבריאות שהיו בתוקף בראשית השנה במונחי פרמיות היה 14.1% מהפרמיות ברוטו.

3.4.5 שיווק והפצה

א. שיווק הפוליסות בתחום זה הינו עיקרו בשיווק ישיר (לפרטים נוספים ראה האמור בסעיף 3.1.5 לדוח). בנוסף לכך, מוכרת החברה את מוצריה בתחום זה גם באמצעות טלמרקטינג (Cross Sale), מספר מצומצם של סוכנויות ביטוח ואתר האינטרנט של החברה (בעיקר ביטוח נסיעות לחו"ל).

ב. חלק מהמכירה של פוליסות ביטוח תאונות אישיות קבוצתיות מבוצע באמצעות סוכני ביטוח. שיעור העמלה הממוצע המשולם לסוכנים לפני מע"מ הינו כ- 17.6% מהפרמיות ברוטו.

3.4.6 ביטוח משנה

החברה התקשרה בשנת הדוח בתחום ביטוח זה בחוזה ביטוח המשנה המפורטים להלן:

- חוזה ביטוח משנה יחסי "מותר" (Surplus) שיעור העמלה הוא קבוע ומחושב כאחוז מהפרמיה (35%). מבטחי המשנה בחוזה זה הם חברות COA.
- שלושה חוזי ביטוח משנה בלתי יחסי XOL מסכום השייר של החברה ועד לסכום של 40,000,000 דולר. מבטחי המשנה בחוזים אלה אינם חברות בקונצרן AIG, והם מדורגים על-ידי S&P בדירוג BBB+ עד A+.
- הפרמיות שנרשמו לזכות חברות COA בשנת הדוח הסתכמו בכ-19,802 אלפי ש"ח. העמלות מביטוח משנה הסתכמו בסך של כ-6,998 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, ספק שירותי סיוע לנוסעים לחו"ל ועוד. חלק ניכר מעלות הרכישות 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-9.7% מכלל השוק בתחום הבריאות, בעוד שחלקה של החברה בתחום בריאות הינו כ-4.4%. חלקה של החברה בתחום ביטוח תאונות אישיות בישראל הינו כ-21.3%, וחלקה של החברה בשוק ביטוח מחלות קשות ונסיעות לחו"ל הינו זניח.

ב. התמודדת החברה בתחרות בתחום זה הינה על-ידי בחינה מתמדת של מוצרים חדשים ללקוח ואמצעי הפצה חדשים ומקוריים.

3.4.9 מוצרים חדשים

בשנת 2012 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 עוסקת בתחום ביטוח מסחרי החל משנת 2000. תחום הביטוח המסחרי בחברה כולל בתוכו את ענפי הביטוח הבאים: ביטוח מפני אחריות מעבידים, ביטוח מפני אחריות כלפי צד שלישי, ביטוח אחריות המוצר, ביטוח מפני אובדן רכוש, ביטוח הנדסי וביטוח מקיף לבתי עסק, כאמור בהודעת ענפי הביטוח.

ב. החברה מנהלת תחום ביטוח זה בשתי קטגוריות עיקריות:

- ביטוחי חבויות – ביטוח מפני אחריות כלפי צד שלישי, ביטוח אחריות מקצועית, ביטוח אחריות מעבידים, ביטוח אחריות לנושאי משרה ודירקטורים וביטוח אחריות המוצר.
- ביטוח מפני אובדן רכוש וביטוח הנדסי- ביטוח קבלנים, ביטוח שבר מכני וביטוח ציוד אלקטרוני.

ג. ביטוחי החבויות מאופיינים ב-"זנב תביעות ארוך" ("Long Tail"). התנהלות התביעות בענפים אלו נערכת על פני תקופה ארוכה יחסית ועשויה להימשך מספר שנים.

לכך שתי משמעויות עיקריות:

- השפעתם של שוק ההון וקיומם של רווחי הון מהשקעות העתודות והתביעות התלויות על הון החברה.
- השפעתם של תקדימים משפטיים ופסיקות בתי המשפט על חשיפת החברה בכל תביעה ותביעה.

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

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

3.5.2 מוצרים ושירותים

א. ביטוחי חבויות

חוזי הביטוח מסוגים אלה מכסים את חבותו של המבוטח לנזק, שגרם לצד שלישי. חוזי ביטוח אלה מחולקים למספר ענפים כשהעיקריים שבהם הינם:

- **ביטוח דירקטורים ונושאי משרה** - כיסוי לדירקטורים ונושאי משרה בגין מעשה או מחדל, שלא כדין, שביצעו בעת היותם בתפקיד. בדרך כלל, מכסה הפוליסה את אחריות נושא המשרה על פי חוק החברות תשנ"ט-1999, והוראות דין אחרות (בארץ ובחו"ל), הקובעות חובות זהירות וחובות נאמנות שונות, החלות על הדירקטורים ו/או על 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 שלישי כתוצאה מטעות או רשלנות מקצועית.
- **ביטוח חבות מעבידים** - כיסוי למעבידים מפני תביעות נזיקיות כנגדם בגין נזקי גוף (תאונה או מחלה), שנגרמו לעובד בעת עבודתו עקב רשלנות המעביד. בדרך כלל מכסה הפוליסה את חבות המעביד על-פי פקודת הנזיקין [נוסח חדש], התשכ"ח-1968 ("פקודת הנזיקין"), בסכום העולה על סכום הפיצוי הניתן על-ידי המוסד לביטוח לאומי.
- **ביטוח אחריות כלפי צד שלישי** - כיסוי בגין נזקי גוף או רכוש הנגרמים לצד שלישי, למעט ביטוח בתחום ביטוח רכב חובה וחבות מעבידים. החבות המכוסה בביטוח זה היא על פי רוב מכוח פקודת הנזיקין.
- **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, התש"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, קבלנים שבר מכני 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 מכני** - כיסוי לנזקים הנגרמים כתוצאה משבר למכונות וציוד הנדסי אחר.
- **ציוד אלקטרוני** - כיסוי מפני אובדן או נזק פיזי הנגרם לציוד אלקטרוני לרבות אמצעי אגירת מידע חיצוניים.

3.5.3 פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים

א. פילוח פרמיות ותביעות

1. ביטוחי חבויות ואחריות מקצועית:

2010	2011	2012	
90,996	95,279	97,226	פרמיות ברוטו (*)
11,245	16,762	15,651	פרמיות בשייר
34,353	76,465	110,346	תביעות ברוטו
10,390	16,252	22,848	תביעות בשייר

(*) מקורו של חלק מפרמיות ברוטו, הינו בעסקים המופנים לחברה מקונצרן AIG לצורך מתן כיסוי לחברות בין-לאומיות להן חברות בנות או סניפים בארץ. הפרמיות ממקורות אלה הסתכמו בשנת 2012 בכ- 4,229 אלפי ש"ח (לעומת 2011 – כ- 6,462 אלפי ש"ח, ו-2010 – כ- 5,580 אלפי ש"ח). השייר בגין פוליסות אלה הינו אפס, שכן לאחר מכן כל הפרמיה מועברת בביטוח משנה פקולטטיבי 100% לחברות בקונצרן AIG.

2. ביטוחי רכוש, קבלנים שבר מכני וציוד אלקטרוני:

2010	2011	2012	
33,405	36,286	44,443	פרמיות ברוטו (*)
530	1,281	1,456	פרמיות בשייר
25,289	31,090	28,183	תביעות ברוטו
772	2,625	1,759	תביעות בשייר

(*) מקורו של חלק מפרמיות ברוטו, הינו בעסקים המופנים לחברה מקונצרן AIG לצורך מתן כיסוי לחברות בין-לאומיות להן חברות בנות או סניפים בארץ. הפרמיות ממקורות אלה הסתכמו בשנת 2012 בסך של-7,196 אלפי ש"ח (לעומת 2011 – סך של 2,756 אלפי ש"ח, ו-2010 – סך של 2,223 אלפי ש"ח). השייר בגין פוליסות אלה הינו אפס, שכן לאחר מכן כל הפרמיה מועברת בביטוח משנה פקולטטיבי 100% לחברות בקונצרן AIG.

ב. מידע כספי לפי שנות דיווח ושנות חיתום

טבלה 1 - התפלגות הרווח (הפסד) בשייר

שנת דיווח	רווח (הפסד) בגין השנים הפתוחות	שנת החיתום שהשתחררה בשנת הדוח	רווח בגין שנת החיתום השתחררה בשנת הדוח	התאמות בגין שנות החיתום שהשתחררו בשנים הקודמות	פעילות שלא נכללה בחישוב העתודות (*)	סה"כ רווח (הפסד) שדווח
2012	(5,984)	2009	1,113	3,207	(3,662)	(5,326)
2011	(1,021)	2008	1,518	103	(10,341)	(9,741)
2010	(1,230)	2007	2,592	971	(4,933)	(2,600)

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

טבלה 2 - נתונים בדבר שנות חיתום 2007-2012

שנת חיתום	שנות חיתום פתוחות			שנות חיתום סגורות		
	2012	2011	2010	2009	2008	2007
פרמיות ברוטו	95,182	93,931	88,281	92,009	71,566	83,915
רווח (הפסד) בשייר בגין שנת החיתום	(36)	(5,392)	(1,429)	(2,094)	(972)	1,976
עודף הכנסות על הוצאות בשייר	3,956	3,874	4,801	-	-	-
השפעת ההכנסות מהשקעות על הרווח/ עודף המצטבר בגין שנת החיתום	380	1,109	1,469	1,633	1,637	1,642

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 בכ- 14.0 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 החבויות הינו כ- 20% ובתחום ביטוח רכוש והנדסי כ- 13% מהפרמיות ברוטו.

3.5.6 ביטוח משנה

החברה התקשרה בשנת הדוח בתחום ביטוחי חבויות, ביטוחי רכוש, קבלנים שבר מכני וציוד אלקטרוני בחוזי ביטוח משנה יחסיים (מכסה ומותר) עם חברות COA. הפרמיות שנרשמו בשנת הדוח לחברות האמורות הסתכמו ב- 110,986 אלפי ש"ח. החברה מקבלת עמלות בחוזים אלה שהן בשיעור קבוע מהפרמיה בשיעורים הנעים בין 25% ל-30%.

בשנת 2011 החברה התקשרה בתחום ביטוח אחריות מקצועית בחוזי ביטוח משנה יחסיים (מכסה ומותר) עם חברת Chartis UK Insurance Ltd. בתום 2011 סיימה החברה את התקשרותה עם Chartis UK Insurance Ltd.

לפרטים נוספים אודות מערכי ביטוח המשנה בחברה - ראה האמור בסעיף 5.4 לדוח.

3.5.7 ספקים ונותני שירותים

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

ב. אין ספקים ונותני שירותים שהחברה תלויה מהותית בהם.

3.5.8 תחרות

א. תחום זה מאופיין בתחרות גדולה בשוק מצד החברות המובילות בתחום. חלקה של החברה בתחום האחריות המקצועית והחבויות בישראל הינו כ-4.1%. המתחרות העיקריות בתחום ביטוח מסחרי, על-פי מחזור דמי הביטוח, הינן הראל (17.0%), כלל (17.0%), הפניקס (12.5%), מגדל חברה לביטוח בע"מ ("מגדל") (9.3%) ומנורה (9.7%). חלקה של החברה בשוק ביטוח רכוש והנדסי הינו 3.8%.

ב. התמודדות החברה עם התחרות הינה על-ידי ניצול המומחיות והחוסן הפיננסי של קונצרן AIG העולמי שהינו מוביל עולמי בתחום זה. כמו-כן שואפת החברה באופן תמידי לספק כיסויים מתאימים ללקוחותיה ולפתח מוצרים חדשים בהתאמה ללקוח.

3.5.9 מוצרים חדשים

בשנת 2012 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. בשנת 1999 קיבלה החברה רישיון לעסוק בענף ביטוח חיים מקיף המופיע בהודעת ענפי הביטוח, הנכלל בתחום ביטוח חיים בחברה. 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

▪ הוראות הדין העיקריות החלות בתחום זה הן: הוראות פרק ב' לחוק חוזה הביטוח, תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי הפרדת חשבונות ונכסים של מבטח ביטוח חיים), התשמ"ד-1984, תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (ביטוח חיים קבוצתי), התשנ"ג-1993 ותקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי הצמדה בחוזה לביטוח חיים), התשמ"ב-1982.

▪ ביום 30 בינואר 2012 פורסו ברשומות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (איתור עמיתים ומוטבים), התשע"ב-2012, אשר מטרתן ליצור מנגנון אפקטיבי וישים אצל גופים מוסדיים, לאיתור עמיתים שהקשר עימם נותק ולאיתור מוטבים לאחר מותו של עמית, וכן ליידוע העמיתים או המוטבים כי קיימים כספים להם הם זכאים. התקנות נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2013.

בהקשר זה יצוין, כי ביום 2 בפברואר 2012 פרסם המפקח על הביטוח את חוזר גופים מוסדיים 2012-9-1 בעניין "נוהל איתור עמיתים ומוטבים".

נכון למועד פרסום הדוח, החברה החלה בתהליך של יישום הוראות החוזר והיא פועלת מול המפקח לקבלת ארכה לתהליך היישום כאמור.

▪ ביום 28 בנובמבר 2012 פרסם המפקח על הביטוח את חוזר גופים מוסדיים 2012-9-18 בעניין "חוזר ממשק אינטרנטי לאיתור חשבונות עמיתים וחשבונות של עמיתים שנפטרו", אשר מטרתו לאפיין את הדרישות מגופים מוסדיים לצורך הפעלת הממשק האינטרנטי המרכזי לאיתור חשבונות עמיתים, שמקים אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון.

3.6.2 מוצרים ושירותים

א. החברה מוכרת פוליסות ביטוח חיים מסוג ריסק בלבד ללקוחות פרטיים (לרבות ביטוח חיים לנוטלי הלוואות ומשכנתאות) ולקולקטיביים. הפוליסות מעניקות כיסוי במקרה מוות וכוללות הרחבות לנכות תמידית ולנכות מוחלטת ותמידית, נכות עקב תאונה, מוות עקב תאונה, מחלות לב וסרטן. לחברה הרחבה לביטוח לתשלום פרמיה במקרה של אבטלה, כחלק מהכיסוי בפוליסות ריסק משכנתא.

ב. בפוליסות מסוג ריסק, 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 החזר ההלוואה.

ג. בשנת 2012 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

2010	2011	2012	
67,122	77,792	89,476	פרמיות ברוטו
50,720	58,976	68,476	פרמיות בשייר
19,264	14,340	30,624	תביעות ברוטו
13,396	9,324	20,517	תביעות בשייר
25,076	21,881	25,433	התחייבויות ברוטו-הערכה אקטוארית

3.6.4 לקוחות

לחברה אין תלות בלקוח אחד בודד או במספר מצומצם של לקוחות. החברה מוכרת את המוצר בעיקר ללקוחות פרטיים בשיווק ישיר.

לחברה שני לקוחות קולקטיביים בתחום זה. סה"כ דמי הביטוח של כל לקוח קולקטיבי מסה"כ דמי הביטוח בענף ביטוח זה אינו מהותי.

3.6.5 שיווק והפצה

החברה מוכרת למבוטחים את מרבית פוליסות הפרט בתחום זה באופן ישיר וללא תיווך של סוכני ביטוח (לפרטים נוספים ראה האמור בסעיף 3.1.5 לדוח).

3.6.6 ביטוח משנה

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

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

ג. החברה התקשרה עם חברת Partner Re בחוזה בלתי יחסי למקרה קטסטרופה. בהתאם לחוזה האמור, אין עמלות.

ד. להלן פרטים על הפרמיות שהועברו המשנה לחברות האמורות:

שם מבטח המשנה	סה"כ פרמיות ביטוח משנה (באלפי ש"ח)	שיעור מסך פרמיות ביטוח משנה (באחוזים)
Swiss Re	16,122	76
Gen Re	2,856	14
Partner Re	2,022	10
סה"כ	21,000	100

ה. לפרטים נוספים אודות מערכי ביטוח המשנה בחברה - ראה האמור בסעיף 5.4 לדוח.

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 חברות הביטוח הגדולות: מגדל, כלל, הראל, הפניקס ומנורה.
- ב. התמודדות החברה עם התחרות הינה כדלהלן:
- שיפור מתמיד במתן השירות ללקוח.
 - מיתוג ובידול יתרונותיה הייחודיים של החברה.
 - התייעלות תפעולית.

3.6.9 מוצרים חדשים

בשנת 2012 לא פיתחה החברה מוצרים מהותיים חדשים בתחום ביטוח זה.

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

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

5. חלק ה' - מידע נוסף ברמת כלל החברה

5.1 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות

מגמות אירועים והתפתחויות בסביבה הכלכלית שיש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות של החברה

א. לשינויים במצב הכלכלי והמקרו כלכלי בישראל ובעולם, ובהם שינויים במצב הביטחוני, בשיעורי האינפלציה, בשיעורי הריבית ושיעורי החליפין של מטבע זר, בשיעורי האבטלה, בגובה השכר במשק ועוד, עשויים להיות השלכות מהותיות על תוצאותיה העסקיות של החברה. גם לשינויים במדיניות ניהול שוק ההון ולתנודות בשוק ההון, בכלל, ובתשואות של אגרות חוב בפרט, עשויים לגרום להשפעה מהותית על תוצאותיה העסקיות של החברה.

ב. המצב המדיני והביטחוני של מדינת ישראל משפיע על המצב הכלכלי הפיסקאלי והמוניטארי 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.

ג. שוק הביטוח בישראל הינו תחרותי, במיוחד בתחום ביטוחי הפרט, המהווה את עיקר הפעילות של החברה. עלייה ברמת התחרות בתחום זה עלולה להיות השלכה על רווחיות החברה. לפרטים נוספים אודות התחרות בתחומי הפעילות השונים של החברה ולאמצעים שהחברה נוקטת על-מנת להתמודד בשוק תחרותי זה, ראה סעיפים 3.1.8, 3.2.8, 3.3.8, 3.4.8, 3.5.8 ו-3.6.8 לדוח.

למידע נוסף בדבר השפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה ראה סעיפים 7.2-7.3 לדוח.

5.2 מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה לרבות חסמי כניסה ויציאה

על פעילות החברה חלות הוראות דין שנועדו להבטיח את תקינות פעילות חברות הביטוח. להלן סקירה מתמצתת של הוראות דין עיקריות, וכן של ההסדרים החוקיים שלא פורטו במסגרת תחומי הפעילות אשר הנוגעים לפעילות החברה, ואשר פורסמו בתקופת הדוח ועד לסמוך למועד פרסום הדוח:

א. **חוק חוזה הביטוח** - חוק זה מסדיר בעיקר את מערכת היחסים בין הצדדים לחוזה הביטוח.

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

ב. **חוק החוזים האחדים, התשמ"ג-1982** - בחודש נובמבר 2012 נכנס לתוקף חוק החוזים האחדים (תיקון מס' 4), התשע"ב-2012, לפיו אם בחוזים אחדים קיים תנאי הקובע הצמדה של מחיר או תשלום אחר, כך שירידה

של המדד או עלייה שלו לא תזכה את הלקוח, חזקה שהוא תנאי מקפח בחוזה אחיד.

ג. **חוק הפיקוח** - חוק הפיקוח מגדיר את תפקידו של המפקח על הביטוח וקובע את סמכויותיו בכל הקשור לפיקוח על חברות ביטוח.

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

- תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימאלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח-1998 אשר מסדירות את ההון המינימאלי הנדרש מאת מבטח ואופן חישובו. לעניין זה ראה גם האמור בסעיף 1.4 לדוח.

- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 ("תקנות כללי ההשקעה") ותקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו, התשס"א-2001) ("תקנות דרכי השקעת ההון של מבטח") - לעניין זה ראה האמור בסעיף 5.3 (א) לדוח.

- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (חישוב עתודות בביטוח כללי), התשע"ג-2013 אשר מסדירות, בין היתר, את דרך ותדירות חישוב עתודות הביטוח בביטוח כללי והן מחליפות את תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי חישוב הפרשות לתביעות עתידיות בביטוח כללי), התשמ"ה-1984. לעניין זה ראה גם האמור בסעיף 5.2 (ה) אודות בעניין "חישוב עתודות ביטוח כללי".

- תקנות פרטי דין וחשבון, אשר 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, אשר 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"), אשר עוסקות בדירקטוריון ובסמכויותיו וקובעות, בין היתר, כללים ביחס לפעילותו התקינה של הדירקטוריון וועדותיו, הרכבו, הנושאים שעליהם לדון ולהחליט בהם, נוכחות ומניין חוקי בישיבותיו, סמכויות ועדות הדירקטוריון, אצילת סמכויותיו ועוד.

לפרטים נוספים אודות המשטר התאגידי החל על החברה ראה חלק ו' לדוח.

ה. **תקנות, חוזרים והנחיות של המפקח**

חוזרים ומכתבים

להלן סקירת תמציתית של הנושאים המרכזיים אשר נוגעים לפעילות החברה שהוסדרו על-ידי המפקח על הביטוח בחוזרים ובמכתבים בתקופת הדוח ועד לסמוך למועד פרסום הדוח, ואשר לא נכללו בסקירה ביחס לתחומי הפעילות:

- ביום 14 במרס 2012 פרסם המפקח על הביטוח את חוזר גופים מוסדיים 5-9-2012 בעניין "בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים, ואחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי - תיקונים", הכולל תיקונים להוראות חוזרים שפורסמו קודם לכן בנושא זה.

- ביום 3 באפריל 2012 פרסם המפקח על הביטוח את חוזר סוכנים ויועצים 2012-10-2 בעניין "חתימה גרפית ממוחשבת", אשר מטרתו לשפר ולייעל את אופן העברת המסמכים מבעל רישיון אל גוף מוסדי, לקצר את זמני העברת המסמכים ולשפר את השירות ללקוח ללא פגיעה בזכויות הלקוח.
 - ביום 13 ביוני 2012 פרסם המפקח על הביטוח את חוזר גופים מוסדיים 2012-9-7 בעניין "דיווח לממונה על שוק ההון על נושאי משרה בגופים המוסדיים", במסגרתו תוקנו, בין היתר, הוראות חוזר דיווח ביטוח (כהגדרתו בחוזר גופים מוסדיים), העוסקות באופן הדיווח ומועדי הדיווח לממונה, אודות פרטי נושאי המשרה ובעלי התפקידים בגופים המוסדיים, באמצעות מערכת דיווח ייעודית.
 - ביום 9 בספטמבר 2012 שלח המפקח מכתב למנהלי חברות הביטוח שמספרו 2012-38232 בעניין "משטר כושר פירעון ישראלי", המעדכן את חברות הביטוח כי אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון מתכוון לפתח משטר כושר פירעון מבוסס סיכונים ברוח סולבנסי II, תוך קידום תרבות עסקית המתחשבת בשיקולי ניהול סיכונים והקצאת הון בעת קבלת החלטות. לאור החשש לעיכוב משמעותי ביישום הדירקטיבה באירופה, עדכן המפקח כי הוא ממשיך בגיבוש משטר כושר פירעון לחברות ביטוח בישראל, אשר לא ייצמד להתקדמות התהליך באירופה. המכתב מפרט את רשימת הצעדים שהאגף מתכנן ליישום משטר כושר הפירעון הישראלי. כמו-כן ביום 17 בדצמבר 2012 פרסם המפקח על הביטוח את חוזר ביטוח 2012-1-6 בעניין "הנחייה לביצוע IQIS", אשר מטרתו הינה קביעת הנחיה לביצוע סקר הערכה כמותי נוסף (IQIS) על-ידי חברות ביטוח בישראל, ובכלל זה קביעתן של הבהרות והתאמות מחויבות למאפייני השוק ולמסגרת הרגולציה בישראל. בחוזר מציין המפקח כי לאור חשיבות ומורכבות התהליך, יש להקפיד על מעורבות פעילה מצד כל האורגנים בחברה ועל תיעוד התהליך.
- לפרטים נוספים אודות היערכות החברה בנושא זה, ראה סעיף 9 לדוח הדירקטוריון.
- ביום 17 בדצמבר 2012 פרסם המפקח על הביטוח את חוזר סוכנים ויועצים 2012-10-4 בעניין "שירות ללקוחות סוכנים ויועצים", אשר מטרתו להסדיר את השירות שנותנים סוכנים ויועצים ללקוחותיהם. הוראות החוזר משלימות את הוראות חוזר 2011-9-7 "שירות ללקוחות גופים מוסדיים", ומבטיחות מתן שירות נאות על-ידי בעל רישיון לאורך כל תקופת הקשר עם לקוח. בין היתר, נקבע בחוזר כי בעל רישיון יקבע אמנת שירות שתכלול, לכל הפחות, את זכויות לקוחותיו והתייחסות לעקרונות הקבועים בחוזר, ויפרסם אותה במקום זמין ללקוחותיו ובאתר האינטרנט שלו, ככל שקיים. תחילתו של חוזר זה ביום 1 בינואר 2014.
 - ביום 15 בינואר 2013 פרסם המפקח על הביטוח חוזר מוסדיים 2013-9-2 בעניין "רשימת נכסי הנוסטרו של הגופים המוסדיים ברמת הנכס הבודד", אשר מטרתו הינה להסדיר את הדיווח של גופים מוסדיים על אופן השקעת כספי הנוסטרו שבניהולם, באמצעות דיווח רשימת נכסים רבעונית ברמת נכס בודד.
 - ביום 28 בינואר 2013 פרסם המפקח על הביטוח חוזר ביטוח 2013-1-1 בעניין "חישוב עתודות ביטוח כללי", אשר מטרתו היא להבהיר את דרך חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי ואת דרך חישוב עתודות עודף ההכנסות על ההוצאות בענפי ביטוח שונים.
 - ביום 18 בפברואר 2013 שלח המפקח מכתב למנהלי חברות הביטוח שמספרו 2013-3026 בעניין "קיצור הדוחות הכספיים" במסגרתו צוין, כי על חברות הביטוח לקצר ולפשט את הדוחות הכספיים. החברה פעלה כמיטב יכולתה על מנת ליישם את הוראות המכתב על הדוח השנתי לשנת 2012.

טיוטות

להלן סקירת תמציתית של טיוטות אשר פורסמו על-ידי המפקח על הביטוח בתקופת הדוח ועד לסמוך למועד פרסום הדוח, ואשר עשויה להיות להם השפעה מהותית על החברה:

- ביום 2 ביולי 2012 פרסם המפקח על הביטוח את טיוטת חוזר ביטוח 40-2012 בעניין "הערכה אקטוארית בביטוח כללי - תיקון - טיוטה". מטרת טיוטת החוזר היא לתקן את חוזר ביטוח מספר 4-1-2007 שעניינו "הערכה אקטוארית בביטוח כללי".
- ביום 2 ביולי 2012 פרסם המפקח על הביטוח את טיוטת נייר עמדה שכותרתה "נוהג מיטבי לחישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי לצורך דיווח כספי". בטיוטת נייר העמדה מפורטת עמדת הממונה לגבי נהג מיטבי לאקטוארים בבואם לחשב עתודות ביטוח בביטוח כללי לצורך הדוחות הכספיים השנתיים כך שישקפו באופן נאות והולם את ההתחייבויות הביטוחיות של המבטח.
- ביום 10 ביולי 2012, פרסם המפקח על הביטוח טיוטה חוזר שנייה 47-2012 בעניין "ניהול סיכוני ציות בגופים מוסדיים - טיוטה שנייה", הכוללת בתוכה מסמך שכותרתו "קריטריונים להערכת אפקטיביות תכנית ציות ואכיפה פנימית", אשר מונה אמות מידה וקריטריונים שהממונה על שוק ההון יביא בחשבון בבדיקת אפקטיביות תכניות ציות ואכיפה פנימית. מטרת טיוטת החוזר כאמור היא לקבוע חובות קיום תכנית ציות ואכיפה פנימית ומינוי ממונה ציות ואכיפה פנימית, וכן להגדיר את תפקידי הממונה ודרכי עבודתו. בין היתר, טיוטת החוזר כוללת הוראות בנושאים הבאים: כשירות ממונה ציות ואכיפה פנימית, אופן מינוי וסיום העסקתו; תפקידיו של ממונה ציות ואכיפה פנימית; חובות הדיווח של ממונה ציות ואכיפה פנימית והוראות לעניין אחריות הדירקטוריון.

5.3 השקעות

א. ביום 7 ביוני 2012 פורסמו ברשומות תקנות כללי השקעה, אשר עיגנו את כללי ההשקעה בניירות ערך, נכסים וזכויות וכיוצ"ב החלים על גופים מוסדיים, בהוראת דין אחת, לרבות כספי הנוסטרו. מרבית התקנות נכנסו לתוקף ביום 8 ביולי 2012, והן כוללות הוראות מעבר.

כאן המקום לציין כי לאור פרסומן של תקנות כללי ההשקעה, ביום 7 ביוני 2012 פורסם ברשומות תיקון לתקנות דרכי השקעת ההון של מבטח, במסגרתן בוטלו מרבית ההוראות בתקנות דרכי השקעת ההון של מבטח.

בנוסף, ביום 4 ביולי 2012 פרסם המפקח על הביטוח את חוזר גופים מוסדיים 9-9-2012 בעניין "כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים", אשר מטרתו לקבוע הוראות מפורטות לעניין כללי השקעה בנושאים הבאים: חריגה משיעורי השקעה, מינוי דירקטור על-ידי גוף מוסדי, מסלול השקעה מתמחה, מסלול השקעה מתמחה מחקה מדד, השקעה בשותפות, השקעה בזכות במקרקעין באמצעות תאגיד שאינו שותפות, מתן הלוואות, עסקה עם צד קשור או באמצעותו, השקעה בצד קשור ושליטה והחזקת אמצעי שליטה על-ידי מבטח. החוזר הוא חלק מהסדרה כללית לעדכון כללי ההשקעה החלים על גופים מוסדיים.

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

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

- ג. לפרטים על הרכב ההשקעות של החברה ראה ביאורים 10 ו-27 לדוחות הכספיים. לפרטים נוספים על הרכב ההכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון - ראה ביאור 21 לדוחות הכספיים.
- ד. לפרטים על התפלגות הנכסים החופפים להתחייבויות החברה ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים.
- ה. לפרטים אודות ועדת ההשקעות של החברה ראה סעיף 6.2.2 להלן.

5.4 ביטוח משנה

א. כללי

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

ב. מדיניות החשיפה למבטחי משנה ורעידת אדמה

בשנת 2012 התקשרה החברה בחוזים היחסיים בביטוח כללי רק עם חברות COA⁷. לפרטים נוספים על חברות COA - ראה האמור בסעיף 3.2.6 לדוח.

מדיניות החשיפה בביטוח משנה נקבעת על-ידי ועדת ניהול הסיכונים של החברה תוך כדי תיאום עם מחלקת ביטוח המשנה של AIG בתחום הביטוח הכללי ומרכזי הרווח במטה במשרדים של AIG בניו-יורק. מדיניות זו מתבססת על הערכות אקטואריות פנימיות, מודלים שונים וניסיון התביעות בעבר. במסגרת מדיניות זו, נקבעים הענפים בהם יעיל יותר להעביר את הסיכון וזאת על בסיס פרמטרים של ניהול סיכונים והיקף ההון העצמי של החברה. בהתאם להוראות הפיקוח, מאשר דירקטוריון החברה אחת לשנה את השייר שהחברה מחזיקה לפי ענפי פעילות ומסגרת החשיפה למבטחי המשנה.

בגין אירועי קטסטרופה (כגון: רעידת אדמה ופגעי טבע) רכשה החברה, בנוסף לכיסוי במסגרת הסכמי ביטוח המשנה היחסיים, גם ביטוח משנה מסוג הפסד יתר בתחום ביטוח דירה. החשיפה בשייר ביתר תחומי ביטוח כללי (לאחר ניכוי ביטוחי המשנה היחסיים) אינה מהותית. הערכת הסיכון לגבי האפשרות של אירוע קטסטרופה והנזק הצפוי בוצעה על-ידי צוות מקצועי במרכז הרווח של ביטוחי פרט במטה AIG. 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.

לפרטים אודות הגנת החברה על עצמה מפני אירוע קטסטרופה בחוזי XOL כדלהלן - ראה האמור בסעיף 3.3.6 לדוח.

יצוין, כי החברה אינה רוכשת כיסוי XOL למקרה קטסטרופה בביטוח מסחרי לאור סכומי השייר הנמוכים.

שיעור הנזק הצפוי המרבי - MPL לצורך חישוב סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי במסגרת חישוב ההון המינימאלי הנדרש לא יפחת מ-1.75%.

נכון ליום 31.12.2012, סכומי הביטוח המכוסים בביטוח משנה יחסי ברעידת אדמה הסתכמו בסך של כ-6,976 מיליוני דולר, ואילו סכומי הביטוח המכוסים בביטוח משנה לא יחסי הסתכמו בכ-9,402 מיליוני דולר.

⁷ **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 לטויל על עצמה, ויתרת הסיכון בכל פוליסה מועברת למבטח המשנה, ומכאן שחלק מבטח המשנה בסיכון יכול להשתנות מפוליסה לפוליסה.

ג. ריכוז תוצאות ביטוח משנה בביטוח כללי

ביטוחי דירה			רכב חובה			רכב רכוש			
2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010	2011	2012	
9,622	14,661	15,683	1,481	1,452	1,616	112	107	115	פרמיות ביטוח משנה
6,338	7,869	11,385	(41,217)	(15,140)	(18,147)	112	107	115	תוצאות רווח (הפסד)

סה"כ			ביטוח מסחרי (*)			בריאות			
2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010	2011	2012	
137,140	148,282	163,671	112,626	113,522	124,562	13,299	18,540	21,695	פרמיות ביטוח משנה
(1,489)	(9,431)	(18,818)	26,777	(9,133)	(20,111)	6,501	6,866	7,940	תוצאות רווח (הפסד)

(*) פרמיות ביטוח משנה בביטוח מסחרי הן מסוג יחסי בלבד והן כוללות פרמיות בגין רעידת אדמה בסך 10,713 אלפי ש"ח, ו- 11,118 אלפי ש"ח בשנת 2011.

2010	2011	2012	פרמיות ביטוח משנה בביטוח דירה
3,421	4,969	4,929	יחסי
3,395	4,814	4,363	יחסי- רעידת אדמה
2,806	4,878	6,391	בלתי יחסי-רעידת אדמה
9,622	14,661	15,683	סה"כ

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

5.5 ספקים ונותני שירותים

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

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

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

ד. ספקים ונותני שירותים עיקריים שאינם ייחודיים לתחום

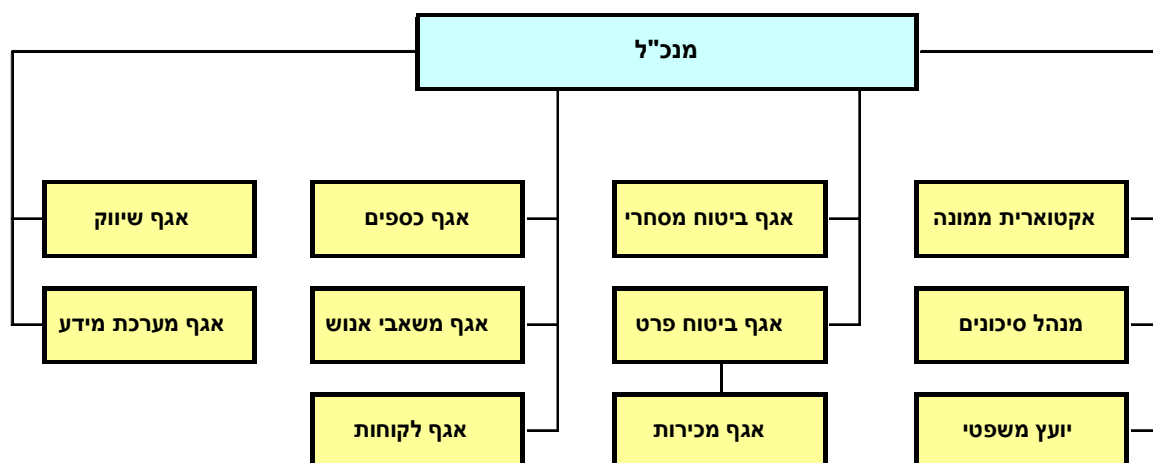
▪ **ספקי מחשבים ותוכנה** - החברה קשורה עם מספר ספקי חומרה ותוכנה, הן לרכישת מוצרים חדשים והן לתחזוקה שוטפת של מערכותיה. שני הספקים העיקריים לתחזוקת המערכת הביטוחית הם "קומטק בע"מ" ו"דורטל מערכות תוכנה בע"מ". לחברה יש תלות בספקים אלה ברמה מסוימת. סה"כ התשלומים לספקים האמורים במיליוני ש"ח היו כדלהלן:

ספק	2012	2011
קומטק	2.5	1.7
דורטל	1.7	2.6

▪ **נותני שירותי שיווק ופרסום** - החברה מוכרת את רוב מוצריה למבוטחים בשיווק ישיר, ולכן היקף הרכישות שלה בתחום השיווק והפרסום הוא מהותי יחסית לחברות ביטוח אחרות. נותן שירותי השיווק העיקרי של החברה בתחום זה הינו משרד הפרסום "ליד שיווק ממוקד בע"מ". 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:



כל יחידות החברה מצויות במשרדי החברה בפתח תקווה ושני סניפים קטנים באזור חיפה ואשדוד.

ב. נכון ליום 31 בדצמבר 2012, הועסקו בחברה 851 עובדים. כ-70% מהעובדים מועסקים ביחידות המכירות והשירות של החברה.

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

ד. אין לחברה תלות בעובד מסוים.

ה. 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 AIG בחו"ל בנושאים מקצועיים בהם משתתפים מנהלים ועובדים של החברה.

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

ז. להלן הכמות המשוקללת של העובדים בחברה לפי תקן משרה מלאה ליום 31 בדצמבר 2012, בהתאם למבנה הארגון:

מספר עובדים	תחום פעילות
504	מרכזי מכירות ושירות
71	תביעות
65	מטה- מרכזי רווח
46	מערכות מידע
27	הנהלה וכללי
19	משאבי אנוש
18	כספים
11	שיווק
761	סה"כ

ה. נושאי משרה בכירים בחברה:

■ הנהלת החברה, כולל המנכ"לית, מונה במועד פרסום הדוח 12 מנהלים. בחודש אוקטובר 2012, הודיעה הגב' חווה פרידמן-שפירא על סיום תפקידה כמנכ"לית החברה. הגב' פרידמן-שפירא תמשיך לכהן בתפקידה עד תחילת פעולתו המנכ"ל החדש לחברה – מר שי פלדמן. כמו כן, במהלך תקופת הדוח סיים את תפקידו בחברה המשנה למנכ"ל. כמו כן, סיימו את תפקידם סמנכ"ל מערכות המידע, סמנכ"לית אגף ביטוח מסחרי, סמנכ"ל אגף לקוחות, סמנכ"ל המכירות והיועצת המשפטית ומונו להם מחליפים.

לפרטים נוספים על הנהלת החברה - ראה התיאור המפורט המובא בפרק ד' לדוח - "פרטים נוספים על התאגיד".

■ דירקטוריון החברה מונה כיום 11 דירקטורים מתוכם 4 הם דירקטורים חיצוניים. לפרטים נוספים על דירקטוריון החברה- ראה התיאור המפורט המובא בפרק "פרטים נוספים על התאגיד".

ט. מדיניות תגמול בחברה

מדיניות התגמול של החברה לנושאי משרה בנויה משני מרכיבים עיקריים:

1. בונוס שנתי – אשר מוענק לכלל עובדי החברה וביניהם גם לנושאי משרה בחברה, בכפוף לעמידתם ביעדים שנתיים אישיים הכוללים הערכה אישית, יוזמה, יכולת ניהולית, התפתחות אישית ויחסי עבודה של נושא המשרה, וכן בכפוף לתוצאות העסקיות של החברה הכוללות תפקוד היחידה אליה משתייך נושא המשרה ותוצאות עסקיות כתוצאה מהשקעות.

2. תכנית תגמול ארוך טווח - להלן יפורטו עיקרי התכנית:

■ התכנית כוללת תגמול לנושאי משרה בהתאם למספר קריטריונים המתייחסים לביצועי החברה והינה תכנית תגמול ארוכת טווח לתקופות בונוס תלת שנתיות.

- בכל תקופת בונוס תלת שנתית, מחושבים שלושה יעדים שנתיים נפרדים, לכל אחת משלוש השנים הקלנדריות בתקופת הבונוס כאמור. כל יעד שנתי לשנה קלנדרית נקבע ומאושר על-ידי דירקטוריון החברה בחודש דצמבר של השנה הקלנדרית החולפת.
- בתום כל שנה קלנדרית מוצגים לנושאי המשרה בחברה ביצועיהם ועמידתם ביעדים שנקבעו לאותה שנה. כמו כן, בתום כל תקופת בונוס תלת שנתית מחושב שיעור העמידה הכולל ביעדים לתקופת הבונוס, דהיינו לתקופה של שלוש שנים.
- התגמול בגין כל תקופת הבונוס מחושב כמכפלת אחוז העמידה ביעדים לתקופת הבונוס בסכום המטרה האישי של כל נושא משרה המורכב מסכום משכורתו הממוצעת בתקופת הבונוס כפול "מרכיב השכר" שנקבע לו על-ידי דירקטוריון החברה בהתאם לתפקיד אותו הוא ממלא בחברה.
- נושאי המשרה בחברה זכאים לתגמול מכה כל תקופת הבונוס רק אם עבדו באופן פעיל לפחות שנה קלנדרית אחת במסגרת תקופת הבונוס התלת שנתית.

5.7 שיווק והפצה

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

5.8 רכוש קבוע

- א. הרכוש הקבוע של החברה נמצא במשרדי החברה ברחוב הסיבים 25 פתח-תקווה, באתר החירום של החברה באזור חיפה ובשני סניפים קטנים באזור חיפה 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 2012 השקיעה החברה בחומרה ובתוכנה כ-13.6 מיליוני ש"ח (לעומת 2011 כ-6.7 מיליוני ש"ח). יתרת העלות המופחתת של מערכות המחשוב (כולל תוכנות מחשב) בחברה ליום 31 בדצמבר 2012 הסתכמה בכ-22.2 מיליוני ש"ח (נכון ליום 31 בדצמבר 2011 הסתכמה בכ-17.2 מיליוני ש"ח). כמו-כן, בשנים 2011-2012, המשכה החברה להשקיע 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 2012 רבעון	1	2	3	4	סה"כ
רכב רכוש	53,140	48,222	52,063	47,052	200,477
רכב חובה	30,269	26,199	29,967	28,812	115,247
דירה	25,933	21,720	26,760	21,968	96,381
ביטוח מסחרי	44,718	24,966	46,394	25,591	141,669
בריאות	46,811	49,668	52,114	48,612	197,205
ביטוח חיים	21,168	21,734	22,800	23,774	89,476
סה"כ	222,039	192,509	230,098	195,809	840,455

שנת 2011 רבעון	1	2	3	4	סה"כ
רכב רכוש	52,029	43,434	45,902	41,139	182,504
רכב חובה	30,242	24,248	26,103	23,481	104,074
דירה	22,695	19,952	24,360	20,430	87,437
בריאות	41,022	42,653	44,203	44,042	171,920
ביטוח מסחרי	37,215	29,128	40,880	24,342	131,565
ביטוח חיים	18,187	18,856	19,977	20,772	77,792
סה"כ	201,390	178,271	201,425	174,206	755,292

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

5.10 נכסים לא מוחשיים



- א. הסימן  רשום כסימן מסחר עולמי של קונצרן AIG.
- ב. החברה הינה בעלת רשות שימוש בשמונה סימני מסחר הרשומים על שם קבוצת AIG - סימני מסחר מספר 184361, 151905, 148120, 148119, 148118, 143544, 143542, 143541.
- ג. החברה הינה בעלת סימן מסחר מספר 185670 על צירוף המילים "אופק לחיים".
- ד. מספר הטלפון "1-800-400-400" להתקשרות למוקד המכירות של החברה מהווה מותג עיקרי של החברה ונכס בלתי מוחשי. מספר הטלפון האמור מוגן, בין היתר, באמצעות סימן מסחר שמספרו 184361.
- ה. לחברה יש חמישה מאגרי מידע - מידע בגין תביעות, ספקים ותוכנות, עובדים, מועמדים לעבודה, ולקוחות החברה. במסגרתם נשמרים על-ידי החברה, בן היתר, נתונים הנמסרים לה על-ידי לקוחותיה בעת רכישת הפוליסה וכן מידע נוסף שנמסר בקשר עם שירותים הניתנים על-ידיה (כגון טיפול בתביעות). מאגרי המידע משמשים 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. שיעורי המס

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

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

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

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2012, הותקן ופורסם ברשומות צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשע"ב - 2012 (בסעיף קטן זה: "התיקון") לפיו החל מיום 1 בספטמבר 2012, השיעור של מס השכר ורווח שישולם על פעילות בישראל של מוסד כספי יהיה 17% מהשכר ששילם והרווח שהפיק (וזאת במקום השיעור של 16% שחל עד לאותו מועד). בהתאם לתיקון, בשנת המס 2012 יחול התיקון לגבי השכר המשתלם בעד עבודה בחודש ספטמבר 2012 ואילך ולגבי שליש מהרווח בשנת מס זו.

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

שנה	שעור מס חברות	שעור מס רווח	שעור מס כולל במוסדות כספיים
	%		
2010	25	16.00	35.34
2011	24	16.00	34.48
2012	25	16.33	35.53
2013 ואילך	25	17.00	35.90

ב. שומות מס

לחברה הוצאו שומות סופיות עד וכולל שנת המס 2009.

למידע נוסף בדבר מיסוי החברה ראה ביאור 18 לדוחות הכספיים.

5.14 הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

בשנת הדוח חודש הסכם עם חברת לאומי קארד בענף נסיעות לחו"ל – לפרטים ראה סעיף 3.4.4 לדוח.

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.

לפרטים אודות עסקת רכישת מניותיה של עורק על-ידי CO ראה האמור בסעיף 1.3 לדוח.

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 למצינונות בכל יחידות החברה.

5.18 צפי להתפתחות בשנה הקרובה

אין לחברה צפי להתפתחות מהותית בשנה הקרובה.

5.19 מגזרים גיאוגרפיים

אין לחברה פעילות עסקית בחו"ל.

6. חלק ו' - משטר תאגידי

6.1 ישיבות דירקטוריון

נכון למועד הדוח, דירקטוריון החברה מונה 11 דירקטורים מתוכם ארבעה דירקטורים חיצוניים. בשנת הדוח התקיימו 12 ישיבות. להלן מידע בדבר ישיבות הדירקטוריון שנערכו בשנת הדוח:

תאריך:	מספר דירקטורים משתתפים
24.1.12	7
21.2.12	8
20.3.12	8
17.4.12	9
22.5.12	9
19.6.12	10
24.7.12	8
21.8.12	8
11.9.12	10
20.11.12	9
11.12.12	7
18.12.12	11

6.2 ועדות דירקטוריון וועדות השקעות:

6.2.1 ועדת ביקורת

- א. ועדת הביקורת מונתה על-ידי הדירקטוריון ובה מכהנים ארבעת הדירקטורים החיצוניים.
- ב. תפקידי הוועדה הם:

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

כמו כן, בהתאם לתקנות הדירקטוריון ממלאת 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 2006-9-7 בעניין "נוהל עבודת דירקטוריון וועדותיו", ועדת הביקורת של החברה נדרשת להתכנס לפחות שש פעמים במהלך שנה קלנדארית. בשנת 2012 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 2 דירקטורים חיצוניים ועוד שלושה חברים. הועדה מתכנסת בתדירות חודשית, ובתקופת הדוח התכנסה בפועל 13 פעמים.

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

ד. בין היתר, תפקידי הוועדה הם:

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

6.2.3 ועדת תגמול

דירקטוריון החברה מינה ועדת תגמול, המונה 4 חברים, שכולם הינם הדירקטורים החיצוניים של החברה. הועדה הוסמכה 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 2012 התכנסה הוועדה 5 פעמים, ובין היתר דנה בהמלצותיה לדירקטוריון בנוגע לאישור שכר הבכירים, לנוסחאות תכניות הבונוס השונות ולתגמול הבכירים במסגרת הבונוס השנתי.

למידע אודות מדיניות התגמול של החברה ראה האמור בסעיף 5.6(ט) לדוח.

6.3 קצין ציות

א. במסגרת המדיניות הגלובלית של קונצרן AIG למנות קצין ציות (Compliance Officer) בכל מדינה בה היא פועלת, מונה קצין ציות ראשי לחברה. החל מיום 7 בפברואר, 2013, היועץ המשפטי מר אבירם גביש הוא קצין הציות הראשי בחברה. מר גביש הינו בעל תואר שני במשפט מסחרי מאוניברסיטת תל אביב ותואר ראשון במשפטים מהאוניברסיטה העברית, ובעל רשיון עריכת דין משנת 1995. בטרם מונה ליועץ המשפטי של החברה, כיהן מר גביש כיועץ משפטי של חברת ביטוח אחרת במשך כשלוש וחצי שנים, וכן כיהן בה כקצין ציות לתקופה של כשנה.

ב. מערך הציות של החברה פועל בהתאם להנחיות המפקח על הביטוח ולהנחיות 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 ארגונים חבלה הכלולים ברשימת ה- OFAC ושמירה על כל כללי ה-FCPA.
- שמירה על כללי שמירת מסמכים.
- קיום "קו חם" לעובדים המעוניינים לדווח על מעשים בלתי כשרים או בלתי אתיים.
- דיווח מיידי בצינורות הדיווח של קונצרן AIG עד לקצין הציות הראשי של הקונצרן בגין כל אירוע או תביעה העלולים לפגוע במצבה הפיננסי והרגולטורי של החברה ובמוניטין שלה.

למידע אודות טיוטת חוזר גופים מוסדיים 2012-47 בעניין "ניהול סיכוני ציות בגופים מוסדיים – טיוטה שנייה" ראה סעיף 5.2 ה' לעיל.

6.4 קוד אתי

א. כיוון שהחברה היא חברה מקונצרן AIG, 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 בהתנהגות אתית של העובד בתחום הפרט וגם בתחום העסקי, ובכלל זה:
- איסור הפליה לפי דת, גזע ומין;
 - מניעת ניגודי אינטרסים בין העובד לחברה ומניעת ניצול הזדמנות עסקית של החברה, והחובה לגלות כל עניין אישי;
 - הקפדה על איכות ודיוק הנתונים הפיננסיים והמידע המוצג במסמכי החברה;
 - שמירה על כללי דיווח וכללי חשבונאות מקובלים ואיסור הטעייה;
 - ציות להוראות בדבר שמירת מסמכים ואחסון מסמכים;
 - הקפדה על טוהר מידות בנושאי מכירות ושיווק (אי מתן שוחד או תשלומים בלתי מאושרים, איסור קבלת מתנות וטובות הנאה, איסור הלבנת הון וכו');;
 - חובת שמירת סודיות, אבטחת מידע ושמירת הפרטיות של הלקוחות;
 - הגנה ושמירה על זכויות קניין רוחני;
 - אי הפרת כללי תחרות וכללי הגבלים עסקיים, כללים למינוי שלוחים, יועצים ומשווקים;
 - איסור שימוש בסמים או שימוש מופרז באלכוהול;

- בטיחות ושמירה על איכות הסביבה;
- אמצעי ענישה למי שמפר את הקוד האתי;
- נהלי דיווח על הפרת הקוד;
- בנוסף, ובהתאם לדרישות החוק, לחברה יש תקנון למניעת הטרדה מינית.

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

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

ד. לא חלו שינויים מהותיים בקוד האתי בתקופת הדוח.

חלק ז' - ניהול סיכונים

7.1 מדיניות ניהול הסיכונים של החברה

א. החברה כמו שאר חברות הביטוח חשופה בתחום פעילותה למגוון סיכונים שהעיקריים שבהם הם: סיכונים ביטוחיים, סיכונים פיננסיים וסיכונים תפעוליים.

ב. לחברות הביטוח נקבעו על-ידי המפקח דרישות רגולטוריות בקשר לסיכונים הייחודיים כדלהלן:

- ניהול השקעות - נקבעו הוראות בחוק הפיקוח ובתקנות כללי השקעה הנוגעות לאופן ניהול ההשקעות (דרישות סף לפזור, מגבלות על סוגי ההשקעות ונזילות). לפרטים נוספים ראה האמור בסעיף 5.3 לדוח;
- 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. מנהל הסיכונים של החברה אחראי, בין היתר, לייעץ לדירקטוריון ולמנהל הכללי באשר לסיכונים שעליהם מורה המפקח העומדים בפני החברה.

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 חבר דירקטוריון, מנהל הסיכונים, סמנכ"ל הכספים, האקטוארית הממונה וחברים נוספים בהנהלת החברה. ועדה זו מתכנסת באופן קבוע. בנוסף, פועלות שתי ועדות משנה המדווחות לוועדה לניהול סיכונים והן: הוועדה לניהול סיכונים ביטוחיים והוועדה לניהול סיכונים תפעוליים. להלן הגורמים המרכזיים בחברה האחראים על ניהול הסיכונים באופן שוטף:

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

7.2 גורמי סיכון

קיימים מספר גורמי סיכון המשפיעים על רווחיות החברה ויציבותה:

א. סיכוני מאקרו

- מצב המשק - למצב המשק בכללותו השלכה על עסקי החברה. מיתון במשק עלול לגרום לצמצום בכמות המכירות וצמצום בכיסויים הנרכשים.
- סיכוני שוק - החברה משקיעה חלק ניכר מנכסיה בניירות ערך סחירים בשוק ההון בארץ ובחו"ל ובעיקר באפיק האג"ח הממשלתי והקונצרני. 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.
- 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. החברה קשורה בהסכמי ביטוח משנה עם חברות מקונצרן AIG.

7.3 טבלת גורמי סיכון

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

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

7.4 תהליכי העבודה ואופן זיהוי הסיכונים בחברה

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

7.5 הבקורות הקיימות בקשר לסיכונים

א. בקרת ניהול הסיכונים מתבצעת במספר מוקדים בחברה:

- ועדת ניהול הסיכונים של החברה וועדות המשנה שלה - ראה האמור בסעיף 7.1(ד) לדוח.
- מרכזי הרווח ויחידות המטה אחראים כל אחד בתחומו על עמידה במדיניות החשיפה שנקבעה על-ידי דירקטוריון החברה ו-AIG.
- מנהל הסיכונים - ראה האמור בסעיף 7.1(ג) לדוח.
- סיכוני שוק - מבוצע באופן חודשי - ראה סעיף 7.4(ג) לדוח.
- 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 - מרבית הסדרי ביטוחי המשנה של החברה נעשים בתוך קונצרן AIG. 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. לפרטים נוספים ראה האמור בסעיף 5.4 לדוח.

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.
- סקרי סיכונים תפעוליים שוטפים הנערכים על-ידי מנהל הסיכונים.

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

7.6 הערכת דירקטוריון

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

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

כמו-כן, במהלך תקופת הדוח דן דירקטוריון החברה בנושאים שונים הקשורים בניהול הסיכונים בחברה ואישר נהלים בעניינים שונים הקשורים בכך. בין היתר, נדונו הנושאים הבאים: התאוששות החברה בחרום, מדיניות וכללי ניהול ההשקעות, חשיפה למבטחי המשנה ודוחות תקופתיים שהוגשו ע"י מנהל הסיכונים.

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

חווה פרידמן-שפירא
מנכ"ל

אברהם הלר
חבר דירקטוריון

19 במרס 2013

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

1. תיאור תמציתי של החברה:

מבנה ארגוני

החברה הינה חברת ביטוח פרטית ואינה מחזיקה בחברות בנות או קשורות. אין לחברה פעילות בחוץ לארץ באמצעות סניפים וחברות מוחזקות.

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

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

תחומי הפעילות

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

- ביטוח כללי (ביטוח רכב רכוש, ביטוח רכב חובה, ביטוח דירות, ביטוח אחריות מקצועית, ביטוחי חבויות וביטוחי רכוש אחרים).
- ביטוחי בריאות (ביטוח תאונות אישיות וביטוח מפני מחלות ואשפוז).
- 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 2012 להגדיל את היקף פרמיות הברוטו, שגדלו בכ- 11.3% לעומת שנת 2011.

סך הכל פרמיות ברוטו בשנת 2012 הסתכמו ב- 840.5 מיליון ש"ח לעומת סך של 755.3 מיליון ש"ח בשנת 2011.

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.

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

לפרטים ראה סעיף 5.16 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי. לפרטים אודות שינויים מהותיים בהנהלת החברה ראה סעיף 5.6 (ט) בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי.

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 2012, דמי ביטוח מעסקי ביטוח כללי הסתכמו לסך של 14,413 מיליון ש"ח (ללא קרנית ואבנר), כאשר חלקן של 5 חברות הביטוח הגדולות: הראל, כלל, הפניקס, מגדל ומנורה הסתכם לסך של 8,696 מיליון ש"ח המהווה כ-60% 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.

מאפיינים והתפתחויות בענפי הביטוח העיקריים בהם עוסקת החברה

לפרטים ראה סעיפים 3.1, 3.2, 3.3, 3.4, 3.5 ו-3.6 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

לפרטים אודות כניסה ושיווק תחומי פעילות חדשים לענפי תכניות ביטוח ושירותים הקשורים לביטוח ראה סעיפים 3.1.9, 3.2.9, 3.3.9, 3.4.9, 3.5.9 ו-3.6.9 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי.

3. מצב כספי ותוצאות פעילות:

להלן נתונים מאוּנֵיִם עיקריים (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2011	31 בדצמבר 2012	
226,629	240,440	נכסים אחרים
118,658	130,191	הוצאות רכישה נדחות
1,229,223	1,432,882	השקעות פיננסיות ומזומנים
525,795	585,532	נכסי ביטוח משנה
2,100,305	2,389,045	סך כל נכסים
419,767	577,104	הון עצמי
1,385,290	1,409,340	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
295,248	402,601	התחייבות אחרות
2,100,305	2,389,045	סך כל ההון וההתחייבויות

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

2010	2011	2012	
5,464	10,963	3,924	רווח מביטוח חיים
21,625	15,910	40,027	רווח מביטוח בריאות
34,881	44,961	165,738	רווח מביטוח כללי (*)
23,730	(4,528)	34,079	אחר (בעיקר רווחים/הפסדים מהשקעות)
85,700	67,306	243,768	רווח לפני מסים
(29,366)	(22,943)	(86,431)	מסים על ההכנסה
56,334	44,363	157,337	רווח לתקופה וסך הרווח הכולל לתקופה

(*) 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

נכון ליום 31 בדצמבר 2012 קיים עודף בהון העצמי של החברה, לעומת ההון העצמי הנדרש על-פי התקנות הון עצמי מינימאלי בסך כ- 140.3 מיליון ש"ח.

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 2012 הסתכמו ב- 3,762 אלפי ש"ח לעומת 52,270 אלפי ש"ח בשנת 2011.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בשנת 2012 הסתכמו ב- 14,118 אלפי ש"ח לעומת 6,876 אלפי ש"ח בשנת 2011.

כתוצאה מהנ"ל קטנו יתרות המזומנים ושווי המזומנים בתקופת הדוח (לאחר נטרול השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות המזומנים ושווי מזומנים) ב- 10,002 אלפי ש"ח והסתכמו ליום 31 בדצמבר 2012 ב- 93,540 אלפי ש"ח.

5. מקורות מימון

למידע אודות 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' (תאור 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' (תאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי וביאור 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 נועם הדר.

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 2012 ו-2011 ומספר השעות שהושקעו:

2012					
סה"כ	שירותים אחרים	שירותי מס מיוחדים	שירותים הקשורים לביקורת	שכר בגין שירותי ביקורת ושירותי מס	
1,288	252	73	167	796	אלפי ש"ח
6,797	740	117	620	5,320	שעות

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

מבקר הפנים של החברה מונה באופן רשמי על-ידי דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 29 במרס 2006. ועדת הביקורת של החברה בישיבתה ביום 25 באוקטובר 2011, אישרה את המשך ההעסקה של המבקר הפנימי, שאינו עובד של החברה. בין הנימוקים לאישור המנוי: השכלתו, כישוריו וניסיונו. לדעת וועדת הביקורת יכול מבקר הפנים שמונה למלא התפקיד במקצועיות הנדרשת לאור צרכי החברה. כמו כן אושר מינויו על ידי המפקח כנדרש.

ג. זהות הממונה על המבקר הפנימי:

הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הוא יו"ר הדירקטוריון.

ד. תוכנית עבודה:

- לחברה תוכנית ביקורת רב שנתית הנגזרת מתוך סקר סיכונים כללי שנערך לראשונה בשנת 2004 ואשר עודכן בשנת 2007 ובשנת 2011.
- קביעת נושאי הביקורת תלויה במידה רבה ברמת הסיכון והסתברות התרחשותו. בבחירת נושאי הביקורת מושם דגש על ההיבט הכספי של הפעילות המוצעת לביקורת ועל האפשרות לחשיפת הונאה או מעילה בתוך הארגון ומחוצה לו. בנוסף, לעתים מתווספים נושאים לביקורת באופן "אד הוק" לפי דרישת המפקח על הביטוח או בהתאם לצורך ספציפי שעולה בחברה.
- בקביעת תוכנית העבודה, מתייעץ המבקר הפנימי עם מנכ"ל החברה, סמנכ"ל הכספים וקצין הציאות.
- 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 הדירקטוריון.
- החברה לא ביצעה רכישה מהותית או מכירה מהותית של פעילות או עסקאות חריגות בתקופת הדוח.

ה. היקף העסקה

- היקף העסקה של המבקר הפנימי בשנת 2012 נקבע ל- 4,450 שעות והושקעה בפועל כמות שעות זו. בשנת 2013 נקבע היקף העסקה ל- 4,500 שעות.
- בנוסף 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, ניהול סיכונים וביקורת מערכות מידע.
 - עריכת ביקורות על ידי מרכזי הרווח של AIG במרכזי הרווח של החברה בעיקר בתחום החיתום ובתחום התביעות.

ו. עריכת ביקורת

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

ז. גישה למידע

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

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: 24.1.12, 20.3.12, 22.4.12, 24.7.12, 21.8.12, 23.10.12, 20.11.12, 18.12.12.

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 2012 (כולל מע"מ) הסתכם ב- 1,132 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 1,232 אלפי ש"ח).
- דירקטוריון החברה סבור כי אין תנאי התגמול של המבקר הפנימי, כדי ליצור חשש של השפעה על שיקול דעתו המקצועי של המבקר.

9. גילוי בדבר היערכות ל- Solvency II

בהתאם להוראות חוזר 2008-1-5 בעניין "היערכות ל- Solvency II" ("הדירקטיבה"), ניתן להלן גילוי אודות היערכות החברה ליישום הדירקטיבה כדלקמן:

לאור החשש לעיכוב משמעותי ביישום הדירקטיבה באירופה, בחודש ספטמבר 2012, שלח המפקח על הביטוח לחברות הביטוח מכתב שמספרו 2012-38232, בעניין "משטר כושר פרעון ישראלי", ובו עדכון כי הוא ממשיך בגיבוש משטר כושר פרעון לחברות ביטוח בישראל אשר לא ייצמד להתקדמות התהליך באירופה, וכי בכוונת אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון לפתח משטר כושר פרעון ישראלי.

במכתב מפורטות אבני הדרך ליישום משטר כושר פרעון ישראלי מבוסס סיכונים ברוח הדירקטיבה הכוללות בין השאר, התאמת מסגרת הרגולציה, הגשה נוספת של סקר הערכה כמותי (QIS), דיווח עתידי במתכונת IQIS וכן הערכה עצמית של סיכונים (ORSA).

החברה נערכה לביצוע הגשה נוספת של QIS וכן נערכת לביצוע ORSA.

בחודש דצמבר 2012 פרסם המפקח על הביטוח את חוזר ביטוח 2012-1-6 בעניין "הנחיה לביצוע IQIS", שבמרכזו הנחיה לביצוע סקר הערכה כמותי (IQIS), על בסיס מאזני 2011.

בחודש ינואר 2013, הגישה החברה למשרד המפקח את ה-IQIS, ותוצאותיו נדונו בישיבת הדירקטוריון שקדמה להגשה.

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

בקורות ונהלים לגבי הגילוי:

הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של הגוף המוסדי, העריכו לתום 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.

בקרה פנימית על דיווח כספי:

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2012, 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.

חווה פרידמן-שפירא
מנכ"ל

אברהם הלר
חבר דירקטוריון

19 במרס 2013

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

הצהרות לגבי הדיווחים לדוח הכספי

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 2012, 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 2012, הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

בשם יו"ר הדירקטוריון: אברהם הלר

מנכ"ל: חוה פרידמן שפירא

סמנכ"ל כספים: דוד רוטשטיין

תאריך אישור הדוח: 19 במרס 2013

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 2012 (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

19 במרס, 2013

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 2012 (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

19 במרס, 2013

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח שנתי 2012

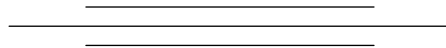
איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח שנתי 2012

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר הדוחות הכספיים - בשקלים חדשים (ש"ח):
4-3	דוח על המצב הכספי
5	דוחות על הרווח הכולל
6	דוחות על השינויים בהון
8-7	דוחות על תזרימי המזומנים
102-9	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 2012 ו-2011 ואת הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי החשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצע 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 שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה 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 2012 ו-2011 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ודרישות הגילוי שנקבעו על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א - 1981 והתקנות שהותקנו על-פיו.

ביקרנו גם בהתאם לתקני ה-PCAOB Public Company Accounting Oversight (בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2012, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). והדוח שלנו מיום 19 במרס 2013 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

תל-אביב,
19 במרס, 2013

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	
2011	2012		
אלפי ש"ח			
			נ כ ס י ם
9,983	15,732	5	נכסים בלתי מוחשיים
118,658	130,191	6	הוצאות רכישה נדחות
18,743	16,885	7	רכוש קבוע
525,795	585,532	13,28	נכסי ביטוח משנה
156,213	174,155	9	פרמיות לגבייה
10,834	-	18	נכסי מסים שוטפים
30,856	33,668	8	חייבים ויתרות חובה אחרים
871,082	956,163		
		10	השקעות פיננסיות :
978,556	1,099,646		נכסי חוב סחירים
58,859	77,925		נכסי חוב שאינם סחירים
50,934	68,284		מניות סחירות
37,312	93,487		אחרות
1,125,661	1,339,342		סך הכל השקעות פיננסיות
103,562	93,540	11	מזומנים ושווי מזומנים
2,100,305	2,389,045		סך כל הנכסים

דוד רוטשטיין
סמנכ"ל כספים

חוה פרידמן-שפירא
מנכ"ל

אברהם הלר
דירקטור

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה : 19 במרס 2013.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	
2011	2012		
אלפי ש"ח			
			הון והתחייבויות
		12	הון:
6	6		הון מניות
250,601	250,601		פרמיה על מניות
11,084	11,084		קרן הון
158,076	315,413		עודפים
<u>419,767</u>	<u>577,104</u>		סך הכל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה
			התחייבויות:
1,385,290	1,409,340	13	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
7,376	8,877	18	התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו
2,047	2,326		התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
211,410	254,484	28	התחייבויות למבטחי משנה
-	48,549	18	התחייבויות בגין מסים שוטפים
74,415	88,365	19	זכאים ויתרות זכות
<u>1,680,538</u>	<u>1,811,941</u>		סך כל ההתחייבויות
<u>2,100,305</u>	<u>2,389,045</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
2010	2011	2012	
אלפי ש"ח			
690,304	735,053	827,158	פרמיות שהורווחו ברוטו
(142,814)	(157,712)	(185,701)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
547,490	577,341	641,457	20 פרמיות שהורווחו בשייר
** 65,894	** 25,333	97,239	21 רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
36,952	41,457	47,628	22 הכנסות מעמלות
650,336	644,131	786,324	סך כל ההכנסות
(417,029)	(429,949)	(403,690)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
101,083	119,413	152,790	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(315,946)	(310,536)	* (250,900)	23 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(126,103)	(131,406)	(147,372)	24 עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
(121,721)	(136,263)	(142,078)	25 הוצאות הנהלה וכלליות
** (866)	** 1,380	(2,206)	26 הכנסות (הוצאות) מימון
(564,636)	(576,825)	(542,556)	סך כל ההוצאות
85,700	67,306	243,768	רווח לפני מסים על ההכנסה
(29,366)	(22,943)	(86,431)	18 מסים על ההכנסה
56,334	44,363	157,337	רווח לשנה וסך הרווח הכולל לשנה
10.01	7.88	27.95	רווח בסיסי למניה:
5,630	5,630	5,630	רווח בסיסי למניה
			מספר המניות ששימש לחישוב הרווח הבסיסי למניה

* באשר להקטנת תקופת "הצבירה" בענף רכב החובה, ראה ביאור 2 יח 1א'
 ** סכומים מסוימים סווגו מחדש, ראה 2 כ'

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על השינויים בהון

סך הכל	עודפים	קרנות אחרות אלפי ש"ח	פרמיה	הון המניות	
419,767	158,076	11,084	250,601	6	<p>יתרה ליום 1 בינואר 2012 תנועה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012: סך הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 יתרה ליום 31 בדצמבר 2012</p>
157,337	157,337				
<u>577,104</u>	<u>315,413</u>	<u>11,084</u>	<u>250,601</u>	<u>6</u>	
375,218	113,713	10,898	250,601	6	<p>יתרה ליום 1 בינואר 2011 תנועה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011: סך הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 עסקות עם הבעלים: מרכיב הטבה בגין הענקה של תשלומים מבוססי מניות לעובדים על ידי בעל שליטה יתרה ליום 31 בדצמבר 2011</p>
44,363	44,363				
<u>186</u>		<u>186</u>			
<u>419,767</u>	<u>158,076</u>	<u>11,084</u>	<u>250,601</u>	<u>6</u>	
318,567	131,379	10,581	176,602	5	<p>יתרה ליום 1 בינואר 2010 תנועה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010: סך הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 עסקות עם הבעלים: הנפקת מניות הטבה מרכיב הטבה בגין הענקה של תשלומים מבוססי מניות לעובדים על ידי בעל שליטה סך הכל עסקות עם בעלים: יתרה ליום 31 בדצמבר 2010</p>
56,334	56,334				
	(74,000)		73,999	1	
<u>317</u>		<u>317</u>			
<u>317</u>	<u>(74,000)</u>	<u>317</u>	<u>73,999</u>	<u>1</u>	
<u>375,218</u>	<u>113,713</u>	<u>10,898</u>	<u>250,601</u>	<u>6</u>	

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		
2010	2011	2012
אלפי ש"ח		
8,882	43,858	(15,557)
36,106	36,198	40,660
4,343	3,488	3,680
(39,159)	(31,274)	(25,021)
<u>10,172</u>	<u>52,270</u>	<u>3,762</u>
(7,575)	(1,524)	(2,916)
110	-	-
(5,804)	(5,352)	(11,202)
<u>(13,269)</u>	<u>(6,876)</u>	<u>(14,118)</u>
(3,097)	45,394	(10,356)
63,078	59,879	103,562
(102)	(1,711)	334
<u>59,879</u>	<u>103,562</u>	<u>93,540</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 מממוש רכוש קבוע
 רכישת נכסים בלתי מוחשיים
 מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

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

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		
2010	2011	2012
אלפי ש"ח		

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

התאמות בגין-

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

59	-	-
49,928	43,223	(35,688)
(12,062)	(18,353)	(11,533)
317	186	-
287	(65)	279
5,473	5,371	4,775
3,136	4,322	5,453
(13,691)	(3,379)	(40,324)
(2,926)	(2,606)	(1,072)
(7,453)	19,966	(2,823)
(3,501)	160	(9,341)
102	1,711	(334)
<u>105,369</u>	<u>117,842</u>	<u>153,160</u>

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

הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות:

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

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

30,635	13,920	43,074
(92,239)	(41,491)	(160,121)
(9,389)	(7,158)	(17,942)
3,306	(1,651)	(2,813)
9,117	2,082	13,425
2,532	-	-
<u>(56,038)</u>	<u>(34,298)</u>	<u>(124,377)</u>

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

התאמות בגין ריבית ודיבידנד:

(36,106)	(36,198)	(40,660)
(4,343)	(3,488)	(3,680)
<u>8,882</u>	<u>43,858</u>	<u>(15,557)</u>

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:

<u>74,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
---------------	----------	----------

הנפקת מניות הטבה

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 – כללי:

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

בעלת השליטה הסופית בחברה (ultimate parent company) היא קונצרן AIG העולמי (American International Group, Inc. – להלן "קונצרן AIG העולמי" או "AIG"), המחזיק ב-50% מהמניות הרגילות וב-51% ממניות ההצבעה של החברה, כמו כן מוחזקות 50% מהמניות הרגילות ו-49% ממניות ההצבעה של החברה על ידי קבוצת עורק.

בחודש פברואר 2010 הועברו מניות החברה שהוחזקו עד אז במישרין בידי חברת "AIG" לחברת Chartis Overseas Ltd. ("CO") שהיא חברת ביטוח בקונצרן AIG העולמי.

בחודש ינואר 2013 התקשרה CO בהסכם עם עורק לרכישת מלוא החזקותיה של עורק בחברה, בכפוף להתקיימות תנאים מסוימים בהסכם כאמור. נכון למועד פרסום הדוח לא התקיימו כל תנאים אלו, ולכן נכון למועד זה, ההחזקות בהון המניות המונפק והנפרע של החברה הינן כמתואר לעיל.

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

הגדרות

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

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2012 ו- 31 בדצמבר 2011 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012, מצייתים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standard Board) (להלן - תקני ה-IFRS) וכוללים את דרישות הגילוי שנקבעו על פי חוק הפיקוח והתקנות שהותקנו על פיו.

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

הדוחות הכספיים נערכו בהתאם למוסכמת העלות ההיסטורית, בהתאם לדרישות תקן חשבונאות בינלאומי מספר 29 - "דיווח כספי בכלכלות היפר-אינפלציוניות" (להלן - IAS "29"), בכפוף להתאמות בגין שערך נכסי יעודה לפיצויים ונכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, המוצגים בשווי הוגן וכן בכפוף לאמור להלן לגבי התקופה בה שררה כלכלה היפר-אינפלציונית בישראל.

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

ב. דיווח מגזרי

מגזרי פעילות מדווחים לפי אותו בסיס המשמש לצרכי דיווח פנימיים המוגש למקבל 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 %
1.6	1.4	(2.3)
		שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012
2.2	2.5	7.7
		שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011

שער החליפין של הדולר ליום 31 בדצמבר 2012 הינו: $1 \$ = 3.733$ ש"ח

(2) עסקות ויתרות

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

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

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ד. רכוש קבוע

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

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

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

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

% פחת לשנה

20-33

מחשבים וציוד תקשורת

7-15

רהיטים וציוד משרדי

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

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

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

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

ה. נכסים בלתי מוחשיים - תוכנת מחשב

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

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

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

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ו. ירידת ערך של נכסים לא-כספיים

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

ז. נכסים פיננסיים

1. סיווג

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

1. נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

קטגוריה זאת כוללת שתי קטגוריות משנה: נכסים פיננסיים המוחזקים למטרות מסחר ונכסים פיננסיים המיועדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. נכס פיננסי מסווג לקטגוריה זו אם נרכש בעיקר לצורך מכירתו בטווח הקצר או אם הוא מיועד לקטגוריה זו על ידי ההנהלה. מכשירים פיננסיים נגזרים מסווגים אף הם כמוחזקים למסחר, אלא אם הם מיועדים לצרכי 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. ההלוואות והחייבים של החברה כלולים בסעיפים "חייבים ויתרות חובה אחרים", "פרמיות לגביה", "נכסי חוב שאינם סחירים" ו"מזומנים ושווי מזומנים" המופיעים במאזן.

2. הכרה ומדידה

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ז. נכסים פיננסיים (המשך)

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

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

3. קיזוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכומים נטו מוצגים בדוח על המצב הכספי כאשר קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקזז את הסכומים שהוכרו, וכן קיימת כוונה לסלק את הנכסים הפיננסיים 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 וסכום ההפסד מוכר ברווח והפסד.

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)

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 ומניות בכורה של החברה מסווגות כהון מניות.

יא. ספקים

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

יב. התחייבויות למבטחי משנה וזכאים ויתרות זכות

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

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יג. מסים שוטפים ונדחים

הוצאת המס לתקופה כוללת מסים שוטפים, מסים נדחים ומסים בגין שנים קודמות. המסים מוכרים ברווח או הפסד, למעט מסים הקשורים בפריטים 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.

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

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

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

נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחות מקוזזים אם ורק אם:

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

יד. הטבות עובד

1) התחייבות לפיצויי פרישה / לפנסיה

תוכניות פנסיה:

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

התחייבות בגין פיצויי פרישה:

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים הדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יד. הטבות עובד (המשך)

1) התחייבות לפיצויי פרישה / לפנסיה (המשך)

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

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

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

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

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

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

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

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

היעודות לפיצויים נמדדות לפי שוויין ההוגן.

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

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, הוענקו לעובדים בעבר אופציות ויחידות מניה מוגבלות (Restricted Stock Units – להלן - RSU's) לרכישת מניות של קונצרן AIG העולמי. שויים 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 מחוייבויות דומות, הסבירות שידרש תזרים שלילי לצורך סילוקן נקבעת על ידי בחינת סוג המחוייבויות בכללותן. הפרשה מוכרת אף אם הסבירות של תזרים שלילי לצורך סילוק כל אחד מהפריטים הנכללים באותו סוג מחוייבויות הנה קטנה.

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

באשר לתביעות ביטוח-ראה י"ח להלן.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

טז. הכרה בהכנסות

(1) פרמיות

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

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

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

ההכנסות 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. פרמיות בענף רכב חובה נרשמות בעת פירעון הפרמיה הואיל והכיסוי הביטוחי מותנה בתשלום הפרמיה.

(2) רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

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

יז. חלוקת דיבידנד

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

יח. חוזי ביטוח

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יח. חוזי ביטוח (המשך)

1. ביטוח כללי

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

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

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

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

בהתאם לאישור שהתקבל מהמפקח על הביטוח, לפני שנת 2012 החברה שמרה בענף רכב חובה "צבירה" על פני חמש שנים לעומת שלוש שנים כמקובל בענף. החל משנת 2012, בהתאם לסיכום עם המפקח על הביטוח ולאור ניסיון החברה לעניין החישובים האקטואריים בענף זה, החברה שומרת "צבירה" על פני שלוש שנים כפי שמקובל בענף. שינוי זה הקטין את סעיף תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו, והגדיל את הרווח לפני מיסים על הכנסה בכ- 79.3 מיליוני ש"ח, והגדיל את הרווח לתקופה וסך הרווח הכולל לתקופה בכ- 51.3 מיליוני ש"ח.

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

(ב) הפרשה להוצאות עקיפות ליישוב תביעות תלויות:

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

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יח. חוזי ביטוח (המשך)

1. ביטוח כללי (המשך)

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

2. ביטוח חיים

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

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. לסיווגים הנ"ל אין השפעה על הנכסים וההתחייבויות של החברה לתחילת שנת 2010.

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

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

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.

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

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

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

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

בהתאם להוראות המעבר של IFRS 9, ומאחר שהחברה טרם ביצעה יישום מוקדם שלו לגבי התקופה השנתית שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012, עם יישומו של IFRS 9 בעתיד החברה לא תידרש לתקן את מספרי ההשוואה שלה אך תידרש לספק את הגילויים הנוספים.

(ב) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 - "הצגת דוחות כספיים" (להלן - IAS 1)

התיקון ל-IAS 1, המהווה חלק ממסמך השיפורים שפורסם במאי 2012, מבהיר את דרישות הגילוי של מידע השוואתי. בהתאם לתיקון, כאשר נדרשת הצגת דוח שלישי על המצב הכספי בהתאם ל-IAS 1 (במקרה של יישום מדיניות חשבונאית למפרע, ביצוע הצגה מחדש של פריטים בדוחות הכספיים או סיווג מחדש של פריטים בדוחות הכספיים), הדוח השלישי על המצב הכספי יהיה לתחילת התקופה הקודמת (preceding period) ולא לתחילת תקופת ההשוואה המוקדמת ביותר, וזאת גם אם דוחותיה הכספיים של הישות מציגים מידע השוואתי לתקופות מוקדמות יותר. כמו כן, הדוח השלישי על המצב הכספי יידרש רק במקרים בהם ליישום למפרע, להצגה מחדש או לסיווג מחדש יש השפעה מהותית על המידע שבדוח על המצב הכספי לתחילת התקופה הקודמת. במקרה כאמור הישות לא תידרש להציג את הביאורים המתייחסים לדוח על המצב הכספי לתחילת התקופה הקודמת. לעומת זאת, אם ישות מציגה מידע השוואתי נוסף מעבר למינימום הנדרש לפי תקני IFRS, יהיה עליה להציג את הביאורים המתייחסים לדוחות הכספיים הנוספים שנכללו במסגרת המידע ההשוואתי הנוסף.

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

IFRS 13 מתמקד בשיפור העקביות והקטנת המורכבות לגבי מדידת שווי הוגן וזאת תוך מתן הגדרה מדויקת למונח "שווי הוגן" ואספקת מקור יחיד להנחיות לגבי אופן מדידת שווי הוגן ודרישות הגילוי המתייחסות אליו לשימוש במסגרת כלל תקני ה-IFRS השונים. הדרישות האמורות ב-IFRS 13, אינן מרחיבות את השימוש בחשבונאות שווי הוגן אולם מספקות הנחיות כיצד יש ליישמה במקרים בהם השימוש בה נדרש או מותר במסגרת תקני IFRS אחרים. יש ליישם את IFRS 13 לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי לעובדה זו. IFRS 13 ייושם באופן פרוספקטיבי ("מכאן ואילך") החל מתחילת התקופה השנתית שבה הוא מיושם לראשונה.

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)

ג) תקן דיווח כספי בינלאומי 13 - "מדידת שווי הוגן" (להלן - IFRS 13) (המשך):

דרישות הגילוי האמורות ב- IFRS 13 לא נדרשות להיות מיושמות לגבי מספרי ההשוואה המתייחסים לתקופות שלפני מועד היישום לראשונה שלו. החברה/הקבוצה בוחנת את השפעתו הצפויה של IFRS 13 על דוחותיה הכספיים ואת עיתוי יישומו.

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

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

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

התיקון ל- IAS 19 ייושם לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. התיקון האמור ייושם באופן רטרואספקטיבי למעט:

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

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

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)

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

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

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

ו) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 32 – "קיזוז נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות" (להלן – התיקון ל-IAS 32)

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

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

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 3 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים

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

אומדנים והנחות חשבונאיים מהותיים

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

(1) אומדנים אקטוארים בגין התחייבויות ביטוחיות.

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

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

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

(2) הפרשות בגין תביעות משפטיות

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

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מגזרי פעילות:

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

1. מגזר ביטוח החיים

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

2. מגזר ביטוח בריאות

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

3. מגזר ביטוח כללי

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

• ענף רכב חובה

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

• ענף רכב רכוש

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

• ענף ביטוח דירה

ענף ביטוח דירה מתמקד בכיסוי נזקי רכוש לדירות וכולל כיסוי עבור נזקי רעידות אדמה.

• ענף אחריות מקצועית

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

• ענפי רכוש ואחרים

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

• ענפי חבויות אחרים

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2012					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
827,158		539,460	198,231	89,467	
(185,701)		(142,988)	(21,696)	(21,017)	פרמיות שהורווחו ברוטו
641,457		396,472	176,535	68,450	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
97,239	32,843	54,425	9,806	165	פרמיות שהורווחו בשייר
47,628		37,266	6,996	3,366	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
786,324	32,843	488,163	193,337	71,981	הכנסות מעמלות
					סה"כ הכנסות
(403,690)		(293,851)	(79,215)	(30,624)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
152,790		135,737	6,946	10,107	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות
(250,900)		* (158,114)	(72,269)	(20,517)	ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
					תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(147,372)		(77,974)	(48,638)	(20,760)	עמלות והוצאות רכישה אחרות
(142,078)		(83,082)	(32,216)	(26,780)	הוצאות הנהלה וכלליות
(2,206)	1,236	(3,255)	(187)	-	הכנסות (הוצאות) מימון
243,768	34,079	165,738	40,027	3,924	סך כל הרווח הכולל לפני מס

* באשר להקטנת תקופת "הצבירה" בענף רכב החובה, ראה ביאור 2 יח א'.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2011					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
735,053		487,018	170,317	77,718	
(157,712)		(120,386)	(18,532)	(18,794)	פרמיות שהורווחו ברוטו
577,341		366,632	151,785	58,924	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
* 25,333	* (10,257)	* 31,021	* 5,119	(550)	פרמיות שהורווחו בשייר
41,457		32,283	6,017	3,157	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
644,131	(10,257)	429,936	162,921	61,531	הכנסות מעמלות
					סה"כ הכנסות
(429,949)		(339,767)	(75,842)	(14,340)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
119,413		108,537	5,860	5,016	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות
(310,536)		(231,230)	(69,982)	(9,324)	ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
					תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(131,406)		(72,918)	(45,137)	(13,351)	עמלות והוצאות רכישה אחרות
(136,263)		(76,689)	(31,681)	(27,893)	הוצאות הנהלה וכלליות
* 1,380	* 5,729	* (4,138)	* (211)	-	הכנסות (הוצאות) מימון
67,306	(4,528)	44,961	15,910	10,963	סך כל הרווח (הפסד) 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, 2010					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	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)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
547,490		365,645	131,200	50,645	פרמיות שהורווחו בשייר
* 65,894	* 22,670	* 37,793	* 5,547	(116)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
36,952		30,402	4,238	2,312	הכנסות מעמלות
650,336	22,670	433,840	140,985	52,841	סה"כ הכנסות
(417,029)		(338,878)	(58,887)	(19,264)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
101,083		92,578	2,637	5,868	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות
(315,946)		(246,300)	(56,250)	(13,396)	ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(126,103)		(78,016)	(36,365)	(11,722)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(121,721)		(72,794)	(26,668)	(22,259)	עמלות והוצאות רכישה אחרות
* (866)	* 1,060	* (1,849)	* (77)	-	הוצאות הנהלה וכלליות
85,700	23,730	34,881	21,625	5,464	הכנסות (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):

ליום 31 בדצמבר, 2012

סה"כ	הון והתחייבויות אחרות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
נכסים					
15,732	15,732	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
130,191	73,464	55,217	1,510	-	הוצאות רכישה נדחות השקעות פיננסיות:
1,099,646	264,337	715,068	120,241	-	נכסי חוב סחירים
77,925	57,594	20,331	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
68,284	68,284	-	-	-	מניות
93,487	39,685	53,802	-	-	אחרות
1,339,342	429,900	789,201	120,241	-	סך השקעות פיננסיות
93,540	50,000	19,816	16,795	6,929	מזומנים ושווי מזומנים
585,532	-	571,122	5,752	8,658	נכסי ביטוח משנה
174,155	-	160,536	13,553	66	פרמיות לגבייה
50,553	16,885	32,773	-	895	נכסים אחרים
<u>2,389,045</u>	<u>585,981</u>	<u>1,628,665</u>	<u>157,851</u>	<u>16,548</u>	סך כל הנכסים
התחייבויות					
1,409,340	-	1,257,382	126,525	25,433	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
402,601	8,877	370,186	12,081	11,457	התחייבויות אחרות
<u>1,811,941</u>	<u>8,877</u>	<u>1,627,568</u>	<u>138,606</u>	<u>36,890</u>	סך כל ההתחייבויות

ליום 31 בדצמבר, 2011

סה"כ	הון והתחייבויות אחרות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
נכסים					
9,983	9,983	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
118,658	64,720	52,072	1,866	-	הוצאות רכישה נדחות השקעות פיננסיות:
978,556	207,936	672,438	98,182	-	נכסי חוב סחירים
58,859	27,516	31,343	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
50,934	50,934	-	-	-	מניות
37,312	37,312	-	-	-	אחרות
1,125,661	323,698	703,781	98,182	-	סך השקעות פיננסיות
103,562	10,000	63,392	20,781	9,389	מזומנים ושווי מזומנים
525,795	-	512,891	4,779	8,125	נכסי ביטוח משנה
156,213	-	144,042	12,255	(84)	פרמיות לגבייה
60,433	18,743	37,856	3,127	707	נכסים אחרים
<u>2,100,305</u>	<u>427,144</u>	<u>1,514,034</u>	<u>140,990</u>	<u>18,137</u>	סך כל הנכסים
התחייבויות					
1,385,290	-	1,242,581	120,828	21,881	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
295,248	7,376	267,233	9,249	11,390	התחייבויות אחרות
<u>1,680,538</u>	<u>7,376</u>	<u>1,509,814</u>	<u>130,077</u>	<u>33,271</u>	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, 2012

סה"כ	ענפי חבויות אחרים*	ענפי רכוש ואחרים*	אחריות מקצועית אלפי ש"ח	דירות	רכב רכוש	רכב חובה	
553,774 (141,976)	51,362 (43,348)	44,443 (42,987)	45,864 (38,227)	96,381 (15,683)	200,477 (115)	115,247 (1,616)	פרמיות ברוטו פרמיות ביטוח משנה פרמיות בשייר
411,798 (15,326)	8,014 (394)	1,456 (24)	7,637 1,093	80,698 (3,273)	200,362 (6,736)	113,631 (5,992)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר פרמיות שהורווחו בשייר
396,472	7,620	1,432	8,730	77,425	193,626	107,639	
54,425 37,266	6,771 12,612	1,277 10,662	5,812 11,369	4,864 2,623	7,291 -	28,410 -	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות סך כל ההכנסות
488,163	27,003	13,371	25,911	84,912	200,917	136,049	
(293,851)	(87,744)	(28,183)	(22,602)	(25,399)	(127,957)	(1,966)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
135,737 (158,114)	73,972 (13,772)	26,424 (1,759)	13,526 (9,076)	2,052 (23,347)	- (127,957)	19,763 ** 17,797	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(77,974) (83,082) (3,255)	(9,960) (3,169) (1,714)	(8,241) (3,047) (288)	(12,899) (6,481) (1,169)	(11,112) (24,672) (84)	(23,894) (24,920) -	(11,868) (20,793) -	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מימון סך כל ההוצאות
(322,425)	(28,615)	(13,335)	(29,625)	(59,215)	(176,771)	(14,864)	
165,738	(1,612)	36	(3,714)	25,697	24,146	121,185	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מס
1,257,382	255,284	57,578	185,635	53,900	126,232	578,753	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31.12.2012

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה 86% מסך הפרמיות בענפים אלו.
ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח חבות מוצר אשר הפעילות בגינו מהווה 54% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(**) באשר להקטנת תקופת "הצבירה" בענף רכב החובה, ראה ביאור 2 יח 1א'

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, 2011

סה"כ	ענפי חבויות אחרים**	ענפי רכוש ואחרים**	אחריות מקצועית אלפי ש"ח	דירות	רכב רכוש	רכב חובה	
505,580 (129,742)	46,106 (39,846)	36,286 (35,005)	49,173 (38,671)	87,437 (14,661)	182,504 (107)	104,074 (1,452)	פרמיות ברוטו פרמיות ביטוח משנה
375,838 (9,206)	6,260 (1,035)	1,281 (300)	10,502 (1,326)	72,776 (4,643)	182,397 (1,834)	102,622 (68)	פרמיות בשייר שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
366,632	5,225	981	9,176	68,133	180,563	102,554	פרמיות שהורווחו בשייר
* 31,021 32,283	* 3,303 10,349	* 710 9,226	* 3,118 10,323	* 3,095 2,385	4,168 -	16,627 -	הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות
429,936	18,877	10,917	22,617	73,613	184,731	119,181	סך כל ההכנסות
(339,767)	(54,873)	(31,090)	(21,592)	(29,381)	(124,083)	(78,748)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים
108,537 (231,230)	47,473 (7,400)	28,465 (2,625)	12,740 (8,852)	3,267 (26,114)	(124,083)	16,592 (62,156)	בגין חוזי ביטוח תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(72,918) (76,689)	(8,274) (3,216)	(7,083) (2,574)	(13,470) (6,419)	(8,596) (19,801)	(23,486) (25,303)	(12,009) (19,376)	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות
* (4,138) (384,975)	* (1,871) (20,761)	* (419) (12,701)	* (1,733) (30,474)	* (115) (54,626)	- (172,872)	- (93,541)	הוצאות מימון סך כל ההוצאות
44,961	(1,884)	(1,784)	(7,857)	18,987	11,859	25,640	סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מס
1,242,581	208,168	51,932	173,348	53,062	117,770	638,301	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31.12.2011

(*) סיווג מחדש

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 – מגזרי פעילות (המשך):

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2010

סה"כ	ענפי חבויות אחרים**	ענפי רכוש ואחרים**	אחריות מקצועית אלפי ש"ח	דירות	רכב רכוש	רכב חובה	
487,343 (123,841)	45,479 (41,135)	33,405 (32,875)	45,517 (38,616)	74,176 (9,622)	181,221 (112)	107,545 (1,481)	פרמיות ברוטו פרמיות ביטוח משנה
363,502 2,143	4,344 (895)	530 (77)	6,901 (1,102)	64,554 (3,993)	181,109 1,325	106,064 6,885	פרמיות בשייר שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
365,645	3,449	453	5,799	60,561	182,434	112,949	פרמיות שהורווחו בשייר
* 37,793 30,402	* 3,667 10,799	* 712 8,409	* 3,832 9,713	* 2,809 1,481	4,901 -	21,872 -	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות
433,840	17,915	9,574	19,344	64,851	187,335	134,821	סך כל ההכנסות
(338,878)	(24,901)	(25,289)	(9,452)	(23,431)	(133,692)	(122,113)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים
92,578 (246,300)	18,719 (6,182)	24,517 (772)	5,244 (4,208)	1,400 (22,031)	(133,692)	42,698 (79,415)	בגין חוזי ביטוח תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(78,016) (72,794)	(7,422) (2,482)	(5,190) (1,887)	(12,231) (5,709)	(10,975) (17,529)	(26,961) (25,540)	(15,237) (19,647)	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות
* (1,849) (398,959)	* (844) (16,930)	* (182) (8,031)	* (781) (22,929)	* (42) (50,577)	- (186,193)	- (114,299)	הוצאות מימון סך כל ההוצאות
34,881	985	1,543	(3,585)	14,274	1,142	20,522	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מס
1,144,440	166,387	42,101	155,639	46,265	116,614	617,434	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31.12.2010

(*) סיווג מחדש

(**) 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'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 5 – נכסים בלתי מוחשיים – תוכנות

תוכנות מחשב	
אלפי ש"ח	
28,405	עלות
5,804	יתרה ליום 1 בינואר 2010
(7,976)	תוספות במשך שנת 2010 (*)
26,233	גריעות במשך שנת 2010
	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
5,353	תוספות במשך שנת 2011 (*)
-	גריעות במשך שנת 2011
31,586	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011
11,202	תוספות במשך שנת 2012 (*)
(3,214)	גריעות במשך שנת 2012
39,574	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012
הפחתה שנצברה	
22,120	יתרה ליום 1 בינואר 2010
3,136	תוספות במשך שנת 2010
(7,976)	גריעות במשך שנת 2010
17,280	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
4,323	תוספות במשך שנת 2011
-	גריעות במשך שנת 2011
21,603	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011
5,453	תוספות במשך שנת 2012
(3,214)	גריעות במשך שנת 2012
23,842	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012
עלות מופחתת	
15,732	ביום 31 בדצמבר 2012
9,983	ביום 31 בדצמבר 2011
8,953	ביום 31 בדצמבר 2010

(*) תוספות בגין תוכנות מחשב כוללות תוספות בגין פיתוח עצמי: בשנת 2010 בסך 1,458 אלפי ש"ח, בשנת 2011 בסך 2,428 אלפי ש"ח ובשנת 2012 בסך 2,073 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		
2011	2012	
אלפי ש"ח		
64,720	73,464	ביטוח חיים
1,869	1,510	ביטוח בריאות
52,069	55,217	ביטוח כללי
<u>118,658</u>	<u>130,191</u>	סך הכל

ב. התנועה בהוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים ובביטוח בריאות:

סה"כ	בריאות אלפי ש"ח	ביטוח חיים	
52,218	1,308	50,910	יתרה ליום 1 בינואר 2011
926	-	926	תוספות בשנת 2011 :
28,019	1,869	26,150	עמלות רכישה
28,945	1,869	27,076	הוצאות רכישה אחרות
(5,741)	(1,308)	(4,433)	סה"כ תוספות
(8,833)	-	(8,833)	הפחתה שוטפת לשנת 2011
(14,574)	(1,308)	(13,266)	הפחתה בגין ביטולים בשנת 2011
<u>66,589</u>	<u>1,869</u>	<u>64,720</u>	סה"כ הפחתות
			יתרה ליום 31 בדצמבר 2011
30,539	1,510	29,029	תוספות בשנת 2012 :
30,539	1,510	29,029	הוצאות רכישה אחרות
(9,788)	(1,869)	(7,919)	סה"כ תוספות
(12,366)	-	(12,366)	הפחתה שוטפת לשנת 2012
(22,154)	(1,869)	(20,285)	הפחתה בגין ביטולים בשנת 2012
<u>74,974</u>	<u>1,510</u>	<u>73,464</u>	סה"כ הפחתות
			יתרה ליום 31 בדצמבר 2012

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 7 - רכוש קבוע

א. הרכב הרכוש והפחת שנצבר בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2012, הינם:

סך הכל	שיפורים במושכר	ריהוט וציוד משרדי	מחשבים וציוד תקשורת	
אלפי ש"ח				
40,502	15,379	5,800	19,323	העלות:
2,916	360	176	2,380	יתרה לתחילת השנה
(2,445)	-	-	(2,445)	תוספת במשך השנה
<u>40,973</u>	<u>15,739</u>	<u>5,976</u>	<u>19,258</u>	גריעות במשך השנה
				יתרה לגמר השנה
פחת שנצבר:				
21,759	7,295	2,365	12,099	יתרה לתחילת השנה
4,774	1,221	450	3,103	תוספות במשך השנה
(2,445)	-	-	(2,445)	גריעות במשך השנה
<u>24,088</u>	<u>8,516</u>	<u>2,815</u>	<u>12,757</u>	יתרה לגמר השנה
<u>16,885</u>	<u>7,223</u>	<u>3,161</u>	<u>6,501</u>	יתרה מופחתת לגמר השנה

ב. הרכב הרכוש והפחת שנצבר בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2011, הינם:

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

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 7 - רכוש קבוע (המשך)

ג. הרכב הרכוש והפחת שנצבר בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2010, הינם:

סך הכל	שיפורים במושכר	ריהוט וציוד משרדי	מחשבים וציוד תקשורת	
אלפי ש"ח				
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
40,629	15,395	7,197	18,037	גריעות במשך השנה
				יתרה לגמר השנה
15,233	5,049	3,335	6,849	פחת שנצבר:
5,473	1,045	635	3,793	יתרה לתחילת השנה
(2,667)	-	(679)	(1,988)	תוספות במשך השנה
18,039	6,094	3,291	8,654	גריעות במשך השנה
22,590	9,301	3,906	9,383	יתרה לגמר השנה
				יתרה מופחתת לגמר השנה

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 8 - חייבים ויתרות חובה אחרים:

31 בדצמבר		
2011	2012	
אלפי ש"ח		
17,586	18,297	הוצאות מראש:
2,116	2,333	נלוות לעסקי הביטוח
19,702	20,630	אחרות
		סך הכל הוצאות מראש
118	123	עובדים
90	209	המחאות דחיות
8,663	9,753	חברות ביטוח בעיקר בגין שיבובים
2,283	2,953	אחרים
30,856	33,668	סך הכל חייבים ויתרות חובה אחרים

ביאור 9 - פרמיות לגביה:

31 בדצמבר		א. ההרכב:
2011	2012	
אלפי ש"ח		
23,403	28,840	בהצמדה למדד
15,114	15,174	בהצמדה לדולר
122,840	136,199	ללא הצמדה
161,357	180,213	בניכוי – הפרשה לחובות מסופקים
(5,144)	(6,058)	סך הכל (*)
156,213	174,155	
139,738	156,576	(*) כולל ממסרים לגביה, הוראות קבע ובאמצעות חברות כרטיסי אשראי

(*) לגבי יתרת פרמיות לגביה מצדדים קשורים, ראה ביאור 28.

ב. גיול:

31 בדצמבר		
2011	2012	
אלפי ש"ח		
153,455	169,258	פרמיה לגביה שערכה לא נפגם:
		ללא פיגור
		בפיגור:
426	649	מתחת ל – 90 ימים
2,332	4,248	בין 90 ל – 180 ימים
156,213	174,155	סך הכל פרמיה לגביה שערכה לא נפגם
5,144	6,058	פרמיה לגביה שערכה נפגם
161,357	180,213	
(5,144)	(6,058)	בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים
156,213	174,155	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:

2011	2012	
אלפי ש"ח		
(4,499)	(5,144)	יתרה ליום 1 בינואר
(645)	(914)	שינוי בהפרשה בתקופה – נזקף לרווח והפסד
(5,144)	(6,058)	יתרה ליום 31 בדצמבר

ביאור 10 - השקעות פיננסיות:

הרכב השקעות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר 2012			
סה"כ	הלוואות וחייבים אלפי ש"ח	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	
1,099,646	-	1,099,646	נכסי חוב סחירים
77,925	77,925	-	נכסי חוב שאינם סחירים
68,284	-	68,284	מניות סחירות
93,487	-	93,487	אחרות
1,339,342	77,925	1,261,417	סה"כ

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 10 – השקעות פיננסיות (המשך):

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

ליום 31 בדצמבר		
2011	2012	
אלפי ש"ח		
697,519	810,322	אגרות חוב ממשלתיות
281,037	289,324	נכסי חוב סחירים אחרים שאינם ניתנים להמרה
978,556	1,099,646	סה"כ נכסי חוב סחירים

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

שווי הוגן		ערך בספרים		
2011	2012	2011	2012	
אלפי ש"ח				
59,832	83,480	58,859	77,925	נכסי חוב שאינם ניתנים להמרה – מוצגים כהלוואות וחייבים לרבות פיקדונות בבנקים

ג. פרטים בדבר ריבית והצמדה בגין נכסי חוב

ריבית אפקטיבית*		<u>נכסי חוב סחירים:</u>
2011	2012	
אחוזים		
4.02%	3.67%	<u>בסיס הצמדה</u>
4.87%	4.98%	צמוד למדד המחירים לצרכן
3.56%	2.14%	שקלי
4.62%	-	צמוד דולר
		צמוד אירו
		<u>נכסי חוב שאינם סחירים:</u>
ריבית אפקטיבית*		
2011	2012	
אחוזים		
5.24%	5.29%	<u>בסיס הצמדה</u>
1.93%	2.28%	צמוד למדד המחירים לצרכן
		צמוד לדולר

* ממוצע משוקלל

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

ביאור 10 - השקעות פיננסיות (המשך):

ד. מניות

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
50,934	68,284

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

ה. השקעות פיננסיות אחרות:

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
37,312	93,487

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

ו. שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן:

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

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
באחוזים	
2.14%	1.79%
4.61%	5.23%
-	5.68%
11.52%	10.06%

דירוג AA ומעלה

דירוג A

דירוג BBB

דירוג נמוך מ-BBB

ז. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות:

הרמות השונות לשווי הוגן הוגדרו באופן הבא:

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

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

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך):

ביאור 11 - מזומנים ושווי מזומנים:

31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
84,086	79,831
15,540	10,889
3,936	2,820
<u>103,562</u>	<u>93,540</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% - 2.54%).

ביאור 12 - הון עצמי ודרישות הון:

א. הרכב הון המניות

מספר המניות		
מונפק ונפרע		רשום
31 בדצמבר		31 בדצמבר
2011	2012	2011 ו-2012
5,630	5,630	45,000,000
100	100	100

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

ב. התנועה בהון המניות

ביום ה-14 בדצמבר 2010 אישר הדירקטוריון הנפקה של 1,000 ש"ח ע.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. קרנות הון אחרות

<u>קרנות אחרות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
10,898	יתרה ליום 1 בינואר 2011
186	מרכיב ההטבה בגין הענקה על ידי בעל שליטה של תשלומים מבוססי מניות לעובדים
11,084	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011
-	מרכיב ההטבה בגין ההענקה על ידי בעל שליטה של תשלומים מבוססי מניות והטבות אחרות לעובדים
11,084	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):

ה. ניהול ודרישות הון

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

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

סכומי ההון של החברה בהתאם לתקנות ההון העצמי:

2011	31 בדצמבר 2012
אלפי ש"ח	
394,619	436,785
419,767	577,104
-	-
419,767	577,104
25,148	140,319

הסכום הנדרש על פי תקנות ההון העצמי והנחיות המפקח (א)

הסכום הקיים המחושב על פי תקנות ההון:
הון ראשוני
הון משני

סך ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון

עודף

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

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

114,822	108,966
19,268	22,762
64,720	73,464
51,984	48,058
118,666	158,058
25,159	25,477
394,619	436,785

פעילות בביטוח כללי
סיכונים יוצאים מן הכלל בביטוח חיים
הוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים
נכסי השקעה ונכסים אחרים
סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי
סיכונים תפעוליים
סך הכול

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):

ה. ניהול ודרישות הון (המשך)

3. ביום 29 בדצמבר 2011, פרסם המפקח מכתב בנוגע לחלוקת דיבידנד על ידי חברת ביטוח. המכתב הינו בהמשך למכתבים קודמים של המפקח, בו נדרשו חברות ביטוח לקבל את אישורו המוקדם של המפקח לחלוקת דיבידנד. המכתב כולל קריטריונים המאפשרים פנייה לקבלת אישור כאמור וקריטריונים לחלוקה ללא צורך בקבלת אישור כאמור.

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

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

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

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

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

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

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

בחודש יולי 2012 פרסם המפקח הבהרות לעניין חישוב דרישות הון של חברות הביטוח (להלן - "ההבהרות") שעיקרן: הבהרות בנוגע להון נדרש בגין השקעות, דרישות הון בגין סיכון תפעולי, גרעון או עודף שנוצר בפוליסת משתתפות ברווחים, סיווג מכשירים פיננסיים נגזרים, דיווח אודות התחייבות להשקעה בקרנות השקעה, דירוג חיצוני ועודף/גרעון ההון של חברות ביטוח בשל פעולות שבין תאריך הדוח לתאריך הפרסום.

להבהרות האמורות לא היו השפעות מהותיות על דרישות ההון של החברה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר					
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
2011	2012	2011	2012	2011	2012
אלפי ש"ח					
13,756	16,775	8,125	8,658	21,881	25,433
116,049	120,773	4,779	5,752	120,828	126,525
729,690	686,260	512,891	571,122	1,242,581	1,257,382
<u>859,495</u>	<u>823,808</u>	<u>525,795</u>	<u>585,532</u>	<u>1,385,290</u>	<u>1,409,340</u>

חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח חיים

חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח בריאות

חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי

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

איי אי ג'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		
2011	2012	2011	2012	2011	2012	
אלפי ש"ח						
						<u>ענפי רכב חובה וחבויות</u>
55,100	60,391	39,908	37,022	95,008	97,413	הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
171,522	89,497	28,273	16,320	199,795	105,817	עודף הכנסות על הוצאות (צבירה)
335,061	357,978	389,954	458,463	725,015	816,441	תביעות תלויות
561,683	507,866	458,135	511,805	1,019,818	1,019,671	סה"כ בענפי חובה וחבויות
						<u>ענפי רכוש ואחרים</u>
119,529	129,562	20,697	22,572	140,226	152,134	הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
48,478	48,832	34,059	36,745	82,537	85,577	תביעות תלויות
168,007	178,394	54,756	59,317	222,763	237,711	סה"כ בענפי רכוש ואחרים
729,690	686,260	512,891	571,122	1,242,581	1,257,382	סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי
						<u>הוצאות רכישה נדחות:</u>
8,649	9,407	7,308	6,998	15,957	16,405	ענפי רכב חובה וחבויות
31,702	34,371	4,411	4,441	36,113	38,812	ענפי רכוש ואחרים
40,351	43,778	11,719	11,439	52,070	55,217	סך הכל
						<u>התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי בניכוי הוצאות רכישה נדחות:</u>
553,034	498,459	450,827	504,807	1,003,861	1,003,266	ענפי רכב חובה וחבויות (ראה ב1 להלן)
136,305	144,023	50,345	54,876	186,650	198,899	ענפי רכוש ואחרים (ראה ב2 להלן)
689,339	642,482	501,172	559,683	1,190,511	1,202,165	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	
2011	2012	2011	2012	2011	2012
אלפי ש"ח					
375,843	398,171	424,012	495,209	799,855	893,380
375,843	398,171	424,012	495,209	799,855	893,380
הערכות אקטואריות					
גבי אביטל קולר					
סה"כ הערכות אקטואריות					
תוספת בין ההערכות האקטואריות לבין הסכום שנכלל בדוחות הכספיים					
7,697	8,638	-	-	7,697	8,638
הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה					
174,628	189,954	60,606	59,593	235,234	249,547
171,522	89,497	28,273	16,320	199,795	105,817
עודף הכנסות על הוצאות (צבירה)					
סך כל ההתחייבויות הביטוח בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי					
<u>729,690</u>	<u>686,260</u>	<u>512,891</u>	<u>571,122</u>	<u>1,242,581</u>	<u>1,257,382</u>

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		
2011	2012	2011	2012	2011	2012	
אלפי ש"ח						
529,763	553,034	395,080	450,827	924,843	1,003,861	יתרה לתחילת השנה
84,653	94,928	77,598	72,078	162,251	167,006	עלות התביעות המצטברת בגין שנת חיתום שוטפת
25,779	23,965	6,419	5,534	32,198	29,499	שינוי ביתרות לתחילת שנה כתוצאה מהצמדה למדד ורווח השקעתי לפי הנחת ההיוון הגלומה בהתחייבויות
(55,887)	(27,286)	14,329	39,028	(41,558)	11,742	שינוי באומדן עלות התביעות המצטברת בגין שנות חיתום קודמות
54,545	91,607	98,346	116,640	152,891	208,247	סך השינוי בעלות התביעות המצטברת
						תשלומים לישוב תביעות במהלך השנה:
(1,508)	(2,068)	(509)	(807)	(2,017)	(2,875)	בגין שנת חיתום שוטפת
(55,576)	(62,090)	(25,207)	(49,899)	(80,783)	(111,989)	בגין שנות חיתום קודמות
(57,084)	(64,158)	(25,716)	(50,706)	(82,800)	(114,864)	סך תשלומים לתקופה
25,042	24,137	1,346	978	26,388	25,115	צבירה בגין שנת חיתום שוטפת
(35,317)	(34,884)	(19,741)	(14,218)	(55,058)	(49,102)	צבירה שנוקפה לרווח בגין שנת החיתום ששחררה
36,085	(71,277)	1,512	1,286	37,597	(69,991)	יתרת השינוי בצבירה
25,810	(82,024)	(16,883)	(11,954)	8,927	(93,978)	סה"כ השינוי בצבירה לתקופה
553,034	498,459	450,827	504,807	1,003,861	1,003,266	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 לישוב תביעות.
3. התשלומים כוללים הוצאות ישירות ועקיפות לישוב 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		
2011	2012	2011	2012	2011	2012	
אלפי ש"ח						
130,148	136,305	41,363	50,345	171,511	186,650	יתרה לתחילת השנה
158,538	159,102	38,685	34,014	197,223	193,116	עלות התביעות המצטברת בגין אירועים בשנת הדו"ח
(5,718)	(6,036)	(6,954)	(5,540)	(12,672)	(11,576)	שינוי בעלות התביעות המצטברות בגין אירועים שקדמו לשנת הדו"ח
(122,035)	(122,146)	(15,598)	(14,113)	(137,633)	(136,259)	תשלומים לישוב תביעות במהלך השנה:
(29,494)	(30,565)	(10,259)	(11,675)	(39,753)	(42,240)	בגין אירועים של שנת הדוח
(151,529)	(152,711)	(25,857)	(25,788)	(177,386)	(178,499)	בגין אירועים שקדמו לשנת הדוח
4,866	7,362	3,108	1,846	7,974	9,208	סך התשלומים
136,305	144,022	50,345	54,877	186,650	198,899	שינוי בהפרשה לפרמיה שטרם הורווחה, נטו מהוצאות רכישה נדחות
						יתרה לסוף השנה

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

1. בדיקת התפתחות הערכת התחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות, ברוטו בענפי ביטוח רכב חובה וחבויות ליום 31 בדצמבר, 2012

סה"כ	שנת חיתום											
	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003		
	אלפי ש"ח מותאמים למדד נובמבר 2012(*)											
	2,875	2,046	2,650	3,487	3,378	2,466	2,867	2,998	3,109	2,108	תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה: לאחר שנה ראשונה	
		19,869	12,694	16,123	13,944	16,997	17,573	15,699	16,408	15,129	לאחר שנתיים	
			23,255	34,601	29,504	32,480	29,728	28,635	31,153	27,024	לאחר שלוש שנים	
				71,943	42,437	44,355	40,240	39,747	48,275	37,057	לאחר ארבע שנים	
					57,574	56,070	49,099	45,892	66,663	48,398	לאחר חמש שנים	
						62,567	55,845	52,413	79,723	59,966	לאחר שש שנים	
							61,576	57,370	85,785	68,469	לאחר שבע שנים	
								65,812	98,684	71,232	לאחר שמונה שנים	
									102,561	73,857	לאחר תשע שנים	
										75,857	לאחר עשר שנים	
											אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה: לאחר שנה ראשונה	
	208,493	207,428	203,568	231,599	177,935	188,417	173,353	163,442	166,370	154,020	לאחר שנתיים	
		227,245	199,132	237,876	183,725	199,472	184,980	173,190	185,217	169,215	לאחר שלוש שנים	
			209,766	240,467	185,609	204,692	188,559	176,674	198,879	171,408	לאחר ארבע שנים	
				193,042	173,351	171,370	151,508	135,067	162,067	132,736	לאחר חמש שנים	
					138,027	181,254	153,647	135,134	164,798	137,041	לאחר שש שנים	
						141,031	114,215	103,021	134,990	100,209	לאחר שבע שנים	
							113,425	98,530	142,453	99,876	לאחר שמונה שנים	
								99,546	129,695	95,307	לאחר תשע שנים	
									117,540	93,614	לאחר עשר שנים	
										92,422	עודף (חוסר) לאחר שחרור הצבירה(**)	
	33,690						790	3,475	17,450	7,787	עלות תביעות מצטברות, ליום 31 בדצמבר 2012	
	6.5%						0.7%	3.4%	12.9%	7.8%	תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2012	
	1,540,537	208,493	227,245	209,766	193,042	138,027	141,031	113,425	99,546	117,540	92,422	יורת התביעות התלויות
	543,889	2,875	19,869	23,255	71,943	57,574	62,567	61,576	65,812	102,561	75,857	תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2002
	996,648	205,618	207,376	186,511	121,099	80,453	78,464	51,849	33,734	14,979	16,566	סה"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענפי רכב חובה וחבויות בניכוי הוצאות רכישה נדחות
	23,024											ליום 31 דצמבר 2012
	16,406											הסכומים לעיל מובאים בערכים מותאמים לאינפלציה על מנת לאפשר בחינת ההתפתחות על בסיס ערכים ריאליים.
	1,003,266											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, 2012

שנת חיתום	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003		
סה"כ												
אלפי ש"ח מותאמים למדד נובמבר 2012(*)												
	2,068	1,529	2,141	2,512	3,352	2,301	2,750	2,821	2,884	2,107	תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:	
		8,973	8,998	13,369	12,356	14,069	15,545	15,139	15,514	15,038	לאחר שנה ראשונה	
			18,321	24,452	25,392	27,269	26,317	27,526	29,559	26,254	לאחר שנתיים	
				37,434	36,950	38,540	35,008	38,284	44,338	35,549	לאחר שלוש שנים	
					44,763	46,844	41,672	44,063	54,067	45,443	לאחר ארבע שנים	
						52,772	47,748	50,270	66,699	51,675	לאחר חמש שנים	
							53,208	54,846	71,311	57,874	לאחר שש שנים	
								61,483	75,460	60,384	לאחר שבע שנים	
									77,986	62,998	לאחר שמונה שנים	
										64,991	לאחר תשע שנים	
										64,991	לאחר עשר שנים	
											אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:	
	128,465	120,022	120,659	122,866	113,226	111,903	108,013	111,005	111,382	111,225	לאחר שנה ראשונה	
		118,737	113,589	126,215	116,352	114,757	109,446	114,633	116,972	115,966	לאחר שנתיים	
			117,417	129,386	119,445	117,179	111,588	116,298	121,473	118,985	לאחר שלוש שנים	
				85,163	120,003	117,964	111,889	114,683	119,029	118,643	לאחר ארבע שנים	
					77,762	120,151	113,569	116,584	121,285	120,380	לאחר חמש שנים	
						84,190	76,672	81,904	97,606	80,558	לאחר שש שנים	
							75,299	76,241	93,756	75,802	לאחר שבע שנים	
								74,774	87,437	71,888	לאחר שמונה שנים	
									86,237	73,446	לאחר תשע שנים	
										71,741	לאחר עשר שנים	
	32,595						1,373	7,131	11,369	8,817	עודף (חוסר) לאחר שחרור הצבירה(**)	
	8.4%						1.8%	8.7%	11.6%	10.9%	שיעור סטייה לאחר שחרור הצבירה באחוזים	
	919,786	128,465	118,737	117,417	85,163	77,762	84,190	75,299	74,774	86,237	71,741	עלות תביעות מצטברות, ליום 31 בדצמבר 2012
	421,999	2,068	8,973	18,321	37,434	44,763	52,772	53,208	61,483	77,986	64,991	תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2012
	497,787	126,396	109,763	99,097	47,729	33,000	31,418	22,091	13,291	8,251	6,751	יתרת התביעות התלויות
	10,079											תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2002
												סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח בענפי רכב חובה וחבויות בניכוי
	9,407											הוצאות רכישה נדחות
	498,459											ליום 31 דצמבר 2012

(*) 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, 2012

סה"כ	שנת חיתום											
	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003		
	אלפי ש"ח מותאמים למדד נובמבר 2012(*)											
	1,755	1,293	1,856	2,423	3,349	2,256	2,731	2,781	2,831	2,107	תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:	
		5,752	8,176	12,740	12,097	13,743	15,164	15,031	15,313	15,026	לאחר שנה ראשונה	
			17,156	23,125	25,386	26,669	26,428	27,379	29,206	26,091	לאחר שנתיים	
				34,315	36,726	38,036	34,845	38,099	45,236	35,220	לאחר שלוש שנים	
					48,768	45,898	42,742	43,869	62,619	44,902	לאחר ארבע שנים	
						51,725	48,739	50,022	75,185	54,939	לאחר חמש שנים	
							54,182	54,510	81,153	61,113	לאחר שש שנים	
								63,003	88,518	63,589	לאחר שבע שנים	
									91,988	66,199	לאחר שמונה שנים	
										68,190	לאחר תשע שנים	
											לאחר עשר שנים	
											אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:	
	119,205	117,022	121,562	123,816	117,915	116,889	114,993	112,003	114,385	107,296	לאחר שנה ראשונה	
		113,522	115,451	133,021	119,863	121,057	116,869	116,978	127,918	115,125	לאחר שנתיים	
			120,588	134,572	122,102	123,990	118,597	118,973	139,072	115,040	לאחר שלוש שנים	
				94,714	130,219	126,815	121,098	120,893	141,281	127,166	לאחר ארבע שנים	
					87,625	129,910	126,447	121,789	141,107	129,370	לאחר חמש שנים	
						93,657	87,916	91,120	114,958	91,759	לאחר שש שנים	
							87,502	87,415	118,355	86,846	לאחר שבע שנים	
								87,980	106,028	86,493	לאחר שמונה שנים	
									105,155	85,060	לאחר תשע שנים	
										84,055	לאחר עשר שנים	
	23,478						414	3,140	9,803	7,704	עודף (חסר) לאחר שחרור הצבירה(**)	
	5.3%						0.5%	3.4%	8.5%	8.4%	שיעור סטייה לאחר שחרור הצבירה באחוזים	
	994,005	119,205	113,522	120,588	94,714	87,625	93,657	87,502	87,980	105,155	84,055	עלות תביעות מצטברות, ליום 31 בדצמבר 2012
	436,835	1,755	5,752	17,156	34,315	48,768	51,725	54,182	63,003	91,988	68,190	תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2012
	557,170	117,449	107,770	103,432	60,400	38,858	41,932	33,320	24,977	13,167	15,865	יתרת התביעות התלויות
	21,583											תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2002
	16,406											סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח בענף רכב חובה בניכוי הוצאות רכישה נדחות
	562,348											ליום 31 דצמבר 2012

(*) 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, 2012

סה"כ	שנת חיתום										
	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	
	אלפי ש"ח מותאמים למודד נובמבר 2012(*)										
	1,755	1,293	1,856	2,423	3,349	2,259	2,731	2,781	2,831	2,107	תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:
		5,752	8,176	12,740	12,097	13,745	15,164	15,031	15,313	15,026	לאחר שנה ראשונה
			17,156	23,125	24,665	26,672	25,839	27,379	29,206	26,091	לאחר שנתיים
				34,315	35,813	37,893	34,256	38,099	43,803	35,220	לאחר שלוש שנים
					43,158	45,731	40,812	43,869	53,402	44,902	לאחר ארבע שנים
						51,558	46,809	50,022	65,968	51,092	לאחר חמש שנים
							52,252	54,510	70,564	57,267	לאחר שש שנים
								61,137	73,605	59,742	לאחר שבע שנים
									76,075	62,352	לאחר שמונה שנים
										64,344	לאחר תשע שנים
											לאחר עשר שנים
	109,942	101,473	106,877	113,212	106,486	106,099	102,931	106,210	105,840	107,296	אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:
		96,091	100,480	115,548	108,314	108,282	103,952	109,206	111,019	111,382	לאחר שנה ראשונה
			103,176	117,882	111,091	110,258	106,050	111,069	114,953	114,137	לאחר שנתיים
				74,495	113,000	112,700	107,983	113,043	116,510	117,861	לאחר שלוש שנים
					69,379	114,400	110,194	114,922	117,951	119,529	לאחר ארבע שנים
						79,366	73,210	80,444	94,790	79,736	לאחר חמש שנים
							71,974	74,905	89,891	74,118	לאחר שש שנים
								73,495	83,528	71,045	לאחר שבע שנים
									84,029	72,663	לאחר שמונה שנים
										70,984	לאחר תשע שנים
											לאחר עשר שנים
	31,353						1,236	6,949	10,761	8,753	עודף (חסר) לאחר שחרור הצבירה(**)
	8.3%						1.7%	8.6%	11.4%	11.0%	שיעור סטייה לאחר שחרור הצבירה באחוזים
	832,931	109,942	96,091	103,176	74,495	69,379	79,366	71,974	73,495	84,029	עלות תביעות מצטברות, ליום 31 בדצמבר 2012
	407,503	1,755	5,752	17,156	34,315	43,158	51,558	52,252	61,137	76,075	תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2012
	425,428	108,186	90,339	86,020	40,181	26,221	27,808	19,722	12,357	7,954	יתרת התביעות התלויות
	9,919										תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2002
	9,407										סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח בענף רכב חובה בניכוי הוצאות רכישה נדחות
	425,940										ליום 31 דצמבר 2012

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 15 - נתונים נוספים אודות מגזר ביטוח חיים

א. פירוט ההתחייבויות בגין חוזה ביטוח וחוזה השקעה לפי חשיפה פיננסית

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2012

(אלפי ש"ח)

סה"כ	פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון		עתודות ביטוח תביעות תלויות סה"כ
	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		
	קבוצתי	פרט	
	716	15	
24,717	21	24,696	
25,433	36	25,397	

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2011

(אלפי ש"ח)

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

א2. פירוט ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה לפי חשיפה ביטוחית

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2012
(אלפי ש"ח)

סה"כ	פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון		עתודות ביטוח תביעות תלויות סה"כ
	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		
	קבוצתי	פרט	
716	15	701	
24,717	21	24,696	
<u>25,433</u>	<u>36</u>	<u>25,397</u>	

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

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

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, 2012

(אלפי ש"ח)

סה"כ	פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון		
	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		
	קבוצתי	פרט	
89,476	241	89,235	פרמיות ברוטו ריסק
3,924	171	3,753	רווח מעסקי ביטוח חיים
28,504	-	28,504	פרמיה משונתת בגין חוזי ביטוח

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2011

(אלפי ש"ח)

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

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2010

(אלפי ש"ח)

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

א- פירוט התחייבות בגין חוזי ביטוח לפי חשיפה פיננסית וביטוחית

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2012 (אלפי ש"ח)

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
4,314	4,314	-	לפי חשיפה ביטוחית עתודות ביטוח
122,211	30,746	91,465	תביעות תלויות
<u>126,525</u>	<u>35,060</u>	<u>91,465</u>	סה"כ

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

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

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
5,340	5,340	-	לפי חשיפה ביטוחית עתודות ביטוח
115,488	39,402	76,086	תביעות תלויות
<u>120,828</u>	<u>44,742</u>	<u>76,086</u>	סה"כ

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

ב- פירוט התוצאות לפי סוגי פוליסות במגזר ביטוח בריאות

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2012 (אלפי ש"ח)

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
* 197,205	42,631	154,574	פרמיות ברוטו
40,027	7,073	32,954	רווח מעסקי ביטוח בריאות
42,137	2,881	39,255	פרמיה משוננת - חדשה

* מתוך זה פרמיות פרט בסך של 186,155 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 11,050 אלפי ש"ח. הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לזמן ארוך הינו תאונות אישיות פרט ולזמן קצר הינו נסיעות לחו"ל ותאונות אישיות קולקטיב.

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

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

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

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

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

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

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

ביאור 17 - תנועה בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים וביטוח בריאות

ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח		
105,152	25,076	יתרה ליום 1 בינואר 2011
1,573	75	גידול בגין פרמיות שנוקפו להתחייבויות
14,103	(3,270)	שינויים בתביעות תלויות ו-IBNR
120,828	21,881	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011
(833)	9	גידול בגין פרמיות שנוקפו להתחייבויות
6,531	3,543	שינויים בתביעות תלויות ו-IBNR
126,525	25,433	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012

ביאור 18 - מסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על החברה

1. כללי

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

2. תיקון חוק מס ערך מוסף

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 18 - מסים על ההכנסה (המשך):

א. חוקי המס החלים על החברה (המשך)

3. הסדרי מס ייחודים לענף הביטוח - הסכם עם שלטונות המס

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

- תקופת הפחתת הוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים (D.A.C.) לצורכי מס.
- שיעור ייחוס הוצאות להכנסות החייבות בשיעורי מס מועדפים (הכנסות ריבית ודיבדנד 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 2010, 2011 ו-2012. הנהלת החברה המשיכה לחשב את הכנסתה החייבת לשנים האמורות בהתבסס על עקרונות הסכם המס, למעט בנושא מיסוי הכנסות מניירות ערך סחירים.

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

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

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

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

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

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

הנהלת החברה חישה את הכנסתה החייבת לצרכי מס לשנות המס 2007-2012 בהתבסס על התקינה החשבונאית הישראלית שהיתה קיימת ערב אימוץ תקני ה-IFRS בישראל, בכפוף להתאמות מסוימות ועל כן להוראת השעה לא היתה כל השפעה על חישוב המסים השוטפים והנדחים המתייחסים לשנות מס אלה בדוחות הכספיים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 18 - מסים על ההכנסה (המשך):

ב. שיעורי המס החלים על ההכנסות של החברה

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

בהתאם להוראות החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (התשס"ה - 2005) מחודש אוגוסט 2005, נקבעה הפחתה הדרגתית בשיעורי מס החברות, וכתוצאה מתיקון זה שיעורי מס החברות החלים בשנות המס 2010 ואילך הינם: 2010 - 26%, 2011 ואילך - 25%.

ביום 14 ביולי 2009 אושר בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו- 2010), התשס"ט - 2009, (להלן - תיקון 2009) אשר קבע, בין היתר, הפחתה הדרגתית נוספת בשיעור מס החברות בשנות המס 2011 ואילך כדלקמן: 2011 - 24%, 2012 - 23%, 2013 - 22%, 2014 - 21%, 2015 - 20% ו- 2016 ואילך - 18%. כתוצאה מתיקון 2009, חל קיטון בהוצאות המסים על ההכנסה, בסך 652 אלפי ש"ח (על בסיס יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2009), אשר ניזקף מהכנסה לדוח על הרווח הכולל בשנת 2009.

ביום 6 בדצמבר 2011 פורסם ברשומות החוק לשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב - 2011, (להלן - תיקון 2011) אשר קבע עצירה של מתווה הפחתת שיעור מס החברות שנקבע במסגרת תיקון 2009 כאמור לעיל והעלאת שיעור מס החברות לשיעור של 25% החל משנת 2012 ואילך. כתוצאה מתיקון 2011 חל גידול בהתחייבויות למסים נדחים של החברה ליום 31 בדצמבר 2011 בסך 1.3 מליוני ש"ח אשר ניזקף כהוצאה לדוח על הרווח הכולל.

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

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2012, הותקן ופורסם ברשומות צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשע"ב - 2012 ("התיקון") לפיו החל מיום 1 בספטמבר 2012, השיעור של מס השכר ורווח שישולם על פעילות בישראל של מוסד כספי יהיה 17% מהשכר ששילם והרווח שהפיק (וזאת במקום השיעור של 16% שחל עד לאותו מועד). בהתאם לתיקון, בשנת המס 2012 יחול התיקון לגבי השכר המשתלם בעד עבודה בחודש ספטמבר 2012 ואילך ולגבי שליש מהרווח בשנת מס זו. לאור התיקון, שיעור המס הכולל (מס חברות ומס רווח) שיחול על החברה לגבי שנת 2012 כולה הינו 35.53% וזאת במקום שיעור המס הכולל של 35.34% שחל לגבי שנה זו עובר לתיקון.

השפעתו של התיקון על הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2012, המחושבת על בסיס יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2012, התבטאה בגידול בהתחייבויות המסים הנדחים נטו בסך כולל של כ-132 אלפי ש"ח אשר ניזקפו כהוצאה לדוח על הרווח הכולל בשנת 2012.

לאור השינויים בשיעורי מס חברות כאמור לעיל, להלן שיעורי המס החלים (באשר לפער בין סכום המס התיאורטי לבין מסים על הכנסה בדוח רווח והפסד - ראה סעיף ו' להלן):

שנה	שעור מס חברות	שעור מס רווח	שעור מס כולל במוסדות כספיים
		%	
2010	25	16.00	35.34
2011	24	16.00	34.48
2012	25	16.33	35.53
2013 ואילך	25	17.00	35.90

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 18 - מסים על ההכנסה (המשך):

ג. שומות מס סופיות

לחברה הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2009.

ד. מסים על ההכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2010	2011	2012
אלפי ש"ח		
(29,394)	(21,525)	(85,941)
		מסים שוטפים
(1,845)	(2,595)	(1,501)
		מסים נדחים המתייחסים ליצירה והיפוך של הפרשים זמניים, ראה גם ה' להלן
1,873	1,177	1,011
		מסים בגין שנים קודמות
-	-	-
		התאמת יתרות מסים נדחים בעקבות שינוי בשיעורי המס
(29,366)	(22,943)	(86,431)

ה. מסים נדחים

נכסי והתחייבויות מסים נדחים מקוזזים, כאשר קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה, לקוזז 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:

סה"כ	אחרים	הפרשה			חופשה והבראה	הוצאות רכישה נדחות	
		רכוש קבוע	לחובות מסופקים	הפרשה לפיצויים			
אלפי ש"ח							
(4,782)	1,047	(168)	1,551	619	354	(8,185)	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1 בינואר 2011
(1,286)	571	10	222	(20)	110	(2,179)	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד
(1,308)	44	(33)	45	124	12	(1,500)	השפעת השינוי בשיעור המס
(7,376)	1,662	(191)	1,818	723	476	(11,864)	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר, 2011
(1,373)	225	(21)	323	99	2	(2,001)	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד
(128)	28	(3)	33	13	7	(206)	השפעת השינוי בשיעור המס
(8,877)	1,915	(215)	2,174	835	485	(14,071)	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר, 2012

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	
2011	2012
אלפי ש"ח	
(3,954)	(4,575)
11,330	13,452
7,376	8,877

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		
2010	2011	2012
אלפי ש"ח		
85,700	67,306	243,768
35.34%	34.48%	35.53%
(30,291)	(23,207)	(86,611)
(1,371)	203	215
10	8	4
	(1,308)	(126)
1,873	1,177	1,010
-	-	(933)
413	184	10
(29,366)	(22,943)	(86,431)
34.26%	34.09%	35.46%

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

הפרשים בבסיס המדידה (מדד לצורכי מס)-ניכוי בשל פחת

עדכון יתרות מסים נדחים בגין שינויים בשיעורי המס

מסים בגין שנים קודמות

עדכון מס נדחה בגין הוצאה שנדרשה בשנים קודמות

אחרים

מסים על ההכנסה

שיעור מס אפקטיבי ממוצע

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 19 - זכאים אחרים ויתרות זכות

31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
15,937	17,547
34,941	41,958
8,488	9,238
11,401	14,546
3,648	5,076
74,415	88,365

עובדים והתחייבויות אחרות בשל משכורות
ספקים ונותני שירותים
עמלות לשלם
פרמיות מראש
אחרים

ביאור 20 - פרמיות שהורווחו בשייר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2012		
שייר	ביטוח משנה	ברוטו
אלפי ש"ח		
68,476	21,000	89,476
175,510	21,695	197,205
411,798	141,976	553,774
655,784	184,671	840,455
(14,327)	1,030	(13,297)
641,457	185,701	827,158

פרמיות בביטוח חיים
פרמיות בביטוח בריאות
פרמיות בביטוח כללי
סה"כ פרמיות
בניכוי- שינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורווחה
סה"כ פרמיות שהורווחו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2011		
שייר	ביטוח משנה	ברוטו
אלפי ש"ח		
58,976	18,816	77,792
153,380	18,540	171,920
375,838	129,742	505,580
588,194	167,098	755,292
(10,853)	(9,386)	(20,239)
577,341	157,712	735,053

פרמיות בביטוח חיים
פרמיות בביטוח בריאות
פרמיות בביטוח כללי
סה"כ פרמיות
בניכוי- שינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורווחה
סה"כ פרמיות שהורווחו

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 20 - פרמיות שהורווחו בשייר (המשך)

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

ביאור 21 - רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,		
2010	2011	2012
אלפי ש"ח		
22,835	(17,781)	50,394
34,250 *	34,217 *	40,302
4,433 *	5,478 *	3,372
4,376	3,419	3,171
65,894	25,333	97,239

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 פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד הכנסות ריבית מפיקדונות וממזומנים וניירות ערך שאינם סחירים הכנסות מדיבידנד

סך הכל רווחים מהשקעות נטו והכנסות מימון

* סווג מחדש

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 22 – הכנסות מעמלות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,		
2010	2011	2012
אלפי ש"ח		
<u>36,952</u>	<u>41,457</u>	<u>47,628</u>

עמלות ביטוח משנה, בניכוי שינוי בהוצאות רכישת נדחות בגין ביטוח משנה

לגבי הכנסות מעמלות מצדדים קשורים, ראה ביאור 28.

ביאור 23 – תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,		
2010	2011	2012
אלפי ש"ח		
19,264	14,340	30,624
(5,868)	(5,016)	(10,107)
<u>13,396</u>	<u>9,324</u>	<u>20,517</u>

סך כל התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים :
ברוטו
ביטוח משנה
בשייר

338,878	339,767	293,851
(92,578)	(108,537)	(135,737)
<u>246,300</u>	<u>231,230</u>	<u>158,114</u>

סך כל התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי :
ברוטו
ביטוח משנה
בשייר

58,887	75,842	79,215
(2,637)	(5,860)	(6,946)
<u>56,250</u>	<u>69,982</u>	<u>72,269</u>

סך כל התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בריאות :
ברוטו
ביטוח משנה
בשייר

<u>315,946</u>	<u>310,536</u>	<u>250,900</u>
----------------	----------------	----------------

סך כל התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

ביאור 24 - עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,		
2010	2011	2012
אלפי ש"ח		
33,732	37,157	40,587
104,432	112,602	118,318
(12,061)	(18,353)	(11,533)
<u>126,103</u>	<u>131,406</u>	<u>147,372</u>

עמלות רכישה
הוצאות שיווק ורכישה אחרות
(שסווגו מהוצאות הנהלה וכלליות)
שינוי בהוצאות רכישה נדחות

סה"כ עמלות והוצאות שיווק ורכישה אחרות

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 25 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,			
2010	2011	2012	
אלפי ש"ח			
133,989	150,651	163,271	שכר עבודה ונלוות
8,609	9,694	10,228	פחת והפחתות
24,481	23,471	23,642	אחזקת משרדים ותקשורת
47,854	47,731	49,239	שיווק ופרסום
8,233	8,748	7,122	יעוץ משפטי ומקצועי
17,112	24,178	22,910	אחרות
240,278	264,473	276,412	סה"כ (*) (**)
			בניכוי:
(14,125)	(15,608)	(16,016)	סכומים שסווגו בסעיף שינוי בהתחייבויות
(104,432)	(112,602)	(118,318)	ותשלומים בגין חוזי ביטוח
121,721	136,263	142,078	סכומים שסווגו בסעיף עמלות, הוצאות שיווק
			ורכישה אחרות
			סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות
317	186	-	* הוצאות הנהלה וכלליות כוללות הוצאות בגין תשלום מבוסס
			מניות בסך
10,307	15,538	13,603	** הוצאות הנהלה וכלליות כוללות הוצאות בגין מיכון בסך

ביאור 26 – הוצאות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,			
2010	2011	2012	
אלפי ש"ח			
(866)	1,380	(2,206)	הכנסות (הוצאות) ריבית והפרשי שער

איי אי ג'י 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 הרזרבות. בדיקות דומות מתבצעות בעת חידוש עסקאות.
4. על פי הדרישות הרגולטוריות לחברות הביטוח נקבעו על-ידי המפקח על הביטוח דרישות בקשר לסיכונים הייחודיים כדלהלן:
 - ניהול השקעות - נקבעו הוראות בחוק הפיקוח ובתקנות דרכי השקעת ההון של מבטח הנוגעות לאופן ניהול ההשקעות (דרישות סף לפזור, מגבלות על סוגי ההשקעות ונזילות).
 - התחייבויות ביטוחיות - נקבעו הוראות הנוגעות לאופן הערכת ההתחייבויות והצגתן, הן מבחינה אקטוארית והן מבחינה חשבונאית.
 - דרישות הון - נקבעו הוראות הנוגעות לדרישות הון מינימאליות בשל ההתחייבויות והפעילות הביטוחיות.
5. מדיניות ניהול הסיכונים נועדה לתמוך בהשגת היעדים העסקיים של החברה על-ידי הגבלת הפסדים פוטנציאליים ברמות הסיכון השונות ותוך התייחסות לשינויים החלים בסביבה העסקית ולדרישות החוק והרגולציה. בחברה פועלת ועדה לניהול סיכונים בראשות מנכ"לית החברה ובה חברים חבר דירקטוריון, מנהל הסיכונים, סמנכ"ל הכספים, האקטוארית הממונה וחברים נוספים בהנהלת החברה. ועדה זו מתכנסת באופן קבוע. בנוסף, פועלות שתי ועדות משנה המדווחות לוועדה לניהול סיכונים והן הוועדה לניהול סיכונים ביטוחיים והוועדה לניהול סיכונים תפעוליים. להלן הגורמים המרכזיים בחברה האחראים על ניהול הסיכונים באופן שוטף:
 - סיכוני ביטוח - מנהלים על-ידי הוועדה לניהול סיכונים ביטוחיים. מרכזי הרווח בחברה נתונים לפיקוח שוטף ומתמיד של מרכזי הרווח המקבילים האזוריים ושל המשרד הראשי של קונצרן AIG בארה"ב בכל הקשור לאישור מיזמים חדשים ומעקב אחר התוצאות העסקיות השוטפות.
 - סיכוני שוק - מנהלים על-ידי ועדת ההשקעות המקומית וועדת האשראי של קונצרן AIG.
 - ביטוח משנה - מנהל על-ידי ועדת ניהול הסיכונים של החברה ומרכזי הרווח של קונצרן AIG.
 - סיכונים תפעוליים עיקריים מנהלים על-ידי הוועדה לניהול סיכונים תפעוליים.

איי אי ג'י 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 ליישומם של חוזרים אלה ולהטמעתם של הליכים ובקורות מתאימים. החברה נערכת ליישום חוזרי המפקח שהופצו בעניין ההיערכות ל - Solvency II.

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. סיכונים 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, 2012

שיעור השינוי בשע"ח של מטבע חוץ		שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן		השקעות במכשירים הוניים (2)		שיעור הרבית (1)		
						-1%	+1%	
-10%	+10%	-1%	+1%	-10%	+10%	-1%	+1%	
אלפי ש"ח								
(3,953)	3,953	(2,360)	2,360	(16,177)	16,177	49,524	(49,697)	רווח (הפסד)
(3,953)	3,953	(2,360)	2,360	(16,177)	16,177	49,524	(49,697)	הכנסה כוללת (הון עצמי) (3)

נתונים ליום 31 בדצמבר, 2011

שיעור השינוי בשע"ח של מטבע חוץ		שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן		השקעות במכשירים הוניים (2)		שיעור הרבית (1)		
						-1%	+1%	
-10%	+10%	-1%	+1%	-10%	+10%	-1%	+1%	
אלפי ש"ח								
(7,569)	7,569	(570)	570	(8,825)	8,825	41,817	(41,918)	רווח (הפסד)
(7,569)	7,569	(570)	570	(8,825)	8,825	41,817	(41,918)	הכנסה כוללת (הון עצמי) (3)

- 1) ניתוח הרגישות ביחס לשינוי בריבית הינו גם ביחס למכשירים בריבית קבועה וגם ביחס למכשירים בריבית משתנה. ביחס למכשירים בריבית קבועה החשיפה הינה ביחס לערך הפנקסני של המכשיר וביחס למכשירים עם ריבית משתנה החשיפה הינה ביחס לתזרים המזומנים מהמכשיר הפיננסי.
- 2) השקעות במכשירים שאין להם תזרים קבוע, או שלחילופין, לחברה אין מידע ביחס לתזרים זה.
- 3) ניתוחי הרגישות ביחס להכנסה הכוללת מביאים לידי ביטוי גם את ההשפעה על הרווח (הפסד) לתקופה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 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)		
2011	2012	
		נכסים עם סיכון ריבית ישיר:
978,556	1,099,646	נכסי חוב סחירים
103,562	93,540	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,082,118</u>	<u>1,193,186</u>	סך הכל נכסים עם סיכון ריבית ישיר
1,018,187	1,195,859	נכסים ללא סיכון ריבית ישיר
<u>2,100,305</u>	<u>2,389,045</u>	סך הכל נכסים
		התחייבויות עם סיכון ריבית ישיר:
-	4,102	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
2,047	2,326	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד
197,723	231,465	התחייבויות בגין מבטחי משנה
<u>199,770</u>	<u>237,893</u>	סך הכל התחייבויות עם סיכון ריבית ישיר
1,480,768	1,574,048	התחייבויות ללא סיכון ריבית ישיר
<u>419,767</u>	<u>577,104</u>	הון
<u>2,100,305</u>	<u>2,389,045</u>	סך הכל הון והתחייבויות
<u>419,767</u>	<u>577,104</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 וחיובים ויתרות חובה).

התחייבויות ללא סיכון ריבית ישיר כוללות התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה, התחייבויות בגין מיסים נדחים נטו, התחייבויות בגין מיסים שוטפים וזכאים ויתרות זכות אחרים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 – ניהול סיכונים (המשך):

ג. סיכוני שוק (המשך)

3. פירוט הנכסים וההתחייבויות של החברה בחלוקה לבסיסי הצמדה:

ליום 31 בדצמבר, 2012					
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	
15,732	15,732				נכסים בלתי מוחשיים
130,191	130,191				הוצאות רכישה נדחות
16,885	16,885				רכוש קבוע
585,532		43,832	525,691	16,009	נכסי ביטוח משנה
174,155		14,312	28,840	131,003	פרמיות לגבייה
33,668	20,631	1,446	108	11,483	חייבים אחרים ויתרות חובה
					השקעות פיננסיות אחרות:
1,099,646		25,453	787,095	287,098	נכסי חוב סחירים
77,925		2,641	75,284		נכסי חוב שאינם סחירים
68,284	68,284				מניות
93,487	85,397	8,090			אחרות
<u>1,339,342</u>	<u>153,681</u>	<u>36,184</u>	<u>862,379</u>	<u>287,098</u>	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
93,540		13,707		79,833	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>2,389,045</u>	<u>337,120</u>	<u>109,481</u>	<u>1,417,018</u>	<u>525,426</u>	סך כל הנכסים
<u>577,104</u>	<u>577,104</u>				סך הכל הון
					התחייבויות:
1,409,340		59,357	1,127,096	222,887	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
8,877	8,877				התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו
2,326				2,326	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
391,398	11,444	10,594	48,548	320,812	זכאים אחרים ויתרות זכות
<u>1,811,941</u>	<u>20,321</u>	<u>69,951</u>	<u>1,175,644</u>	<u>546,025</u>	סך כל התחייבויות
<u>2,389,045</u>	<u>597,425</u>	<u>69,951</u>	<u>1,175,644</u>	<u>546,025</u>	סך כל הון והתחייבויות
	<u>(260,305)</u>	<u>39,530</u>	<u>241,374</u>	<u>(20,599)</u>	סך הכל חשיפה מאזנית

ג. סיכוני שוק (המשך)

3. פירוט הנכסים וההתחייבויות של החברה בחלוקה לבסיסי הצמדה (המשך) :

ליום 31 בדצמבר, 2011					
סה"כ	פריטים לא כספיים ואחרים	במט"ח (דולר, אירו ואחר) או בהצמדה אליו אלפי ש"ח	בש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן	בש"ח לא צמוד	
9,983	9,983				נכסים בלתי מוחשיים
118,658	118,658				הוצאות רכישה נדחות
18,743	18,743				רכוש קבוע
525,795		48,960	464,924	11,911	נכסי ביטוח משנה
156,213		14,456	23,404	118,353	פרמיות לגבייה
41,690	19,702	1,727	10,952	9,309	חייבים אחרים ויתרות חובה
					השקעות פיננסיות אחרות:
978,556		38,520	622,350	317,686	נכסי חוב סחירים
58,859		2,703	56,156		נכסי חוב שאינם סחירים
50,934	50,934				מניות
37,312	23,244	14,068			אחרות
<u>1,125,661</u>	<u>74,178</u>	<u>55,291</u>	<u>678,506</u>	<u>317,686</u>	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
103,562		19,476		84,086	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>2,100,305</u>	<u>241,264</u>	<u>139,910</u>	<u>1,177,786</u>	<u>541,345</u>	סך כל הנכסים
<u>419,767</u>	<u>419,767</u>				סך הכל הון
					התחייבויות:
1,385,290		63,850	1,120,825	200,615	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
7,376	7,376				התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו
2,047				2,047	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד- מעביד
285,825	11,722	374		273,729	זכאים אחרים ויתרות זכות
<u>1,680,538</u>	<u>19,098</u>	<u>64,224</u>	<u>1,120,825</u>	<u>476,391</u>	סך כל התחייבויות
<u>2,100,305</u>	<u>438,865</u>	<u>64,224</u>	<u>1,120,825</u>	<u>476,391</u>	סך כל הון והתחייבויות
	(197,601)	75,686	56,961	64,954	סך הכל חשיפה מאזנית

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ג. סיכוני שוק (המשך)

4. פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים:

ליום 31 בדצמבר 2012 (אלפי ש"ח)				
% מסה"כ	סך הכל	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 100	
				<u>ענף משק</u>
26.0	17,771	-	17,771	תעשייה
21.8	14,900	-	14,900	בנקים
14.2	9,715	-	9,715	בינוי ונדל"ן
10.4	7,002	-	7,002	שירותים פיננסיים
9.3	6,370	-	6,370	השקעה ואחזקות
6.5	4,455	-	4,455	תקשורת ושרותי מחשב
4.6	3,127	-	3,127	מזון וטבק
3.9	2,688	-	2,688	חיפושי נפט
2.0	1,390	-	1,390	מסחר
1.3	866	-	866	חשמל ומים
100.0	68,284	-	68,284	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2011 (אלפי ש"ח)				
% מסה"כ	סך הכל	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 100	
				<u>ענף משק</u>
31.0	15,808	-	15,808	תעשייה
19.0	9,700	-	9,700	בנקים
13.1	6,696	-	6,696	תקשורת ומדיה מחשבים
9.5	4,824	-	4,824	בינוי ונדל"ן
8.4	4,281	300	3,981	השקעה ואחזקות
6.7	3,416	-	3,416	שירותים פיננסיים
3.9	1,983	-	1,983	מזון וטבק
3.7	1,872	-	1,872	מסחר
2.8	1,405	-	1,405	חיפושי נפט
1.4	703	-	703	חשמל ומים
0.5	246	-	246	שירותים אחרים
100.0	50,934	300	50,634	סך הכל

איי אי ג'י 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 אינן חותם, למעט ענפי רכוש וכן עודף הכנסות על הוצאות (צבירה) – מדווח בעמודה "ללא מועד פירעון מוגדר".

מועדי הפירעון המשוערים של ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים ובריאות נכללו בטבלאות על בסיס אומדן אקטוארי.

התחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים ובריאות*

ליום 31 בדצמבר	סה"כ	ללא מועד פירעון מוגדר	מעל 5			סה"כ
			מעל 10	מעל 15	מעל 30	
באלפי ש"ח						
2012	69,279	67,583	6,982	2,485	5,629	151,958
2011	60,234	66,607	7,644	2,697	5,527	142,709

התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי

ליום 31 בדצמבר	סה"כ	ללא מועד פירעון מוגדר	מעל 3			סה"כ
			מעל 5	מעל 10	מעל 15	
באלפי ש"ח						
2012	401,105	205,188	162,193	374,441	114,455	1,257,382
2011	371,412	178,672	155,718	329,266	207,513	1,242,581

* 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 התחייבויות והתביעות. המודלים האקטואריים על פיהם בין היתר מעריכה החברה את התחייבויותיה הביטוחיות, מבוססים על כך שדפוס ההתנהגות והתביעות בעבר מייצג את העתיד לקרות. חשיפת החברה מורכבת מהסיכונים הבאים:

1. סיכון מודל - הסיכון לבחירת מודל שגוי לתמחור ו/או להערכת ההתחייבויות הביטוחיות.

2. סיכון פרמטר - הסיכון לשימוש בפרמטרים שגויים ובניהם הסיכון שהסכום שישולם עבור סילוק ההתחייבויות הביטוחיות של החברה, או שמועד סילוק ההתחייבויות הביטוחיות, יהיה שונה מזה הצפוי.

סיכון קטסטרופה: חשיפה לסיכון שאירוע בודד בעל השפעה רבה (קטסטרופה) כגון אסון טבע, מלחמה, טרור, יביא להצטברות נזקים בהיקף גבוה. אירוע הקטסטרופה המהותי אליו חשופה החברה בארץ הנו רעידת אדמה.

גודל ההפסד המרבי הצפוי בעסקי ביטוח כללי, כתוצאה מהחשיפה לנזק בודד גדול או הצטברות נזקים בגין אירוע גדול במיוחד בהסתברות נזק מרבי (MPL) של כ- 1.34% הינה כ- 829.1 מיליון ש"ח ברוטו ו כ- 47.2 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 הידועה בשם "Gross Premium Reserve" אשר כוללת בזרם התקבולים הצפוי את כל מרכיבי הפרמיות ומנכה את ההוצאות והעמלות הצפויות.

(2) ההתחייבויות בגין תביעות תלויות בביטוח חיים כוללות בעיקר הפרשות לתביעות תלויות עבור מקרה מוות ונכות מתאונה ועתודה ל-IBNR.

(3) ההתחייבות בגין ביטוח קבוצתי בביטוח חיים מורכבת מהתחייבות בגין פרמיה שטרם הורווחה ועתודה ל-IBNR.

(4) החישוב נעשה בברוטו. חלק מבטחי משנה מחושב בהתאם להסכמים.

ההנחות העיקריות המשמשות לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות

(1) שיעור ההיוון

בענף ביטוח חיים הכולל מוצרי סיכון טהור עם פרמיה קבועה הריבית המשמשת להיוון הינה 2.5%.

(2) שיעורי 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 2012 (אלפי ש"ח):

שיעור תחלואה ותמותה

-10%

+10%

1,582

(1,438)

רווח (הפסד)

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ה. 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 ריבית חסרת סיכון.

(2) שיעורי תמותה 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 2012 (אלפי ש"ח):

שיעור תחלואה

-10% +10%

11,286 (12,703) 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 מבטח בגין נזק שהוא עלול לגרום לצד שלישי. סוגי הביטוח העיקריים הנם: ביטוח אחריות כלפי צד ג', ביטוח אחריות מעבידים, ביטוח חבויות אחרים כגון אחריות מקצועית, חבות מוצר ואחריות דירקטורים ונושאי משרה. עיתוי הגשת תביעות 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 למבטח כיסוי לנזק רכוש. הכיסוי בדרך כלל מוגבל לשווי הרכב שניזוק. התעריף לביטוח רכב רכוש מחייב אישור, כמו גם אישור הפוליסה בכללותה, על ידי המפקח על הביטוח והנו תעריף אקטוארי ובחלקו דיפרנציאלי (שאינו אחיד לכלל המבוטחים ומותאם לסיכון). התעריף האמור מבוסס על מספר פרמטרים, הן אלה הקשורים לרכב המבוטח בפוליסה (כגון סוג הרכב, שנת ייצור, וכיו"ב) והן אלה הקשורים לאפיוני המבוטח (גיל הנהג, ניסיון תביעות וכו'). תהליך החיתום מתבצע בחלקו באמצעות התעריף עצמו ובחלקו באמצעות מערכת נהלים שנועדו לבדוק את ניסיון התביעות של המבוטח הכוללים הצגת אישור העדר תביעות ממבטח קודם במשך שלוש שנים אחרונות, הצגת אישור מיגון עדכני וכו' ומשולבים באופן ממוכן בתהליך ההפקה של הפוליסות. במרבית המקרים, הפוליסות בביטוחי רכב רכוש מונפקות לפרק זמן של שנה. כמו כן, במרבית המקרים, תביעות בגין פוליסות אלו מתבררות בסמוך למועד קרות מקרה הביטוח.

ביטוחי רכוש מיועדים להעניק למבטח כיסוי כנגד נזק פיזי לרכושו ואובדן רווחים עקב הנזק לרכושו. הסיכונים העיקריים המכוסים בפוליסות רכוש הינם סיכונים אש, התפוצצות, פריצה, רעידת אדמה ונזקי טבע. ביטוחי הרכוש כוללים לעיתים כיסוי לנזקי אובדן רווחים עקב הנזק הפיזי שנגרם לרכוש. ביטוחי רכוש מהווים נדבך חשוב בביטוחי דירות, ביטוחי בתי עסק, ביטוחים הנדסיים, מטענים בהובלה (ימית, יבשתית, אווירית) וכו'. במרבית המקרים, תביעות בגין פוליסות אלו מתבררות בסמוך למועד קרות מקרה הביטוח.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 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-21.6 מיליון ש"ח בגין שינויים בחקיקה ובפסיקה.

(ג) בענפי חבויות

בענפי חבויות ההתחייבויות מחושבות על בסיס התפתחות תביעות ידועות. לתקופות שאינן בשלות עלות התביעות מבוססת על פי שימוש בשיעור Loss Ratio. בתביעות הגדולות גם יש התחשבות פרטנית בהערכות של מחלקת תביעות.

(ד) ענפי רכוש ואחרים

בענפי רכוש ואחרים, ההתחייבויות מחושבות על בסיס התפתחות תשלומי התביעות ו/או התפתחות התשלומים והתלויות.

ההנחות העיקריות שנלקחו לצורך ההערכה האקטוארית

(א) לא נעשה היוון לתביעות תלויות בענפי רכב חובה וחבויות.

(ב) לא נכללה תוספת בגין מרווח לסיכון (סטטיית תקן) בבסיס העתודה בענפי רכב חובה וחבויות.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ו. מידע בדבר סיכוני אשראי

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם

ליום 31 בדצמבר, 2012		
אלפי ש"ח		
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים
1,168,000	75,284	1,092,716
9,571	2,641	6,930
<u>1,177,571</u>	<u>77,925</u>	<u>1,099,646</u>

בארץ
בחו"ל
סך הכל נכסי חוב

ליום 31 בדצמבר, 2011		
אלפי ש"ח		
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים
1,015,169	58,859	956,310
22,246	-	22,246
<u>1,037,415</u>	<u>58,859</u>	<u>978,556</u>

בארץ
בחו"ל
סך הכל נכסי חוב

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 לדרוגים

א.1. נכסי חוב (למעט מזומנים ושווי מזומנים וחייבים אחרים)

דרוג מקומי

ליום 31 בדצמבר 2012			
סה"כ	נמוך מ-BBB	BBB עד A+	AA- ומעלה
אלפי ש"ח			
803,392	-	-	803,392
289,324	3,054	122,806	163,464
1,092,716	3,054	122,806	966,856
-	-	-	-
17,690	155	2,718	14,817
57,594	-	-	57,594
75,284	155	2,718	72,411
1,168,000	3,209	125,524	1,039,267

נכסי חוב בארץ

נכסי חוב סחירים:

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות

סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים:

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות

פיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

סך הכל נכסי חוב בארץ

דרוג בינלאומי

ליום 31 בדצמבר 2012

סה"כ	נמוך מ-BBB	BBB	A ומעלה
אלפי ש"ח			
6,930	-	-	6,930
6,930	-	-	6,930
-	-	-	-
2,641	2,641	-	-
2,641	2,641	-	-
9,571	2,641	-	6,930

נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים:

אגרות חוב ממשלתיות

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים:

אגרות חוב קונצרניות

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

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 (למעט מזומנים ושווי מזומנים וחייבים אחרים) (המשך)

דרוג מקומי				
ליום 31 בדצמבר 2011				
סה"כ	נמוך מ-BBB	עד BBB+ A	AA- ומעלה	
אלפי ש"ח				
677,098	-	-	677,098	נכסי חוב בארץ
279,212	-	100,592	178,620	נכסי חוב סחירים:
956,310	-	100,592	855,718	אגרות חוב ממשלתיות
				אגרות חוב קונצרניות
				סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
-	-	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים:
31,343	2,703	4,717	23,923	אגרות חוב ממשלתיות
27,516	-	-	27,516	אגרות חוב קונצרניות
58,859	2,703	4,717	51,439	פיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים
				סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
1,015,169	2,703	105,309	907,157	סך הכל נכסי חוב בארץ

דרוג בינלאומי				
ליום 31 בדצמבר 2011				
סה"כ	נמוך מ-BBB	BBB	A ומעלה	
אלפי ש"ח				
20,421	-	-	20,421	נכסי חוב בחו"ל
1,825	-	-	1,825	נכסי חוב סחירים:
22,246	-	-	22,246	אגרות חוב ממשלתיות
				אגרות חוב קונצרניות
				סך הכל נכסי חוב סחירים 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 לדרוגים (המשך)

א.2. סיכוני אשראי בגין נכסים פיננסיים אחרים (בארץ)

דרוג מקומי					מידע נוסף
ליום 31 בדצמבר 2012					
סה"כ	לא מדורג	נמוך מ-BBB	BBB	A ומעלה	
אלפי ש"ח					
206,136	206,136			-	חייבים ויתרות חובה, למעט יתרות
93,540	193			93,347	מבטחי משנה
<u>299,676</u>	<u>206,329</u>			<u>93,347</u>	מזומנים ושווי מזומנים

דרוג מקומי					מידע נוסף
ליום 31 בדצמבר 2011					
סה"כ	לא מדורג	נמוך מ-BBB	BBB	A ומעלה	
אלפי ש"ח					
196,638	196,638			-	חייבים ויתרות חובה, למעט יתרות
103,562	175			103,387	מבטחי משנה
<u>300,200</u>	<u>196,813</u>			<u>103,387</u>	מזומנים ושווי מזומנים

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 – ניהול סיכונים (המשך):

1. 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 וחסכון 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 585,532 אלפי ש"ח ראה באור נכסי ביטוח משנה.

4. פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב פיננסיים סחירים ושאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2012		
סיכון אשראי מאזני		
סכום	% מסה"כ	
אלפי ש"ח		
		ענף משק
124,781	10.5	בנקים
100,869	8.6	בינוי ונדל"ן
47,780	4.1	השקעות והחזקה
31,679	2.7	שירותים עסקיים אחרים
27,972	2.4	תעשייה
18,766	1.6	תקשורת ומדיה
10,336	0.9	שירותים פיננסיים
5,066	0.4	מסחר
367,249	31.2	
810,322	68.8	אג"ח מדינה
1,177,571	100.0	סך הכל

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 – ניהול סיכונים (המשך):

4. פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב פיננסיים סחירים ושאינם סחירים (המשך)

ו. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2011		
סיכון אשראי מאזני		
% מסה"כ	סכום	
אלפי ש"ח		
		<u>ענף משק</u>
9.2	95,488	בנקים
6.7	69,339	בינוי ונדל"ן
7.5	77,788	השקעות והחזקה
3.4	35,513	שירותים עסקיים אחרים
2.9	29,540	תעשייה
1.4	14,399	תקשורת ומדיה
1.2	12,760	שירותים פיננסיים
0.5	5,069	מסחר
<u>32.8</u>	<u>339,896</u>	
67.2	697,519	אג"ח מדינה
<u>100.0</u>	<u>1,037,415</u>	<u>סך הכל</u>

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 חוזה 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 מפוזרות 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 2012 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
- AIG Europe Ltd

2. החברות הנ"ל הן חברות בקונצרן AIG העולמי ומדורגות A על-ידי סוכנויות הדירוג הבינלאומיות המובילות (Chartis Overseas - מדורגת על ידי Fitch בלבד).

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 – ניהול סיכונים (המשך):

5.1. ביטוח משנה (המשך)

3. מידע בדבר חשיפה לסיכוני אשראי של מבטחי משנה ליום 31 בדצמבר 2012

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 2012	קבוצת דירוג
מעל שנה	בין חצי שנה לשנה				בביטוח חבויות	בביטוח רכוש	בביטוח חיים			
				באלפי ש"ח						
		(385)		1,166	-	892	(111)	3,124	AA-ומעלה	
		(1,942)		6,316	-	6,459	(2,085)	16,122	GEN RE	
		216		-	-	-	216	1,438	SWISS RE	
		(2,111)		7,482		7,351	(1,980)	20,684	אחרים	
		310		809	-	1,307	(188)	2,629	A	
		31,234		22,317	48,211	5,785	(445)	14,203	Partner Reinsurance Co Ltd	
		209,267		149,526	323,013	38,763	(2,983)	95,163	American Home Assurance Co.	
		34,357		24,549	53,032	6,364	(490)	15,624	Chartis Overseas Ltd	
		37,481		26,781	57,853	6,943	(534)	17,044	National Union Fire Insurance Co.	
		33,270		-	4,499	32,207	(3,436)	16,176	Of Pittsburgh, PA	
		377		-	-	204	173	2,922	New Hampshire Insurance Co.	
		346,296		223,982	486,608	90,266	(7,903)	163,761	חברות אחרות בקונצרן AIG העולמית	
		16		-	-	-	16	226	אחרים	
		16		-	0	0	16	226	+BBB	
									אחרים	
		344,201		231,464	486,608	90,266	(9,867)	184,671	סה"כ	

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 – ניהול סיכונים (המשך):

5.1. ביטוח משנה (המשך)

4. מידע בדבר חשיפה לסיכוני אשראי של מבטחי משנה ליום 31 בדצמבר 2011

חובות בפיגור		סה"כ חשיפה (א)	סכום כתבי אשראי שנתקבלו ממבטחי משנה	פיקדונות מבטחי משנה	נכסי ביטוח משנה			יתרות בחובה (זכות) נטו (ב)	סך פרמיות למבטחי משנה לשנת 2012	קבוצת דירוג
מעל שנה	בין חצי שנה לשנה				בביטוח חבויות	בביטוח רכוש	בביטוח חיים			
				באלפי ש"ח						
		(1,066)		1,436		-	1,236	(866)	4,025	AA-ומעלה GEN RE SWISS RE אחרים
		(1,636)		5,638		-	6,732	(2,730)	14,306	
		(247)		-		-	-	(247)	873	
		(2,949)		7,074			7,968	(3,843)	19,204	
		(226)		325	-	-	157	(58)	816	A Partner Reinsurance Co Ltd American Home Assurance Co. Chartis Overseas Ltd National Union Fire Insurance Co. Of Pittsburgh, PA New Hampshire Insurance Co. חברות אחרות בקונצרן AIG העולמית אחרים
		32,177		17,590	41,783	7,336	-	648	9,840	
		215,586		117,857	279,945	49,153	-	4,345	65,927	
		35,395		19,349	45,961	8,070	-	713	10,824	
		38,613		21,108	50,139	8,804	-	778	11,808	
		8,237		14,420	18,351	7,980	-	(3,674)	44,817	
		546		-	-	149	-	397	3,862	
		330,328		190,649	436,179	81,492	157	3,149	147,894	
		327,379		197,723	436,179	81,492	8,125	(694)	167,098	סה"כ

איי אי ג'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 הקימה ועדה לניהול סיכונים בראשות מנכ"לית החברה ובה חברים חבר דירקטוריון, מנהל הסיכונים, סמנכ"ל הכספים, האקטוארית הממונה וחברים נוספים בהנהלת החברה. ועדה זו מתכנסת באופן קבוע. בנוסף, פועלות שתי ועדות משנה המדווחות לוועדה לניהול סיכונים והן הוועדה לניהול סיכונים ביטוחיים והוועדה לניהול סיכונים תפעוליים.

החברה מיישמת הוראות סעיף 404 לחוק סרבינס-אוקסלי האמריקני שהוחל על הגופים המוסדיים, כמו כן מבצעת החברה סקר סיכונים תפעוליים מקיף על מנת למפות את החשיפות ולשפר את דרכי ההתמודדות מולן.

ביאור 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		
2011	2012	
אלפי ש"ח		
20	18	פרמיה לגביה
517,927	576,670	נכסי ביטוח משנה
755	378	חייבים ויתרות חובה
2,003	3,206	זכאים ויתרות זכות
202,156	231,061	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			
2010	2011	2012	
אלפי ש"ח			
470	363	366	פרמיות ברוטו
134,107	143,215	158,211	פרמיות ביטוח משנה
36,354	39,893	43,932	הכנסות מעמלות גידול בהתחייבויות ביטוחית
95,215	114,397	142,684	ותשלומים בגין חוזי ביטוח
7,318	8,730	8,881	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,926)	(4,349)	(3,443)	הכנסות (הוצאות) מימון

איי אי ג'י 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,

2010		2011		2012	
סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים	סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים	סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים
7,575	15	9,360	16	9,385	14
1,578	15	2,054	16	1,450	14
317	8	186	8	-	8
<u>9,470</u>		<u>11,600</u>		<u>10,835</u>	

הטבות לזמן קצר
הטבות אחרות לזמן ארוך
תשלום מבוסס מניות

ד. הטבות לצדדים קשורים ולבעלי עניין אחרים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,

2010		2011		2012	
סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים	סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים	סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים
456	3	512	4	704	4
<u>456</u>	<u>3</u>	<u>512</u>	<u>4</u>	<u>704</u>	<u>4</u>

שכ"ט דירקטורים

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

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.

2. תוכנית תשלומים מבוססי מניות ובנוסחים לעובדים

א. תשלומים מבוססי מניות

החברה הינה חלק מקונצרן AIG העולמי. 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. בעבר היו אופציות ו-RSU אך הכמות בשנת 2012 הינה זניחה וכן סבירות המימוש.

ב. בנוסחים לאנשי מפתח ניהולים

הטבות לזמן קצר כוללות בנוסחים והטבות אחרות לאנשי מפתח ניהוליים בסך 1,901 אלפי ש"ח (בשנת 2011 - 1,590 אלפי ש"ח ובשנת 2010 - 1,334 אלפי ש"ח) אשר בחלקם הוענקו על ידי AIG העולמית ומהווים הטבות המבשילות לאורך תקופת קבלת השירות.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 29 – התחייבויות תלויות- תביעה ייצוגית:

1. כנגד החברה הוגשה בנובמבר 2010 תביעה ובקשה לאישור התביעה כתביעה ייצוגית בסך כולל של כ-22.5 מיליון ש"ח. עניינה של התביעה בכך כי החברה מעניקה הנחות לנשים בשיעור של עד 35% בשיעור הפרמיה הנגבית בגין הפוליסות רק בשל היותן נשים, ובכך, מפלה את הגברים המבוטחים על-ידיה לרעה, על רקע היותם גברים. לטענת המבקש, החברה מפלה גברים לרעה משום שבהתאם לנתונה, נשים הינן נהגות זהירות יותר, ומעורבות פחות בגרימת תאונות דרכים, וכי ההפליה נעשית במטרה להרוויח כסף. לטענת המבקש, מדובר בהפליה פסולה ואסורה שהינה בניגוד להוראות חוק איסור הפליה במוצרים, בשירותים ובכניסה למקומות בידור ולמקומות ציבוריים, תשס"א-2000 ("חוק איסור הפליה").

ביום 1 במרס 2011, החברה הגישה את תגובתה לבקשה לאישור. בתגובה טוענת החברה מספר טענות מהותיות הנוגעות לבקשה לאישור וזאת לרבות, אי יכולתו של התובע לבסס עילת תביעה אישית נגד החברה. זאת, בשל הטענות הבאות: א) תמחור פוליסת ביטוח בהתאם ליסוד הסיכון מתחייב מאופי העיסוק בביטוח ולכן אינו יכול להוות הפליה בהתאם להוראות חוק איסור הפליה ב) פרמטר "מין הנהג" הינו אחד הפרמטרים המותרים לשימוש לצורך קביעת פרמיה בביטוח רכב ג) לא נגרם למבקש כל נזק ולמצער נזקו הנתען קטן בהרבה מזה שהוצג על ידו ד) אין עילה של פגיעה באוטונומיה של הפרט ה) החברה חסינה מפני תביעה נזיקית שכן פעלה על-פי הוראות הדין והמפקח על הביטוח ו) טענות המבקש מהוות ניסיון פסול לתקיפה עקיפה של הוראות הדין ז) המבקש אינו עומד גם ביתר התנאים הנדרשים לאישור תובענתו כתובענה ייצוגית.

הבקשה לאישור נקבעה לדיון ללא חקירות מצהירים, ליום 27 ביוני 2011.

ביום 16 במרס 2011, הגיש המבקש תשובה לתגובה, במסגרתה נטען, כי יש לדחות את טענות החברה בתגובה. בין היתר, טוען המבקש, כי החברה מודה שהיא מפלה על רקע מין, כי בניגוד לטענותיה מדובר בהפליה על רקע מין לכל דבר ועניין, כי אין לקבל את טענת החברה שהיא פועלת על-פי חיקוק, כי עומדת למבקש עילת תביעה וכי נגרם לו נזק וכן, כי הבקשה לאישור מעוררת שאלות משותפות והינה הדרך היעילה וההוגנת לדון בטענות המבקש.

ביום 27 ביוני 2011 התקיים בבית משפט דיון בבקשה לאישור. הדיון נשא אופי של דיון מקדמי. בית המשפט החליט שבשלב זה יש לקבל את עמדתו של המפקח על הביטוח בסוגיה העומדת לדיון. בית המשפט קבע כי המפקח יגיש את עמדתו בכתב בתוך 60 ימים.

דיון קדם המשפט שנקבע ליום 27 בספטמבר 2011 נדחה בהסכמת הצדדים ליום 8 בינואר 2012.

ביום 22 בספטמבר 2011, הוגשה לבית המשפט הודעה מטעם היועץ המשפטי לממשלה אשר התקבלה במשרדי היועצים המשפטיים של החברה ביום 20 בנובמבר 2011. בהודעת היועץ המשפטי נכתב, כי לאחר בחינת הנושא, לא ראה היועץ המשפטי לממשלה לנכון לעשות שימוש בסמכותו בדין להתייצב בהליך נשוא הבקשה לאישור. יחד עם זאת, נכללה בהודעת היועץ המשפטי סקירה של הדין בעניין, ובה נכתב, כי מחוזרי המפקח עולה, שהמפקח על הביטוח אישר למבטחים לקבוע את דמי הביטוח, בהסתמך על מין המבוטח. בנוסף, צוין בהודעת היועץ המשפטי, כי פוליסת הביטוח של החברה, הכוללת שוני בין התעריפים המוצעים לנשים ולגברים, אושרה על-ידי המפקח. כמו כן, צוין, ששימוש במשתנה בעל מובהקות סטטיסטית (כגון מין המבוטח) מאפשר למבטח לאפיין באופן מדויק יותר את הסיכון הביטוחי, ולקבוע פרמיה מתאימה יותר למבוטח. איסור על שימוש במשתנה מסוים מגדיל את חוסר הודאות באופי הסיכון של המבוטח, המתורגם לפרמיית סיכון עודפת ואשר מעלה את רמת התעריפים בשוק. לטענת היועץ המשפטי לממשלה, ככל שהפרמיה הנגבית על-ידי מבטח לא מתאימה לסיכון, נוצר סבסוד צולב בין מבוטחים לפיו חלק מהמבוטחים משלמים יותר מהסיכון שלהם ומסבסדים מבוטחים אחרים.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 29 – התחייבויות תלויות- תביעה ייצוגית (המשך):

ביום 20 בנובמבר 2011, הגיש המבקש תגובה להודעת היועמ"ש, בה הוא טוען, כי האמור בה ובעיקר דרך הטיעון בה, אינם מקובלים על המבקש ועולים כדי פגיעה בזכויותיו הדיוניות. לטענת המבקש, הודעת היועמ"ש אינה עולה בקנה אחד עם החלטת בית המשפט, אינה כוללת את עמדת המפקח ואינה מתייחסת לסוגיה העומדת לדיון. לטענת המבקש, הודעת היועמ"ש אינה כוללת התייחסות להוראות חוק איסור הפליה ואף כוללת הבעת עמדה מבלי שהיועץ המשפטי לממשלה התייצב כצד בהליך. לפיכך, מבקש המבקש מבית המשפט לזמן את נציג היועץ המשפטי לממשלה לדיון הקבוע ליום 8 בינואר 2012 על-מנת שיציג את עמדתו בסוגיה העומדת לדיון או לחלופין להוציא את הודעת היועמ"ש מתיק בית המשפט הנכבד או לחילופי חילופין להורות על מחיקת סעיפים מסוימים אשר לטענתו חורגים מגדר סקירת הדין.

ביום 8 בינואר 2012 התקיים דיון קדם משפט נוסף ובמסגרתו קבע בית המשפט, כי הצדדים יגישו את סיכומי טענותיהם בכתב, כדלקמן: סיכומי טענות המבקש יוגשו בתוך 45 יום החל מיום 8 בינואר 2012 וסיכומי טענות החברה יוגשו 45 יום לאחר הגשת סיכומי טענות המבקש. כמו-כן, בית המשפט קבע, כי למבקש תעמוד הזכות להגיש סיכומי תשובה לסיכומי טענות החברה, בתוך 15 יום מיום הגשת סיכומי טענות החברה, ככל שיחפוץ בכך.

לאחר שיחות שהתקיימו בין ב"כ החברה לב"כ המבקש, הוסכם, כי המבקש יגיש, בהסכמת החברה, בקשה להסתלקות מהתובענה בהתאם להוראות סעיף 16 לחוק תובענות ייצוגיות, ובמסגרתה יבקש את אישורו של בית המשפט להסתלק מבקשת האישור והתובענה ולהורות על דחיית תביעתו האישית, ללא קבלת תשלום וללא צו להוצאות.

ביום 7 במאי 2012 הוגשה הודעה מוסכמת מטעם הצדדים בה דווח לבית המשפט, כי המבקש הגיע למסקנה שאין עוד טעם בהמשך ניהול ההליכים בבקשת האישור ובתובענה וכי הוסכם בין הצדדים שהמבקש יסתלק מבקשת האישור והתובענה ללא קבלת כל תשלום וללא צו להוצאות. בנוסף צוין, כי הצדדים יגישו בתוך 21 ימים בקשה, בהתאם להוראות סעיף 16 לחוק תובענות ייצוגיות, להתיר למבקש להסתלק מבקשת האישור והתובענה ("ההודעה המוסכמת").

ביום 2 ביולי 2012 הוגשה ההודעה המוסכמת וביום 3 ביולי 2012 ניתן פסק-דין, אשר מקבל את בקשת ההסתלקות ומורה על מחיקת בקשת האישור והתביעה, ללא צו להוצאות. כמו כן, קובע פסק-הדין, כי אין צורך או הצדקה לפרסום ההחלטה נשוא פסק-הדין.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 29 – התחייבויות תלויות- תביעה ייצוגית (המשך):

2. כנגד החברה הוגשה בפברואר 2011 תביעה ובקשה לאישור התביעה כתביעה ייצוגית. התביעה הוגשה כנגד 5 חברות ביטוח נוספות. עניינה של התביעה בכך כי החברה אינה משלמת פיצוי בגין ירידת הערך האמיתית שנגרמה בעקבות מקרה ביטוח של נזק תאונתי לרכב אלא משלמת פיצוי מופחת. הטענה היא כי חישוב גובה ירידת ערך טכנית ומופחתת זו נעשה על פי דו"ח ועדת ששון הקובע פרמטרים לחישוב ירידת הערך.

התובע טוען כי הטעיה זו של החברה הסבה לו הפסד כספי. הסעד המבוקש הוא הצהרה כי החברה חייבת לגלות למבוטחיה באופן נאות את אופן חישוב ירידת הערך מראש, כבר בשלב הצעת הביטוח. לפיכך, מתבקשת השבה בגין הפרמיה ששילם כל מבוטח עבור רכישת ביטוח הרכב, כאמור, הסכום ביטוח אשר נכרת תוך כדי הטעיה. על פי הערכת התובעים, 47,264 כלי רכב היו מבוטחים בשנה בחברה, הפרמיה הממוצעת ששולמה היא 2,000 ש"ח ובניכוי 20% של מבוטחים שהיו להם מקרי ביטוח, המדובר בסכום של 529,390,400 ש"ח. סכום זה נוגע לכל מבוטחי הרכב בחברה ב-7 השנים האחרונות.

סעד חלופי היא השבת 150 ש"ח לכל מבוטח, הפער בתשלום הפרמיה בין השתתפות עצמית של 5% ל-1.5%. הסכום הנדרש ביחס לכל מבוטחי החברה ב-7 השנים שקדמו להגשת התביעה הוא 39,704,700 ש"ח.

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

בדיון שהתקיים ביום 13.5.12 התובע השתכנע להסתלק מתביעתו. לאור דרישותיו המופרזות של התובע לתשלום שכ"ט וגמול לתובע הייצוגי, סוכם על הותרת העניין לשיקול דעתו של בית המשפט כאשר כל צד יגיש את טענותיו.

לאחר הגשת טענות החברה, הורה בית המשפט על תשלום סך של 10,000 ₪ בלבד לתובע ולעורכי דינו.

ביום 10.9.12 הגישו התובעים ערעור לבית המשפט העליון, במסגרתו ביקשו להורות על ביטול פסק הדין בבית המשפט קמא ועל השבת הדיון בכל הנוגע לפסיקת הגמול לתובעים, הוצאות ושכ"ט עו"ד או לחילופין, שבית המשפט העליון יורה על הגדלתם.

דיון בערעור בבית המשפט העליון נקבע ליום 23.12.13. מועד הגשת הסיכומים מטעם התובעים נקבע ליום 18.6.13, ומועד להגשת הסיכומים מטעם הנתבעים נקבע ליום 15.8.13.

הערכת היועצים המשפטיים הינה שסיכויי הערעור להתקבל נמוכים מסיכויי להידחות.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 29 – התחייבויות תלויות- תביעה ייצוגית (המשך):

3. בחודש דצמבר 2012 הוגשה תביעה ובקשה לייצוגית כנגד 7 חברות ביטוח והחברה בתוכן. התובעים טוענים כי בשנת 2007 שונה בפקודת התעבורה סיווג הרכב של התובעים מרכב מסחרי לרכב פרטי. למרות השינוי, לצרכי גביית פרמיית מקיף/צד ג' ופרמיית חובה, המשיכו חברות הביטוח לסווג את הרכבים כמסחריים וכתוצאה מכך גבו פרמיה גבוהה יותר. הפרמיה נגבתה רק בגין רכבים עד שנת 2007 (כולל) בעוד שלגבי רכבים משנת 2008 ואילך סווג הרכב כפרטי ונגבתה פרמיה נמוכה יותר.

על פי התביעה, חברות הביטוח מחויבות לתמחר את הפרמיה על פי סיווגי פקודת התעבורה ומשלא עשו כן, עליהן להשיב למבוטחים את הפרמיות שגבו ביתר.

הקבוצה בשמה מוגשת התובענה היא קבוצת המבוטחים ברכבים שסיווגם שונה, ב-7 השנים האחרונות.

סך הנזק הנתבע מהחברה בגין ביטוחי רכוש הוא 22,296,660 ₪. אין בתביעה הערכה של הסכום הנגבה ביתר בביטוחי חובה.

בשלב מקדמי זה של התביעה, היועצים המשפטיים של החברה לומדים את הנושא ועם סיום בדיקותיהם יוכלו להעריך את סיכוייה.

4. ביום 13 בינואר 2013 הוגשה כנגד החברה תביעה ובקשה להכיר בה כייצוגית. התביעה הוגשה כנגד 14 חברות ביטוח נוספות.

התובעת, אילנית נדב, טוענת כי הייתה מבוטחת בביטוח חובה במאגר הישראלי לביטוחי רכב (להלן: "הפוליסה"). על פי הפוליסה שהוצאה לתובעת, תקופת הביטוח מתחילה במועד תשלום הפרמיה אך לא לפני 1.4.08. התובעת שילמה את הפרמיה ביום 7.4.08, יום אחרי שנפגעה בתאונת דרכים. תביעתה של התובעת לשיפוי בגין נזקי התאונה נדחתה ונקבע שבמועד התאונה לא היתה לה פוליסת ביטוח בתוקף.

התובעת טוענת כי הפוליסה גבה ממנה פרמיה ביתר עבור 6 ימים בהם לא היתה מבוטחת (1-6.4.08). לפיכך, נדרשת השבת פרמיית הביטוח בגין 6 ימים אלו.

החברה נתבעת הן בשל חלקה בפוליסה (2.5% בממוצע) והן בגין ביטוחי החובה שהיא מבטחת במישרין.

על פי כתב התביעה, 18% מהמבוטחים בביטוחי חובה משלמים את הפרמיה באיחור וזמן האיחור הממוצע הוא 3 ימים. על פי חישובי התובעים, הסכום הנתבע מהחברה הוא 1,050,000 ₪.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 29 – התחייבויות תלויות- תביעה ייצוגית (המשך):

בשלב מקדמי זה של התביעה, היועצים המשפטיים של החברה לומדים את הנושא ועם סיום בדיקותיהם יוכלו להעריך את סיכוייה.

להלן פירוט הבקשות לאישור תובענות:

הסכום הנתבע באלפי ש"ח	כמות התביעות	בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:
552,737	3	צוין סכום המתייחס לחברה

ביאור 30 - תמצית נתונים בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי דוח התאמה למס בלבד

א. מאזנים:

אלפי ש"ח נומינליים 31 בדצמבר		
2011	2012	
1,229,223	1,432,882	השקעות
28,711	32,605	רכוש קבוע
723,698	793,355	סכומים לקבל
118,658	130,191	הוצאות רכישה נדחות
2,100,290	2,389,033	
419,752	577,092	הון עצמי
2,047	2,326	התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
7,376	8,877	מסי הכנסה נדחים
1,385,290	1,409,340	עתודות ביטוח ותביעות תלויות
285,825	391,398	התחייבויות אחרות
2,100,290	2,389,033	

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 30 - תמצית נתונים בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי דוח התאמה למס בלבד (המשך):

ב. דוח רווח והפסד:

2010	2011	2012	
אלפי ש"ח נומינליים			
690,304	735,053	827,158	פרמיות שהורווחו ברוטו
(142,814)	(157,712)	(185,701)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
547,490	577,341	641,457	פרמיות שהורווחו בשייר
* 65,894	* 25,333	97,239	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
36,952	41,457	47,628	הכנסות מעמלות
650,336	644,131	786,324	סך הכל הכנסות
			גידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(417,029)	(429,949)	(403,690)	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
101,083	119,413	152,790	גידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח בשייר
(315,946)	(310,536)	(250,900)	עמלות והוצאות רכישה אחרות
(126,103)	(131,406)	(147,372)	הוצאות הנהלה וכלליות
(121,694)	(136,239)	(142,075)	הכנסות (הוצאות) מימון
* (866)	* 1,380	(2,206)	
(564,609)	(576,801)	(542,553)	סך כל ההוצאות
85,727	67,330	243,771	רווח לפני מס על הכנסה
(29,366)	(22,943)	(86,431)	מסים על ההכנסה
56,361	44,387	157,340	רווח לשנה וסך הרווח הכולל לשנה

* סכומים מסוימים סווגו מחדש, ראה 2 כ'.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 30 - 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					
375,179	133,517	11,013	230,643	6	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
					תנועה בשנת 2011-
					מרכיב ההטבה בגין הענקת
					מכשירים הונים לעובדים
					והטבות אחרות
186		186			רווח נקי
44,387	44,387				
419,752	177,904	11,199	230,643	6	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011
					תנועה בשנת 2012-
					מרכיב ההטבה בגין הענקת
					מכשירים הונים לעובדים
					והטבות אחרות
157,340	157,340				רווח נקי
577,092	335,244	11,199	230,643	6	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012

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 31.12.2012

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

פרק א' - הצהרת האקטואר בענפי ביטוח כללי

פרק א' - זהות האקטואר

נתבקשתי על ידי איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ להעריך את ההפרשות המפורטות בפרק ב' להלן בענפי ביטוח כללי עבור הדוחות הכספיים של המבטח (להלן - ההפרשות) איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ ליום 31.12.2012, 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 ("הפולי") התבססה על הערכה שביצע אקטואר הפול פרופ' יהודה כהנא.

1.6. לא נעשה הפחתה בהפרשות בגין העדר מתאם בין הענפים השונים."

2. נתונים המצורפים לפסקת היקף חוות הדעת האקטוארית

ליום 31.12.2012

אלפי ש"ח		
ש"ח	ברוטו	
		2.1 תביעות תלויות
		2.1.1 ענפים סטטיסטיים:
		רכב רכוש
23,073	23,073	מקיף דירות
8,615	9,057	רכב חובה
299,588	442,994	אובדן רכוש
784	25,006	סה"כ ענפים סטטיסטיים:
332,059	500,130	סה"כ ענפים לא סטטיסטיים:
49,059	376,199	2.1.2 סה"כ ענפים סטטיסטיים ולא סטטיסטיים
381,119	876,328	
		2.2 הוצאות עקיפות בגין כל הענפים:
17,052	17,052	
		2.3 פרמיה בחסר:
		רכב רכוש
-	לא נדרש להצהיר	מקיף דירות
-	לא נדרש להצהיר	רכב חובה
-	לא נדרש להצהיר	
398,171	893,380	סה"כ תביעות תלויות, הוצאות עקיפות, הפרשה לפרמיה בחסר המחושבת לפי הערכה אקטוארית:

פרק ג' – חוות הדעת

"אני מצהירה ומאשרת כי בענפים הבאים מקיף דירות, ביטוח רכב מנועי - רכוש (עצמי וצד שלישי), ביטוח רכב מנועי [נוסח חדש], התש"ל-1970:

- הערכתי את הפרשות המבטח המפורטות בפרק ב' בהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים להלן, והכול כתוקפם ביום הדוח הכספי:
 - הוראות חוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א - 1981 והתקנות לפיו;
 - הוראות והנחיות המפקח על הביטוח;
 - כללים אקטואריים מקובלים.
- לאחר שבחנתי את הנתונים המוזכרים בפרק ב', הגעתי לידי מסקנה כי הנתונים סבירים ומספקים, וכי ניתן להסתמך עליהם לצורך הערכתי.
- ההנחות והשיטות להערכת ההפרשות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיקול דעתי המקצועי ובהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים לעיל.
- ההפרשות המפורטות בפרק ב' סעיף 2.1.1 בגין הענפים הסטטיסטיים מקיף דירות, רכב רכוש, אובדן רכוש ורכב חובה מהוות לפי מיטב ידיעתי והערכתי רזרבה הולמת לכיסוי

- התחייבויות המבטח בגין התביעות התלויות, המוגדרות לעיל, בכל ענף סטטיסטי שפורט
בנפרד, כתוקפם ביום הדוח הכספי.
5. סך ההפרשות המפורט בפרק ב' סעיף 2.1.2, מהווה לפי מיטב ידיעתי והערכתי רזרבה הולמת
לכיסוי התחייבויות המבטח בגין התביעות התלויות בענפים הסטטיסטיים והלא סטטיסטיים
במקובץ, כתוקפם ביום הדוח הכספי.
6. ההפרשה המפורטת בפרק ב' סעיף 2.2, מהווה לפי מיטב ידיעתי והערכתי רזרבה הולמת
לכיסוי התחייבויות המבטח בגין הוצאות עקיפות ליישוב התביעות עבור פוליסות שהונפקו
בגין כל שנות החיתום, כתוקפם ביום הדוח הכספי.
7. ההפרשות המפורטות בפרק ב' סעיף 2.3, מהוות לפי מיטב ידיעתי והערכתי רזרבה הולמת
לכיסוי התחייבויות המבטח בגין פרמיה בחסר ברמת השייר (ככל שקיימת פרמיה בחסר)
בענפים שפורטו, כתוקפם ביום הדוח הכספי."

פרק ד': הערות, הבהרות

1. **הערות והבהרות והסברים בנוגע לחוות דעתי האקטוארית, לפי מיטב שיקול דעתי
המקצועי.**

א. בענף רכב חובה, מפעיל "מאגר המידע לביטוח רכב חובה בישראל" פרסם ביולי 2009
"תעריפים מוצעים לדצמבר 2009". בפרק שיקולים נוספים, מפעיל המאגר מתאר שורה של
שינויים שקרו בתקופה האחרונה ושלא מקבלים ביטוי בניסיון התביעות בעבר. לפיכך,
שינויים אלה גם משפיעים על רמת ההפרשות שיש להעריך. הסתמכתי בהינתן שיקול דעת
על השיקולים הנוספים המתוארים ע"י מפעיל המאגר על מנת לקבוע את רמת ההפרשות
בענף רכב חובה.

ב. מפעיל המאגר החדש החליט בהמלצה שפרסם בדצמבר 2011 כי אין יותר מקום להוסיף
הפרשות מיוחדות בגין השנים האבודות, שינוי חוק ההסדרים, גידול בגיל הפנסיה,
שיבובים מהמלל וכו'. מאחר וידוע כי תשלום התביעות בביטוח חובה מתבצע לאורך הרבה
מאד שנים, לא נראה לי סביר למחוק את כל ההפרשות המיוחדות ולהניח שהן שולמו
במלואן. לכן אני נותנת להפרשות אלו לדעוך בהתאם לקצב של דעיכת התביעות התלויות.
סך ההפרשה עומדת היום על 21.6 מיליון ₪.

ג. ההפרשה המיוחדת גדלה כי הורדתי את התיקון החד פעמי בגין השינוי בחוק בטיפול
ההוצאות הרפואיות ע"י קופות החולים במקום חברות הביטוח בענף ביטוח חובה. כנגד
הורדת התיקון בהפרשה המיוחדת, שחררתי את השמרנות שהייתה בשנים 2010, ו-2009
בתביעות הקטנות. הסיבה לכך הינה כי נראה שהמשולשים לתביעות הקטנות מתחילים
להתכנס לרמה מסוימת המאפשר לסמוך על ההערכה הנובעת מהם.

ד. בענפים שאינם סטטיסטיים, לא ניתן להפעיל מודלים אקטואריים על מנת לקבוע את התפתחות התביעות הקיימות, בעקבות מיעוט הנתונים, והשונויות 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, נבחר הגבוה מבין השניים.

ה. אני לא משתמשת בריבית להיוון בהערכה האקטוארית להערכת ההפרשות לתביעות התלויות או ההוצאות העקיפות. ניתן למדוד את מידת השמרנות בשימוש ריבית ריאלית של 0%, ע"י שימוש בריבית להיוון חסרת סיכון:

השפעת ריבית חסרת סיכון על היוון / אי-היוון ההפרשות לתביעות תלויות				
ענפים	ברוטו/שייר	הפרשה לפני היוון באש"ח	הפרשה לאחר היוון באש"ח	תוספת באחוזים
סטטיסטיים	ברוטו	500,130	473,211	5.69%
לא סטטיסטיים	ברוטו	376,199	350,940	7.20%
סה"כ	ברוטו	876,328	824,152	6.33%
סטטיסטיים	שייר	332,059	321,185	3.39%
לא סטטיסטיים	שייר	49,060	45,395	8.07%
סה"כ	שייר	381,119	366,580	3.97%

אינני מוסיפה סטיית תקן להפרשות.

ו. ניתן ללמוד על רגישות השמרנות ע"י שינוי בריבית להיוון חסרת סיכון בחצי אחוז או אחוז:

בדיקת רגישות של השמרנות ללא היוון לשינוי בריבית חסרת סיכון					
הסכומים באלפי ₪	הפרשה בספרים ללא היוון	היוון: ריבית פחות 1.0%	היוון: ריבית פחות 0.5%	היוון: ריבית פחות 0.5%	היוון: ריבית חסרת סיכון בתוספת 1.0%
כל הענפים בברוטו	876,328	868,680	845,917	803,328	783,393
פער בש"ח מההפרשה ללא היוון	-	7,648	30,412	73,001	92,935
	0.0%	0.9%	3.5%	8.3%	10.6%
כל הענפים בשייר	381,119	382,168	374,227	359,213	352,112
פער בש"ח מההפרשה ללא היוון	-	-1,049	6,892	21,906	29,007
	0.0%	-0.3%	1.8%	5.7%	7.6%

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.

2. השינויים המהותיים בהנחות ובשיטות האקטואריות בהשוואה להערכה האקטוארית השנתית הקודמת.

אין שינוי מהותיים בשיטות בהשוואה להערכה האקטוארית השנתית הקודמת.

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

ההפרשה המיוחדת גדלה כי הורדתי את התיקון החד פעמי בגין השינוי בחוק בטיפול ההוצאות הרפואיות ע"י קופות החולים במקום חברות הביטוח בענף ביטוח חובה. כנגד הורדת התיקון בהפרשה המיוחדת, שחררתי את השמרנות שהייתה בשנים 2010, ו-2009 בתביעות הקטנות. הסיבה לכך הינה כי נראה שהמשולשים לתביעות הקטנות מתחילים להתכנס לרמה מסוימת המאפשר לסמוך על ההערכה הנובעת מהם.

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

התווספה שנה נוספת של ניסיון תביעות המבוססת על שיטת שיעור הנזקים וחלוקה של התביעות בין תביעות גדולות לתביעות קטנות. הגידול בהפרשות נובע מגידול התיק. ההפרשות גדלו מ-302,478 אלפי ש"ח ל-376,199 אלפי ש"ח בברוטו השנה.

ההפרשות גדלו מ-37,424 אלפי ש"ח ל-49,059 אלפי ש"ח בשייר השנה.

4. ענפים שאינם סטטיסטיים.

א. הענפים המסחריים: ענפי חבויות מעבידים, צד ג', אחריות מקצועית ואחריות המוצר הינם ענפים בהם הפורטפוליו הינו במגמה של גידול. ישנה שונות מאד גבוהה בחומרת התביעות ואין לנו מספיק שנות התפתחות על מנת לבסס את ההערכות על בסיס התיק שלנו בלבד.

ב. בנוסף להפרדה בין תביעות קטנות לתביעות גדולות, בודקים כי שיעור הנזקים דומה לזה של השוק בענפים אלה.


חתימה

אביטל יעל קולר

שם האקטואר

19.03.2013 אקטוארית ממונה ביטוח כללי

תפקיד

תאריך

דין וחשבון אקטוארי בענפי ביטוח בריאות

נכון לתאריך 31.12.2012

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

פרק א' - הצהרת אקטואר ביטוח בריאות

פרק א' - זהות האקטואר

נתבקשתי על ידי איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ להעריך את ההפרשות המפורטות בפרק ב' להלן בביטוח בריאות עבור הדוחות הכספיים של המבטח (להלן – ההפרשות) איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ ליום 31.12.2012 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 גבי 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	77,702	72,804
תאונות אישיות - קבוצתי	21,513	21,513
נסיעות לחו"ל - פרט	6,454	6,454
נסיעות לחו"ל - קבוצתי	710	710
מחלות קשות – פרט – ביטוח אלמנטרי	8,279	7,432
סה"כ מדוח בביטוח כללי	114,658	108,914

תת-ענף – ביטוח חיים	הפרשה ברוטו באלפי ש"ח	הפרשה בשייר באלפי ש"ח
מחלות קשות – פרט	2,519	1,793
הוצאות רפואיות – פרט	698	346
סה"כ מדוח בביטוח חיים	3,217	2,139

(2) הפרשה להוצאות עקיפות לישוב התביעות

הפרשה להוצאות עקיפות לישוב תביעות ברוטו ובשייר באלפי ש"ח		
סוג הפעילות	ביטוח כללי	ביטוח חיים
פרטי	1,576	-----
קבוצתי	1,875	-----
סה"כ	3,451	-----

(3) הפרשה הנובעת מתנאי חוזה הביטוח (Contract Reserve) :

בחלק מן המוצרים בענף תאונות אישיות פרט, מצאנו שיטת צורך לכלול הפרשה הנובעת מתנאי חוזה הביטוח.

תת-ענף	הפרשה ברוטו באלפי ש"ח	הפרשה בשייר באלפי ש"ח
תאונות אישיות - פרט	4,102	4,102

(4) הפרשה בגין השתתפות ברווחים :

לא חושבה הפרשה כי אין לחברה עסקים מסוג זה.

"אני מצהירה ומאשרת כי בתת ענפי ביטוח הבריאות הבאים תאונות אישיות פרט וקבוצתי, מחלות קשות, נסיעות לחו"ל פרט וקבוצתי, והוצאות רפואיות:

1. הערכתי את הפרשות המבטח המפורטות בפרק ב' בהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים להלן, והכול כתוקפם ביום הדוח הכספי:
 - א. הוראות חוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א – 1981 והתקנות לפיו;
 - ב. הוראות והנחיות המפקח על הביטוח;
 - ג. כללים 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 תבותו 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 הינה הריבית חסרת סיכון שקלית הצמודה למדד שהתפרסמה בסוף דצמבר 2012.

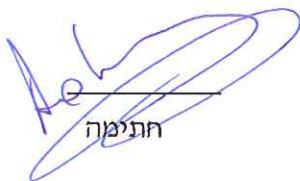
השפעת ריבית חסרת סיכון על היוון / אי-היוון ההפרשות לתביעות תלויות - ברוטו			
ענפים	הפרשה לפני היוון באש"ח	הפרשה לאחר היוון באש"ח	תוספת באחוזים
תאונות אישיות פרט	77,702	77,249	0.59%
תאונות אישיות קבוצתי	21,513	20,387	5.52%
נח"ל פרט	6,454	6,262	3.08%
נח"ל קבוצתי	710	701	1.34%
מחלות קשות	8,279	8,243	0.43%
סה"כ - בביטוח כללי	114,658	112,842	1.61%
מחלות קשות – חיים	2,519	2,504	0.59%
הוצאות רפואיות - חיים	698	694	0.6%
סה"כ מדוח בביטוח חיים	3,217	3,199	0.59%

השפעת ריבית חסרת סיכון על היוון / אי-היוון ההפרשות לתביעות תלויות - שייך			
ענפים	הפרשה לפני היוון באש"ח	הפרשה לאחר היוון באש"ח	תוספת באחוזים
תאונות אישיות פרט	72,804	72,382	0.58%
תאונות אישיות קבוצתי	21,513	20,387	5.52%
נח"ל פרט	6,454	6,262	3.08%
נח"ל קבוצתי	710	701	1.34%
מחלות קשות	7,432	7,400	0.43%
סה"כ - בביטוח כללי	108,914	107,133	1.66%
מחלות קשות - חיים	1,793	1,782	0.59%
הוצאות רפואיות - חיים	346	344	0.59%
סה"כ מדווח בביטוח חיים	2,139	2,126	0.59%

5. ניתן ללמוד על רגישות השמרנות ע"י שינוי בריבית להיוון חסרת סיכון בחצי אחוז או אחוז:

בדיקת רגישות של השמרנות ללא היוון לשינוי בריבית חסרת סיכון					
הסכומים באלפי ₪	הפרשה בספרים ללא היוון	היוון: ריבית חסרת סיכון פחות 1.0%	היוון: ריבית חסרת סיכון פחות 0.5%	היוון: ריבית חסרת סיכון פחות 0.5%	היוון: ריבית חסרת סיכון בתוספת 1.0%
כל הענפים בברוטו	117,876	119,216	117,606	113,575	113,039
פער בשייח מההפרשה ללא היוון	-	-1,341	270	4,300	4,836
פער באחוזים מההפרשה ללא היוון	0.0%	-1.1%	0.2%	3.6%	4.1%
כל הענפים בשייך	111,053	112,273	110,744	107,816	106,414
פער בשייח מההפרשה ללא היוון	-	-1,220	309	3,237	4,639
פער באחוזים מההפרשה ללא היוון	0.0%	-1.1%	0.3%	2.9%	4.2%

6. קיימת אי-וודאות סטטיסטית בתהליך הערכת ההפרשות האקטואריות השונות. הערכות אלו מבוססות על הנחות מסוימות, כאשר הנחות אלו מבטאות לצד הטוב ביותר את הידוע לנו היום. יתכנו שינויים עתידיים שישפיעו על הנחות אלו בסביבה החוקתית, המשפטית, החברתית והכלכלית, היכולים להשפיע על סך ההפרשות האקטואריות בעתיד שלא יוכלו לצפות מראש.



חתימה

אביטל יעל קולר
שם האקטואר

אקטוארית ממונה ביטוח בריאות
תפקיד

19.03.2013
תאריך

דין וחשבון אקטוארי בענף ביטוח חיים

נכון לתאריך 31.12.2012

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

19 מרס, 2013

הנדון: זין וחשבון אקטוארי בענף ביטוח חיים ליום 31.12.2012

הצהרת אקטואר בענף ביטוח חיים

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 31/12/2012, 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. בקשותי 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	21,479	14,140
חיים קבוצתי	21	21

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	554	365

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	97
חיים קבוצתי	15	15

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.

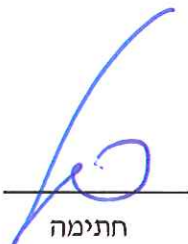
פרק ג' – חוות הדעת

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 מחווי ביטוח חיים, כתוקפם ביום הדוח הכספי.

פרק ד' – הערות והבהרות

לא היו שינויים מהותיים בהנחות ובשיטות האקטואריות בהשוואה להערכה האקטוארית השנתית הקודמת.



חתימה

מיכל בורגר
שם האקטואר

אקטוארית ממונה לביטוח חיים
תפקיד

19.03.2013
תאריך

פרטים נוספים על התאגיד

שם החברה:	איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ
מס' חברה ברשם:	51-230488-2
כתובת:	רחוב הסיבים 25, קרית מטלון, פתח-תקווה
טלפון:	03-9272333
פקסימיליה:	03-9272366
כתובת אתר החברה:	www.aig.co.il
תאריך המאזן:	31 בדצמבר 2012
תאריך הדו"ח:	19 במרס 2013

תקנה 10א: תמצית דוחות רווח והפסד רבעוניים לשנת 2012 (אלפי ש"ח):

	רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	שנת 2012	
פרמיות שהורווחו ברוטו	198,704	202,203	210,115	216,136	827,158	
פרמיות שהורווחו על ידי חברהי משנה	(45,720)	(44,046)	(47,217)	(48,718)	(185,701)	
פרמיות שהורווחו בשייר	152,984	158,157	162,898	167,418	641,457	
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון	21,019	5,562	40,166	30,492	97,239	
הכנסות מעמלות	13,626	10,958	13,441	9,603	47,628	
סה"כ הכנסות	187,629	174,677	216,505	207,513	786,324	
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו	(62,189)	(110,907)	(134,040)	(96,554)	(403,690)	
חלקם של חברהי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח	47,048	24,729	45,166	35,847	152,790	
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר	(15,141)	(86,178)	(88,874)	(60,707)	(250,900)	
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	(36,735)	(39,681)	(34,187)	(36,769)	(147,372)	
הוצאות הנהלה וכלליות	(34,732)	(34,309)	(34,843)	(38,194)	(142,078)	
הכנסות (הוצאות) מימון	(158)	1,315	(558)	(2,805)	(2,206)	
סך כל ההוצאות	(86,766)	(158,853)	(158,462)	(138,475)	(542,556)	
רווח לפני מסים על ההכנסה	100,863	15,824	58,043	69,038	243,768	
מסים על ההכנסה	(35,050)	(5,769)	(20,973)	(24,639)	(86,431)	
רווח לתקופה וסך הרווח הכולל לתקופה	65,813	10,055	37,070	44,399	157,337	

תקנה 10g: שימוש בתמורת ניירות ערך תוך התייחסות ליעדי התמורה על-פי התשקיף
אין

תקנה 11: רשימת השקעות בחברות בנות ובחברות קשורות לתאריך הדוח
אין

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות בנות ובחברות קשורות בתקופת הדוח
אין

תקנה 13: רווחיהן או הפסדיהן של חברות בנות וקשורות המאזן לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2012
אין

תקנה 14: רשימת קבוצות של יתרות הלוואות שנתינו לתאריך הדוח
אין. מתן הלוואות אינו מעיסוקה העיקרי של החברה.

תקנה 20: מסחר בבורסה
אין. נכון למועד הדוח לא רשומים ניירות ערך שהנפיקה החברה בבורסה.

תקנה 21: תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה
להלן פירוט התשלומים, ששילמה החברה וההתחייבויות לתשלומים שקיבלה על עצמה בשנת הדוח לכל אחד מחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר מבין נושאי המשרה שכיחנו בה. (הסכומים הם באלפי ש"ח וללא מס שכר).

<u>סה"כ</u>	<u>סוציאליות ונלוות</u>	<u>שכר</u>	
2,190	168	2,022	1
1,093	195	898	2
783	144	639	3
741	121	620	4
715	133	582	5

שכר ששולם לדירקטורים הייצוגיים- 704 אלפי ש"ח כולל מע"מ.

תקנה 21א: בעלי השליטה בחברה

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

לפרטים אודות עסקה למכירת מניות החברה המוחזקות על-ידי עורק לידי AIG ראה סעיף 1.3 לחלק א' לדוח התקופתי (תיאור עסקי התאגיד).

תקנה 24: מניות וניירות ערך המירים המוחזקים על-ידי בעל עניין בחברה לתאריך הדוח

שעור החזקה			ע.ג. מוחזק בתאריך 31/12/12	שם הנייר	מס' חברה ברשם	שם בעל העניין
בסמכות למנות לדירקטורים	בהצבעה	בהון				
50%	49%	50%	2,815 49	מניות רגילות מניות הצבעה	512338500	עורק זהב השקעות בע"מ
50%	51%	50%	2,815 51	מניות רגילות מניות הצבעה	90999999	American International Group Inc.

תקנה 24א: הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים

הונה הרשום של החברה הוא 45,000,100 ש"ח מחולק ל-45,000,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע"נ כ"א ו-100 מניות בכורה בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א.
הונה המונפק והנפרע של החברה הוא 5,630 ש"ח מחולק ל- 5,630 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע"נ כ"א ו- 100 מניות בכורה בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א.

תקנה 26: הדירקטורים של החברה

1. **שם:** Ralph Mucirino יו"ר הדירקטוריון
מספר דרכון: 113008316
שנת לידה: 1946
מען להמצאת כתבי בי-דין: ניו-יורק, מדינת ניו-יורק ארה"ב
נתינות: ארה"ב
חברות בועדת הדירקטוריון: לא
דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: לא
האם הוא עובד של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן,
Chief Distribution Officer, Global Commercial Insurance AIG P&C
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 13.1.2011
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא מכהן כדירקטור:
אקדמית. COO של קונצרן Chartis International, יו"ר מרכז רווח Energy & Marine
Chartis International.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא
2. **שם:** Nicolas Aubert
מספר דרכון: 56600YC02
שנת לידה: 1965
מען להמצאת כתבי בי-דין: לונדון, בריטניה
נתינות: צרפת
חברות בועדת הדירקטוריון: לא
דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: לא
האם הוא עובד של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן,
UK Managing Director
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 5.5.2011
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא מכהן כדירקטור:
השכלתו: אקדמית. מנכ"ל אזור דרום אירופה ב- Chartis, מנכ"ל Chartis Europe (SA)
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא
3. **שם:** Daniel Doherty
מספר דרכון: 422065134
שנת לידה: 1961
מען להמצאת כתבי בי-דין: לונדון, בריטניה
נתינות: ארה"ב
חברות בועדת הדירקטוריון: לא
דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: לא
האם הוא עובד של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן,
AIG P&C, President, Consumer Insurance EMEA
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 1.9.2011
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא מכהן כדירקטור:
השכלתו: אקדמית. תפקידים בכירים בתחום הבריאות והשיווק ב- Chartis Europe
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

4. **שם:** Robert Quane
מספר דרכון: 422098299
שנת לידה: 1968
מען להמצאת כתבי בי-דין: ניו-יורק, מדינת ניו-יורק ארה"ב
נתינות: צרפת
חברות בועדת הדירקטוריון: לא
דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: לא
האם הוא עובד של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן,
AIG P&C, Head of Global Accident & Health
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 7.9.2010
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא מכהן כדירקטור:
השכלתו: אקדמאית. מנהל סיכונים אזורי Chartis UK & Ireland, COO Chartis Int. Personal Lines
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

5. **שם:** Paolo Grassi
מספר דרכון: 113538915
שנת לידה: 1961
מען להמצאת כתבי בי-דין: ניו-יורק, מדינת ניו-יורק ארה"ב
נתינות: ארה"ב
חברות בועדת הדירקטוריון: לא
דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: לא
האם הוא עובד של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן,
AIG P&C, Chief Regulatory Council & Director of Government Affairs
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 5.5.2011
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא מכהן כדירקטור:
השכלתו: אקדמאית עו"ד ד"ר במשפטים. יועץ משפטי של Chartis International Executive, Vice President and General Counsel for Chartis Growth Economies
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

6. **שם:** דוד קליין
מספר ת.ז.: 007256647
שנת לידה: 1935
מען להמצאת כתבי בי-דין: רח' ז'בוטינסקי 30, כפר סבא
נתינות: ישראלית
חברות בועדת הדירקטוריון: כן. ועדת הביקורת. יו"ר ועדת ההשקעות.
דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: כן
האם הוא עובד של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 1.4.2011
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא מכהן כדירקטור:
השכלה אקדמאית, ד"ר לכלכלה, בעלים של חברת "דוד קליין", יועץ פיננסי בע"מ, יו"ר הדירקטוריון המייעץ בית ההשקעות מיטב
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

7. שם: ז'ול פולק
מספר ת.ז.: 026059444
שנת לידה: 1946
מען להמצאת כתבי בי-דין: רח' קרייתי 4 רמת-גן
נתינות: הולנדית
חברות בועדת הדירקטוריון: יו"ר ועדת הביקורת
דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: כן
האם הוא עובד של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 27.2.2006
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא מכהן כדירקטור:
השכלה אקדמאית, רו"ח, בעל תואר MBA. חבר דירקטוריון ב"בני משה קרסו בע"מ", מנכ"ל
חברת "ז'ול פולק ניהול עסקי בע"מ".
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

8. שם: עליזה רוטברד
מספר ת.ז.: 060477510
שנת לידה: 1946
מען להמצאת כתבי בי-דין: רח' הרצל רוזנבלום 6, תל-אביב
נתינות: ישראלית
חברות בועדת הדירקטוריון: כן, ועדת הביקורת, ועדת השקעות
דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: כן
האם היא עובדת של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא
התאריך שבו החלה כהונתה כדירקטור: 24.2.2011
השכלתה והתעסקותה בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם היא מכהנת
כדירקטור: השכלה אקדמאית, תואר ראשון בפזיקה ובמתמטיקה, דירקטורית בקמהדע, פויינטר
שגריר, בנק דיסקונט, נייר חדרה, וחברות נוספות.
האם היא בת משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

9. שם: אברהם הלר
מספר ת.ז.: 058421405
שנת לידה: 1963
מען להמצאת כתבי בי-דין: רח' שמעון בן צבי 38, גבעתיים
נתינות: ישראלית
חברות בועדת הדירקטוריון: לא
דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: לא
האם הוא עובד של החברה, 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 מכהן כדירקטור:
השכלה אקדמאית, רו"ח.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

10. שם: אתי לבני
מספר ת.ז.: 003782372
שנת לידה: 1948
מען להמצאת כתבי בי-דין: וינגייט 122 הרצליה
נתינות: ישראלית
חברות בועדת הדירקטוריון: כן. ועדת הביקורת.
דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: כן
האם היא עובדת של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא
התאריך שבו החלה כהונתה כדירקטור: 26.3.2008
השכלתה והתעסקותה בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם היא מכהנת
כדירקטור: השכלה אקדמאית, עורכת דין, משנת 2007 חברה בדירקטוריון אלרוב נדל"ן
ומלונאות, קרן מקפת גמל והתעשייה הצבאית.
האם היא בת משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

11. שם: נילי לסניק
מספר ת.ז.: 067215699
שנת לידה: 1964
מען להמצאת כתבי בי-דין: רחוב איילון 75, ראש העין
נתינות: ישראלית, וגם אזרחות אמריקאית.
חברות בועדת הדירקטוריון: לא
דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: לא
האם היא עובדת של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: מנכ"לית אורום
החזקות אמ.קיי.איי בע"מ ואורום ונצ'רס אמ.קיי.איי, חבורת בבעלות מלאה של מוריס קאהן
המחזיק בעקיפין במניות חברת AIG
התאריך שבו החלה כהונתה כדירקטור: 1.6.2012
השכלתה והתעסקותה בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם היא מכהנת
כדירקטור: תואר ראשון ושני באוניברסיטת בן גוריון בכלכלה ומנהל עסקים ותעשייה וניהול.
בחמש השנים האחרונות עבדה באלביט. מכהנת כדירקטורית בחברת וקטה ובחברת אי 2 או פרמה
בע"מ ועשויה לשמש כנושאת משרה בחברות אחרות בקבוצת החברות של מוריס קאהן.
האם היא בת משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

תקנה 26א: נושאי משרה בכירה של החברה

1. **שם:** חוה פרידמן- שפירא
מספר ת.ז.: 026742155
שנת לידה: 1954
התפקיד שהיא ממלאת בחברה: מנכ"ל החברה
האם היא בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה: לא
השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית: תואר שני במנהל עסקים
שנת תחילת הכהונה: 2001

2. **שם:** דוד רוטשטיין
מספר ת.ז.: 017016973
שנת לידה: 1958
התפקיד שהוא ממלא בחברה: סמנכ"ל כספים
האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה: לא
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: ר"ח, השכלה אקדמאית.
שנת תחילת הכהונה: 2001

3. **שם:** איריס נחשוני
מספר ת.ז.: 058468414
שנת לידה: 1963
התפקיד שהיא ממלאת בחברה: סמנכ"ל מערכות מידע
האם היא בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה: לא
השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות: סמנכ"ל מערכות מידע שסטוביץ 2008 -
2012, סמנכ"ל מערכות מידע קבוצה מי עדן 2001 – 2008.
שנת תחילת הכהונה: 2012

4. **שם:** שרון שהם
מספר ת.ז.: 017331422
שנת לידה: 1973
התפקיד שהיא ממלאת בחברה: מנהלת אגף ביטוח מסחרי
האם היא בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה: לא
השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית. תואר ראשון בתקשורת ומנהל עסקים, תואר שני במשפטים, תואר שני במנהל עסקים. מנהלת מחלקת רכוש וחביונות, מנהלת מחלקת פיתוח עסקי, מנהלת הי טק וסיכונים מיוחדים בחברת מגדל חברה לביטוח בע"מ.
שנת תחילת הכהונה: 2012

5. שם: פזית קליר
מספר ת.ז.: 0132259868
שנת לידה: 1970
התפקיד שהיא ממלאת בחברה: סמנכ"ל אגף משאבי אנוש
האם היא בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה: 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

6. שם: ליאור שיינין
מספר ת.ז.: 028024099
שנת לידה: 1970
התפקיד שהוא ממלא בחברה: סמנכ"ל- אגף ביטוחי פרט
האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה: לא
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית.
שנת תחילת הכהונה: 2003

7. שם: נורית קנטור
מספר ת.ז.: 031817356
שנת לידה: 1974
התפקיד שהיא ממלאת בחברה: סמנכ"ל אגף לקוחות
האם היא בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה: לא
השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית: תואר ראשון ושני מנהל עסקים. סמנכ"ל שירות ומכירות בחברת בזק בינלאומי.
שנת תחילת הכהונה: 2012

8. שם: אילנית לוי
מספר ת.ז.: 028875177
שנת לידה: 1971
התפקיד שהיא ממלאת בחברה: סמנכ"ל מכירות
האם היא בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה: לא
השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית. מנהלת מרכז רווח ביטוח חיים, מנהלת ערוצי הפצה באגף ביטוחי פרט, מנהלת מכירות בסוכנות הביטוח של בנק לאומי.
שנת תחילת הכהונה: 2012

9. שם: מיכל רביב
מספר ת.ז.: 031432495
שנת לידה: 1978
התפקיד שהיא ממלאת בחברה: סמנכ"ל שיווק
האם היא בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה: לא
השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית, תואר שני במנהל עסקים, מנהלת מערך תקשורת שיווקית בפסגות בית השקעות.
שנת תחילת הכהונה: 2011

10. שם: אבירם גביש
מספר ת.ז.: 029312550
שנת לידה: 1972
התפקיד שהוא ממלא בחברה: היועץ המשפטי וקצין הציות
האם הוא בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה: לא
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: עורך דין, בעל תואר שני במשפט מסחרי מאוניברסיטת תל-אביב, בעל תואר ראשון במשפטים מהאוניברסיטה העברית בירושלים. היועץ המשפטי, מנהל ביטוח משנה, קצין הציות, הממונה על פניות הציבור ומזכיר החברה ב-ש. שלמה חברה לביטוח בע"מ, מנהל חטיבת הרשלנות הרפואית במדנס סוכנות לביטוח, היועץ המשפטי ומזכיר החברה של קבוצת דוידוף ודוידוף האודן סוכנות ביטוח.
שנת תחילת הכהונה: 2012

11. שם: ישראלי פרנסיס
מספר ת.ז.: 024161309
שנת לידה: 1968
התפקיד שהוא ממלא בחברה: מנהל סיכונים ראשי
האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה: לא
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית: רואה חשבון, תואר שני במנהל עסקים. חשב החברה.
שנת תחילת הכהונה: 2009

12. שם: אביטל קולר
מספר ת.ז.: 304707961
שנת לידה: 1968
התפקיד שהיא ממלאת בחברה: אקטוארית ממונה בביטוח כללי ובביטוח ובריאות
האם היא בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה: לא
השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות: חברה מלאה באגודת האקטוארים בישראל ובעלת תואר ראשון ושני במתמטיקה שימושית מהטכניון המכון הטכנולוגי לישראל.
שנת תחילת הכהונה: 2006

תקנה 26ב: מספר מורשי החתימה העצמאיים כפי שנקבעו בידי התאגיד
אין

תקנה 27: רואה החשבון של החברה ומענו
קסלמן וקסלמן רואי חשבון, מרחוב המרד 25, תל-אביב.
למיטב ידיעת החברה, משרד רואי החשבון ובכלל זה מר נועם הדר, רו"ח, שהינו השותף במשרד האמור, המטפל בחברה, אינם בעלי עניין או בני משפחה של בעל עניין או של נושא משרה בכירה בחברה.

תקנה 28: שינויים בתקנון ובתזכיר החברה בשנת 2012
אין

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

תאריך: 19 במרס 2013

דוד רוטשטיין
סמנכ"ל כספים

חווה פרידמן-שפירא
מנכ"ל