

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2013

תוכן עניינים

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ
ת.פ. 51-230488-2
("החברה")

פרק א: תיאור עסקי התאגיד
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

18 במרס 2014

תיאור עסקי התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

דוח זה מהווה תיאור של עסקי החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2013, והינו סוקר את החברה והתפתחות עסקיה כפי שחלו בשנת 2013 ("תקופת הדוח" או "שנת הדוח"). הנתונים המצוינים בדוח זה מעודכנים ליום 31 בדצמבר 2013 ("מועד הדוח"), אלא אם צוין אחרת במפורש.

בהתאם לתקנה 8 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), 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"), ובהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ("המפקח על הביטוח" או "המפקח" או "הממונה"), ובכלל זה, חוזר ביטוח 1-3-2014 מיום 20 בינואר 2014 וכן מכתב של המפקח על הביטוח שה. 3026-2013 מיום 18 בפברואר 2013 שכותרתו "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 שיצוין במפורש, כי מדובר במידע צופה פני עתיד.

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

עסקי החברה הינם בתחומים, הדורשים ידע מקצועי רב ואשר במסגרתו מקובלים מונחים מקצועיים רבים החיוניים להבנת עסקי החברה. על-מנת 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
5	עמ'	1.1 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
5	עמ'	1.2 תחומי פעילות
7	עמ'	1.3 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה
12	עמ'	1.4 חלוקת דיבידנדים
12	עמ'	
		2. חלק ב' - תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות
13	עמ'	2.1 תחום פעילות א' - ביטוח רכב רכוש
13	עמ'	2.1.1 מוצרים ושירותים
13	עמ'	2.1.2 תחרות
13	עמ'	2.1.3 לקוחות
13	עמ'	
14	עמ'	2.2 תחום פעילות ב' - ביטוח רכב חובה
14	עמ'	2.2.1 מוצרים ושירותים
14	עמ'	2.2.2 תחרות
14	עמ'	2.2.3 לקוחות
15	עמ'	
15	עמ'	2.3 תחום פעילות ג' - ביטוח דירה
15	עמ'	2.3.1 מוצרים ושירותים
16	עמ'	2.3.2 תחרות
16	עמ'	2.3.3 לקוחות
16	עמ'	
16	עמ'	2.4 תחום פעילות ה' - ביטוח מסחרי
16	עמ'	2.4.1 מוצרים ושירותים
17	עמ'	2.4.2 תחרות
18	עמ'	2.4.3 לקוחות
18	עמ'	
18	עמ'	2.5 תחום פעילות ד' - ביטוח בריאות
18	עמ'	2.5.1 מוצרים ושירותים
18	עמ'	2.5.2 תחרות
18	עמ'	2.5.3 לקוחות
18	עמ'	
19	עמ'	2.6 תחום פעילות ו' - ביטוח חיים
19	עמ'	2.6.1 מוצרים ושירותים
19	עמ'	2.6.2 תחרות
19	עמ'	2.6.3 לקוחות

3. חלק ג' - מידע נוסף אודות ענפי ביטוח כללי שלא נכללו בתחומי הפעילות עמ' 20

4. חלק ד' - מידע נוסף ברמת כלל החברה עמ' 20

עמ' 20	4.1	מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה
עמ' 25	4.2	חסמי כניסה ויציאה
עמ' 26	4.3	גורמי הצלחה קריטיים
עמ' 27	4.4	השקעות
עמ' 27	4.5	ביטוח משנה
עמ' 32	4.6	הון אנושי
עמ' 34	4.7	שיווק והפצה
עמ' 35	4.8	ספקים ונותני שירותים
עמ' 37	4.9	רכוש קבוע
עמ' 37	4.10	עונתיות
עמ' 38	4.11	נכסים בלתי מוחשיים
עמ' 39	4.12	גורמי סיכון
עמ' 40	4.13	הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה
עמ' 40	4.14	תחזית אחרות והערכות לגבי עסק חברה

5. חלק ו' - מידע בדבר משטר תאגידי

עמ' 41	5.1	דירקטורים חיצונים
עמ' 41	5.2	מבקר פנים
עמ' 42	5.3	רואה חשבון מבקר
עמ' 42	5.4	אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
עמ' 43	5.5	היערכות ליישום משטר כושר הפירעון לפי הדירקטיבה Solvency II

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.

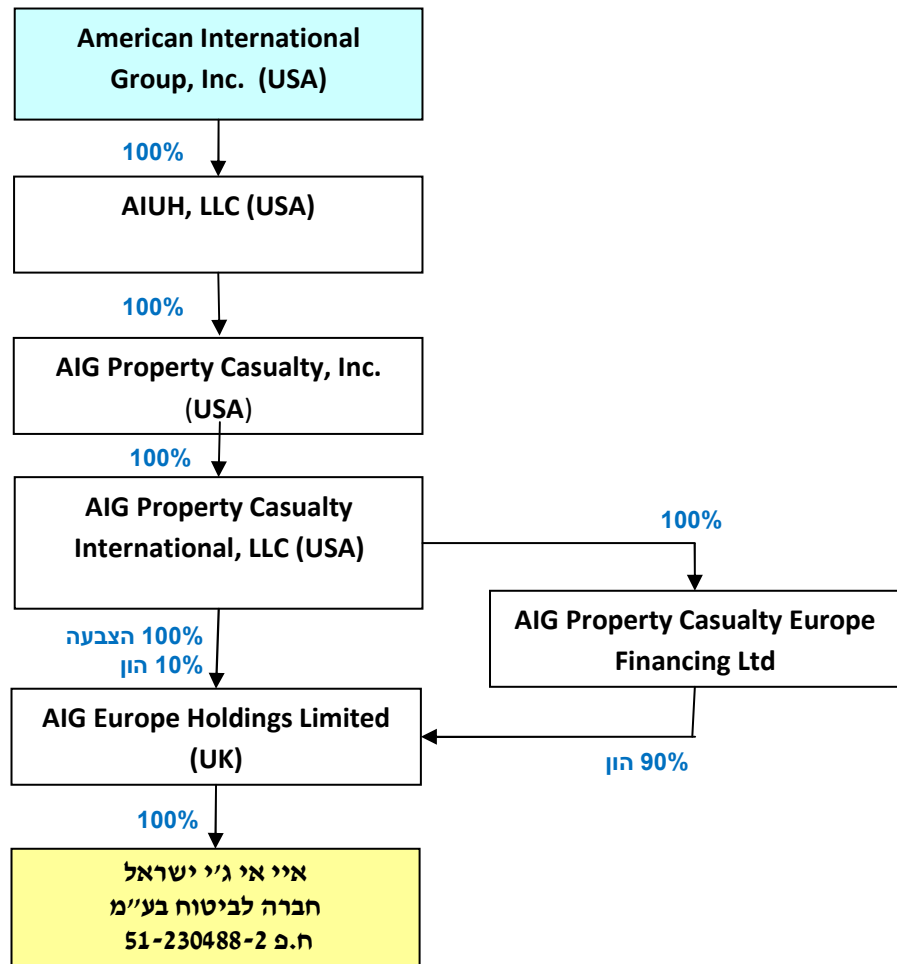
השולטת הסופית בחברה הינה חברת American International Group, Inc. ("AIG"). קונצרן AIG העולמי הינו קונצרן ביטוח ופיננסי בינלאומי מוביל ונכון למועד הדוח מדורג A- על פי חברות הדירוג המובילות, Moody's, Standard & Poor's (S&P), Fitch ("חברות הדירוג").

ביום 13 במאי, 2013, העבירה עורק זהב השקעות בע"מ ("עורק"), בעלת מניות קודמת של החברה אשר החזיקה כ- 49% מההון המונפק של החברה, את הבעלות על כל מניותיה בחברה ל-American International Overseas Ltd ("AIOL"), בהתאם להסכם רכישת המניות שנחתם בין הצדדים בחודש ינואר 2013.

בתחילת חודש דצמבר, 2013, במסגרת שינוי מבני שנערך בקונצרן AIG, העבירה AIOL את כל מניותיה בחברה לבעלותה של AIG Property Casualty International, LLC, אשר בתורה העבירה את הבעלות על המניות כאמור לידי AIG Europe Holdings Limited ("AEHL").

נכון למועד הדוח בעלת המניות היחידה בחברה הינה AEHL המחזיקה בכל הון המניות המונפק של החברה. AEHL הינה חברת בקונצרן AIG העולמי.

להלן תרשים מבנה האחזקות בחברה:



לחברה רישיונות מבטח מאת המפקח על הביטוח לעסוק בענפי ביטוח כללי וביטוח חיים, על פי הפירוט כדלקמן: ביטוח רכב רכוש, ביטוח רכב חובה, ביטוח 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 ולקוחות.

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

1.2.1 ביטוח כללי - תחום רכב רכוש

כללי

החברה החלה את פעילותה בתחום זה בשנת 1997. ביטוח רכב רכוש המכונה גם ביטוח רכב מקיף או ביטוח צד ג' הינו ביטוח וולונטרי. ביטוח רכב רכוש נכלל בתחום עסקי ביטוח כללי, והוא מתמקד בכיסוי נזקי רכוש לרכב המבוטח ונזקי רכוש שרכב המבוטח יגרום לצד שלישי.

הנוסח של פוליסת ביטוח רכב רכוש כפוף לתנאי הפוליסה התקנית הקבועים בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב פרטי), תשמ"ו-1986 ("הפוליסה התקנית").

הפוליסה התקנית כוללת כיסויים כנגד אובדן או נזק שנגרמו לרכב המבוטח כתוצאה מהסיכונים המפורטים להלן: אש, ברק, התפוצצות, התלקחות, התנגשות מקרית, התהפכות, תאונה מכל סוג שהוא, גניבה וכל נזק שנגרם עקב גניבה, תוך כדי גניבה ובעת ניסיון גניבה, שיטפון, סערה, שלג, ברד, התפרצות הר געש, מעשה זדון, וכן ביטוח אחריות כלפי צד שלישי בשל נזקי רכוש.

נוסח הפוליסה התקנית הינו מחייב וניתן רק להיטיב את תנאיה ולהוסיף עליהם הרחבות לגבי היקף הכיסוי, הסיכונים, הרכוש והחביות המבוטחים.

ביטוח רכב רכוש נחלק לשתי קטגוריות עיקריות:

- א. ביטוח לרכב פרטי שמשקלו עד 3.5 טון - כלי הרכב בקטגוריה זו מבוטחים בהתאם לתנאי הפוליסה התקנית.
- ב. ביטוח לרכב שמשקלו מעל 3.5 טון - כלי הרכב בקטגוריה זו מבוטחים בפוליסה אשר תנאיה אינם כפופים לתנאי הפוליסה התקנית.

תעריפים דיפרנציאליים

התעריף לביטוח רכב רכוש הינו תעריף אקטוארי דיפרנציאלי (משתנה ומותאם סיכון), הכפוף לאישור המפקח על הביטוח. תעריף כאמור נקבע על בסיס מספר פרמטרים הכוללים, בין היתר: דגם הרכב; נפח מנוע; שנת ייצור; כמות נהגים ברכב; מין וגיל הנהגים; וותק נהיגה; ניסיון תביעות העבר וכיוצ"ב.

נכון למועד הדוח, החברה קובעת את תעריפי הביטוח על-פי הקריטריונים הבאים: מאפייני הרכב; פרטי הבעלות והשימוש ברכב; כמות נהגים ברכב; מאפיינים דמוגרפיים של הנהגים; וותק בנהיגה; ניסיון תביעות העבר ופרטי מקור ההתקשרות.

1.2.2 ביטוח כללי - תחום רכב חובה

כללי

החברה החלה את פעילותה בתחום זה בשנת 1997. ביטוח רכב חובה המכונה גם ביטוח חובה, הינו ביטוח מנדטורי. פקודת ביטוח רכב מנועי (נוסח חדש), התש"ל-1970 ("פקודת רכב מנועי") מטילה חובה על משתמש ברכב או למי שיתיר לאחר להשתמש ברכב לרכוש ביטוח בגין נזקי גוף בלבד, שייגרמו לנוהג ו/או לנוסעים ברכב המבוטח ו/או להולכי רגל שנפגעו כתוצאה מפגיעת הרכב המבוטח. פקודת רכב מנועי קובעת, בין היתר, כי לא ישתמש אדם ולא יגרום ולא יניח שאדם אחר ישתמש ברכב מנועי, אלא אם קיימת על שמו או על שם האדם האחר באותו רכב פוליסה בת תוקף.

הנוסח של פוליסת ביטוח רכב חובה כפוף לתנאי הפוליסה התקנית הקבועים בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאי חוזה לביטוח חובה של רכב מנועי), התש"ע-2010 ("פוליסה תקנית חובה"). פוליסה תקנית חובה מכסה, בהתאם לפקודת רכב מנועי, את בעל הרכב והנוהג בו בגין חבות שהם עשויים לחוב בגינה מכוח חוק הפיצויים לנפגעי תאונות דרכים, התשל"ה-1975 ("חוק הפלת"ד"). חוק הפלת"ד קובע כי המשתמש/הנוהג ברכב מנועי חייב לפצות את הנפגע על נזק גוף שנגרם לו בתאונת דרכים שבה מעורב הרכב וכן קובע כי אחריות זו היא מוחלטת ומלאה, ללא תלות באשם.

עתודות

היות ובתחום זה הזמן הנדרש למתן הודעה על קרות הנזק, לקביעת הנזק, ולקביעת גובה הפיצוי למבוטח עשוי לארוך מספר שנים ("זנב תביעות ארוך"), אזי החברה משתמשת בהערכות אקטואריות לקביעת סכום התביעות התלויות שבדוחות הכספיים.

בהקשר זה, יצוין, כי במסגרת הסדרה חדשה בתחום חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי, פורסמו בתחילת שנת 2013 תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי), התשע"ג-2013 וחוזר בדבר חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי, וכן בתחילת שנת 2014, עדכון להוראות החוזר כאמור (התקנות, החוזר והעדכון יקראו יחדיו: "ההסדר החדש"). במסגרת ההסדר החדש, תבוטל, בין היתר, עתודת עודף הכנסות על הוצאות ("צבירה"), וזאת החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014. סכום הצבירה בשייר לסוף שנת 2013 בענף רכב חובה והחבריות הסתכם בכ- 87.7 מ' ש"ח.

תעריפים דיפרנציאליים מידע ופיקוח

בענף ביטוח רכב חובה קיים מאגר מידע ופיקוח על התעריפים בביטוח רכב חובה המוסמך על פי דין לאסוף מידע בענף ביטוח חובה. בהתאם לתקנות ביטוח רכב מנועי (הקמה וניהול של מאגרי מידע), התשס"ד-2004, חברות הביטוח מחויבות על פי דין להעביר למאגר המידע והפיקוח כאמור מידע על פרמיות, תשלומים ותביעות תלויות בהיקף ובמועדים שנקבעו בתקנות האמורות.

המפקח על הביטוח מינה זכיון שהינו אחראי לניהול מאגר המידע כאמור לעיל, ולהפקת דוחות אשר ישמשו, בין השאר, להערכת הסיכונים בענף ביטוח רכב חובה, ולקביעת עלות הסיכון הטהור אשר על בסיסו נקבע תעריף, המכונה "התעריף הבסיסי", אשר ממנו נגזרים תעריפי ביטוח החובה.

המפקח על הביטוח מסדיר את העקרונות לקביעת תעריפי ביטוח רכב חובה ומפקח עליהם באמצעות חוזרים שהוא מפרסם מעת לעת. בחוזרים אלה נקבעו הפרמטרים בהם תוכל חברת ביטוח לעשות שימוש לצורך קביעת תעריפי דמי הביטוח, הנהלים שעל פיהם נדרשת חברת ביטוח לנהוג בכל הקשור לאישור דמי הביטוח, התעריפים המרביים שרשאית חברת ביטוח לגבות ממבוטח ואופן אישורם על ידי המפקח על הביטוח.

הפרמטרים לקביעת התעריף הדיפרנציאלי כוללים, בין היתר, נפח מנוע; מין, ו/או גיל הנהג הצעיר ביותר הנוהג ברכב דרך קבע; ותק רישיון נהיגה של הנהג הצעיר ביותר הנוהג ברכב דרך קבע; מספר תביעות קודמות ו/או מספר שלילות רישיון בשלוש שנים האחרונות של כל הנהגים דרך קבע; וקיומן של כריות אוויר ברכב.

חברות הביטוח רשאיות לקבוע את הפרמיות תוך שימוש בתעריף הסיכון ובקריטריונים לסיווג סיכונים שנקבעו על ידי מאגר המידע והפיקוח על התעריפים, וזאת כדי להתאים את פרמיית הביטוח לסיכון המבוטח.

בהקשר זה, חשוב לציין, כי ביום 4 ביולי 2013 פרסם המפקח על הביטוח את חוזר ביטוח 1-3-2013 שכותרתו "משתנים בענף ביטוח רכב חובה", אשר מטרתו להוסיף משתנים וקטגוריות לפיהם ייקבע תעריף ביטוח בענף ביטוח רכב חובה.

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

נכון למועד הדוח, החברה קובעת את תעריפי הביטוח על-פי הקריטריונים הבאים: גיל הנהג הצעיר ביותר הנוהג ברכב דרך קבע, סוג רכב, נפח מנוע, וותק רישיון הנהיגה של הנהג הצעיר ביותר הנוהג ברכב דרך קבע, מספר תביעות קודמות ו/או מספר שלילות רישיון בשלוש שנים האחרונות של כל הנהגים דרך קבע וקיומן של כריות אוויר ברכב.

ביטוח שיורי ("הפול")

המאגר הישראלי לביטוח רכב הוא גוף שתפקידו לבטח את הסיכונים של כלי הרכב הנדחים על-ידי חברות הביטוח בביטוח חובה, (הביטוח השיורי). הביטוח השיורי מוסדר בתקנות ביטוח רכב מנועי (הסדר ביטוח שיורי ומנגנון לקביעת התעריף), התשס"א-2001 ("תקנות הפול"). הפול פועל כחברת ביטוח לכל דבר ותעריפיו גבוהים מתעריפי חברות ביטוח אחרות בשוק. כל חברות הביטוח הפועלות בתחום ביטוח רכב חובה שותפות בפול, וכל אחת מחברות הביטוח נושאת בהפסדי הפול או ברווחיו, על-פי חלקה היחסי בתחום ביטוח רכב חובה. חלקה של החברה בביטוח השיורי עמד בשנת 2011 על 2.5% בשנת 2012 על 2.4% ובשנת 2013 על כ-2.5%.

הקרון לפיצוי נפגעי תאונות דרכים ("קרנית")

קרנית הנה תאגיד שהוקם על-פי חוק הפלת"ד, שתפקידו לפצות נפגע הזכאי לפיצויים מכוח חוק זה ואין בידו לתבוע פיצויים מאת חברת הביטוח בשל קרות אחד מהמקרים הבאים: הנהג האחראי אינו ידוע, אין לנהג ביטוח רכב או חובה או שהביטוח אינו מכסה את החבות, מבטח כלי הרכב נמצא בפירוק או שמונה לו מנהל מורשה. על-פי הוראות צו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מימון הקרון) (תיקון), התשס"ג-2003, על חברות הביטוח להעביר לקרנית 1% מהפרמיות (נטו) בגין פוליסות הביטוח רכב חובה שהוצאו על-ידיהן ממועד זה.

בנוסף, בהתאם לצו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מימון עלות אספקת שירותים), התש"ע-2009 על מבטח להעביר לקרנית 9.4% מהפרמיה בעד כל הפוליסות שהוציא לפי פקודת ביטוח כנגד העברת האחריות לכל ההוצאות הרפואיות הכלולות בסל הבריאות לקופות החולים.

הסדרים לחלוקת נטל הפיצויים בין חברות הביטוח

בהתאם לחוק הפלת"ד בתאונות דרכים שבה היו מעורבים מספר כלי רכב, תחול על כל נוהג האחריות לנזקי הגוף של מי שנסע בכלי הרכב שלו.

הסדר נפגע מחוץ לרכב- במקרה בו נפגע אדם מחוץ לכלי הרכב בתאונת דרכים שבה היו מעורבים מספר כלי רכב, יהיו הנוהגים חייבים כלפיו יחד ולחוד; בינם לבין עצמם ישאו בנטל החיוב בחלקים שווים.

הסדר רכב-אופנוע- היה ואירעה תאונת דרכים שבה היו מעורבים אופנוע אחד או יותר ורכב אחר אחד או יותר שאינו אופנוע, ישלמו המבטחים של הרכב האחר למבטחים של האופנוע, 75% מהפיצויים על נזקי גוף שהמבטחים של האופנוע חייבים בתשלום עקב התאונה, למעט תשלום פיצויים לנפגעים מחוץ לרכב. המבטחים של הרכב האחר יהיו חייבים יחד ולחוד כלפי המבטחים של האופנוע, ובינם לבין עצמם ישאו בנטל החיוב בחלקים שווים.

הסדר קל-כבד- בהתאם לצו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (הסדרים לחלוקת נטל הפיצויים בין המבטחים), תשס"א-2001, במקרה בו אירעה תאונת דרכים שבה היו מעורבים רכב כבד (מעל 4 טון) אחד או יותר ורכב קל אחד או יותר, ישלמו המבטחים של הרכב הכבד למבטחים של הרכב הקל, 50 אחוזים מן הפיצויים על נזקי גוף כמשמעותם בחוק הפלת"ד, שהמבטחים של הרכב הקל חייבים בתשלום עקב התאונה, למעט תשלום לפי הסדר רכב אופנוע או תשלום פיצויים לנפגעים מחוץ לרכב. המבטחים של הרכב הכבד יהיו חייבים יחד ולחוד כלפי המבטחים של הרכב הקל ובינם לבין עצמם, ישאו בנטל החיוב בחלקים שווים.

1.2.3 ביטוח כללי - תחום דירות

כללי

החברה החלה את פעילותה בתחום זה בשנת 1997. ביטוח מקיף לדירות המכונה גם ביטוח דירה הינו מוצר ביטוחי מרכזי במסגרת ביטוחי הפרט והוא נכלל בתחום עסקי ביטוח כללי.

הנוסח של פוליסת ביטוח דירה כפוף לתנאי הפוליסה התקנית הקבועים בתקנות הפיקוח על עסקי הביטוח (תנאי חוזה לביטוח דירות ותכולתן), התשמ"ו-1986 ("הפוליסה התקנית לדירות"). הפוליסה התקנית לדירות כוללת כיסויים לדירה כנגד אובדן או נזקים שונים שייגרמו לדירה בעטיים של גורמים שונים כדוגמת אש, ברק, רעם, עשן, התפוצצות או התלקחות, סערה לרבות גשם, שלג וברד, נפילת כלי טיס, נפילת חפצים מכלי טיס ורעד על קולי הנגרם מכלי טיס, מגע או התנגשות של כלי רכב עם הדירה, פעולות זדון מסוימות, גניבה, שוד ופריצה, התקהלות אסורה והתפרעות, רעידת אדמה ושיטפון או הצפה.

הפוליסה התקנית לדירות מהווה פוליסה מינימאלית, נוסחה הינו מחייב וניתן רק להיטיב את תנאיה ולהוסיף עליהם הרחבות לגבי היקף הכיסוי, הסיכונים, הרכוש והחבובות המבוטחים. תעריפי הפוליסה התקנית לדירות מפקחים ומאושרים על-ידי הממונה.

1.2.4 ביטוח כללי - תחום ביטוח מסחרי

כללי

החברה החלה את פעילותה בתחום זה בשנת 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.

החברה מנהלת תחום ביטוח זה בשתי קטגוריות עיקריות:

ביטוחי חבובות

ביטוחי חבובות מיועדים לכיסוי חבותו על-פי דין של מבוטח בגין נזק שהמבוטח עלול לגרום לצד שלישי כלשהו. סוגי ביטוח החבובות העיקריים שמשווקת החברה הינם: ביטוח מפני אחריות כלפי צד שלישי, ביטוח אחריות מקצועית, ביטוח אחריות מעבידים, ביטוח אחריות לנושאי משרה ודירקטורים וביטוח אחריות המוצר.

בביטוחי חבובות, על-פי רוב, תקופת הביטוח הינה לשנה, אך משך בירור התביעות הנו ארוך יותר בממוצע לעומת ביטוחי הרכוש. הגורמים העיקריים לכך הם: מורכבות הבירור העובדתי והמשפטי, פרק הזמן שבין מועד התגבשות החבות והנזק ובין מועד הגשת התביעה, ותקופות התיישנות ארוכות יותר בהשוואה לביטוחי הרכוש. לפיכך, נחשבים ביטוחי החבובות כבעלי זנב תביעות ארוך ("Long Tail").

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.

בחלק מביטוחי החבובות כגון אחריות כלפי צד שלישי ואחריות מעבידים, הכיסוי הוא על בסיס אירוע. כלומר, הכיסוי ניתן לאירועים אשר קרו במהלך תקופת הביטוח והתביעה יכולה להיות מוגשת לאחר תום תקופת הביטוח כפוף לתקופת ההתיישנות הקבועה בחוק.

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

בביטוחי חבויות מסוג אחריות מקצועית ואחריות דירקטורים ונושאי משרה הכיסוי הוא על בסיס המועד של הגשת התביעה. כלומר, הכיסוי ניתן לתביעות אשר הוגשו במהלך תקופת הביטוח גם אם העילה נוצרה קודם לתחילת תקופת הביטוח.

על פי חוק חוזה הביטוח תקופת ההתיישנות של תביעה לתגמולי ביטוח היא שלוש שנים לאחר קרות מקרה הביטוח. יחד עם זאת, בביטוח אחריות, 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.

ביטוח מפני אובדן רכוש וביטוח הנדסי

ביטוח מפני אובדן רכוש וביטוח הנדסי מיועדים להעניק למבוטח כיסוי כנגד נזק פיזי לרכושו. פוליסות הביטוח העיקריות שמשווקות החברה הינן: ביטוח קבלנים, ביטוח שבר מכני וביטוח ציוד אלקטרוני.

הסיכונים העיקריים המכוסים בפוליסות כאמור הינם סיכוני אש, התפוצצות, פריצה, רעידת אדמה ונזקי טבע. הפוליסות מכסות נזקים שנגרמו ישירות לרכוש וכן נזקים עקיפים (אובדן רווחים וכיו"ב). בפוליסות אלו, על-פי רוב, תקופת הביטוח הינה לשנה, ותביעות מתבררות בסמוך קרות מקרה הביטוח ולכן הפוליסות נחשבות כבעלות "זנב תביעות קצר" ("Short Tail").

1.2.5 ביטוח בריאות

כללי

החברה החלה את פעילותה בתחום זה בשנת 1998. תחום ביטוח הבריאות בחברה כולל בתוכו את ענפי הביטוח הבאים: ביטוח מפני תאונות אישיות וביטוח מפני מחלות ואשפוז.

הפוליסות בתחום ביטוח בריאות כפופות, בין היתר, להוראות חוק חוזה הביטוח התשמ"א-1981, חוק הפיקוח 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.

החברה מנהלת תחום ביטוח זה בשתי קטגוריות עיקריות:

ביטוח תאונות אישיות

פוליסות תאונות אישיות מעניקות פיצוי כספי מוסכם מראש למבוטח במקרה של אשפוז, נכות ואובדן חיים כתוצאה מתאונה. בשונה מפוליסות בענף מחלות ואשפוז, המעניקה כיסויים ביטוחיים כתוצאה ממחלה, ביטוח תאונות אישיות מעניק כיסוי ביטוחי כתוצאה מתאונה בלבד. בדרך כלל בפוליסות אלו תקופת הביטוח אינה קצובה בזמן.

ביטוח מחלות ואשפוז

פוליסות למקרה גילוי של מחלה קשה או אירוע רפואי כפי שאלה מוגדרים בפוליסה. תגמולי הביטוח משולמים כפיצוי חד פעמי במקרה של גילוי המחלה הקשה או האירוע הרפואי מבלי שהמבוטח יידרש להוכיח הוצאות כלשהן.

1.2.6 ביטוח חיים - ריסק בלבד

כללי

החברה החלה את פעילותה בתחום זה בשנת 1999. החברה מציעה פוליסות בתחום זה הן ללקוחות פרטיים המעוניינים בהתקשרות בביטוח חיים, ובכלל זה, ללווים פרטיים הנוטלים משכנתאות למימון רכישת דירות ובתים, והן ללקוחות קולקטיביים.

ביטוח חיים

פוליסת ביטוח חיים מבטיחה תשלום חד פעמי למוטבים במקרה של מוות של המבוטח. בדרך כלל בפוליסות אלו הפוליסה פוקעת עם מותו של המבוטח או עם הגיעו לגיל מסוים. לפוליסות מוצעות הרחבות לנכות מוחלטת ותמידית, נכות עקב תאונה, מוות עקב תאונה, מחלות לב וסרטן.

ביטוח חיים אגב משכנתה

פוליסת ביטוח חיים המבטיחה לבנק הממשכן החזר יתרת המשכנתא שטרם סולקה במקרה מות המבוטח (לוקח המשכנתא). לפוליסות אלה מוצעות הרחבות לנכות מוחלטת וצמיתה ולמחלת לב וסרטן.

ביטוח בריאות משלים

פוליסות המשלימות או מרחיבות את הכיסויים והשירותים הניתנים במסגרת הביטוחים המשלימים של קופות החולים (שב"ן). במטרה להשלים את החסרים הקיימים בשב"ן עקב חקיקה, תקנות, תקנון והנחיות קופות החולים. הפוליסות כוללות, בין היתר, כיסוי ביטוחי עבור הוצאות רפואיות שנגרמו למבוטח כתוצאה מצורך בנייתו, תרופות שאינן בסל התרופות, השתלות איברים, ושירותים אמבולטוריים.

1.3 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

לפרטים אודות השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה בתקופת הדוח - ראה ביאור 12 בדוחות הכספיים וסעיף 1.1 לעיל.

בשנת 2012 לא היו השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה.

1.4 חלוקת דיבידנדים

נכון למועד הדוח אין לחברה מדיניות חלוקת דיבידנד.

בשנים 2012-2013 החברה לא חילקה דיבידנדים לבעלי מניותיה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2013, קיים עודף בהון העצמי של החברה, לעומת ההון העצמי הנדרש על-פי תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימאלי הנדרש ממבטח) התשנ"ח-1998, ("תקנות הון עצמי מינימאלי"), בסך כולל של כ-126.1 מיליון ש"ח.

בהתאם לתקנות הון עצמי מינימאלי, חל איסור על חברה לחלק דיבידנד אם הונה העצמי נמוך מההון שנקבע בתקנות האמורות. 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' - תיאור ומידע על תחומי הפעילות של החברה

2.1 תחום פעילות א' - ביטוח רכב רכוש

2.1.1 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 ודיסק ושרותי אח"מ (VIP).

בשנת 2013 לא פיתחה החברה מוצרים ושירותים מהותיים חדשים בתחום ביטוח זה.

2.1.2 תחרות

על-פי פרסומי הפיקוח על הביטוח, פועלות בתחום זה 13 חברות, והוא מאופיין בתחרות קשה. על-פי נתוני הדוחות הכספיים לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013, המתחרות העיקריות בתחום זה על פי מחזור הפרמיות, הינן הראל חברה לביטוח בע"מ ("הראל") (14.9%), הפניקס חברה לביטוח בע"מ ("הפניקס") (12.6%), מנורה חברה לביטוח בע"מ ("מנורה") (11.8%), כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ ("כלל") (11.7%) ואיי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ ("ביטוח ישיר") (9.4%). חלקה של החברה מתוך סה"כ דמי הביטוח בתחום זה היה, בתקופה האמורה, הינו כ-3.4%.

דרכי ההתמודדות העיקריות של החברה עם התחרות העזה בתחום זה הינה בשיטות תמחור ואקטואריה מתקדמות, מבצעי שיווק, התייעלות תפעולית, ושיפור מתמיד במתן השירות ללקוח.

2.1.3 לקוחות

א. 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:

2011	2012	2013	
150,571	158,205	177,287	מבוטחים פרטיים
31,933	42,272	50,351	באמצעות תיווך סוכני ביטוח
182,504	200,477	227,638	סה"כ

ג. לחברה אין תלות בלקוח בודד.

ד. אין לקוח שהכנסות החברה ממנו מהוות 10% או יותר מסך הכנסות החברה.

ה. שיעור חידושים בשנת 2013 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף שנה קודמת הסתכם ב-78%.

ו. שיעור הפלח המשותף של לקוחות מבוטחים בתחום זה עם רכב חובה לשנת 2013 הינו כ-82%.

ז. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום רכב רכוש במונחי דמי הביטוח לשנת 2013 באחוזים:

שנת תחילת הביטוח בפוליסה הראשונה בחברה	אחוזים
2013	35%
2012	14%
2011	9%
עד 2010	42%
סה"כ	100%

2.2 תחום פעילות ב' - ביטוח רכב חובה

2.2.1 מוצרים ושירותים

בתחום ביטוח זה קיים מוצר אחד בלבד - פוליסת תקנית חובה. כאמור לעיל, האחריות לפי חוק הפלת"ד היא מסוג "אחריות מוחלטת". בהתאם לכך, הנפגעים בתאונת דרכים זכאים לפיצויים ממבטח הרכב, בלא שנדרשת הוכחת מידת האשם של מי מהמעורבים. יחד עם זאת, בחוק הפלת"ד קיימים מספר סייגים 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 הקבוע בחוק הפלת"ד, וכן פיצויים בגין אובדן השתכרות ואבדן כושר השתכרות המוגבלים בשילוש השכר הממוצע במשק.

התביעות בתחום זה מאופיינות בזנב תביעות ארוך.

בשנת 2013 לא פיתחה החברה מוצרים ושירותים מהותיים חדשים בתחום ביטוח זה.

2.2.2 תחרות

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

חברות הביטוח הגדולות העוסקות בענף זה על בסיס פרמיות הינן: כלל, מגדל חברה לביטוח בע"מ ("מגדל"), הראל, מנורה, ואיילון חברה לביטוח בע"מ ("איילון"). על-פי נתוני הדוחות הכספיים לתשעת החודשים הראשונים של 2013, חלקן הכולל בסך דמי הביטוח ברוטו בענף עומד על כ-55.5%. חלקה של החברה מתוך סה"כ דמי הביטוח בתחום זה היה, בתקופה האמורה, כ-2.8%.

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. התמודדות החברה עם התחרות הינה בשיטות תמחור ואקטואריה מתקדמות, מבצעי שיווק, התייעלות תפעולית, ושיפור מתמיד במתן השירות ללקוח.

2.2.3

לקוחות

א. 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:

2011	2012	2013	
94,266	100,615	111,563	בשיווק ישיר
9,808	14,632	23,452	באמצעות תיווך סוכני ביטוח
104,074	115,247	135,015	סה"כ

- ג. לחברה אין תלות בלקוח אחד בודד.
- ד. אן לקוח שהכנסות החברה ממנו מהוות 10% או יותר מסך הכנסות החברה.
- ה. שיעור החידושים בשנת 2013 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף בשנה הקודמת הסתכם ב-79%.
- ו. שיעור הפלח המשותף של לקוחות מבוטחים בתחום זה עם רכב רכוש לשנת 2013 הינו כ-82%.
- ז. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום רכב חובה במונחי דמי הביטוח לשנת 2013 באחוזים:

שנת תחילת הביטוח בפוליסה הראשונה בחברה	אחוזים
2013	36%
2012	15%
2011	9%
עד 2010	40%
סה"כ	100%

2.3 תחום פעילות ג' - ביטוח דירה

2.3.1 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, שירותי תיקונים של מכשירי חשמל, שירותי חירום וביקור רופא.

פוליסות ביטוח דירה נמכרות 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.

בשנת 2013 לא פיתחה החברה מוצרים מהותיים חדשים בתחום ביטוח זה.

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

2.3.2 תחרות

על-פי פרסומי הפיקוח על הביטוח, פעילות בתחום זה 13 חברות ביטוח, והוא מאופיין בתחרות קשה. על-פי נתוני הדוחות הכספיים לתשעת החודשים הראשונים של 2013 המתחרות העיקריות בתחום זה, על-פי מחזור פרמיות הביטוח, הינן כלל (17.3%), הפניקס (13.8%), הראל (13.3%), מגדל (13.2%), ומנורה (12.7%). חלקה של החברה מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-6.6%.

התמודדות החברה עם התחרות הינה בשיטות תמחור ואקטואריה מתקדמות, מבצעי שיווק, התייעלות תפעולית, ושיפור מתמיד במתן השירות ללקוח.

2.3.3 לקוחות

- א. החברה מוכרת את מוצריה בתחום פעילות זה בעיקר ללקוחות פרטיים בשיווק ישיר.
- ב. לחברה אין תלות בלקוח אחד בודד.
- ג. שיעור החידושים בשנת 2013 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף שנה קודמת הסתכם בכ-92%.
- ד. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום ביטוח דירה במונחי דמי הביטוח לשנת 2013 באחוזים:

שנת תחילת הביטוח בפוליסה הראשונה בחברה	אחוזים
2013	17%
2012	14%
2011	14%
עד 2010	55%
סה"כ	100%

2.4 תחום פעילות ה' - ביטוח מסחרי

2.4.1 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 והוראות דין אחרות (בארץ ובחו"ל), הקובעות חובת זהירות וחובות אמונים ונאמנות 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.

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

- **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.

בחודש אפריל 2013 החברה קיבלה את אישור המפקח על הביטוח לשווק את פוליסת סיכוני הסייבר החדשה. הפוליסה מעניקה כיסוי לחברות מסחריות כנגד נזקים פיננסיים שנגרמו להם או לצד ג' בעקבות אירועי סייבר. החברה התחלה לשווק את הפוליסה במחצית השנייה של שנת 2013.

2.4.2 תחרות

תחום זה מאופיין בתחרות גדולה בשוק מצד החברות המובילות בתחום. על-פי נתוני הדוחות הכספיים לתשע החודשים הראשונים של 2013, המתחרות העיקריות בתחום זה על פי מחזור הפרמיות, הינן הראל (21.2%), כלל (15.0%), הפניקס (12.2%), מגדל (10.4%) ומנורה (10.3%). חלקה של החברה בתחום האחריות המקצועית והחבויות מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-3.0%, וחלקה של החברה בשוק ביטוח רכוש והנדסי מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-1.7%.

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 כמפורט לעיל.

2.4.3 לקוחות

- א. בשנת הדוח החברה שיווקה את מוצריה בתחום זה בעיקר ללקוחות עסקיים בינוניים וקטנים. החל משנת 2014 החברה החליטה החברה להתמקד בחברות בינוניות וגדולות בלבד.
- ב. לחברה אין תלות בלקוח אחד בודד.

2.5 תחום פעילות ד' - ביטוח בריאות

החברה קיבלה את הרישיון לפעול בתחום ביטוח זה בשנת 1998.

2.5.1 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. מוצרי ביטוח הבריאות 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.

2.5.2 תחרות

תחום זה מאופיין בתחרות גדולה בשוק מצד החברות המובילות בתחום. על-פי נתוני הדוחות הכספיים לתשעת החודשים הראשונים של 2013, המתחרות העיקריות בתחום זה על פי מחזור הפרמיות, הינן הראל (29.4%) והפניקס (21.0%). חלקה של החברה מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, היה 4.1%.

חלקה של החברה בתחום ביטוח תאונות אישיות מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-18.1%, וחלקה של החברה בשוק ביטוח מחלות קשות ונסיעות לחו"ל מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה הינו זניח.

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

2.5.3 לקוחות

- א. להלן התפלגות דמי הביטוח לפי סוג הלקוחות בתחום זה:

2011	2012	2013	הלקוח
132,174	154,574	164,980	מבוטחים פרטיים- ביטוח תאונות אישיות
14,133	17,962	18,810	מבוטחים פרטיים- ביטוח מחלות קשות
14,366	15,107	14,356	ביטוח נסיעות לחו"ל
11,247	9,562	5,476	פוליסות קבוצתיות
171,920	197,205	203,622	סה"כ

- ב. החברה מוכרת את מוצריה בעיקר ללקוחות פרטיים בשיווק ישיר. המכירה של פוליסות ביטוח תאונות אישיות קבוצתיות מבוצעת ברובה באמצעות סוכני ביטוח.
- ג. לחברה אין תלות בלקוח אחד בודד.
- ד. 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 ההסכם זה אשר חודש בשנת הדוח לתקופה של 5 שנים.
- ה. שיעור הביטולים לשנת 2013 בפוליסות הבריאות שהיו בתוקף בראשית השנה במונחי פרמיות היה 16.3% מהפרמיות ברוטו.

2.6 תחום פעילות ו' - ביטוח חיים

2.6.1

מוצרים ושירותים

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

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.

בשנת 2013 לא פיתחה החברה מוצרים מהותיים חדשים בתחום ביטוח זה.

2.6.2

תחרות

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. חלקה של החברה בתחום ביטוח חיים מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-0.4%.

התמודדות החברה עם התחרות הינה בשיפור מתמיד במתן השירות ללקוח, מיתוג ובידול יתרונותיה הייחודיים של החברה, והתייעלות תפעולית.

2.6.3

לקוחות

- א. לחברה אין תלות בלקוח אחד בודד או במספר מצומצם של לקוחות. החברה מוכרת את המוצר בעיקר ללקוחות פרטיים בשיווק ישיר.
- ב. לחברה שני לקוחות קולקטיביים בתחום זה. סך כל דמי הביטוח של כל לקוח קולקטיבי מסך כל דמי הביטוח בענף ביטוח זה אינו מהותי.

3. חלק ג' - מידע נוסף אודות ענפי ביטוח כללי שלא נכללו בתחומי הפעילות

כל ענפי ביטוח בהם פעילה החברה נכללו בחלק ב' לדוח.

4. חלק ד' - מידע נוסף ברמת כלל החברה

4.1 מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה

על פעילות החברה חלות הוראות דין שנועדו להבטיח את תקינות פעילות חברות הביטוח. להלן סקירה תמציתית של הוראות הדין העיקריות:

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

ב. חוק הפיקוח - חוק הפיקוח מגדיר את תפקידו של המפקח על הביטוח וקובע את סמכויותיו בכל הקשור לפיקוח על חברות ביטוח. ביום 11 בדצמבר 2013, נכנס לתוקף החוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ד-2013 ("חוק הריכוזיות"). מטרתו העיקרית של חוק הריכוזיות הן הפחתת הריכוזיות במשק הישראלי והגברת התחרות בו. החוק כולל תיקון עקיף לחוק הפיקוח, ובין היתר, נקבע בו איסור על החזקות של תאגידים ריאליים משמעותיים ובעלי שליטה בהם בגופים פיננסיים משמעותיים. האיסור כאמור, עשוי להביא להחזקות במבנה מבוזר במבטח, בלא בעל שליטה. לפיכך, חוק הריכוזיות קובע מנגנונים חדשים שמטרתם למזער את הבעייתיות כתוצאה מניהול מבטח ללא בעל שליטה, ובהם מנגנונים למינוי והפסקת כהונת דירקטורים במבטח בלא שליטה.

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

- תקנות הון עצמי מינימאלי אשר מסדירות את ההון המינימאלי הנדרש מאת מבטח ואופן חישובו.
- 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 הון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו, התשס"א-2001- ("תקנות דרכי השקעת הון של מבטח") - לפירוט אודות השקעות החברה ראה האמור בסעיף 4.4 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.
- 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 ה' לדוח.

ד. תקנות, חוזרים והנחיות של המפקח

חוזרים ומכתבים

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

- ביום 15 בינואר 2013 פרסם המפקח על הביטוח חוזר מוסדיים 2013-9-2 שכותרתו "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 18 בפברואר 2013 שלח המפקח מכתב למנהלי חברות הביטוח שמספרו 2013-3026 שכותרתו "קיצור הדוחות הכספיים" במסגרתו צוין, כי על חברות הביטוח לקצר ולפשט את הדוחות הכספיים. החברה פעלה ופועלת כמיטב יכולתה ליישום הוראות המכתב על הדוחות הכספיים שלה.
- ביום 10 ביולי 2013 פרסם המפקח על הביטוח נייר עמדה שכותרתו "עקרונות לניסוח תכנית ביטוח", אשר מטרתו להציב עקרונות שמטרתם להנחות את המבטח בניסוח תכנית ביטוח כך שלא תכלול תנאים מקפחים ותהיה פשוטה וברורה. בין היתר, קובע המפקח על הביטוח בנייר העמדה, כי על הכיסוי בתכנית להיות בעל משמעות כך שיענה על צורך ממשי של קהל היעד של התכנית; על התוכנית להיות מנוסחת כך שלא תקפח זכויות מבוטח או תעניק למבטח יתרון בלתי הוגן ותכלול את הגילוי הנדרש לשם הבנת תנאי הביטוח. החברה נמצאת בעיצומה של פרויקט שכתוב וטיוב פוליסות הביטוח שלה בהתאם להנחיות הנ"ל.
- ביום 17 ביולי 2013 פרסם המפקח על הביטוח את חוזר גופים מוסדיים 2013-9-8 הכולל תיקונים למספר חוזרים העוסקים בבקרה פנימית על דיווח כספי, הצהרות, דוחות וגילויים, ואחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי.
- ביום 8 באוגוסט 2013 פרסם המפקח על הביטוח חוזר גופים מוסדיים 2013-9-11 שכותרתו "ניהול המשכיות עסקית בגופים מוסדיים". הוראות החוזר מתוות, בין היתר מסגרת פעולה מינימאלית לגוף מוסדי כדי לקיים המשכיות עסקית במצב חירום. בהמשך לחוזר האמור לעיל פרסם המפקח על הביטוח ביום 24 בנובמבר 2013, נייר עמדה שכותרתו "ממצאי ביקורת הרוחב בנושא המשכיות עסקית בגופים מוסדיים שנערכה בחודש אוקטובר 2012". מטרת הביקורת הייתה לבחון את יכולתם של הגופים המוסדיים להתמודד עם מקרה אסון. עמדת המפקח על הביטוח מתייחסת ליישומים החסרים וליישומים הראויים של ההוראות החלות על גופים מוסדיים וזאת על מנת להבטיח תפקוד רציף ותקין במצבי חירום.
- ביום 8 באוגוסט 2013 פרסם המפקח על הביטוח חוזר גופים מוסדיים 2013-9-11 שכותרתו "ניהול המשכיות עסקית בגופים מוסדיים". הוראות החוזר מתוות, בין היתר מסגרת פעולה מינימאלית לגוף מוסדי כדי לקיים המשכיות עסקית במצב חירום.
- ביום 8 באוגוסט 2013 פרסם המפקח על הביטוח את חוזר גופים מוסדיים 2013-9-12 שכותרתו "דוח שנתי על יישום הוראות הדין על ידי גופים מוסדיים". החוזר קובע כי בדיווחים הנלווים לדוחות הכספיים השנתיים יעבירו הגופים המוסדיים גם מידע הנוגע ליישום הוראות הדין בנושאים שונים כגון: ניהול סיכונים, ממשל תאגידי, זכויות עמיתים וכו', וכי נושאים אלו יעודכנו מעת לעת, לפי שיקול דעת המפקח על הביטוח. תחילתו של החוזר החל מהדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2013.

- ביום 14 באוגוסט 2013 פרסם המפקח על הביטוח את חוזר גופים מוסדיים 2013-9-13 שכותרתו "כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים". מטרת החוזר היא לקבוע הוראות מפורטות בנושאים הבאים: חריגה משיעורי השקעה; מינוי דירקטור בתאגיד מכוח החזקת אמצעי שליטה של גוף מוסדי בתאגיד; מסלול השקעה מתמחה; מסלול השקעה מתמחה מחקה מדד; השקעה בשותפות ובזכות במקרקעין באמצעות תאגיד שאינו שותפות; מתן הלוואות, השאלת ניירות ערך והשקעה בנכסי חוב לא סחירים; עסקה עם צד קשור או באמצעותו; השקעה בצד קשור ובבעל עניין ושליטה והחזקת אמצעי שליטה על ידי מבטח.
- ביום 19 באוגוסט 2013 פרסם המפקח על הביטוח את חוזר ביטוח 2013-1-4 שכותרתו "התיישנות בחוזה ביטוח הכולל כיסוי ביטוחי לנכות". מטרת החוזר היא לקבוע הוראות המסדירות טיפול בבקשות להארכת תקופת ההתיישנות בתביעות נכות וכן לקבוע הוראות לעניין גילוי שעל מבטח לתת בעניין זה. בהמשך לפרסום החוזר כאמור, פורסמה ביום 26 באוגוסט 2013 עמדת המפקח על הביטוח בנושא חובת הגילוי של מבטח, אשר מבהירה כי אם מבטח לא יעמוד בחובת הגילוי הקבועה בחוזר, המפקח על הביטוח ישקול בהתאם לנסיבות העניין, לראות במבטח כמי שביקש להאריך את תקופת ההתיישנות במועדים שנקבעו בחוזר. תחילתו של החוזר היא ביום 1 ביוני 2014.
- ביום 22 באוגוסט 2013 פרסם המפקח על הביטוח את עמדתו שכותרתו "פיצוי בכיסוי לניתוחים פרטיים". בהתאם לעמדת המפקח על הביטוח, החל מיום פרסום החוזר לא תאושר תכנית ביטוח המכסה ניתוחים פרטיים בישראל שתאפשר למבוטח לבחור בין שיפוי עלויות ניתוח על ידי המבטח ובין פיצוי כספי לניתוח שבוצע בשב"ן (שרותי בריאות נוספים) או במערכת הציבורית, וזאת על מנת למנוע הטיה אפשרית של מבוטח לבחור את הגורם שמבצע את הניתוח שלא משיקולי בריאות, אלא משיקולים כספיים.
- ביום 25 באוגוסט 2013 פרסם המפקח על הביטוח את חוזר גופים מוסדיים 2013-9-16 שכותרתו "מיקור חוץ בגופים מוסדיים". מטרת החוזר היא לקבוע כללים לשימוש במיקור חוץ בגופים מוסדיים, למעקב ולבקרה עליהם. תחילתו של החוזר היא ביום 1 ביולי 2014, והוראותיו יחולו על הסכמים שיכרתו ביום פרסום החוזר ואילך או שיחודשו, ישונו או יורחבו אחרי יום הפרסום, אף אם נכרתו לפניו.
- ביום 26 באוגוסט 2013 פרסם המפקח על הביטוח את חוזר גופים מוסדיים 2013-9-17 שכותרתו "שטר נאמנות להנפקת אגרות חוב לא ממשלתיות - הוראות להתייחסות". מטרת החוזר היא תיקון והוספת הוראות לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-3 שפורסם ביום 14 ביולי 2010, שעניינו הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באגרות חוב לא ממשלתיות. לחוזר כאמור צורף נספח הכולל תניות חוזיות לדוגמה, אשר ראוי שיכללו בשטרי הנאמנות של אגרות חוב לא ממשלתיות.
- ביום 29 באוגוסט 2013 פרסם המפקח על הביטוח את חוזר ביטוח 2013-1-6 שכותרתו "עריכת תכנית לביטוח מחלות קשות". מטרת החוזר היא לעדכן את ההגדרות של מחלות קשות המכוסות בפוליסה שהוגדרו בחוזר 2003/16 שכותרתו "הגדרות של מחלות בביטוח מחלות קשות", לבססן על הגדרות רפואיות עדכניות ולקבוע הוראות לעריכת תכניות לביטוח מחלות קשות. תחילתן של הוראות החוזר ביום 1 ביוני 2014 והן יחולו על תכניות שישווקו או יחודשו החל ממועד זה.
- ביום 3 באוקטובר 2013 פרסם המפקח על הביטוח את חוזר ביטוח 2013-1-7 שכותרתו "תיקון הוראות החוזר המאוחד בענף ביטוח רכב חובה". מטרת הוראות החוזר לעדכן את הנוהל לקביעת דמי ביטוח שרשאית חברת ביטוח לגבות ממבוטחים, לעדכן את אופן השימוש במאגר המידע לאיתור הונאות בענף ביטוח רכב חובה ולקבוע מתכונת לספח תיעוד לשאלות חיתום ותשובות בעל הפוליסה עליהן. רוב הוראות החוזר יחולו על פוליסות בענף ביטוח רכב חובה שתקופת הביטוח בהן מתחילה ביום 1 במאי 2014 ואילך.

- ביום 18 בדצמבר פרסם המפקח על הביטוח את חוזר גופים מוסדיים 2013-9-20 שכותרתו "ניהול סיכונים ציית בגופים מוסדיים". מטרת חוזר זה היא לחייב גופים מוסדיים למנות ממונה ציית ואכיפה פנימית ולהגדיר את תפקידי ודרכי עבודתו, וכן לקבוע תכנית ציית ואכיפה פנימית. זאת, בכדי לצמצם את החשיפה של הגוף המוסדי לסיכונים ציית. יחד עם חוזר זה פורסמה עמדת המפקח על הביטוח המפרטת את הקריטריונים לפיהם תיבחן אפקטיביות תכנית ציית ואכיפה פנימית של גוף מוסדי.
- ביום 22 בדצמבר 2013 פרסם המפקח על הביטוח נייר עמדה והבהרה בנוגע ל"התנהלות גוף מוסדי בעת התקשרות בעסקה משמעותית". נייר העמדה מפרט את ציפיות המפקח על הביטוח בנוגע להתנהלות גוף מוסדי טרם קבלת החלטה על התקשרות בעסקה משמעותית, כגון, ציפיה מגוף מוסדי לקיים הליכים הולמים לאפיון, להערכות ולטיפול בעסקאות משמעותיות, וכן כי גוף מוסדי יהא ערוך לזיהוי, להערכת ולניהול סיכונים שיוצרת עסקה כזו, ולא ישתתף במכרז לעסקה משמעותית כשאין לו זמן נאות להעריכה ולהיערך לקראתה. בנייר העמדה מצוין כי התנהלות גופים מוסדיים בהתקשרויות מסוג זה תבחן מעת לעת, וכי בבחינה זו, ייבחנו תהליכים שקדמו להתקשרות ותיעוד שלהם, נתונים שעמדו לנגד עיני המחליטים בעסקאות, ניתוחים שערכו, מסמכים ודוחות שהוגשו, דיונים שנערכו בגוף המוסדי וכן פרמטרים נוספים, ככל שרלוונטיים.
- ביום 24 בדצמבר 2013 פרסם המפקח על הביטוח מסמך "מבוא לחוזר המאוחד". המסמך מרכז הוראות כלליות בדבר מועד כניסתו לתוקף של החוזר המאוחד ותחולת הוראות החוזר אל מול חוזרי המקור.
- ביום 30 בדצמבר פרסם המפקח על הביטוח את חוזר גופים מוסדיים 2013-9-23 שכותרתו "הנהגת תכנית ביטוח ותקנון קופת גמל". חוזר זה קובע נוהל להגשת הודעה לממונה על הנהגת או שינוי תכנית ביטוח או תנאי מתנאיה.
- ביום 14 בינואר 2014 פרסם המפקח על הביטוח את חוזר גופים מוסדיים 2014-9-1 שעניינו "הוראות פרק 10 בחלק 1 של שער 5 בחוזר המאוחד" המכיל הוראות לעניין ניהול סיכונים בגוף מוסדי. מטרת החוזר המאוחד היא יצירת ספר רגולציה סדור ומקיף – קודקס, שיסייע בהתמצאות בהנחיות השונות ויקל על עבודת הגורמים המפוקחים.
- ביום 20 בינואר 2014 פרסם המפקח על הביטוח את חוזר ביטוח 2014-1-2 שעניינו "עדכון הנחיות בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים של חברות הביטוח בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS)". חוזר זה מעדכן את מבנה הגילוי בדוחות הכספיים השנתיים של חברות הביטוח ומוסיף דרישות גילוי חדשות ועדכונים שונים לקראת החוזר המאוחד.
- ביום 20 בינואר 2014 פרסם המפקח על הביטוח את חוזר ביטוח 2014-1-3 שעניינו "עדכון הוראות בדוח תקופתי של חברות ביטוח". מטרת החוזר הינה לעדכן את דוח תיאור עסקי התאגיד ודוח דירקטוריון הכלולים בדוח תקופתי של חברות ביטוח, כך שיהיו ממוקדים, עדכניים ובמבנה אחיד והוא כולל, בין היתר, הוראות לעניין היקף הדוחות, עקרונות הדיווח, תקופת הדיווח ואישור וחתימה על הדוחות כאמור.
- ביום 12 בפברואר 2014 פרסם המפקח על הביטוח מסמך שעניינו "מדיניות לשליטה בגוף מוסדי". מטרת המסמך כאמור היא לתאר את מדיניות הממונה בבחינת בקשות לקבלת היתר שליטה. המסמך כולל, הוראות לעניין שליטה בגוף מוסדי, ובכלל זה, שליטה יחד עם אחרים, מבנה השליטה והחזקת אמצעי שליטה, שיעור החזקה מינימאלי, מימון תאגידיים שבאמצעותם מוחזק גוף מוסדי, שעבוד אמצעי שליטה וחוסן פיננסי של מבקש היתר שליטה בגוף מוסדי.

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 30 בינואר 2013 פרסם המפקח על הביטוח את טיוטת תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח דירות ותכולתן)(תיקון), התשע"ג-2013. מטרת התיקון המוצע, לתקן את התנאים והנוסח בפוליסה התקנית ולהסדיר בה מספר עניינים, לאור הניסיון הרב שנצבר במהלך השנים ולאחר פסקי דין שניתנו בעניין.
- ביום 20 במאי 2013 פרסם המפקח על הביטוח את טיוטת חוזר גופים מוסדיים 2013-132 שכותרתה "עמדת ממונה והבהרה בדבר שיקולים להערכת זמינותו של מועמד לכהן כדירקטור בגוף מוסדי". בעמדת זו מפורטים שיקולי המפקח על הביטוח בבחינת הודעה על כוונה למנות דירקטור בגוף מוסדי וציפיותיו לגבי הזמן שראוי שדירקטור בגוף המוסדי יקדיש לתפקידו.
- ביום 10 ביוני 2013 פרסם המפקח על הביטוח את טיוטת חוזר גופים מוסדיים 2013-140 שכותרתה "דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי". חוזר זה קובע, בין השאר, מתכונת לדין החשבון התקופתי אותו חייבים גופים מוסדיים לשלוח למבוטחיהם בביטוח חיים. הוראות החוזר מרחיבות את חובות הגילוי המוטלות על גופים מוסדיים, ומפשטות את המידע המוצג בו, כך שהדוח ישמש כלי מעקב ובקרה יעיל למבוטחים.
- ביום 9 ביולי 2013 פרסם המפקח על הביטוח את טיוטת חוזר גופים מוסדיים 2013-157 שכותרתה "טיפול בחובות בעייתיים ופעולות גופים מוסדיים לגביית חוב – תיקון". מטרת הטיוטה היא להוסיף לחוזר הקודם שיצא בנושא (חוזר מיום 6 אפריל 2009 בנושא זה) הוראות בדבר בחינת כדאיות הסדר חוב מוצע, ובכלל זה, ביחס לחלופות אפשריות. כמו כן, פרסם המפקח על הביטוח הבהרה לגבי חוות דעת מומחה שמונה על-ידי בית משפט לליווי הסדר חוב, בה הוא מבהיר את המתח הקיים בין נקודות המבט השונות, של הגוף המוסדי מחד ושל המומחה מאידך. בנייר העמדה נקבע, כי אי הסכמה או אי קבלה של עמדת המומחה לא מהווה הפרת חובת נאמנות בה חב הגוף המוסדי כלפי החוסכים.
- ביום 28 באוגוסט 2013 פרסם המפקח על הביטוח את טיוטת "תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דינים וחשבונות כספיים) (תיקון)", התשע"ג-2013 שעניינן תיקון מועדי הדיווח הרבעוניים והשנתיים לממונה.
- ביום 25 בדצמבר 2013 פרסם המפקח על הביטוח את טיוטת חוזר גופים מוסדיים 2013-142 שעניינו "מדיניות תגמול בגופים מוסדיים". מטרת החוזר היא קביעת הוראות לעניין גיבוש מדיניות תגמול של נושאי משרה, בעלי תפקיד מרכזיים ועובדים אחרים בגופים מוסדיים, ומניעת תמריצים שיעודדו נטילת סיכונים שאינם עקביים עם יעדיו ארוכי הטווח של גוף מוסדי ועם מדיניות ניהול הסיכונים שלו.
- ביום 1 בינואר 2014 פרסם המפקח על הביטוח את טיוטת חוזר ביטוח 2013-158 שכותרתו "העברת כספים למבטח משנה מחוץ לישראל". החוזר קובע את התנאים להעברת כספים ואופן קבלת הבטחות ממבטח משנה מחוץ לישראל בשל חלקו בהתחייבויות ביטוח.

4.2 חסמי כניסה ויציאה

4.2.1 חסמי כניסה עיקריים

חסמי הכניסה העיקריים של תחומי הפעילות השונים של החברה הינם כדלקמן:

- א. רישיונות והיתרים: בהתאם לחוק הפיקוח, עיסוק בכל ענף ביטוח מחייבת קבלת רישיון מבטח מהמפקח על הביטוח. בנוסף, החזקה של יותר מחמישה אחוזים מסוג מסוים של אמצעי שליטה בחברת ביטוח מותנית בקבלת היתר להחזקת אמצעי שליטה מאת המפקח על הביטוח, וכן שליטה בחברת ביטוח מותנית אף היא בקבלת היתר שליטה מאת המפקח.
- ב. הון עצמי: חברת ביטוח חייבת לעמוד בדרישות ההון העצמי המפורטות בתקנות הון עצמי מינימאלי.
- ג. תשתיות: לאור מורכבות המוצרים הביטוחיים ותפעולם היום יומי נדרשת חברת ביטוח להקים תשתית ארגונית, מיכונית ותפעולית נאותה להשקיע בה באופן שוטף.
- ד. מומחיות ניסיון ומוניטין: עיסוק בביטוח דורש ידע מקצועי ממוקד והבנה של תחומי הביטוח השונים בעיקר בתחומי האקטואריה, חיתום, השקעות, ביטוח משנה, שיווק וניהול סיכונים. כמו כן, לצורך קביעת תעריפים ותנאי חיתום של פוליסות חדשות, יש משקל רב לצבירת ניסיון ואגירת מידע אקטוארי בעל בסיס נתונים רחב.
- ה. היקף הכנסות מינימאלי: חברת ביטוח חייבת לייצר הכנסות בשיעור מינימאלי על מנת לכסות את עלויות התפעול הגבוהות הכרוכות בהשקעות שהיא מבצעת במערכותיה ובתשתיותיה ובשדרוגן לרבות לצורך עמידה בדרישות הרגולטוריות המשתנות, מעת לעת.
- ו. ביטוח משנה: היכולת והידע לרכוש הגנות נאותות ממבטחי המשנה ולהתקשר בחוזי ביטוח משנה מתאימים עימם.

4.2.2 חסמי יציאה עיקריים

חסמי היציאה העיקריים מתחומי הפעילות השונים של החברה הינם כדלקמן:

- ג. פירוק או חיסול עסקי הביטוח: פירוק או חיסול של עסקי ביטוח של מבטח כפופים לפיקוחו של המפקח על הביטוח אשר רשאי להורות למבטח לפעול בדרך מסוימת בחיסול העסקים או לפנות לבית המשפט, בבקשה למתן צו שהפירוק יהיה בידי בית המשפט או בפיקוחו.
- ד. Run-Off: הפסקת פעילות בפוליסות בעלות זנב תביעות ארוך עשויה להימשך שנים רבות, עד ליישוב כל התביעות בגין פוליסות שנמכרו בתקופה שלפני הפסקת הפעילות ועד מימוש כל זכויות המבוטחים הקיימים או עד למכירת הפעילות הביטוחית.

4.2.3 מגבלות בהיתר השליטה

המגבלות העיקריות הכלולות בהיתר השליטה של החברה הינן כדלקמן:

א. שמירת השליטה בחברה: AIG התחייבה להחזיק בכל עת, בכל אמצעי השליטה בחברה ובחברות הביניים בשרשרת השליטה בחברה, וכן כי שיעור ההחזקה בחברה לא ישתנה בכל דרך שהיא, אלא אם ניתנה לכך הסכמה מראש ובכתב של המפקח על הביטוח ובכפוף לתנאים שנקבעו על-ידו. בנוסף, נקבע בהיתר השליטה כי יידרש אישור הממונה מראש ובכתב לשליטה ב-AIG.

ב. אי-מתן זכות לצד ג' באמצעי השליטה בחברה: AIG התחייבה לשמור בכל עת, את מלוא אמצעי השליטה בחברה נקיים וחופשיים.

ג. השלמת הון עצמי: AIG התחייבה באופן בלתי חוזר להשלים את ההון העצמי של החברה לסכום הקבוע בתקנות ההון העצמי המינימאלי, זאת כל עוד היא שולטת בחברה.

ד. עסקאות בעלי עניין: AIG, מי שנשלט על ידה וכן חברות בשרשרת השליטה בחברה, יהיו רשאיות לקבל דמי ניהול מהחברה רק לפי הסכם ניהול בכתב שנמסר למפקח על הביטוח לפחות שישים ימי עסקים לפני כניסתו לתוקף, ובלבד שהמפקח על הביטוח לא הודיע על התנגדותו להסכם האמור, לפני המועד הקבוע לכניסתו לתוקף. המגבלה לעיל, לא תחול על מתן שירותים לחברה בדרך העסקים הרגילה ובמחירי שוק על ידי החברות האמורות.

ה. שינוי תקנון החברה: כל שינוי בתקנון ההתאגדות של החברה אשר עשוי להשפיע על השליטה בחברה או על תנאי היתר השליטה, יהיה כפוף לקבלת אישור המפקח על הביטוח מראש ובכתב.

4.3 גורמי הצלחה קריטיים

א. לשינויים במצב הכלכלי והמקרו כלכלי בישראל ובעולם, ובהם שינויים במצב הביטחוני, בשיעורי האינפלציה, בשיעורי הריבית ושערי 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 2.1.2, 2.2.2, 2.3.2, 2.4.2, 2.5.2, 2.6.2 לדוח.

ד. לשינויים תכופים בדרישות הרגולטריות ולתקדימים משפטיים, עשויים להיות השלכות מהותיות על תוצאותיה העסקיות של החברה.

ה. בנוסף, להערכת החברה, גורמי ההצלחה הקריטיים בפעילותה הינם בין היתר, כדלהלן: עדכון תדיר של ההנחות האקטואריות המשמשות לקביעת תעריפים, שיפור איכות, מקצועיות ומהימנות נתוני החיתום, איכות הסכמי ביטוח המשנה ויציבות מבטחי המשנה, תמהיל הלקוחות ונאמנותם, רמת שימור תיק הלקוחות, צמצום עלויות התפעול, השיווק וההפצה, בעלות על מערכות מחשב ומידע תומכות, איכות ניהול ההשקעות והכנסות מהשקעות, יעילות ניהול התביעות ועלות סילוקן, השגת שיעור גבוה של שיבוב תשלומים, שיפור ואיכות השירות ללקוחות החברה, תדירות נמוכה של אירועי נזקי טבע, צמצום היקף הונאות הביטוח, שימור ורכישת הון אנושי איכותי, יכולתה של החברה לשפר הסכמים עם ספקים, איכות הגבייה של החברה ויצירת ערוצי הפצה חדשים.

בגורמי הצלחה אלה לא חל שינוי מהותי בשנת 2013 למעט המצב הכלכלי שמשנתה באופן מתמיד ומשפיע על החברה באופן דומה להשפעתו על שוק הביטוח בכללותו.

4.4 השקעות

קביעת מדיניות ההשקעות של המבטח נעשית על-ידי דירקטוריון החברה על בסיס המלצות ועדת השקעות נוסטרו ובהתאם לדין. 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 הנסחרות במדדים המובילים.

סיכוני אשראי של ההשקעות מנוהלים בהתאם לדין ולמדיניות הדירקטוריון על ידי ועדות ההשקעה ופורום חוב של החברה. החברה אינה נדרשת להחזקתה של ועדת אשראי ייעודית. מדיניות ניהול סיכוני האשראי כוללת מגבלות חשיפה, ובכלל זה, מגבלות חשיפה ללווה בודד, לקבוצת לוויים, לבסיס הצמדה, לענף, לנזילות ולדירוג סיכוני אשראי.

לפרטים נוספים אודות מדיניות ניהול ההשקעות של החברה ראו הלינק הבא לאתר החברה:
<http://www.aig.co.il/אודות-aig/מדיניות-השקעות>

לפרטים על הרכב ההשקעות של החברה ראה ביאורים 10 ו-27 לדוחות הכספיים. לפרטים על תרומת מרכיבי ההשקעה של תיק הנוסטרו ראו הלינק הבא לאתר החברה: <http://www.aig.co.il/אודות-aig/תיק-הנוסטרו>

לפרטים נוספים על הרכב ההכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון - ראה ביאור 21 לדוחות הכספיים. לפרטים על התפלגות הנכסים החופפים להתחייבויות החברה ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים.

4.5 ביטוח משנה

א. כללי

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

- **ביטוחי משנה יחסיים:** ביטוחי משנה אלה כוללים ביטוח מכסה ("Quota Share") וביטוחי מותר ("Surplus"). בביטוח מסוג Quota Share, 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,

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

חברת הביטוח קובעת מראש מהי רמת הסיכון שהיא מוכנה ליטול על עצמה, ויתרת הסיכון בכל פוליסה מועברת למבטח המשנה, ומכאן שחלק מבטח המשנה בסיכון יכול להשתנות מפוליסה לפוליסה.

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

מדיניות החשיפה בביטוח משנה נקבעת על-ידי ועדת ניהול הסיכונים של החברה תוך כדי תיאום עם מחלקת ביטוח המשנה של AIG בתחום הביטוח הכללי ומנהלי המוצרים 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 למבטחי משנה 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.

ב. חברות AIOA

חלק ניכר מביטוח המשנה של החברה הינו מול ארבע חברות הביטוח שלהלן (ייקראו להלן יחדיו: "חברות AIOA"):

שם חברה	אחוז השתתפות
American International Overseas Ltd ("AIOL")	67%
New Hampshire Insurance Company	12%
National Union Fire Insurance Company of Pittsburgh, PA ("NUFIC")	11%
American Home Assurance Company	10%

ארבע החברות האמורות לעיל הינן חברות בקונצרן AIG העולמי.

ביום 1.12.13 AIOL חדלה להיות חלק מחברות AIOA. כתוצאה מכך אחוז ההשתתפות של NUFIC, בתוך חברות AIOA עלה מ-11% ל-78%.

נכון למועד הדוח, שלושת מבטחי המשנה מדורגים A+ על-ידי חברות הדירוג S&P.

לפרטים נוספים אודות סך כל הפרמיות המועברות לשנת 2013 למבטחי משנה ראה ביאור 5.1.27 לדוחות הכספיים.

ג. ביטוח רכב רכוש

החברה התקשרה בתקופת הדוח בתחום ביטוח זה בחוזה ביטוח משנה מסוג XOL עם חברות AIOA. הפרמיות שנרשמו לזכות חברות AIOA בתקופת הדוח הסתכמו בסך של 108 אלפי ש"ח. אין תשלום עמלות בחוזה זה.

ד. ביטוח רכב חובה

החברה התקשרה בשנת הדוח בתחום ביטוח זה בחוזה ביטוח משנה מסוג XOL עם חברות AIOA. הפרמיות שנרשמו לזכות החברות האמורות בשנת הדוח הסתכמו ב-1,895 אלפי ש"ח. אין תשלום עמלות בחוזה זה.

ה. ביטוח דירות

החברה התקשרה בשנת הדוח בחוזה בביטוח משנה מסוג Surplus עם חברות AIOA. שיעור העמלה הוא קבוע ומחושב כאחוז מהפרמיה (כ-25%).

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) לאחר השתתפות עצמית הינו 1.34%. החברה מגינה על עצמה כנגד אירועי רעידת אדמה, ובכלל זה אף כנגד אירועים בעוצמה המתרחשת אחת ל-250 שנה. שיעור הנזק הצפוי המרבי לצורך חישוב סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי במסגרת חישוב ההון המינימאלי הנדרש הינו 1.75%.

נכון ליום 31.12.2013, סכומי הביטוח המכוסים בביטוח משנה יחסי ברעידת אדמה הסתכמו בסך של כ-8,789 מיליוני דולר, ואילו סכומי הביטוח המכוסים בביטוח משנה לא יחסי הסתכמו בכ-10,444 מיליוני דולר.

נכון למועד הדיווח, החברה רכשה במצטבר כיסוי של 130 מיליון דולר מעל שייר החברה, שהוא 10 מיליון דולר, למקרה קטסטרופה. חברות מבטחי המשנה הם ("AIG Europe") AIG Europe Limited, שהיא חברה בקונצרן AIG העולמי ומדרגת A+ נכון למועד פרסום הדוח על-ידי חברות הדירוג, ומספר מבטחי משנה שאינם חברות בקונצרן AIG והמדורגים על-ידי S&P, נכון למועד הדוח, מ-A עד AA.

להלן פירוט פרמיות ביטוח משנה בביטוח דירה:

2011	2012	2013	פרמיות ביטוח משנה בביטוח דירה
4,969	4,929	6,282	יחסי
4,814	4,363	6,120	יחסי- רעידת אדמה
4,878	6,391	9,033	בלתי יחסי-רעידת אדמה
14,661	15,683	21,435	סה"כ

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.

הפרמיות שנרשמו לזכות חברות AIOA בשנת הדוח הסתכמו בכ-12,083 אלפי ש"ח, והעמלות הסתכמו בכ-3,635 אלפי ש"ח. הפרמיות שנרשמו לזכות חברת AIG EUROPE בשנת הדוח הסתכמו בכ-5,574 אלפי ש"ח.

1. ביטוח בריאות

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

- חוזה ביטוח משנה מסוג Surplus שיעור העמלה הוא קבוע ומחושב כאחוז מהפרמיה (35%). מבטחי המשנה בחוזה זה הם חברות AIOA.
- שלושה חוזה ביטוח משנה מסוג XOL מסכום השייר של החברה ועד לסכום של 40,000,000 דולר. מבטחי המשנה בחוזהים אלה אינם חברים בקונצרן AIG, והם מדורגים על-ידי S&P בדירוג BBB+ עד A+. ביום 1.1.14 החברה עדכנה את חוזה ה-XOL והגדילה את סכום הכיסוי עד ל-50,000,000 דולר.

הפרמיות שנרשמו לזכות חברות AIOA בשנת הדוח הסתכמו בכ-12,599 אלפי ש"ח. העמלות מביטוח משנה הסתכמו בסך של כ-4,417 אלפי ש"ח.

2. ביטוח מסחרי

החברה התקשרה בשנת הדוח בתחום ביטוחי חבויות, ביטוחי רכוש, קבלנים שבר מכני וציוד אלקטרוני בחוזה ביטוח משנה מסוג Quota Share ו-Surplus (מכסה ומותר) עם חברות AIOA. הפרמיות שנרשמו בשנת הדוח לחברות האמורות הסתכמו ב-94,195 אלפי ש"ח. החברה מקבלת עמלות בחוזהים אלה שהן בשיעור קבוע מהפרמיה בשיעורים הנעים בין 25% ל-30%.

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

3. ביטוח חיים

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

העמלות בחוזה זה הינן בשיעור קבוע מהפרמיות בשנות החיתום הראשונות.

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

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	16,828	77%
Partner Re	2,703	12%
Gen Re	2,365	11%
סה"כ	21,896	100%

ט. ריכוז תוצאות ביטוח משנה בביטוח כללי ובריאות

ביטוחי דירה			רכב חובה			רכב רכוש			
2011	2012	2013	2011	2012	2013	2011	2012	2013	
14,661	15,683	21,435	1,452	1,616	1,895	107	115	108	פרמיות ביטוח משנה
7,869	11,385	12,066	(15,140)	(18,147)	(15,445)	107	115	108	תוצאות רווח \ (הפסד)

סה"כ			ביטוח מסחרי (*)			בריאות			
2011	2012	2013	2011	2012	2013	2011	2012	2013	
148,282	163,671	141,487	113,522	124,562	103,815	18,540	21,695	14,234	פרמיות ביטוח משנה
(9,431)	(18,818)	(44,745)	(9,133)	(20,111)	(40,442)	6,866	7,940	(1,032)	תוצאות רווח \ (הפסד)

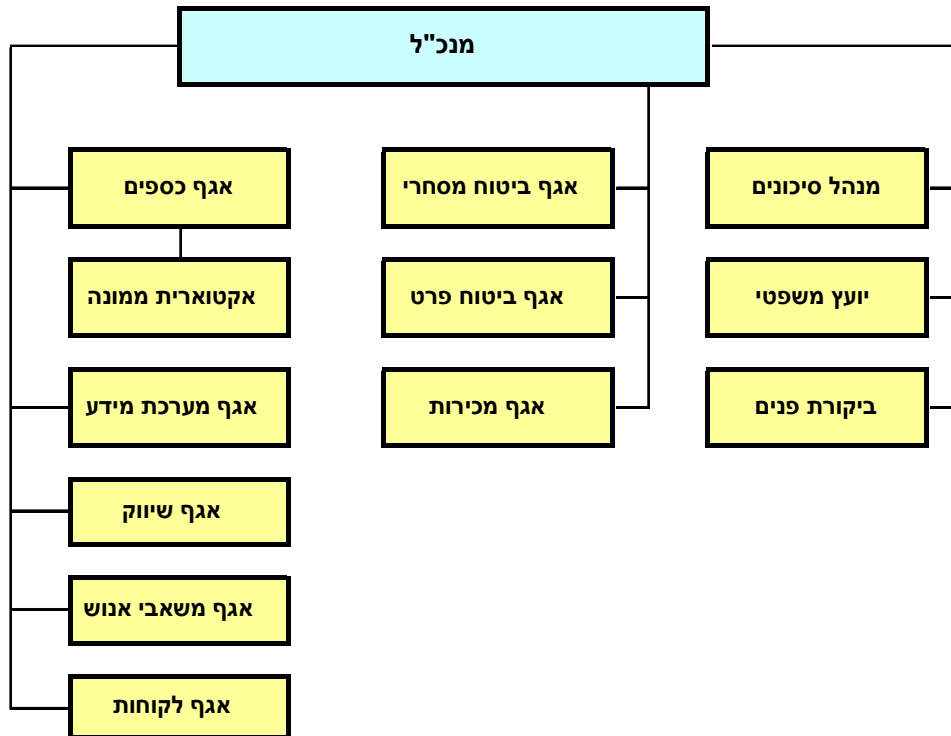
(*) פרמיות ביטוח משנה בביטוח מסחרי הן מסוג יחסי בלבד והן כוללות פרמיות בגין רעידת אדמה בסך 8,449 אלפי ש"ח בשנת 2013, ו-10,713 אלפי ש"ח בשנת 2012.

לפרטים נוספים על תוצאות ביטוח המשנה - ראה ביאור 27 לדוחות הכספיים.

4.6 הון אנושי

א. כללי:

להלן תרשים של המבנה הארגוני של החברה למועד הדוח:



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

נכון ליום 31 בדצמבר 2013, הועסקו בחברה 923 עובדים לעומת 851 עובדים בסוף שנת 2012. כ-74% מהעובדים, מועסקים ביחידות המכירות והשירות של החברה לעומת כ-70% בסוף שנת 2012.

אין לחברה תלות בעובד מסוים.

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.

החברה מייחסת חשיבות להשבת המשאב האנושי ונוהגת לערוך מעת לעת השתלמויות מקצועיות לנושאי משרה בה, מנהליה 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 נושאי משרה, מנהלים ועובדים של החברה.

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

להלן הכמות המשוקללת של העובדים בחברה לפי תקן משרה מלאה ליום 31 בדצמבר 2013, וליום 31 בדצמבר 2012, בהתאם למבנה הארגוני:

תחום פעילות	2013	2012
מרכזי מכירות ושירות	595	504
תביעות	71	71
מטה- מרכזי רווח	49	65
מערכות מידע	53	46
הנהלה וכללי	13	27
משאבי אנוש	18	19
כספים	21	18
שיווק	12	11
סה"כ	832	761

ב. נושאי משרה בכירים בחברה:

- הנהלת החברה, כולל המנכ"ל, מונה במועד פרסום הדוח 13 מנהלים לעומת 12 מנהלים בסוף שנת 2012.
- בחודש אפריל 2013, מר שי פלדמן החליף הגב' חווה פרידמן-שפירא והתחיל לפעול כמנכ"ל החברה. כמו כן, בשנת 2013 סיים את תפקידו מנהל סיכונים של החברה, ומונתה לו מחליפה.
- מבקר הפנים, מר יוסי גינזור, שותף מנהל ב-"פאהן קנה ניהול בקרה בע"מ" פרש מתפקידו ביום 20 באוגוסט 2013, ומונה לו מחליף.
- לפרטים נוספים על הנהלת החברה - ראה התיאור המפורט המובא בפרק ד' לדוח - "פרטים נוספים על התאגיד".
- דירקטוריון החברה מונה כיום 10 דירקטורים מתוכם 4 הם דירקטורים חיצוניים. לפרטים נוספים על דירקטוריון החברה- ראה התיאור המפורט המובא בפרק "פרטים נוספים על התאגיד".

ג. 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 מכח כל תקופת הבונוס רק אם עבדו באופן פעיל לפחות שנה קלנדרית אחת במסגרת תקופת הבונוס התלת שנתית.

לפרטים נוספים אודות מדיניות התגמול של החברה ראו הלינק הבא באתר החברה:
<http://www.aig.co.il/docs/כללים/מדיניות-תגמול-נושאי-משרה.pdf?Status=Master>

4.7 שיווק והפצה

החברה מוכרת 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.

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. 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 הגבייה של הפוליסות.

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;
- שיתופי פעולה עם חברות שיווק;
- שימוש במאגר המידע של החברה למכירות צולבות (Cross-Sale) ומכירות משודרגות (Up-Sale).

א. ביטוח רכב רכוש

שיווק הפוליסות בתחום זה הינו בעיקרו בשיווק ישיר. שיעור העמלה הממוצע המשולם לסוכנים לפני מע"מ הינו כ-15.9% מהפרמיות ברוטו.

- ב. **ביטוח רכב חובה**
שיווק הפוליסות בתחום זה הינו בעיקרו בשיווק ישיר. שיעור העמלה הממוצע המשולם לסוכנים לפני מע"מ הינו כ-4.4% מהפרמיות ברוטו.
- ג. **ביטוח דירה**
שיווק הפוליסות הינו בעיקרו בשיווק ישיר. בנוסף לכך, מוכרת החברה פוליסות בתחום זה ללקוחות המעוניינים לרכוש פוליסות ביטוח חיים כלולים הנוטלים משכנתא ואשר פנו לחברה כתוצאה מאמצעי השיווק בתחום ביטוח חיים.
- ד. **ביטוח בריאות**
שיווק הפוליסות בתחום זה הינו עיקרו בשיווק ישיר. 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).
- ה. **ביטוח מסחרי**
חלק מהמכירה של פוליסות ביטוח תאונות אישיות קבוצתיות מבוצע באמצעות סוכני ביטוח. שיעור העמלה הממוצע המשולם לסוכנים לפני מע"מ הינו כ-21.0% מהפרמיות ברוטו.
- ו. **ביטוח חיים**
שיווק הפוליסות בתחום ביטוח זה מבוצע באמצעות סוכני ביטוח בלבד. נכון למועד הדוח, שיעור העמלה הממוצע לפני מע"מ בתחום החבויות הינו כ-15% ובתחום ביטוח רכוש והנדסי כ-13% מהפרמיות ברוטו.
- ז. **ביטוח חיים**
החברה מוכרת למבוטחים את מרבית פוליסות הפרט בתחום זה באופן ישיר וללא תיווך של סוכני ביטוח.

4.8 ספקים ונותני שירותים

- א. **כללי**
החברה רוכשת מוצרים ושירותים מספקים רבים, ביניהם ספקי פרסום ושיווק, ספקי ציוד ותחזוקה, ספקי שירותים משפטיים, שמאים, חוקרים, מוסדות בריאות, ספקי תוכנה וחומרה, ספקי 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. **ביטוח רכב רכוש**
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. **ביטוח רכב רכוש**
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. אין ספקים ונותני שירותים שהחברה תלויה מהותית בהם.

ג. **ביטוח רכב חובה**
 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. אין ספקים ונותני שירותים שהחברה תלויה מהותית בהם.

ד. **ביטוח דירה**
 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. אין ספקים ונותני שירותים שהחברה תלויה מהותית בהם.

ה. **ביטוח בריאות**
 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. אין ספקים ונותני שירותים שהחברה תלויה מהותית בהם.

ו. **ביטוח מסחרי**
 עיקר השירותים שהחברה רוכשת בתחום זה הינם שירותים משפטיים, שמאות וחוקרים. העלות של חלק ניכר מהשירותים האלה נזקפת לעלות התביעות. אין ספקים ונותני שירותים שהחברה תלויה מהותית בהם.

ז. **ביטוח חיים**
 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. אין ספקים ונותני שירותים עיקריים שהחברה תלויה מהותית בהם.

ח. **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	2013	2012
דורטל	4.3	1.7
קומטק	2.8	2.5

- **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 בשנת 2013 היה משרד הפרסום "ליד שיווק ממוקד בע"מ". משרד זה הוחלף על ידי מאקאן אריקסון בע"מ לקראת סוף 2013. לפרטים נוספים על היקף ההוצאות בתחום זה - ראה ביאור 25 לדוחות הכספיים.

4.9 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 המספקת 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 2013 השקיעה החברה בחומרה ובתוכנה כ-9.0 מיליוני ש"ח. יתרת העלות המופחתת של מערכות המחשוב (כולל תוכנות מחשב) בחברה ליום 31 בדצמבר 2013 הסתכמה בכ-22.3 מיליוני ש"ח. כמו-כן, בשנת 2013, המשיכה החברה להשקיע בפעילות מקיפה בתחום אבטחת המידע במטרה לשדרג את יכולתה בתחום חשוב זה ולהתאימו לדרישות המפקח על הביטוח.

4.10 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 רבעון 2013	1	2	3	4	סה"כ
רכב רכוש	61,706	54,914	58,203	52,815	227,638
רכב חובה	36,832	31,664	34,553	31,966	135,015
דירה	27,551	22,841	28,312	23,148	101,852
ביטוח מסחרי	39,269	25,712	28,200	25,077	118,258
בריאות	49,135	49,319	53,843	51,325	203,622
ביטוח חיים	24,403	25,039	26,113	26,939	102,494
סה"כ	238,896	209,489	229,224	211,270	888,879

שנת רבעון 2012	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

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

4.11 נכסים בלתי מוחשיים

- א. הסימן  רשום כסימן מסחר עולמי של קונצרן AIG.
- ב. החברה הינה בעלת רשות שימוש בשמונה סימני מסחר הרשומים על שם קבוצת AIG - סימני מסחר מספר 148118, 249430, 143544, 184361, 148119, 143541, 148120, 151905, 249,429.
- 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 ששה מאגרי מידע - מידע בגין תביעות, ספקים וסוכנים, עובדים, מועמדים לעבודה, לקוחות החברה, ולקוחות פוטנציאליים. 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.
- ו. לפרטים נוספים אודות נכסים בלתי מוחשיים - ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים.

4.12 גורמי סיכון

קיימים מספר גורמי סיכון המשפיעים על רווחיות החברה ויציבותה. למטה מוצג טבלת גורמי סיכון ומידת השפעתם על החברה:

השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	גורמי סיכון	
	✓		האטה כלכלית בארץ	סיכונים מקרו
	✓		ריבית	
	✓		אינפלציה	
	✓		מחירי מניות ואג"ח	
	✓		מרווח אשראי	
✓			שערי חליפין	
✓			סיכוני שוק בשווקים בינלאומיים	
	✓		סיכון אשראי	סיכונים ענפיים
✓			סיכון התאמה בין נכסים להתחייבויות	
		✓	סיכונים ביטוחיים	
	✓		שימור התיק	
	✓		תחרות	
		✓	רעידת אדמה	
✓			טרור	
	✓		מגפה	
		✓	רגולציה וציות	
	✓		גניבות, תאונות, שריפות	
	✓		יציבות מבטחי משנה	
	✓		סיכונים משפטיים	סיכונים ייחודיים לחברה
	✓		סיכוני מודל, פרמטרים, חיתום	
	✓		סיכונים תפעוליים	
		✓	סיכון מערכות מידע	
✓			סיכון נזילות	
		✓	סיכון מוניטין	
	✓		יציבות AIG העולמית	

ההשפעה של גורמי הסיכון לעיל מבוססת על שיקול הדעת של הנהלת החברה על בסיס ההערכה הקיים במועד הדוח. ההערכה הינה כללית וייתכן כי לגורמים שונים תהינה השפעות עקיפות במידה שיתרחשו בו זמנית.

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

4.13 הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

בשנת הדוח לא נחתמו הסכמים מהותיים שלא במהלך העסקים הרגיל.

4.14 תחזית אחרות והערכות לגבי עסקי החברה

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. חלק ה' - מידע בדבר משטר תאגידי

5.1 מידע אודות דירקטורים חיצוניים

נכון למועד הדוח, דירקטוריון החברה מונה 10 דירקטורים מתוכם ארבעה דירקטורים חיצוניים. בשנת הדוח התקיימו 12 ישיבות.

בשנת 2013 לא היו שינויים שחלו בכהונת דירקטורים החיצוניים.

לפרטים נוספים אודות הדירקטורים החיצוניים של החברה ראה תקנה 26 לדוח פרטים נוספים על החברה.

5.2 מבקר פנים

א. פרטי המבקר הפנימי ותחילת כהונתו:

המבקר הפנימי של החברה הינו תומס לואו. מר תומס לואו הינו בהשכלתו רואה חשבון (בעל רישיון דרום אפריקאי) ויש לו ניסיון כולל של כעשר שנים בקונצרן AIG, ובכלל זה, שבע שנים של ביצוע תפקידים שונים במערך ביקורת הפנים של הקונצרן כאמור ושלוש שנים בתפקידים פיננסיים באזור אירופה. תאריך תחילת כהונתו הינו 1 בספטמבר 2013.

ב. החזקות בניירות ערך וניגודי עניינים:

למבקר הפנימי אין קשרים עסקיים עם החברה או גוף הקשור אליה. המבקר הפנימי מחזיק בשתי מניות רגילות בחברת AIG. לאור ערכן הזניח של המניות כאמור, החברה סבורה שאין בהחזקתן כדי להשפיע על טיב עבודתו של מבקר הפנים.

ג. יחסי עבודה ותפקידים נוספים:

המבקר הפנימי הינו עובד החברה ואינו ממלא תפקידים אחרים בחברה ומחוץ לחברה. עבודת הביקורת הפנימית מבוצעת באמצעות עובדי מערך הביקורת הפנימית של החברה, וכן באמצעות נותן שירותים חיצוני "פאהן קנה ניהול בקרה בע"מ" עליו מפקח המבקר הפנימי ומנהל את עבודתו.

ד. החלפת מבקר הפנים:

מבקר הפנים, מר יוסי גינוסר, שותף מנהל ב-"פאהן קנה ניהול בקרה בע"מ" פרש מתפקידו ביום 20 באוגוסט 2013. פרישתו נכנסה לתוקף ביום 1 בספטמבר 2013. הסיבה לפרישתו נובעת מהחלטת החברה למנות מבקר פנים שהינו עובד החברה.

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.

1. תגמול:

המבקר הפנימי הנוכחי, מר תומס לואו הוא עובד של החברה ומקבל שכר חודשי על עבודתו. המבקר הפנימי הקודם, מר יוסי גינוסר, תוגמל לפי תעריף קבוע לשעת עבודת ביקורת. סך התגמול בגין מבקר הפנים בשנת 2013 (כולל מע"מ) הסתכם ב-1,554 אלפי ש"ח (בשנת 2012-1,132 אלפי ש"ח).

דירקטוריון החברה סבור, כי אין בתנאי התגמול של המבקר הפנימי, כדי ליצור חשש של השפעה על שיקול דעתו המקצועי של המבקר.

5.3 רואה חשבון מבקר

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 2013 ו-2012 ומספר השעות שהושקעו:

2013	שכר בגין שירותי ביקורת ושירותי מס	שירותים הקשורים לביקורת	שירותי מס מיוחדים	שירותים אחרים ¹	סה"כ
אלפי ש"ח	796	162	17	118	1,093
שעות	4,736	600	26	498	5,860

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

5.4 אפקטיביות הבקורות הפנימית והנהלים על דוות הכספי והגילוי 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.

¹ שירותים אחרים כוללים שירותי תרגום ושירותי ייעוץ.

בקרה פנימית על דיווח כספי:

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2013, 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.

5.5 היערכות ליישום משטר כושר הפירעון לפי הדירקטיבה סולבנסי II

להלן גילוי אודות היערכות החברה ליישום דירקטיבת Solvency II ("הדירקטיבה"):

כללי:

לאור החשש לעיכוב משמעותי ביישום הדירקטיבה באירופה, שלח המפקח על הביטוח לחברות הביטוח מכתב בסוף שנת 2012, שכותרתו "משטר כושר פרעון ישראלי", ובו עדכון כי הוא ממשיך בגיבוש משטר כושר פירעון לחברות ביטוח בישראל אשר לא ייצמד להתקדמות התהליך באירופה, וכי בכוונתו לפתח משטר כושר פירעון ישראלי.

במכתב מפורטות אבני הדרך ליישום משטר כושר פירעון 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).

היערכות החברה בתקופת הדוח:

ביום 1 בדצמבר 2013, פרסם המפקח על הביטוח את חוזר ביטוח 2013-1-8 שכותרתו "הנחייה לביצוע IQIS לשנת 2012 (IQIS 2)". החוזר כולל הנחיה לחברות ביטוח לביצוע סקר IQIS שני על בסיס מאזני 2012. החוזר כאמור, מורכב משני חלקים עיקריים: הנחיה לביצוע ונספחים שונים, והוא כולל בתוכו מספר שינויים ועדכונים לעומת IQIS 1.

לדעת המפקח על הביטוח תהליך הישוב ה- IQIS 2 יתרום לגיבוש משטר כושר פירעון חדש (שיחליף את משטר כושר הפירעון הקיים), וכן להיערכות חברות הביטוח לקראתו. לאור חשיבות ומורכבות תהליך החישוב כאמור, נדרשות חברות הביטוח להקפיד על מעורבות פעילה בתהליך החישוב של כל האורגנים הרלבנטיים בהן ועל תיעוד התהליך.

בחודש פברואר 2014, הגישה החברה למשרד המפקח על הביטוח את ה- IQIS 2, ותוצאותיו נדונו בישיבת הדירקטוריון שנערכה בחודש ינואר 2014.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

שי פלדמן
Shay Feldman
מנכ"ל

ראלף מוסרינו
Ralph Mucerino
יו"ר הדירקטוריון

פרק ב: דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

תוכן עניינים

2	עמ'	1	פרק 1	תיאור תמציתי של המבטח
3-4	עמ'	2	פרק 2	תיאור הסביבה העסקית
4-5	עמ'	3	פרק 3	מידע כספי
6-9	עמ'	4	פרק 4	תוצאות הפעילות
10	עמ'	5	פרק 5	תזרים מזומנים ונזילות
10	עמ'	6	פרק 6	מקורות מימון
10	עמ'	7	פרק 7	השפעת גורמים חיצוניים
10	עמ'	8	פרק 8	אירועים מהותיים לאחר מועד הדוח



פרק ב: דוח הדירקטוריון

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' (תיאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי.

תחומי פעילות

לפרטים אודות תחומי הפעילות של החברה לשינויים שחלו בהם בתקופת הדוח, ראה סעיפים 1.2 ו-2.1-2.6 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי.

לפרטים אודות הרכב הפרמיות בתחומי הפעילות ראה סעיף 4 להלן.

תלות בלקוחות או בגורמי שיווק

לפרטים אודות תלות בלקוחות או בגורמי שיווק ראה סעיפים 2.1.3, 2.2.3, 2.3.3, 2.4.3, 2.5.3, 2.6.3 ו-4.7 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי.

התפתחויות או שינויים מהותיים בהסכמי ביטוח משנה

לפרטים אודות התפתחויות או שינויים מהותיים בהסכמי ביטוח משנה ראה סעיף 4.5 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי.

אירוע או עניין החורגים מעסקי החברה הרגילים

לפרטים אודות עסקת רכישת מניותיה של עורק על-ידי ("AIOL") AIG Overseas Ltd, ואודות עסקת העברת הבעלות בכל מניות החברה מ-AIOL ל-AIG Europe Holdings Ltd, ראה סעיף 1.1 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי.

לפרטים אודות שינויים מהותיים בהנהלת החברה ראה סעיף 4.6 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי.

לפרטים אודות הקמת ועד עובדים בחברה ראה סעיף 8 להלן.

2. תיאור הסביבה העסקית:

מגמות בענף הביטוח והשפעתן על עסקי החברה ועל הדוח הכספי

כללי

לפי הנתונים שמפרסם אגף שוק ההון, הביטוח והחיסכון במשרד האוצר, פועלות בישראל למעלה מ- 20 חברות ביטוח ישראליות אשר מרביתן עוסקות בביטוח כללי. לפי נתונים אלו, נכון ליום 30 בספטמבר 2013, דמי ביטוח מעסקי ביטוח כללי הסתכמו לסך של 14,956 מיליון ש"ח (ללא קרנית), כאשר חלקן של 5 חברות הביטוח הגדולות: הראל, כלל, הפניקס, מגדל ומנורה הסתכם לסך של 9,586 מיליון ש"ח המהווה כ- 64% מסך הפרמיות בענפי הביטוח הכללי בשוק בישראל.

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

התפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של החברה

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

להלן נתונים על השינויים במדדי ניירות הערך הסחירים בבורסה:

2011	2012	2013	
מדדי אג"ח ממשלתי			
5.0%	7.9%	3.5%	אג"ח ממשלתי כללי
4.3%	9.4%	3.0%	אג"ח ממשלתי צמוד
5.2%	7.0%	4.0%	אג"ח ממשלתי שקלי
מדדי אג"ח קונצרני			
-0.3%	8.5%	6.4%	תל בונד 60
5.0%	7.4%	5.9%	תל בונד שקלי
מדדי מניות			
-20.1%	7.2%	15.1%	ת"א 100

לפרטים אודות הרכב ההשקעות של החברה ראה ביאורים 10 ו- 27 לדוחות הכספיים.

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

פרק ב: דוח הדירקטוריון

מאפיינים והתפתחויות בענפי הביטוח העיקריים בהם עוסקת החברה

לפרטים אודות מאפיינים והתפתחויות בענפי הביטוח העיקריים בהם עוסקת החברה, ראה סעיפים 2.1.2, 2.2.2, 2.3.2, 2.4.2, 2.5.2, 2.6.2, 4.1, 4.5 ו-4.7 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 אודות השפעת הוראות הדין על עסקי החברה, ראה סעיף 4.1 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי.

כניסה ושיווק תחומי פעילות חדשים

החברה לא נכנסה לתחומי פעילות חדשים בתקופת הדוח.

3. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה

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

2011	2012	2013	
735,053	827,158	882,315	פרמיות שהורווחו ברוטו
(157,712)	(185,701)	(173,387)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
577,341	641,457	708,928	פרמיות שהורווחו בשייר
25,333	97,239	75,241	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
41,457	47,628	42,617	הכנסות מעמלות
644,131	786,324	826,786	סך כל ההכנסות
(429,949)	(403,690)	(587,544)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
119,413	152,790	170,053	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(310,536)	(250,900)	(417,491)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(266,289)	(291,656)	(302,392)	סה"כ הוצאות אחרות
67,306	243,768	106,903	רווח לפני מסים על ההכנסה
(22,943)	(86,431)	(41,003)	מסים על ההכנסה
44,363	157,337	65,900	רווח לשנה וסך הרווח הכולל לשנה

להלן נתונים מאזניים עיקריים (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2012	31 בדצמבר 2013	
240,440	326,383	נכסים אחרים
130,191	140,520	הוצאות רכישה נדחות
1,432,882	1,472,481	השקעות פיננסיות ומזומנים
585,532	647,666	נכסי ביטוח משנה
2,389,045	2,587,050	סך כל נכסים
577,104	643,004	הון עצמי
1,409,340	1,569,722	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
402,601	374,324	התחייבות אחרות
2,389,045	2,587,050	סך כל ההון וההתחייבויות

הון ודרישת הון

נכון ליום 31 בדצמבר 2013 קיים עודף בהון העצמי של החברה, לעומת ההון העצמי הנדרש על-פי תקנות הון עצמי מינימאלי בסך של כ- 126.1 מיליון ש"ח.

למיטב ידיעת החברה, במועד הדוח, לא קיימים אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים או גירעון בהון עצמי המינימאלי הנדרש. כמו כן, להערכת החברה בשנה בקרובה היא לא תידרש לגייס מקורות מימון לצורך עמידה בהון עצמי המינימאלי הנדרש.

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

4. תוצאות פעילות

החברה המשיכה בשנת 2013 להגדיל את היקף פרמיות הברוטו שגדלו בשיעור של כ-5.8% לעומת היקף הפרמיות ברוטו של שנת 2012. סך כל פרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו לסכום של כ- 888.9 מיליון ש"ח, לעומת סכום של 840.5 מיליון ש"ח בשנת 2012.

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

שנת 2013	רכב רכוש	רכב חובה	ביטוחי דירה	בריאות	ביטוח מסחרי	ביטוח חיים	סה"כ
פרמיות ברוטו	227,638	135,015	101,852	203,622	118,258	102,494	888,879
פרמיות בשייר	227,530	133,120	80,417	189,388	14,443	80,598	725,496
שיעור מסה"כ ברוטו - %	25.6	15.2	11.5	22.9	13.3	11.5	100.0
שיעור מסה"כ משייר - %	31.4	18.3	11.1	26.1	2.0	11.1	100.0

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

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

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

2011	2012	2013	
11,859	24,146	15,911	רווח מתחום פעילות רכב רכוש
25,640	121,185	18,341	רווח מתחום פעילות רכב חובה
18,987	25,697	12,416	רווח מתחום פעילות דירות
(11,525)	(5,290)	(10,657)	הפסד מתחום פעילות ביטוח מסחרי
15,910	40,027	40,284	רווח מתחום פעילות בריאות
10,963	3,924	(3,849)	רווח \ (הפסד) מתחום פעילות ביטוח חיים
(4,528)	34,079	34,457	אחר - רווח \ (הפסד) שלא נזקף לתחומי פעילות
67,306	243,768	106,903	רווח לפני מסים
(22,943)	(86,431)	(41,003)	מסים על ההכנסה
44,363	157,337	65,900	רווח לשנה וסך הרווח הכולל לשנה

להלן הסבר לגבי התפתחות של חלק מהנתונים שהוצגו לעיל:

א. הרווח לפני מיסים הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 106.9 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 243.8 מיליון ש"ח בשנת 2012. בשנת 2012 ובהתאם לאישור שהתקבל מהמפקח, שינתה החברה את התקופה בה היא שומרת את סכום "הצבירה" בענף רכב חובה מחמש שנים לשלוש שנים. שינוי זה הגדיל באופן משמעותי את הרווח לפני מיסים בשנת 2012 בכ- 79.3 מיליוני ש"ח, והגדיל את הרווח וסך הרווח הכולל לתקופה המקבילה האמורה בכ- 51.3 מיליוני ש"ח.

ב. הרווחים מהשקעות נטו, הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 75.2 מיליון ש"ח לעומת רווחים בסכום של כ- 97.2 מיליון ש"ח בשנת 2012. הירידה ברווח מהשקעות נבעה בעיקר מתשואות נמוכות יותר בשוק ההון הישראלי בשנת 2013 לעומת שנת 2012 (ראה סעיף 2 דלעיל).

ג. רווח החברה מביטוח רכב רכוש הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 15.9 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 24.1 מיליון ש"ח בשנת 2012. הירידה ברווח נבעה בעיקר מגידול ביחס התביעות, וחלק מהגידול כאמור מיוחס לנזקים שנגרמו מהשיטפונות שהיו בחודשים ינואר ודצמבר 2013.

ד. רווח החברה מביטוח רכב חובה הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 18.3 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 121.2 מיליון ש"ח בשנת 2012. הירידה הניכרת ברווח נבעה מהחלטת החברה בשנת 2012 לשמור "צבירה" במשך שלוש שנים במקום במשך חמש שנים. (ראה סעיף א' דלעיל), וכן מירידה ברווחים מהשקעות, ומקוטון בסכום ה"צבירה" ששוחרר בתקופת הדוח.

ה. רווח החברה מביטוח דירות הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 12.4 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 25.7 מיליון ש"ח בשנת 2012. הירידה ברווח נבעה בעיקר מעלייה ביחס התביעות, וחלק ניכר מגידול זה מיוחס לנזקים שנגרמו מהשיטפונות שהיו בחודשים ינואר ודצמבר 2013.

פרק ב: דוח הדירקטוריון

- ו. הפסד החברה מביטוח אחריות מקצועית הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 9.3 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסכום של כ- 3.7 מיליון ש"ח בשנת 2012. העלייה בהפסד נבעה מעלייה ביחס התביעות וירידה ברווחים מהשקעות.
- ז. רווח החברה מענפי רכוש אחרים הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 1.5 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 36 אלפי ש"ח בשנת 2012. העלייה ברווח נבעה בעיקר מירידה ביחס התביעות ויחס ההוצאות.
- ח. הפסד החברה מענפי חבויות אחרים הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 2.8 אלפי ש"ח לעומת הפסד בסכום של כ- 1.6 מיליון ש"ח בשנת 2012. העלייה בהפסד נבעה בעיקר מעלייה ביחס ההוצאות וירידה ברווחים מהשקעות.
- ט. רווח החברה מביטוח בריאות הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 40.3 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 40.0 מיליון ש"ח בשנת 2012.
- י. הפסד החברה מביטוח חיים הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 3.8 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 3.9 מיליון ש"ח בשנת 2012. העלייה בהפסד נבעה בעיקר מעלייה ביחס התביעות.

להלן ניתוח תוצאות הפעילות בענפי ביטוח רכוש:

א. רווח חיתומי (באלפי ש"ח):

2011	2012	2013	
7,691	16,855	10,795	רכב רכוש
16,007	20,917	8,921	דירות
(2,075)	(953)	805	ענפי רכוש ואחרים

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

2011		2012		2013		
CR%	LR%	CR%	LR%	CR%	LR%	
						רכב רכוש
96%	69%	91%	66%	95%	71%	ברוטו
96%	69%	91%	66%	95%	71%	שייר
						דירות
71%	36%	66%	27%	79%	41%	ברוטו
77%	38%	73%	30%	89%	45%	שייר
						ענפי רכוש ואחרים
155%	118%	108%	77%	151%	123%	ברוטו
312%	268%	167%	123%	59%	84%	שייר

רכב חובה:

הפסדי ה"פול" בשנים הפתוחות מקוזזים מסכום ה"צבירה" ואינם משפיעים בשנת הדוח על הרווח. הפסדי ה"פול" בשנים הסגורות הקטינו את הרווח המדווח בשנת 2013 ב- 7.3 מיליון ש"ח לעומת קיטון של 9.4 מיליון ש"ח בשנת 2012.

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

5. תזרים מזומנים ונזילות

המזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפות בשנת 2013 הסתכמו ב- 16,825 אלפי ש"ח לעומת מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בסכום של כ- 3,762 אלפי ש"ח בשנת 2012.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בשנת 2013 הסתכמו ב- 9,387 אלפי ש"ח לעומת 14,118 אלפי ש"ח בשנת 2012.

כתוצאה מהנ"ל קטנו יתרות המזומנים ושווי המזומנים בתקופת הדוח (לאחר נטרול השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות המזומנים ושווי מזומנים) ב- 25,924 אלפי ש"ח והסתכמו ליום 31 בדצמבר 2013 ב- 67,616 אלפי ש"ח.

6. מקורות מימון

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

7. השפעת גורמים חיצוניים

לפרטים ראה סעיף 2 לעיל.

8. אירועים מהותיים לאחר מועד הדוח

במהלך חודש ינואר 2014, לאחר שקיבלה פנייה בעניין, הודיעה החברה, כי בכוונתה להכיר בהסתדרות העובדים הכללית החדשה כארגון העובדים היציג בחברה, ולפעול בהתאם לכך כדין.

שי פלדמן
Shay Feldman
מנכ"ל

ראלף מוסרינו
Ralph Mucerino
יו"ר הדירקטוריון

18 במרס 2014

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

הצהרות לגבי הדיווחים לדוח הכספי

הצהרה (certification)

אני, שי פלדמן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לשנת 2013 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות המפקח על הביטוח;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

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

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

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

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

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

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

שי פלדמן - מנכ"ל

18 במרס, 2014

הצהרה (certification)

אני, דוד רוטשטיין, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לשנת 2013 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות המפקח על הביטוח;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

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

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

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

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

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

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

דוד רוטשטיין- סמנכ"ל כספים

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

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

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

הנהלת חברת הביטוח בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2013, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של "ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission" (COSO). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2013, הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח שנתי 2013

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח שנתי 2013

תוכן העניינים

עמוד	
2	דוח רואה החשבון המבקר בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי
3	דוח רואה החשבון המבקר הדוחות הכספיים - בשקלים חדשים (ש"ח):
5-4	דוח על המצב הכספי
6	דוחות על הרווח והפסד ורווח כולל אחר
7	דוחות על השינויים בהון
9-8	דוחות על תזרימי המזומנים
104-10	ביאורים לדוחות הכספיים



דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר 2013, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - COSO). הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

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

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

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

לדעתנו, החברה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2013 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2013 ו-2012 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 והדוח שלנו מיום 18 במרס 2014, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

תל-אביב,
18 במרס, 2014

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited



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 2013 ו-2012 ואת הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013. 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 2013 ו-2012 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013, 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 2013, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). והדוח שלנו מיום 18 במרס 2014 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

תל-אביב,
18 במרס, 2014

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	
2012	2013		
אלפי ש"ח			
			נ כ ס י ם
15,732	14,799	5	נכסים בלתי מוחשיים
130,191	140,520	6	הוצאות רכישה נדחות
16,885	15,248	7	רכוש קבוע
585,532	647,666	13, 28	נכסי ביטוח משנה
174,155	186,414	9	פרמיות לגבייה
-	70,879	18	נכסי מסים שוטפים
33,668	39,043	8	חייבים ויתרות חובה אחרים
956,163	1,114,569		
		10	השקעות פיננסיות :
1,099,646	1,174,216		נכסי חוב סחירים
77,925	128,704		נכסי חוב שאינם סחירים
68,284	77,352		מניות סחירות
93,487	24,593		אחרות
1,339,342	1,404,865		סך הכל השקעות פיננסיות
93,540	67,616	11	מזומנים ושווי מזומנים
2,389,045	2,587,050		סך כל הנכסים

דוד רוטשטיין
David Rothstein
סמנכ"ל כספים

שי פלדמן
Shay Feldman
מנכ"ל

ראלף מוסרינו
Ralph Mucerino
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה : 18 במרס 2014.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	
2012	2013		
אלפי ש"ח			
			הון והתחייבויות
		12	הון:
6	6		הון מניות
250,601	250,601		פרמיה על מניות
11,084	11,084		קרן הון
315,413	381,313		עודפים
<u>577,104</u>	<u>643,004</u>		סך הכל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה
			התחייבויות:
1,409,340	1,569,722	13	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
8,877	26,889	18	התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו
2,326	2,445		התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
254,484	256,185	28	התחייבויות למבטחי משנה
48,549	-	18	התחייבויות בגין מסים שוטפים
88,365	88,805	19	זכאים ויתרות זכות
<u>1,811,941</u>	<u>1,944,046</u>		סך כל ההתחייבויות
<u>2,389,045</u>	<u>2,587,050</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 והפסד ורווח כולל אחר

<u>לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר,</u>			<u>ביאור</u>
<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>			
735,053	827,158	882,315	פרמיות שהורווחו ברוטו
(157,712)	(185,701)	(173,387)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
577,341	641,457	708,928	20 פרמיות שהורווחו בשייר
25,333	97,239	75,241	21 רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
41,457	47,628	42,617	22 הכנסות מעמלות
644,131	786,324	826,786	סך כל ההכנסות
(429,949)	(403,690)	(587,544)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
119,413	152,790	170,053	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(310,536)	* (250,900)	(417,491)	23 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
** (147,958)	** (163,551)	(167,520)	24 עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
** (119,711)	** (125,899)	(133,847)	25 הוצאות הנהלה וכלליות
1,380	(2,206)	(1,025)	26 הכנסות (הוצאות) מימון
(576,825)	(542,556)	(719,883)	סך כל ההוצאות
67,306	243,768	106,903	רווח לפני מסים על ההכנסה
(22,943)	(86,431)	(41,003)	18 מסים על ההכנסה
44,363	157,337	65,900	רווח לשנה וסך הרווח הכולל אחר לשנה
7.88	27.95	11.71	רווח בסיסי למניה: רווח בסיסי למניה
5,630	5,630	5,630	מספר המניות ששימש לחישוב הרווח הבסיסי למניה

* באשר להקטנת תקופת "הצבירה" בענף רכב החובה, ראה ביאור 2 יז א1
** סכומים מסוימים סווגו מחדש, ראה 2 יט'

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	
577,104	315,413	11,084	250,601	6	יתרה ליום 1 בינואר 2013 תנועה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 - סך הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 יתרה ליום 31 בדצמבר 2013
<u>65,900</u>	<u>65,900</u>				
<u>643,004</u>	<u>381,313</u>	<u>11,084</u>	<u>250,601</u>	<u>6</u>	
419,767	158,076	11,084	250,601	6	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
<u>157,337</u>	<u>157,337</u>				
<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	יתרה ליום 1 בינואר 2011 תנועה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 - סך הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 מרכיב הטבה בגין הענקה של תשלומים מבוססי מניות לעובדים על ידי בעל שליטה יתרה ליום 31 בדצמבר 2011
<u>44,363</u>	<u>44,363</u>				
<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>	

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		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
43,858	(15,557)	84,298
36,198	40,660	39,693
3,488	3,680	2,234
(31,274)	(25,021)	(143,050)
<u>52,270</u>	<u>3,762</u>	<u>(16,825)</u>
(1,524)	(2,916)	(4,516)
(5,352)	(11,202)	(4,871)
<u>(6,876)</u>	<u>(14,118)</u>	<u>(9,387)</u>
45,394	(10,356)	(26,212)
59,879	103,562	93,540
(1,711)	334	288
<u>103,562</u>	<u>93,540</u>	<u>67,616</u>

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפת:

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

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

שינויים בנכסים החופפים להון ולהתחייבויות לא ביטוחיות:
 רכישת 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		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
67,306	243,768	106,903
43,223	(35,688)	98,248
(18,353)	(11,533)	(10,329)
186	-	-
(65)	279	119
5,371	4,775	6,153
4,322	5,453	5,804
(3,379)	(40,324)	(14,121)
(2,606)	(1,072)	(939)
19,966	(2,823)	(10,062)
160	(9,341)	(9,511)
1,711	(334)	(288)
<u>117,842</u>	<u>153,160</u>	<u>171,977</u>
13,920	43,074	1,701
(41,491)	(160,121)	(30,891)
(7,158)	(17,942)	(12,259)
(1,651)	(2,813)	(5,375)
2,082	13,425	437
-	-	635
<u>(34,298)</u>	<u>(124,377)</u>	<u>(45,752)</u>
(36,198)	(40,660)	(39,693)
(3,488)	(3,680)	(2,234)
<u>43,858</u>	<u>(15,557)</u>	<u>84,298</u>

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

התאמות בגין-

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

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:

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

התאמות בגין ריבית ודיבידנד:

ריבית שהתקבלה
דיבידנד שהתקבל

מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעולות

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

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.

בעלי שליטה הסופית בחברה הינה חברת American International Group, Inc (להלן "קונצרן AIG העולמי" או "AIG") אשר מחזיקה בכל מהמניות הרגילות ובמניות ההצבעה של החברה. קונצרן AIG העולמי הינו קונצרן ביטוח ופיננסי בינלאומי מוביל.

ביום 13 במאי, 2013, העבירה עורק זהב השקעות בע"מ ("עורק"), בעלת מניות קודמת של החברה אשר החזיקה כ-49% מההון המונפק של החברה, את הבעלות על כל מניותיה בחברה ל- American International Overseas Ltd ("AIOL"), בהתאם להסכם רכישת המניות שנחתם בין הצדדים בחודש ינואר 2013.

בתחילת חודש דצמבר 2013, במסגרת שינוי מבני שנערך בקונצרן AIG, העבירה AIOL את כל מניותיה בחברה לבעלותה של AIG Property Casualty International, LLC, אשר בתורה העבירה את הבעלות על המניות כאמור לידי AIG Europe Holdings Limited ("AEHL"). נכון למועד הדוח בעלת המניות היחידה בחברה הינה AEHL המחזיקה בכל הון המניות המונפק של החברה. AEHL הינה חברה בקונצרן AIG העולמי.

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

הגדרות

- (1) החברה - איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ.
- (2) החברה האם - AIG Europe Holdings Limited
- (3) המפקח - המפקח על הביטוח (הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר).
- (4) חוק הפיקוח - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א - 1981
- (5) חוזי השקעה - פוליסות שאינן מהוות חוזי ביטוח.
- (6) נכסי ביטוח משנה - חלקם של מבטחי המשנה בעתודות הביטוח ובתביעות התלויות.
- (7) מדד - מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
- (8) מדד ידוע - המדד הידוע בתום החודש.
- (9) צדדים קשורים - כהגדרתם בתקן חשבונאות בינלאומי 24 - "גילויים בהקשר לצד קשור".
- (10) בעל עניין - כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים) התש"ע 2010
- (11) עתודת ביטוח חיים - עתודה אקטוארית המחושבת לפי כללים מקובלים בעניין זה בישראל.
- (12) עתודה לסיכונים שטרם חלפו - עתודות שחושבו לפי תקנות לחישוב עתודות בביטוח כללי.

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

ביאור 1 - כללי (המשך):

- 13) צבירה* - עודף מצטבר של הכנסות על הוצאות (המורכב מפרמיות, הוצאות רכישה, תביעות וחלק מהכנסות מהשקעות, הכל בניכוי חלקם של מבטחי המשנה לפי שנת החיתום המתייחסת) כפי שחושב על פי התקנות לחישוב עתודות בביטוח כללי, בניכוי עתודה לסיכונים שטרם חלפו ובניכוי תביעות תלויות.
- 14) 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).
- 15) תקנות פרטי דין וחשבון - תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח - 1998.
- 16) תקנות דרכי ההשקעה - תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012.
- 17) תקנות ההון העצמי - תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח - 1998, על תיקון.
- 18) תקנות הפרדת חשבונות בביטוח חיים - תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי הפרדת חשבונות ונכסים של מבטח בביטוח חיים), התשמ"ד - 1984.
- 19) תקנות לחישוב עתודות בביטוח כללי - תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי חישוב הפרשות לתביעות עתידיות בביטוח כללי), התשמ"ה - 1984, על תיקון.
- 20) 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.
- 21) 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.
- 22) התחייבויות בגין חוזה ביטוח - עתודות ביטוח ותביעות תלויות.
- 23) פרמיות - פרמיות לרבות דמים.
- 24) פרמיות שהורווחו - פרמיות המתייחסות לתקופת הדוח.

* במאזן נכללת הצבירה במסגרת סעיף "התחייבויות בגין חוזה ביטוח וחוזה השקעה שאינם תלויי תשואה"

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 2013 ו- 31 בדצמבר 2012 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013, 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 ההחלטות התפעוליות הראשי בחברה.

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 %
1.8	1.9	(7.0)
1.6	1.4	(2.3)

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

שער החליפין של הדולר ליום 31 בדצמבר 2013 הינו: \$1 = 3.471 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 או הפסד ורווח כולל אחר, 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 או הפסד ורווח כולל אחר במסגרת סעיף "רווחים מהשקעות נטו והכנסות מימון".

רווחים והפסדים הנובעים משינויים אחרים בשערי החליפין מוצגים בדוח על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר 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 לרווח או הפסד.

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.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ה. נכסים בלתי מוחשיים - תוכנת מחשב (המשך):

עלויות הקשורות במישרין לפיתוח מוצרי תוכנה מזוהים וייחודיים, הנשלטים על ידי החברה, העומדות בתנאים להכרה כנכסים בלתי מוחשיים האמורים להלן, מוכרות כנכסים בלתי-מוחשיים. העלויות כוללות את עלויות שכר עובדי הפיתוח וחלק יחסי מתאים מההוצאות העקיפות הרלבנטיות.

עלויות המתהוות בגין פרויקטים של פיתוח תוכנה (ראה לעיל) מוכרות כנכסים בלתי-מוחשיים כאשר מתקיימים התנאים הבאים:

- קיימת היתכנות טכנית להשלמת הנכס הבלתי מוחשי, כך שהוא יהיה זמין לשימוש;
- בכוונת ההנהלה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למכרו;
- ניתן להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למכור אותו;
- ניתן להמחיש את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי יפיק הטבות כלכליות עתידיות צפויות;
- משאבים מתאימים-טכניים, כספיים ואחרים זמינים להשלמת הפיתוח ולשימוש בנכס הבלתי מוחשי או למכירתו; ו-
- ניתן למדוד באופן מהימן את היציאה שניתן לייחס לנכס הבלתי מוחשי במהלך פיתוחו.

הוצאות אחרות בגין פיתוח מוצרי תוכנה, שאינן עומדות בתנאים אלה מוכרות כהוצאה בעת התהוותן. עלויות פיתוח מוצרי תוכנה שהוכרו בעבר כהוצאה אינן מוכרות כנכס בתקופה מאוחרת יותר. עלויות פיתוח שהווננו מוצגות כנכסים בלתי מוחשיים, ומופחתות מנקודת הזמן בה הנכס זמין לשימוש, כלומר כאשר הוא במיקום ובמצב הנדרשים לו על מנת שיוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה, בהתאם לשיטת הקו הישר, על פני אורך החיים השימושיים שלו, שאינו עולה על 5 שנים.

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 בגינן קיימים תזרימי מזומנים מזוהים נפרדים (יחידות מניבות מזומנים). נכסים לא-כספיים, אשר חלה ירידה בערכם, נבחנים לצורך זיהוי ביטול אפשרי של ירידת הערך שהוכרה בגינם בכל תאריך מאוון.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

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 בדוח רווח או הפסד ורווח כולל אחר במסגרת "רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון בתקופה בה נבעו. הכנסת דיבידנד מנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מוכרת בדוח ברווח או הפסד ורווח כולל אחר במסגרת "רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון" כאשר החברה זכאית לקבלת תשלומים אלה.

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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ז. נכסים פיננסיים (המשך):

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 הנמדדים בעלות מופחתת. 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.

ראיה אובייקטיבית לירידת ערך של נכס פיננסי או של קבוצת נכסים פיננסיים עשויה לכלול מידע הניתן לצפייה, שבא לתשומת לב הקבוצה, לגבי אירועי הפסד כגון: קשיים פיננסיים משמעותיים של המנפיק או של החייב; הפרת חוזה, כמו אי-עמידה בתנאים (default) או פיגור בתשלומי ריבית או קרן; אם נעשה צפוי כי הלווה ייכנס להליך פשיטת רגל או לארגון מחדש פיננסי אחר; היעלמות שוק פעיל לאותו נכס פיננסי כתוצאה מקשיים פיננסיים, או קיום מידע ניתן לצפייה המעיד כי ישנה ירידה, הניתנת למדידה, באומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים; וסימנים נוספים.

במידה שקיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך, סכום ההפסד מירידת ערך נמדד כהפרש בין הערך בספרים של הנכס הפיננסי 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 בדוח רווח או הפסד ורווח כולל אחר. אם הנכס הפיננסי נושא 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 מוכר ברווח או הפסד.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ח. פרמיות לגביה

יתרת הפרמיות לגבייה מתייחסת לסכומים לקבל ממבוטחיה של החברה עבור פוליסות ביטוח שהוענקו במהלך העסקים הרגיל.

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 אובייקטיביות כאמור - ראה ז' לעיל. ערכו בספרים של החוב מוקטן באמצעות חשבון ההפרשה, וסכום ההפסד מוכר ברווח או הפסד. כאשר חוב לקוח אינו ניתן לגבייה, הוא נמחק כנגד חשבון ההפרשה לחובות מסופקים. החזרה של סכומים שנמחקו בעבר בתקופות עוקבות נזקפת לרווח או הפסד.

ט. מזומנים ושווי מזומנים

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

י. הון המניות

מניות רגילות ומניות בכורה של החברה מסווגות כהון מניות.

יא. ספקים

יתרות הספקים כוללות התחייבויות של החברה לשלם עבור טובין או שירותים שנרכשו מספקים במהלך העסקים הרגיל. יתרות הספקים מסווגות כהתחייבויות שוטפות כאשר התשלום אמור להתבצע תוך שנה אחת או פחות.

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

יב. התחייבויות למבטחי משנה וזכאים ויתרות זכות

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

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יג. מסים שוטפים ונדחים

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

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

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

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

נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחות מקוזזים אם ורק אם:

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

יד. הטבות עובד:

1) התחייבות לפיצויי פרישה / לפנסיה:

תוכנית הפקדה מוגדרת היא תוכנית להטבות עובד לאחר סיום העסקה במסגרתה החברה הקבוצה מבצעת הפקדות קבועות לישות נפרדת ובלתי תלויה כך שלחברה אין כל מחויבות, משפטית או משתמעת, לבצע הפקדות נוספות, במצב שבו לא יהיה די בנכסי הקרן כדי לשלם לכל העובדים את ההטבות בגין שירותי העבודה בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

תוכנית הטבה מוגדרת היא תוכנית להטבות עובד לאחר סיום העסקה שאינה תוכנית להפקדה מוגדרת.

החברה מפעילה מספר תוכניות פנסיה. התוכניות ממומנות באמצעות תשלומים, המועברים לחברות ביטוח או לקרנות פנסיה המנוהלות בנאמנות. בהתאם לתנאיהן, תוכניות הפנסיה האמורות עונות להגדרת תוכנית הפקדה מוגדרת כדלעיל.

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 לגבי עיקר העובדים מטופלת כתוכנית הטבה מוגדרת ולגבי יתר העובדים מטופלת כתוכנית הפקדה 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 הטבה מוגדרת, סכומי ההטבות שיקבל העובד הזכאי לפיצויים בעת פרישה, מתבססים על מספר שנות הוותק ומשכורתו האחרונה.

התחייבות החברה לגבי יתר העובדים שהינם במסגרת תוכנית הפקדה 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. ההפקדות מוכרות כהוצאות בגין הטבות עובד במקביל לקבלת השירות מהעובדים שבגינו הם זכאים להפקדה. הפקדות מראש מוכרות כנכס, במידה שהחברה זכאית להחזר במזומן או להפחתה בתשלומים העתידיים.

סך ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו המוצגת בדוח על המצב הכספי הנו הערך הנוכחי של ההתחייבות להטבה מוגדרת לתאריך הדוח על המצב הכספי, בניכוי השווי ההוגן של נכסי התכנית. ההתחייבות להטבה מוגדרת נמדדת על בסיס שנת, על ידי אקטואר, על בסיס שיטת ה-Projected Unit Credit Method.

הערך הנוכחי של ההתחייבות נקבע באמצעות היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים (לאחר שנלקח בחשבון שיעור צפוי של עליית 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 לתקן חשבונאות בינלאומי 19 "הטבות עובד" (להלן - IAS 19) שיעור ההיוון שבו יעשה שימוש לחישובי המחויבות האקטוארית יקבע על ידי שימוש בתשואות שוק בתאריך הדוח על המצב הכספי של 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 הדוח על המצב הכספי של אגרות חוב ממשלתיות.

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

בהתאם ל-IAS 19 יש לזקוף מדידות מחדש של ההתחייבות (הנכס) נטו בגין הטבה מוגדרת לרווח כולל אחר, בתקופה בו נבעו. מדידות מחדש אלה נוצרות כתוצאה משינויים בהנחות אקטואריות, משוני בין הנחות שהונחו בעבר לבין התוצאות בפועל ומהפרשים בין התשואה על נכסי התוכנית לסכומים שנכללו בריבית נטו על ההתחייבויות (הנכס) נטו בגין הטבה מוגדרת.

עלויות בגין שירותי עבר מוכרות באופן שוטף בדוח רווח או הפסד.

היעודות לפיצויים נמדדות לפי שוויין ההוגן. היעודות האמורות מהוות נכסי תכנית כהגדרתם ב-IAS 19, ועל כן קוזזו מיתרת ההתחייבות בגין יחסי עובד-מעביד לצורכי ההצגה בדוח על המצב הכספי.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יד. הטבות עובד (המשך):

2) דמי חופשה והבראה

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

החברה צופה שהטבה בגין דמי החופשה תסולק במלואה במהלך 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים בהתאם, ההתחייבות בגין הטבה זו נמדדת לפי הסכום הנוסף שהחברה חוזה לשלם בגין הזכאות הלא מנוצלת שנצברה בסוף תקופת הדיווח.

3) תוכניות בונוסים

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

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

טו. הפרשות

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

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

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

באשר לתביעות ביטוח-ראה י"ז 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, וכוללים תשלומים עבור שירותים נלווים (גרירה, תיקונים וכדומה).

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) הכנסות מעמלות

הכנסות מעמלות ממבטחי משנה נזקפות על בסיס מועדי הזכאות לקבלת העמלות על פי ההסכמים, בניכוי שינוי בהוצאות רכישה נדחות בגין מבטחי משנה.

(3) רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

רווחים הפסדים מהשקעות נטו והכנסות מימון כוללים הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו, הכנסות מדיבידנדים, שינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ורווחים והפסדים מהפרשי שער בגין נכסים. הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית. הכנסות מדיבידנדים מוכרות במועד בו מוקנית לחברה הזכות לקבלת תשלום. באם מתקבל הדיבידנד בגין מניות סחירות, מכירה החברה בהכנסות מדיבידנד ביום האקס.

יז. 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):

יז. 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 בשנת 2012 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):

יז. 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. כמו כן ראה ביאור 27 סעיף ה.1. לגבי שיטות האקטואריות לחישוב התחייבויות הביטוחיות.

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):

יח. 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.

יט. סיווגים מחדש

סכומים מסוימים המוצגים במספרי השוואה של דוחות רווח והפסד בלבד סווגו מחדש. סיווגים מחדש אלה אינם מהווים סכומים מהותיים לדוחותיה הכספיים של החברה.

כ. תקנים ותיקונים קיימים אשר נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות דיווח המתחילות ב- 1 בינואר 2013

(א) תקן דיווח כספי בינלאומי 13 "מדידת שווי הוגן" (להלן - IFRS 13)
IFRS 13 מתמקד בשיפור העקביות והקטנת המורכבות לגבי מדידת שווי הוגן וזאת תוך מתן הגדרה מדויקת למונח "שווי הוגן" ואספקת מקור יחיד להנחיות לגבי אופן מדידת שווי הוגן ודרישות הגילוי המתאימות אליו לשימוש במסגרת כלל תקני ה-IFRS השונים. הדרישות האמורות ב-IFRS 13, אינן מרחיבות את השימוש בחשבונאות שווי הוגן אולם מספקות הנחיות כיצד יש ליישמה במקרים בהם השימוש בה נדרש או מותר במסגרת תקני IFRS אחרים.

החברה יישמה לראשונה את IFRS 13 החל מיום 1 בינואר 2013, באופן פרוספקטיבי ("מכאן ואילך"). דרישות הגילוי האמורות ב- IFRS 13 לא נדרשות להיות מיושמות לגבי מספרי ההשוואה המתייחסים לתקופות שלפני מועד היישום לראשונה שלו. ליישומן לראשונה של IFRS 13 לא היתה השפעה מהותית על מדידת פריטים בדוחות הכספיים של החברה.

(ב) תקן חשבונאות בינלאומי 19 (מתוקן 2011) "הטבות עובד" (להלן - IAS 19 המתוקן)

IAS 19 המתוקן 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:

המונח "רווחים והפסדים אקטואריים" הוחלף במונח "מדידות מחדש של ההתחייבות (נכס) נטו בגין הטבה מוגדרת" (Remeasurements of the net defined benefit liability (asset); להלן - מדידות מחדש) הכולל, בנוסף לרווחים והפסדים האקטואריים, רכיבים מסוימים המוגדרים ב- IAS 19 המתוקן. מדידות מחדש מוכרות ברווח כולל אחר. בכך בוטלה האפשרות להכרה ברווחים והפסדים אקטואריים במסגרת הרווח או הפסד וכן בוטלה האפשרות לעשות שימוש בשיטת "המסדרון".

עלות שירותי עבר מוכרת מיידית בתקופה בה חל השינוי בתוכנית ולא נפרסת על פני תקופת השירות העתידית עד להבשלתה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כ. **תקנים ותיקונים לתקנים קיימים אשר נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות דיווח המתחילות ב- 1 בינואר 2013** (המשך):

ב) **תקן חשבונאות בינלאומי 19 (מתוקן 2011) "הטבות עובד"** (להלן - IAS 19 המתוקן) (המשך):

בתוכניות הטבה שבגינן קיימים נכסי תוכנית, מוכרות 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 מחליף את השימוש ב"עלות ריבית" וב"תשואה חזויה על נכסי תוכנית" שהיו קיימים ב-IAS 19 במתכונתו הקודמת.

ההבחנה בין הטבות עובד לטווח קצר או ארוך, לשם מדידתן בדוחות הכספיים, מתבססת על המועד בו צפוי התשלום ולא על המועד בו התשלום עשוי להידרש.

כל הטבה הכרוכה במחויבות לשירות עתידי לא מהווה הטבה בגין פיטורין. ההתחייבות המתייחסת להטבות בגין פיטורין מוכרת כאשר הישות אינה יכולה עוד לחזור בה מההצעה של ההטבה בגין פיטורין או כאשר הישות מכירה בעלויות ארגון מחדש מתייחסות.

הורחבו דרישות הגילוי לעומת אלה הקיימות ב-IAS 19 במתכונתו הקודמת.

IAS 19 המתוקן נדרש להיות מיושם החל מיום 1 בינואר 2013, באופן רטרואספקטיבי לכל התקופות המדווחות, 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 שתוצג בדוחות הכספיים הראשונים שבהם החברה תאמץ את IAS 19 המתוקן.
- בדוחות כספיים לתקופות המתחילות לפני 1 בינואר 2014, החברה לא נדרשת להציג מידע השוואתי לגבי גילויים מסוימים הנדרשים ב-IAS 19 המתוקן בהתייחס לרגישות המחויבות להטבה מוגדרת.

השפעת יישומו לראשונה של התיקון ל IAS 19 המתוקן לא הייתה מהותית הן לגבי מספרי השוואה והן לגבי מספרי השנה השוטפת.

ג) **תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים"** (להלן - התיקון ל-IAS 1)

התיקון ל- IAS 1 משנה את אופן הגילוי של פריטי רווח כולל אחר במסגרת הדוח על הרווח הכולל. להלן תמצית עיקרי התיקון ל- IAS 1:
יש להפריד את הפריטים המוצגים ברווח כולל אחר לשתי קבוצות, בהתבסס על הבחינה באם הם עשויים להיות מסווגים מחדש בעתיד לרווח או הפסד, או שלא. בהתאם, פריטים שלא עשויים להיות מסווגים מחדש בעתיד לרווח או הפסד יוצגו בנפרד מפריטים שכן עשויים להיות מסווגים מחדש בעתיד לרווח או הפסד.

ישויות הבוחרות להציג פריטי רווח כולל אחר לפני המס המתייחס תיידרשנה להציג את השפעת המס המתייחסת לכל אחת משתי הקבוצות האמורות, בנפרד.

כינויו של הדוח על הרווח הכולל שונה ל"דוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר". עם זאת, IAS 1 מתיר לישויות לעשות שימוש בכינויים אחרים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כ. תקנים ותיקונים לתקנים קיימים אשר נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות דיווח המתחילות ב- 1 בינואר 2013 (המשך):

ג) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים" (להלן - התיקון ל- IAS 1) (המשך):

החברה יישמה לראשונה את התיקון ל- IAS 1 החל מיום 1 בינואר 2013, באופן רטרוספקטיבי לכל התקופות המדווחות.

ליישומו לראשונה של התיקון ל- IAS 1 לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ד) תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי מספר 7 "גילויים - קיזוז נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות" (להלן - התיקון ל- IFRS 7)

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).

החברה יישמה לראשונה את התיקון ל- IFRS 7 החל מיום 1 בינואר 2013. ליישומו לראשונה של התיקון ל- IFRS 7 לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

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

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

IFRS 9 עתיד להחליף, עם השלמתו, את תקן חשבונאות בינלאומי 39 "מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה" (להלן - IAS 39).

חלקו הראשון של IFRS 9, העוסק בסיווג ומדידה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות, פורסם, בכל הנוגע לנכסים פיננסיים, בחודש נובמבר 2009, ואילו ההנחיות לגבי התחייבויות פיננסיות פורסמו בחודש אוקטובר 2010.

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.

חלקו השני של התקן, העוסק בירידת ערך נכסים פיננסיים, טרם פורסם.

חלקו השלישי של IFRS 9, העוסק בחשבונאות גידור, פורסם בחודש נובמבר 2013. מודל הגידור החדש שונה בהיבטים מסויימים ממודל הגידור הקיים כיום ב- IAS 39, והוא נועד לאפשר לחברות לשקף את מודל ניהול הסיכונים שלהן באופן טוב יותר, בין השאר על ידי התאמת טווח האפקטיביות שנדרש כיום ב- IAS 39 (80%-125%) לטווח בו ההנהלה משתמשת בפועל לצרכי ניהול סיכונים, גידור קבוצות של מכשירים פיננסיים באופן גמיש יותר מבעבר, ובתנאים מסויימים, גידור של רכיב סיכון של פריט לא פיננסי. יחד עם זאת, דרישות התיעוד המחמירות נותרו בעינן, ונוספו דרישות גילוי.

בחודש נובמבר 2013, פורסמו גם תיקונים נוספים ל- IFRS 9, כדלקמן:

תיקון המאפשר לחברות ליישם את המתואר לעיל לגבי הכרה בשינויים בשווי ההוגן של התחייבות פיננסית הנובעים מסיכון האשראי של הישות עצמה ברווח כולל אחר, גם ללא יישום שאר IFRS 9.

תיקון המבטל את מועד היישום המחייב של IFRS 9, אשר נקבע בעבר ליום 1 בינואר 2015, ולא נוקב בתאריך חלופי. מועד יישום מחייב ייקבע סופית רק כאשר יתרת החלקים של IFRS 9 יושלמו סופית. עם זאת, ניתן לבצע אימוץ מוקדם של החלקים של IFRS 9 שכבר פורסמו.

החברה לא יישמה אף אחד מחלקיו של IFRS 9 ובשלב זה היא בוחנת את השפעתו הצפויה 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):

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

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

התיקון ל-IAS 32 אינו משנה את המודל הקיים במסגרת תקן חשבונאות בינלאומי 32 "מכשירים פיננסיים: הצגה" לגבי קיצוץ נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (להלן - קיצוץ) אך מבהיר שעל מנת שיתקיימו הקריטריונים לקיצוץ בדוחות הכספיים, נדרש, בין היתר, שהזכות המשפטית לקיצוץ תהיה קיימת בהווה, כלומר שהיא לא תותנה באירוע עתידי כלשהו, ובנוסף, נדרש שזכות הקיצוץ 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 קיצוץ באמצעות סילוק ברוטו (gross settlement mechanisms) תעמוד בקריטריון לזכות קיצוץ באמצעות סילוק נטו.

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

ליישום לראשונה של התיקון האמור לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

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

התיקון ל-IAS 19 עוסק בתוכניות להטבה מוגדרת הדורשות מעובדים או מצדדים שלישיים לבצע הפקדות לתוכנית, כאשר הפקדות אלו קשורות לשירות העובד. התיקון קובע הנחיות באשר לאופן בו יקטינו הפקדות אלו את עלות השירות, תוך הבחנה בין מצב בו ההפקדות תלויות במספר שנות השירות ובמצב בו הן לא תלויות במספר שנות השירות.

התיקון ל-IAS 19 ייושם באופן רטרוספקטיבי לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 ביולי 2014 או לאחרי. יישום מוקדם אפשרי. ליישום לראשונה של התיקון ל-IAS 19 לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 3 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים (המשך):

(1) אומדנים אקטואריים בגין התחייבויות ביטוחיות

הערכות האקטואריות מבוססות על אומדנים סטטיסטיים הכוללים מרכיב של אי וודאות. האומדנים הסטטיסטיים מבוססים על הנחות שונות, אשר לא בהכרח יתממשו. ההנחות בשימוש בתחזיות האקטואריות 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 ברוטו היה גבוה ב-119 מיליון ש"ח בקירוב או נמוך ב-119 מיליון ש"ח בקירוב.

(2) הפרשות בגין תביעות משפטיות

נגד החברה תלויות ועומדות תביעות משפטיות וכן בקשות לאישור תובענות כייצוגיות. בהערכות סיכויי התביעות המשפטיות שהוגשו נגד החברה הסתמכה החברה על חוות דעת יועציה המשפטיים. הערכות אלה של היועצים המשפטיים מתבססות על מיטב שיפוטם המקצועי, בהתחשב בשלב בו מצויים ההליכים, וכן על הניסיון המשפטי שנצבר בנושאים השונים. מאחר שתוצאות התביעות תקבענה בבתי המשפט, עלולות תוצאות אלה להיות שונות מהערכות אלה. ראה מידע נוסף בביאור 29 להלן.

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

כאמור בביאור 2 י"ז 2 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 ביטוח החיים הקיים.

(4) מיסים נדחים

החברה מכירה בנכסי מיסים נדחים ובהתחייבויות מיסים נדחים על בסיס ההפרשים בין הסכומים בספרים של הנכסים וההתחייבויות לבין סכומם המובא בחשבון לצורכי מס. הקבוצה בוחנת באופן שוטף את יכולת ההשבה של נכסי המס הנדחים הנכללים בחשבונותיה, על בסיס הכנסות חייבות היסטוריות, הכנסות חייבות חזויות, עיתוי היפוכם הצפוי של הפרשים זמניים ויישומן של אסטרטגיות תכנון מס. אם לא יהיה ביכולתה של החברה להפיק הכנסות חייבות עתידיות בסכום מספיק, או במקרה של שינוי מהותי בשיעורי המס האפקטיביים בתקופה שבמהלכה ההפרשים הזמניים המתייחסים הופכים לחייבים במס או ניתנים לניכוי, עשויה החברה להידרש לבטל חלק מנכסי המס הנדחים או להגדיל את התחייבויות המסים הנדחים, ועקב כך שיעור המס האפקטיבי שלה עלול לגדול ולהשפיע לרעה על התוצאות המדווחות של פעילותה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מגזרי פעילות:

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

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

1. מגזר ביטוח החיים

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

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, 2013					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
882,315		575,373	204,204	102,738	פרמיות שהורווחו ברוטו
(173,387)		(137,059)	(14,234)	(22,094)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
708,928		438,314	189,970	80,644	פרמיות שהורווחו בשייר
75,241	33,306	35,212	6,619	104	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
42,617		34,865	4,417	3,335	הכנסות מעמלות
826,786	33,306	508,391	201,006	84,083	סה"כ הכנסות
(587,544)		(452,771)	(91,795)	(42,978)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות
170,053		147,997	10,935	11,121	ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(417,491)		(304,774)	(80,860)	(31,857)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(167,520)		(98,409)	(43,001)	(26,110)	עמלות והוצאות רכישה אחרות
(133,847)		(67,106)	(36,776)	(29,965)	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,025)	1,151	(2,091)	(85)	-	הכנסות (הוצאות) מימון
106,903	34,457	36,011	40,284	(3,849)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מס

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	פרמיות שהורווחו ברוטו
(185,701)		(142,988)	(21,696)	(21,017)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
641,457		396,472	176,535	68,450	פרמיות שהורווחו בשייר
97,239	32,843	54,425	9,806	165	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
47,628		37,266	6,996	3,366	הכנסות מעמלות
786,324	32,843	488,163	193,337	71,981	סה"כ הכנסות
(403,690)		(293,851)	(79,215)	(30,624)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות
152,790		135,737	6,946	10,107	ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(250,900)		*(158,114)	(72,269)	(20,517)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(163,551)		(91,279)	(50,339)	(21,933)	עמלות והוצאות רכישה אחרות **
(125,899)		(69,777)	(30,515)	(25,607)	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 יז א'
** סיווג מחדש ראה ביאור 2 יט'.

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

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2011					
סה"כ	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 על ידי מבטחי משנה
577,341		366,632	151,785	58,924	פרמיות שהורווחו בשייר
25,333	(10,257)	31,021	5,119	(550)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
41,457		32,283	6,017	3,157	הכנסות מעמלות
644,131	(10,257)	429,936	162,921	61,531	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
(147,958)		(85,555)	(47,520)	(14,883)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(119,711)		(64,052)	(29,298)	(26,361)	עמלות והוצאות רכישה אחרות *
1,380	5,729	(4,138)	(211)	-	הוצאות הנהלה וכלליות *
67,306	(4,528)	44,961	15,910	10,963	הכנסות (הוצאות) מימון
					סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מס

* סיווג מחדש ראה ביאור 2 יט'.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך):

ליום 31 בדצמבר, 2013					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
					נכסים
14,799	14,799	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
140,520	81,818	57,396	1,306	-	הוצאות רכישה נדחות השקעות פיננסיות:
1,174,216	369,632	683,050	121,534	-	נכסי חוב סחירים
128,704	54,451	74,253	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
77,352	77,352	-	-	-	מניות
24,593	24,593	-	-	-	אחרות
<u>1,404,865</u>	<u>526,028</u>	<u>757,303</u>	<u>121,534</u>	<u>-</u>	סך השקעות פיננסיות
67,616	32,000	14,629	11,699	9,288	מזומנים ושווי מזומנים
647,666	-	628,250	9,091	10,325	נכסי ביטוח משנה
186,414	-	172,316	13,959	139	פרמיות לגבייה
125,170	15,248	108,794	-	1,128	נכסים אחרים
<u>2,587,050</u>	<u>669,893</u>	<u>1,738,688</u>	<u>157,589</u>	<u>20,880</u>	סך כל הנכסים
					התחייבויות
1,569,722	-	1,396,360	135,796	37,566	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
374,324	26,889	323,892	10,955	12,588	התחייבויות אחרות
<u>1,944,046</u>	<u>26,889</u>	<u>1,720,252</u>	<u>146,751</u>	<u>50,154</u>	סך כל ההתחייבויות
ליום 31 בדצמבר, 2012					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	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
<u>1,339,342</u>	<u>429,900</u>	<u>789,201</u>	<u>120,241</u>	<u>-</u>	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

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, 2013

סה"כ	ענפי חבויות אחרים*	ענפי רכוש ואחרים*	אחריות מקצועית אלפי ש"ח	דירות	רכב רכוש	רכב חובה	
582,763	35,699	39,552	43,007	101,852	227,638	135,015	פרמיות ברוטו
(127,253)	(30,323)	(37,650)	(35,842)	(21,435)	(108)	(1,895)	פרמיות ביטוח משנה
455,510	5,376	1,902	7,165	80,417	227,530	133,120	פרמיות בשייר
(17,196)	1,313	73	155	(546)	(10,582)	(7,609)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
438,314	6,689	1,975	7,320	79,871	216,948	125,511	פרמיות שהורווחו בשייר
35,212	5,153	831	4,198	3,555	5,116	16,359	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
34,865	9,966	10,881	10,838	3,180	-	-	הכנסות מעמלות
508,391	21,808	13,687	22,356	86,606	222,064	141,870	סך כל ההכנסות
(452,771)	(38,468)	(46,115)	(64,945)	(40,439)	(155,018)	(107,786)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
147,997	28,720	44,453	52,925	4,559	-	17,340	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות
(304,774)	(9,748)	(1,662)	(12,020)	(35,880)	(155,018)	(90,446)	ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(98,409)	(9,625)	(7,687)	(11,653)	(18,651)	(32,476)	(18,317)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(67,106)	(4,218)	(2,702)	(7,162)	(19,599)	(18,659)	(14,766)	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
(2,091)	(1,035)	(169)	(827)	(60)	-	-	הוצאות הנהלה וכלליות
(472,380)	(24,626)	(12,220)	(31,662)	(74,190)	(206,153)	(123,529)	הוצאות מימון
36,011	(2,818)	1,467	(9,306)	12,416	15,911	18,341	סך כל ההוצאות
1,396,360	254,386	65,438	234,943	62,622	146,404	632,567	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מס
768,110	40,320	2,946	45,546	55,283	146,404	477,611	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ליום 31.12.2013
							התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 31.12.2013

(*) 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 40% 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, 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)
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)
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 -
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)
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
(91,279) (69,777) (3,255)	(10,026) (3,103) (1,714)	(8,307) (2,981) (288)	(13,026) (6,354) (1,169)	(14,817) (20,967) (84)	(29,478) (19,336) -	(15,625) (17,036) -
(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
1,257,382	255,284	57,578	185,635	53,900	126,232	578,753
686,260	36,544	3,066	35,976	49,095	126,232	435,347

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

הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות

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

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

סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מס

התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31.12.2012

התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר 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 ו'א1

(***) סיווג מחדש ראה ביאור 2 יט'.

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	46,106	36,286	49,173	87,437	182,504	104,074	פרמיות ברוטו
(129,742)	(39,846)	(35,005)	(38,671)	(14,661)	(107)	(1,452)	פרמיות ביטוח משנה
375,838	6,260	1,281	10,502	72,776	182,397	102,622	פרמיות בשייר
(9,206)	(1,035)	(300)	(1,326)	(4,643)	(1,834)	(68)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
366,632	5,225	981	9,176	68,133	180,563	102,554	פרמיות שהורווחו בשייר
31,021	3,303	710	3,118	3,095	4,168	16,627	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
32,283	10,349	9,226	10,323	2,385	-	-	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
108,537	47,473	28,465	12,740	3,267	-	16,592	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים
(231,230)	(7,400)	(2,625)	(8,852)	(26,114)	(124,083)	(62,156)	בגין חוזי ביטוח תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(85,555)	(8,375)	(7,173)	(13,666)	(11,720)	(29,072)	(15,549)	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות **
(64,052)	(3,115)	(2,484)	(6,223)	(16,677)	(19,717)	(15,836)	הוצאות הנהלה וכלליות **
(4,138)	(1,871)	(419)	(1,733)	(115)	-	-	הוצאות מימון
(384,975)	(20,761)	(12,701)	(30,474)	(54,626)	(172,872)	(93,541)	סך כל ההוצאות
44,961	(1,884)	(1,784)	(7,857)	18,987	11,859	25,640	סך כל הרווח (ההפסד) 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
729,690	26,712	2,763	29,803	47,475	117,770	505,167	התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 31.12.2011

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה 84% מסך הפרמיות בענפים אלו.
 ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח חבות מוצר אשר הפעילות בגינו מהווה 47% מסך הפרמיות בענפים אלו.
 (**) סיווג מחדש ראה ביאור 2 יט'.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 5 – נכסים בלתי מוחשיים - תוכנות

תוכנות מחשב	
אלפי ש"ח	
31,586	עלות
11,202	יתרה ליום 1 בינואר 2012
(3,214)	תוספות במשך השנה *
39,574	גריעות במשך השנה
4,871	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012
-	תוספות במשך השנה *
44,445	גריעות במשך השנה
	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013
	הפחתה שנצברה
21,603	יתרה ליום 1 בינואר 2012
5,453	תוספות במשך השנה
(3,214)	גריעות במשך השנה
23,842	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012
5,804	תוספות במשך השנה
-	גריעות במשך השנה
29,646	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013
	עלות מופחתת
14,799	ביום 31 בדצמבר 2013
15,732	ביום 31 בדצמבר 2012

(*) תוספות בגין תוכנות מחשב כוללות תוספות בגין פיתוח עצמי : בשנת 2012 בסך 2,073 אלפי ש"ח ובשנת 2013 בסך 2,244 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		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
73,464	81,818	ביטוח חיים
1,510	1,306	ביטוח בריאות
55,217	57,396	ביטוח כללי
<u>130,191</u>	<u>140,520</u>	סך הכל

ב. התנועה בהוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים ובביטוח בריאות:

סה"כ	בריאות אלפי ש"ח	ביטוח חיים	
66,589	1,869	64,720	יתרה ליום 1 בינואר, 2012 תוספות (הוצאות רכישה) הפחתה שוטפת הפחתה בגין ביטולים יתרה ליום 31 בדצמבר 2012
30,539	1,510	29,029	
(9,788)	(1,869)	(7,919)	
<u>(12,366)</u>	-	<u>(12,366)</u>	
74,974	1,510	73,464	
32,431	1,306	31,125	תוספות הפחתה שוטפת הפחתה בגין ביטולים יתרה ליום 31 בדצמבר 2013
(7,719)	(1,510)	(6,209)	
(16,562)	-	(16,562)	
<u>83,124</u>	<u>1,306</u>	<u>81,818</u>	

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 2013, הינם:

מחשבים וציוד תקשורת	ריהוט וציוד משרדי	שיפורים במושכר	סך הכל	
אלפי ש"ח				
19,258	5,976	15,739	40,973	העלות:
4,160	316	40	4,516	יתרה לתחילת השנה
(897)	-	(58)	(955)	תוספת במשך השנה
<u>22,521</u>	<u>6,292</u>	<u>15,721</u>	<u>44,534</u>	גריעות במשך השנה
				יתרה לגמר השנה
12,757	2,815	8,516	24,088	פחת שנצבר:
3,208	446	2,499	6,153	יתרה לתחילת השנה
(897)	-	(58)	(955)	תוספות במשך השנה
<u>15,068</u>	<u>3,261</u>	<u>10,957</u>	<u>29,286</u>	גריעות במשך השנה
				יתרה לגמר השנה
<u>7,453</u>	<u>3,031</u>	<u>4,764</u>	<u>15,248</u>	יתרה מופחתת לגמר השנה

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

מחשבים וציוד תקשורת	ריהוט וציוד משרדי	שיפורים במושכר	סך הכל	
אלפי ש"ח				
19,323	5,800	15,379	40,502	העלות:
2,380	176	360	2,916	יתרה לתחילת השנה
(2,445)	-	-	(2,445)	תוספת במשך השנה
<u>19,258</u>	<u>5,976</u>	<u>15,739</u>	<u>40,973</u>	גריעות במשך השנה
				יתרה לגמר השנה
12,099	2,365	7,295	21,759	פחת שנצבר:
3,103	450	1,221	4,774	יתרה לתחילת השנה
(2,445)	-	-	(2,445)	תוספות במשך השנה
<u>12,757</u>	<u>2,815</u>	<u>8,516</u>	<u>24,088</u>	גריעות במשך השנה
				יתרה לגמר השנה
<u>6,501</u>	<u>3,161</u>	<u>7,223</u>	<u>16,885</u>	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		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
18,297	20,020	הוצאות מראש:
2,333	1,780	נלוות לעסקי הביטוח
20,630	21,800	אחרות
		סך הכל הוצאות מראש
123	105	עובדים
209	233	המחאות דחיות
9,753	10,348	חברות ביטוח בעיקר בגין שיבובים
2,953	6,557	אחרים
33,668	39,043	סך הכל חייבים ויתרות חובה אחרים

ביאור 9 - פרמיות לגביה:

31 בדצמבר		א. ההרכב:
2012	2013	
אלפי ש"ח		
28,840	35,121	בהצמדה למדד
15,174	12,754	בהצמדה לדולר
136,199	145,436	ללא הצמדה
180,213	193,311	בניכוי – הפרשה לחובות מסופקים
(6,058)	(6,897)	סך הכל (*)
174,155	186,414	
156,576	170,940	(*) כולל ממסרים לגביה, הוראות קבע ובאמצעות חברות כרטיסי אשראי

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

ב. גיול:

31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
169,258	183,481	פרמיה לגביה שערכה לא נפגם: ללא פיגור
649	722	בפיגור:
4,248	2,211	מתחת ל – 90 ימים
174,155	186,414	בין 90 ל – 180 ימים
		סך הכל פרמיה לגביה שערכה לא נפגם
6,058	6,897	פרמיה לגביה שערכה נפגם
180,213	193,311	
(6,058)	(6,897)	בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים
174,155	186,414	סה"כ פרמיות לגביה

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 9 - פרמיות לגביה (המשך):

ג. להלן התנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

2012	2013
אלפי ש"ח	
(5,144)	(6,058)
(914)	(839)
<u>(6,058)</u>	<u>(6,897)</u>

יתרה ליום 1 בינואר
שינוי בהפרשה לשנה - נזקף לרווח והפסד
יתרה ליום 31 בדצמבר

ביאור 10 - השקעות פיננסיות:

הרכב השקעות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר 2013

סה"כ	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	
	הלוואות וחייבים אלפי ש"ח	
1,174,216	-	1,174,216
128,704	128,704	-
77,352	-	77,352
24,593	-	24,593
<u>1,404,865</u>	<u>128,704</u>	<u>1,276,161</u>

נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות סחירות
אחרות
סה"כ

ליום 31 בדצמבר 2012

סה"כ	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	
	הלוואות וחייבים אלפי ש"ח	
1,099,646	-	1,099,646
77,925	77,925	-
68,284	-	68,284
93,487	-	93,487
<u>1,339,342</u>	<u>77,925</u>	<u>1,261,417</u>

נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות סחירות
אחרות
סה"כ

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 10 – השקעות פיננסיות (המשך):

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

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
810,322	768,336	אגרות חוב ממשלתיות
-	126	נכסי חוב סחירים אחרים שניתנים להמרה
289,324	405,754	נכסי חוב סחירים אחרים שאינם ניתנים להמרה
1,099,646	1,174,216	סה"כ נכסי חוב סחירים

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

שווי הוגן		ערך בספרים		
2012	2013	2012	2013	
אלפי ש"ח				
21,025	15,886	20,331	15,256	אגרות חוב לא סחירים
62,455	114,511	57,594	113,448	פיקדונות בנקים
83,480	130,397	77,925	128,704	סה"כ נכסי חוב שאינם ניתנים להמרה

ג. פרטים בדבר ריבית והצמדה בגין נכסי חוב

נכסי חוב סחירים:

ריבית אפקטיבית*		
2012	2013	
אחוזים		
3.67%	3.35%	<u>בסיס הצמדה</u>
4.98%	3.44%	צמוד למדד המחירים לצרכן
2.14%	1.93%	שקלי
		צמוד דולר

נכסי חוב שאינם סחירים:

ריבית אפקטיבית*		
2012	2013	
אחוזים		
5.29%	1.38%	<u>בסיס הצמדה</u>
2.28%	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	
2012	2013
אלפי ש"ח	
68,284	77,352

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

ה. השקעות פיננסיות אחרות:

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
93,487	24,593

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. שערי 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. שעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברת "מרווח הוגן" המספקת ציטוט ריביות ביחס לדירוגי סיכון שונים.

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
באחוזים	
1.79%	0.52%
5.23%	1.45%
5.68%	-
10.06%	11.03%

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.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 10 - השקעות פיננסיות (המשך):

ח. שיעורי חובות בעייתיים מתוך סך נכסי החוב סחירים ושאינם סחירים:

31 בדצמבר	
2012	2013
אחוזים	
-	0.39%
-	0.03%
-	0.42%

חובות בהשגחה מיוחדת

חובות בפיגור

סך הכל

ביאור 11 - מזומנים ושווי מזומנים:

31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
79,831	60,230
10,889	5,141
2,820	2,245
93,540	67,616

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 (0.65% - 0.91%).

ביאור 12 - הון עצמי ודרישות הון:

א. הרכב הון המניות

מ ס פ ר ה מ נ י ו ת		
מונפק ונפרע		רשום
31 בדצמבר		31 בדצמבר
2012	2013	2012 ו-2013
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. זכויות הנלוות למניות

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

ג. ניהול ודרישות הון

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

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):

ג. ניהול ודרישות הון (המשך):

סכומי ההון של החברה בהתאם לתקנות ההון העצמי:

31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
436,785	516,896
577,104	643,004
577,104	643,004
140,319	126,108

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

הסכום הקיים המחושב על פי תקנות ההון:
הון ראשוני בסיסי

סך ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון

עודף ליום הדוח

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) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:
108,966	118,183	פעילות בביטוח כללי
22,762	26,880	סיכונים יוצאים מן הכלל בביטוח חיים
73,464	81,818	הוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים
48,058	58,823	נכסי השקעה ונכסים אחרים
158,058	202,881	סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי
25,477	28,311	סיכונים תפעוליים
436,785	516,896	סך כל הסכום הנדרש על פי תקנת ההון

איי אי ג'יי 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		
2012	2013	2012	2013	2012	2013	
אלפי ש"ח						
16,775	27,241	8,658	10,325	25,433	37,566	חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח חיים
120,773	126,705	5,752	9,091	126,525	135,796	חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח בריאות
686,260	768,110	571,122	628,250	1,257,382	1,396,360	חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי
823,808	922,056	585,532	647,666	1,409,340	1,569,722	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. התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי לפי סוגים

ליום 31 בדצמבר						
שייר		ביטוח משנה		ברוטו		
2012	2013	2012	2013	2012	2013	
אלפי ש"ח						
						<u>ענפי רכב חובה וחבויות</u>
60,391	66,533	37,022	29,354	97,413	95,887	הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
89,497	87,654	16,320	13,371	105,817	101,025	עודף הכנסות על הוצאות (צבירה)
357,978	409,290	458,463	515,694	816,441	924,984	תביעות תלויות
507,866	563,477	511,805	558,419	1,019,671	1,121,896	סה"כ בענפי חובה וחבויות
						<u>ענפי רכוש ואחרים</u>
129,562	140,617	22,572	20,433	152,134	161,050	הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
48,832	64,016	36,745	49,398	85,577	113,414	תביעות תלויות
178,394	204,633	59,317	69,831	237,711	274,464	סה"כ בענפי רכוש ואחרים
686,260	768,110	571,122	628,250	1,257,382	1,396,360	סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי
						<u>הוצאות רכישה נדחות:</u>
9,407	10,255	6,998	5,484	16,405	15,739	ענפי רכב חובה וחבויות
34,371	37,166	4,441	4,491	38,812	41,657	ענפי רכוש ואחרים
43,778	47,421	11,439	9,975	55,217	57,396	סך הכל
						התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי
						<u>בניכוי הוצאות רכישה נדחות:</u>
498,459	553,222	504,807	552,935	1,003,266	1,106,157	ענפי רכב חובה וחבויות (ראה ב1 להלן)
144,023	167,467	54,876	65,340	198,899	232,807	ענפי רכוש ואחרים (ראה ב2 להלן)
642,482	720,689	559,683	618,275	1,202,165	1,338,964	סה"כ התחייבויות בחוזי ביטוח כללי בניכוי הוצאות רכישה נדחות

איי אי ג'יי 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	
2012	2013	2012	2013	2012	2013
אלפי ש"ח					
398,171	464,204	495,209	565,090	893,380	1,029,294
398,171	464,204	495,209	565,090	893,380	1,029,294
הערכות אקטואריות					
גבי אביטל קולר					
סה"כ הערכות אקטואריות					
תוספת בין ההערכות האקטואריות לבין הסכום שנכלל בדוחות הכספיים					
8,638	9,103	-	-	8,638	9,103
הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה עודף הכנסות על הוצאות (צבירה)					
189,954	207,149	59,593	49,789	249,547	256,938
89,497	87,654	16,320	13,371	105,817	101,025
סך כל ההתחייבויות הביטוח בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי					
<u>686,260</u>	<u>768,110</u>	<u>571,122</u>	<u>628,250</u>	<u>1,257,382</u>	<u>1,396,360</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:

ב1. ענפי רכב חובה וחבויות

ליום 31 בדצמבר					
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
2012	2013	2012	2013	2012	2013
אלפי ש"ח					
553,034	498,459	450,827	504,807	1,003,861	1,003,266
94,928	116,010	72,078	65,049	167,006	181,059
23,965	22,364	5,534	1,746	29,499	24,110
(27,286)	(19,021)	39,028	28,986	11,742	9,965
91,607	119,353	116,640	95,781	208,247	215,134
יתרה לתחילת השנה					
עלות התביעות המצטברת בגין שנת חיתום שוטפת					
שינוי ביתרות לתחילת שנה כתוצאה מהצמדה למדד ורווח השקעתי לפי הנחת ההיוון הגלומה בהתחייבויות					
שינוי באומדן עלות התביעות המצטברת בגין שנות חיתום קודמות					
סך השינוי בעלות התביעות המצטברת					
תשלומים לישוב תביעות במהלך השנה:					
(2,068)	(2,074)	(807)	(350)	(2,875)	(2,424)
(62,090)	(60,671)	(49,899)	(44,355)	(111,989)	(105,026)
(64,158)	(62,745)	(50,706)	(44,705)	(114,864)	(107,450)
24,137	18,758	978	155	25,115	18,913
(34,884)	(4,801)	(14,218)	(10,210)	(49,102)	(15,011)
(71,277)	(15,802)	1,286	7,107	(69,991)	(8,695)
(82,024)	(1,845)	(11,954)	(2,948)	(93,978)	(4,793)
צבירה בגין שנת חיתום שוטפת					
צבירה שנוקפה לרווח בגין שנת החיתום ששחררה					
יתרת השינוי בצבירה					
סה"כ השינוי בצבירה לתקופה					
498,459	553,222	504,807	552,935	1,003,266	1,106,157
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		
2012	2013	2012	2013	2012	2013	
אלפי ש"ח						
136,305	144,022	50,345	54,877	186,650	198,899	יתרה לתחילת השנה
159,102	190,335	34,014	58,141	193,116	248,476	עלות התביעות המצטברת בגין אירועים בשנת הדו"ח
(6,036)	2,225	(5,540)	(9,130)	(11,576)	(6,905)	שינוי בעלות התביעות המצטברות בגין אירועים שקדמו לשנת הדו"ח
(122,146)	(144,352)	(14,113)	(27,213)	(136,259)	(171,565)	תשלומים לישוב תביעות במהלך השנה:
(30,565)	(33,021)	(11,675)	(9,148)	(42,240)	(42,169)	בגין אירועים של שנת הדוח
(152,711)	(177,373)	(25,788)	(36,361)	(178,499)	(213,734)	בגין אירועים שקדמו לשנת הדוח
7,362	8,258	1,846	(2,187)	9,208	6,071	סך התשלומים
144,022	167,467	54,877	65,340	198,899	232,807	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 ותבויות ליום 31 בדצמבר, 2013

ס"ח"כ	שנת חיתום									
	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004
אלפי ש"ח מותאמים למדד דצמבר 2013(*)										
	2,424	2,930	2,085	2,701	3,553	3,442	2,514	2,922	3,056	3,168
		11,112	20,248	12,936	16,431	14,210	17,322	17,909	15,999	16,721
			42,954	23,699	35,262	30,068	33,100	30,295	29,182	31,748
				36,512	73,317	43,247	45,202	41,008	40,506	49,197
					91,497	58,673	57,141	50,037	46,768	67,936
						78,158	63,762	56,912	53,414	81,246
							74,473	62,752	58,466	87,424
								68,972	67,069	100,569
									70,179	104,520
										105,581
	215,629	212,475	211,389	207,455	236,022	181,333	192,016	176,664	166,563	169,548
		219,257	231,585	202,935	242,419	187,234	203,282	188,513	176,498	188,754
			233,921	213,773	245,060	189,154	208,601	192,160	180,048	202,677
				162,537	196,728	176,661	174,643	154,402	137,647	165,162
					189,397	140,663	184,716	156,581	137,715	167,945
						141,183	143,725	116,396	104,989	137,568
							158,250	115,591	100,412	145,173
								130,344	101,447	132,172
									94,834	119,784
										120,021
	6,041				7,332	-520	-14,526	-13,947	10,154	17,547
	0.7%				3.7%	-0.4%	-10.1%	-12.0%	9.7%	12.8%
	1,665,373	215,629	219,257	233,921	162,537	189,397	141,183	158,250	130,344	94,834
	581,863	2,424	11,112	42,954	36,512	91,497	78,158	74,473	68,972	70,179
	1,083,511	213,205	208,145	190,967	126,025	97,899	63,025	83,777	61,371	24,655
	38,385									14,440
	15,739									
	1,106,157									

תביעות ששלמו (מצטבר) בסוף השנה:

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

אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:

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

עודף (חוסר) לאחר שחרור הצבירה(**)

שיעור סטייה לאחר שחרור הצבירה באחוזים

עלות תביעות מצטברות, ליום 31 בדצמבר 2013

תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2013

יתרת התביעות התלויות

תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2003

ס"ח"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענף רכב חובה בניכוי

הוצאות רכישה נדחות

ליום 31 דצמבר 2013

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

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

(***) לגבי שנות חיתום עד וכולל 2007 - השנה השישית. לגבי שנות חיתום 2008 - השנה החמישית, לגבי שנות חיתום 2009 ואילך - השנה הרביעית. (ראה גם ביאור 2 י"ז)

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, 2013

סה"כ	שנת חיתום										
	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	
אלפי ש"ח מותאמים למדד דצמבר 2013(*)											
	תביעות ששלמו (מצטבר) בסוף השנה:										
	2,074	2,108	1,558	2,182	2,560	3,416	2,345	2,802	2,874	2,939	לאחר שנה ראשונה
		8,081	9,145	9,170	13,625	12,592	14,338	15,842	15,428	15,811	לאחר שנתיים
			19,979	18,671	24,919	25,877	27,790	26,820	28,052	30,124	לאחר שלוש שנים
				28,840	38,149	37,655	39,276	35,676	39,015	45,184	לאחר ארבע שנים
					47,982	45,617	47,739	42,468	44,905	55,099	לאחר חמש שנים
						52,878	53,780	48,660	51,230	67,973	לאחר שש שנים
							59,140	54,224	55,893	72,673	לאחר שבע שנים
								59,745	62,658	76,901	לאחר שמונה שנים
									64,971	79,476	לאחר תשע שנים
										80,509	לאחר עשר שנים
	אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:										
	145,012	130,918	122,314	122,964	125,213	115,388	114,040	110,075	113,125	113,509	לאחר שנה ראשונה
		125,231	121,004	115,758	128,625	118,574	116,948	111,536	116,822	119,206	לאחר שנתיים
			124,768	119,660	131,857	121,726	119,417	113,719	118,519	123,793	לאחר שלוש שנים
				84,189	86,790	122,295	120,217	114,026	116,873	121,302	לאחר ארבע שנים
					87,660	79,248	122,446	115,738	118,811	123,602	לאחר חמש שנים
						81,022	85,798	78,136	83,469	99,471	לאחר שש שנים
							86,962	76,737	77,698	95,547	לאחר שבע שנים
								75,620	76,202	89,107	לאחר שמונה שנים
									74,477	87,884	לאחר תשע שנים
										89,381	לאחר עשר שנים
	17,789				-870	-1,774	-1,164	2,516	8,992	10,090	עודף (חוסר) לאחר שחרור הצבירה(**)
	3.5%				-1.0%	-2.2%	-1.4%	3.2%	10.8%	10.1%	שיעור סטייה לאחר שחרור הצבירה באחוזים
	974,322	145,012	125,231	124,768	84,189	87,660	81,022	86,962	74,477	89,381	עלות תביעות מצטברות, ליום 31 בדצמבר 2013
	424,198	2,074	8,081	19,979	28,840	47,982	52,878	59,140	59,745	64,971	תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2013
	550,123	142,938	117,150	104,789	55,349	39,678	28,144	27,822	15,876	9,506	יתרת התביעות התלויות
	13,354										תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2003
	10,255										סה"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענף רכב חובה בניכוי הוצאות רכישה נדחות
	553,200										ליום 31 דצמבר 2013

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

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

(***) לגבי שנות חיתום עד וכולל 2007 - השנה השישית. לגבי שנות חיתום 2008 - השנה החמישית, לגבי שנות חיתום 2009 ואילך - השנה הרביעית. (ראה גם ביאור 2 י"ז)

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, 2013

סה"כ	שנת חיתום										
	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	
אלפי ש"ח מותאמים למדד דצמבר 2013 (**)											
	תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:										
	1,876	1,789	1,318	1,892	2,469	3,413	2,300	2,783	2,835	2,885	לאחר שנה ראשונה
		7,090	5,862	8,332	12,983	12,328	14,006	15,454	15,318	15,605	לאחר שנתיים
			13,914	17,484	23,567	25,871	27,179	26,933	27,902	29,764	לאחר שלוש שנים
				27,205	34,970	37,427	38,762	35,510	38,827	46,100	לאחר ארבע שנים
					49,163	49,699	46,775	43,559	44,707	63,815	לאחר חמש שנים
						55,335	52,713	49,670	50,978	76,621	לאחר שש שנים
							57,801	55,217	55,551	82,703	לאחר שבע שנים
								61,163	64,206	90,209	לאחר שמונה שנים
									66,413	93,745	לאחר תשע שנים
										94,789	לאחר עשר שנים
	אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:										
	140,274	121,481	119,257	123,884	126,181	120,167	119,121	117,189	114,142	116,569	לאחר שנה ראשונה
		125,491	115,691	117,656	135,562	122,152	123,369	119,101	119,212	130,361	לאחר שנתיים
			117,753	122,891	137,142	124,434	126,358	120,862	121,246	141,728	לאחר שלוש שנים
				89,349	96,523	132,706	129,237	123,411	123,202	143,980	לאחר ארבע שנים
					96,544	89,299	132,391	128,862	124,115	143,802	לאחר חמש שנים
						88,120	95,446	89,595	92,861	117,153	לאחר שש שנים
							92,849	89,173	89,085	120,615	לאחר שבע שנים
								86,431	89,661	108,053	לאחר שמונה שנים
									87,743	107,163	לאחר תשע שנים
										106,748	לאחר עשר שנים
22,441					-21	1,178	2,597	3,163	5,118	10,405	עודף (חוסר) לאחר שחרור הצבירה (**)
3.9%					0.0%	1.3%	2.7%	3.5%	5.5%	8.9%	שיעור סטייה לאחר שחרור הצבירה באחוזים
1,031,302	140,274	125,491	117,753	89,349	96,544	88,120	92,849	86,431	87,743	106,748	עלות תביעות מצטברות, ליום 31 בדצמבר 2013
434,749	1,876	7,090	13,914	27,205	49,163	55,335	57,801	61,163	66,413	94,789	תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2013
596,553	138,399	118,400	103,839	62,144	47,381	32,786	35,047	25,268	21,330	11,959	יתרת התביעות התלויות
36,014											תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2003
											סה"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענף רכב חובה בניכוי
											הוצאות רכישה נדחות
											ליום 31 בדצמבר 2013
15,739											הסכומים לעיל מובאים בערכים מותאמים לאינפלציה על מנת לאפשר בחינת ההתפתחות על בסיס ערכים ריאליים.
616,828											עודף בין הערכת התביעות המצטברות בשנה הראשונה לאחר שחרור הצבירה (***) להערכת התביעות המצטברות נכון לתאריך הדוח.

לגבי שנות חיתום עד וכולל 2007 - השנה השישית. לגבי שנות חיתום 2008 - השנה החמישית, לגבי שנות חיתום 2009 ואילך - השנה הרביעית. (ראה גם ביאור 2 י"ז)

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, 2013

סה"כ	שנת חיתום											
	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004		
אלפי ש"ח מותאמים למדד דצמבר 2013(*)												
											תביעות ששלמו (מצטבר) בסוף השנה:	
	1,876	1,789	1,318	1,892	2,469	3,413	2,302	2,783	2,835	2,885	לאחר שנה ראשונה	
		7,090	5,862	8,332	12,983	12,328	14,008	15,454	15,318	15,605	לאחר שנתיים	
			13,914	17,484	23,567	25,136	27,181	26,333	27,902	29,764	לאחר שלוש שנים	
				27,205	34,970	36,497	38,617	34,910	38,827	44,639	לאחר ארבע שנים	
					44,049	43,982	46,604	41,592	44,707	54,422	לאחר חמש שנים	
						49,566	52,543	47,703	50,978	67,228	לאחר שש שנים	
							57,631	53,250	55,551	71,912	לאחר שבע שנים	
								58,739	62,305	75,011	לאחר שמונה שנים	
									64,511	77,528	לאחר תשע שנים	
										78,556	לאחר עשר שנים	
											אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:	
	128,942	112,041	103,411	108,918	115,374	108,520	108,125	104,897	108,238	107,862	לאחר שנה ראשונה	
		105,575	97,927	102,399	117,755	110,382	110,350	105,937	111,292	113,140	לאחר שנתיים	
			100,350	105,147	120,133	113,213	112,364	108,076	113,190	117,148	לאחר שלוש שנים	
				71,863	75,918	115,158	114,853	110,045	115,202	118,735	לאחר ארבע שנים	
					76,760	70,704	116,585	112,299	117,116	120,203	לאחר חמש שנים	
						73,332	80,882	74,608	81,980	96,600	לאחר שש שנים	
							80,150	73,349	76,336	91,608	לאחר שבע שנים	
								69,855	74,898	85,124	לאחר שמונה שנים	
									73,726	85,634	לאחר תשע שנים	
										87,077	לאחר עשר שנים	
	<u>19,792</u>				<u>-842</u>	<u>-2,629</u>	<u>732</u>	<u>4,753</u>	<u>8,254</u>	<u>9,523</u>	עודף (חוסר) לאחר שחרור הצבירה(**)	
	<u>4.1%</u>				<u>-1.1%</u>	<u>-3.7%</u>	<u>0.9%</u>	<u>6.4%</u>	<u>10.1%</u>	<u>9.9%</u>	שיעור סטייה לאחר שחרור הצבירה באחוזים	
	867,630	128,942	105,575	100,350	71,863	76,760	73,332	80,150	69,855	73,726	87,077	עלות תביעות מצטברות, ליום 31 בדצמבר 2013
	403,137	1,876	7,090	13,914	27,205	44,049	49,566	57,631	58,739	64,511	78,556	תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2013
	464,493	127,067	98,484	86,436	44,658	32,711	23,767	22,519	11,116	9,214	8,521	יתרת התביעות התלויות
	<u>13,118</u>											תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2003
	<u>10,255</u>											סה"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענף רכב חובה בניכוי הוצאות רכישה נדחות
	<u>467,334</u>											ליום 31 דצמבר 2013

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

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

(***) לגבי שנות חיתום עד וכולל 2007 - השנה השישית. לגבי שנות חיתום 2008 - השנה החמישית, לגבי שנות חיתום 2009 ואילך - השנה הרביעית. (ראה גם ביאור 2 ל"ז)

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

ג. נתונים בדבר שנות חיתום בענפי ביטוח רכב חובה וחבויות:

שנת חיתום							
2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	
אלפי ש"ח							
190,748	180,557	212,291	195,746	198,392	212,965	210,995	פרמיות ברוטו
38,656	43,812	44,173	36,695	(6,275)	(1,740)	(930)	רווח (הפסד) בשייר בגין שנת החיתום מצטבר
-	-	-	-	37,840	31,054	18,760	עודף הכנסות על הוצאות בשייר
27,530	24,276	21,551	17,243	12,561	8,112	3,096	השפעת ההכנסות מהשקעות על הרווח \ עודף המצטבר בשייר בגין שנת חיתום

ג. נתונים בדבר שנות חיתום בענפי ביטוח רכב חובה:

שנת חיתום							
2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	
אלפי ש"ח							
106,829	109,001	120,280	107,202	104,494	115,173	136,042	פרמיות ברוטו
38,478	43,774	46,094	35,546	-	-	-	רווח (הפסד) בשייר בגין שנת החיתום מצטבר
-	-	-	-	32,588	24,005	15,751	עודף הכנסות על הוצאות בשייר
25,721	22,353	19,573	15,155	10,585	6,938	2,771	השפעת ההכנסות מהשקעות על הרווח \ עודף המצטבר בשייר בגין שנת חיתום

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

ג7. הרכב הרווח (הפסד) בשייר בענפי ביטוח רכב חובה וחבויות:

רווח	פעילות שלא נכללה בחישוב העתודות	התאמות בגין שנות החיתום שהשתחררו בשנים הקודמות	רווח בגין שנת החיתום השתחררה בשנת הדוח	הפסד בגין השנים הפתוחות	
אלפי ש"ח					
6,217	(32,440)	4,050	38,124	(3,517)	לשנה שהסתיימה ביום 2013
115,859	(17,693)	9,472	130,064	(5,984)	2012
15,899	(37,871)	15,225	39,566	(1,021)	2011

ג8. הרכב הרווח (הפסד) בשייר בענפי ביטוח רכב חובה:

רווח	פעילות שלא נכללה בחישוב העתודות	התאמות בגין שנות החיתום שהשתחררו בשנים הקודמות	רווח בגין שנת החיתום השתחררה בשנת הדוח	הפסד בגין השנים הפתוחות	
אלפי ש"ח					
18,341	(22,864)	5,659	35,546	-	לשנה שהסתיימה ביום 2013
121,185	(14,031)	6,265	128,951	-	2012
25,640	(27,530)	15,122	38,048	-	2011

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 וביטוחית

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2013 (אלפי ש"ח)

סה"כ	פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון		
	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		
	קבוצתי	פרט	
471	15	456	עתודות ביטוח
37,095	21	37,074	תביעות תלויות
37,566	36	37,530	סה"כ

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

ב. פירוט התוצאות לפי סוגי פוליסות

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2013 (אלפי ש"ח)

סה"כ	פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון		
	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		
	קבוצתי	פרט	
102,494	272	102,222	פרמיות ברוטו ריסק
(3,849)	189	(4,038)	רווח (הפסד) מעסקי ביטוח חיים
35,640	-	35,640	פרמיה משוננת בגין חוזי ביטוח

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 משוננת 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 משוננת בגין חוזי ביטוח

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

א. פירוט התחייבות בגין חוזה ביטוח לפי חשיפה פיננסית וביטוחית

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2013 (אלפי ש"ח)

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
3,732	3,732	-	לפי חשיפה ביטוחית עתודות ביטוח
132,064	36,649	95,415	תביעות תלויות
<u>135,796</u>	<u>40,381</u>	<u>95,415</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, 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.

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, 2013 (אלפי ש"ח)

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
* 203,622	38,642	164,980	פרמיות ברוטו
40,284	7,169	33,115	רווח מעסקי ביטוח בריאות
36,362	1,164	35,198	פרמיה משוננת - חדשה

* מתוך זה פרמיות פרט בסך של 196,968 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 6,654 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, 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 (הפסד) 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.

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	
120,828	21,881		יתרה ליום 1 בינואר 2012
(833)	9		גידול בגין פרמיות שנזקפו להתחייבויות
6,531	3,543		שינויים בתביעות תלויות ו-IBNR
126,525	25,433		יתרה ליום 31 בדצמבר 2012
(881)	(245)		גידול בגין פרמיות שנזקפו להתחייבויות
10,152	12,378		שינויים בתביעות תלויות ו-IBNR
135,796	37,566		יתרה ליום 31 בדצמבר 2013

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 ממש חברות וממס רווח.

2. 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 בגין שנות המס עד וכולל שנת המס 2011. ההסכם מתייחס בין היתר לנושאים הבאים:

- הוצאות ישירות של חברות ביטוח לרכישת חוזי ביטוח חיים (DAC) - הוצאות רכישה נדחות יותר בניכוי לצורכי מס בחלקים שווים בפריסה על פני ארבע שנים.
- ייחוס הוצאות להכנסות מועדפות - להכנסות החייבות בשיעורי מס מופחתים ולהכנסות הפטורות ממש המתקבלות בחברות הביטוח ("הכנסות מועדפות") יתבצע ייחוס הוצאות שמשמעותו הפיכת חלק מההכנסות המועדפות להכנסות חייבות במס מלא, בהתאם לשיעור הייחוס. שיעור הייחוס שנקבע בהסכם תלוי במקור הכספים המניבים את ההכנסות המועדפות.
- מיסוי ניירות ערך סחירים - הוסכם כי הכנסות ו/או הוצאות מניירות ערך ידווחו לצורכי מס על בסיס מימוש. האמור אינו כולל הפרשי הצמדה, ריבית והפחתת ניכיון בגין אג"ח סחירים אשר ידווחו על בסיס צבירה. כמו כן האמור אינו כולל ירידת ערך מהותית, אשר נזקפת ישירות לרווח והפסד - ירידת ערך כזו לא תחשב כהפסד לצרכי מס אלא על בסיס מימוש.

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):

2. הסדרי מס ייחודיים לענף הביטוח - הסכם עם שלטונות המס (המשך):

• השפעת המעבר לתקינה הבינלאומית - הוסכם כי ההשפעה החד פעמית ביום המעבר לתקינה הבינלאומית תופחת לצורכי מס. יחד עם זאת, סוכם כי אם וכאשר רשות המסים תגבש את עמדתה בנושא באופן הסותר את עקרונות ההסכם, ידונו הצדדים בהשלכות המס הנובעות מכך (לעניין השלכות המס של יישום לראשונה של תקני ה-IFRS, ראה גם 3 להלן).

טרם נחתם הסכם לשנת המס 2012 ו-2013, הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לעקרונות ההסכם האמור.

יצוין כי עד לתום שנת 2011 דיווחה החברה על רווחיה מניירות ערך במסגרת דוחות המס שלה כפי שדווחו לצורכי חשבונאות בדוחותיה הכספיים המדווחים לפי תקני ה-IFRS ולא על בסיס מימוש שהתאפשר בהתאם להסכם המס. בשנת 2013 החליטה הנהלת החברה שבדוחות המס שלה לגבי שנות המס 2012 ואילך הרווחים מניירות ערך ידווחו לצרכי מס על בסיס מימוש כמתאפשר בהתאם להסכם המס.

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

החברה עורכת את דוחותיה הכספיים, החל מיום 1 בינואר 2008, לפי תקני ה-IFRS. תקני IFRS שונים מכללי חשבונאות מקובלים בישראל, ובהתאם לכך, עריכת דוחות כספיים לפי תקני IFRS עשויה לשקף מצב כספי, תוצאות פעולות ותזרימי מזומנים שהינם שונים מהותית מאלה המוצגים לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל.

בהתאם לחוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 174 - הוראת שעה לגבי שנות המס 2007, 2008 ו-2009), התשי"ע-2010, שפורסם ברשומות ביום 4 בפברואר 2010, וכן החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 188), התשע"ב-2012, שפורסם ברשומות ביום 12 בינואר 2012 (שניהם יקראו יחד להלן - הוראת השעה), בקביעת ההכנסה החייבת לצורכי מס לגבי שנות המס 2007 עד 2011, לא יחול תקן חשבונאות מספר 29 של 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 לצורכי 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. 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 לצורכי 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. הליכי החקיקה בעניין תזכיר החוק טרם הושלמו וספק אם יסתיימו בעתיד הקרוב.

ביום 1 בינואר 2013, פורסמה הודעה מטעם רשות המסים בעניין הארכת הוראת השעה בדבר אי תחולת תקני IFRS לעניין קביעת ההכנסה החייבת גם לשנת המס 2012 (להלן - הודעת רשות המסים). בהודעת רשות המסים נאמר כי בכוונת רשות המסים לקדם חקיקה להארכת הוראת השעה האמורה בשנה אחת נוספת (שנת 2012) מיד עם כינון כנסת חדשה. יחד עם זאת, בפועל הוראת השעה לא הוארכה בחקיקה.

עקב אי השלמת הליכי החקיקה בעניין תזכיר החוק ולאור הודעת רשות המסים, מעריכה הנהלת החברה כי הוראת השעה שנקבעה לשנים 2007 עד 2011 תוארך בסופו של דבר גם לשנים 2012 ו-2013. בשל תחולת הוראת השעה על שנות המס 2007 עד 2011 כאמור לעיל וההיתכנות להארכתה לשנים 2012 ו-2013, צופה הנהלת החברה בשלב זה כי החקיקה החדשה לא תחול על שנות המס שקודמות לשנת המס 2014.

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. השפעת אימוץ תקני ה-IFRS בישראל על חבות המס (המשך) :

בהתחשב בהוראת השעה החלה על שנות המס 2007 עד 2011 ובהערכת החברה לגבי ההיתכנות להארכתה לגבי השנים 2012 ו-2013, כאמור לעיל, חישה החברה את הכנסתה החייבת לצורכי מס לשנות המס 2007 עד 2013 בהתבסס על התקינה החשבונאית הישראלית שהייתה קיימת ערב אימוץ תקני ה-IFRS בישראל, בכפוף להתאמות מסוימות.

ב. שיעורי המס החלים על ההכנסות של החברה

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

בהתאם להוראות החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (התשס"ה-2005) מחודש אוגוסט 2005, והוראות חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009, מחודש יולי 2009 נקבעה הפחתה הדרגתית בשיעורי מס החברות בישראל, לפיה שיעור מס החברות החל משנת המס 2011 ואילך הינו 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, אשר קבע עצירה של מתווה הפחתת שיעור מס החברות שנקבע כאמור לעיל והעלאת שיעור מס החברות לשיעור של 25% החל משנת 2012 ואילך.

ביום 5 באוגוסט 2013 פורסם ברשומות החוק לשינוי סדרי עדיפות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014) התשע"ג, 2013 אשר קבע בין היתר העלאה של שיעור מס החברות לשיעור של 26.5% החל משנת המס 2014 ואילך.

בנוסף למס חברות, כדלעיל, כמוסד כספי, מחייבת החברה בתשלום מס רווח אשר שיעורו עד ליום 31 באוגוסט 2012 עמד על 16% מהרווח השנתי. בהתאם לצו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון) התשע"ב-2012, החל מיום 1 בספטמבר 2012 עלה שיעור מס הרווח החל על הרווח השנתי ל- 17%. השינוי בשיעור מס הרווח יחול בשנת 2012 באופן ליניארי, כך שהרווח השנתי יחויב במס רווח בשיעור של 16.67%.

בהתאם לצו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשע"ג, 2013 החל מיום 2 ביוני 2013 עלה שיעור מס הרווח החל על הרווח השנתי ל- 18%. השינוי בשיעור מס הרווח יחול בשנת 2013 באופן ליניארי, כך שהרווח השנתי יחויב במס רווח בשיעור של 17.58%.

יצוין כי בהתאם להוראות תיקון מספר 35 לחוק מס ערך מוסף, התשל"ו – 1975, החל משנת 2008 מלוא מס השכר המשולם על ידי מוסד כספי ניתן לניכוי מהרווח עליו מחושב מס הרווח.

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

שנה	שעור מס חברות	שעור מס רווח	שעור מס כולל במוסדות כספיים
		%	
2011	24	16.00	34.48
2012	25	16.33	35.53
2013	25	17.58	36.22
2014 ואילך	26.5	18.00	37.71

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 (המשך):

השפעתו של התיקון שאמור לעיל על הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2013, המחושבת על בסיס יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2013, התבטאה בגידול בהתחייבויות המסים הנדחים נטו בסך כולל של כ-1,310 אלפי ש"ח אשר נזקפו כהוצאה לדוח על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר בשנת 2013.

השפעתו של התיקון שאמור לעיל 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-128 אלפי ש"ח אשר נזקפו כהוצאה לדוח על הרווח הכולל בשנת 2012.

השפעתו של התיקון שאמור לעיל על הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2011, המחושבת על בסיס יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2011, התבטאה בגידול בהתחייבויות המסים הנדחים נטו בסך כולל של כ-1,308 אלפי ש"ח אשר נזקפו כהוצאה לדוח על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר בשנת 2011.

ג. שומות מס סופיות

לחברה הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2010.

ד. מסים על ההכנסה הכלולים בדוחות על הרווח והפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
(21,525)	(85,941)	(38,397)
(2,595)	(1,501)	(1,951)
1,177	1,011	(655)
<u>(22,943)</u>	<u>(86,431)</u>	<u>(41,003)</u>

מסים שוטפים
מסים נדחים המתייחסים ליצירה והיפוך של
הפרשים זמניים, ראה גם ה' להלן
מסים בגין שנים קודמות

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

ביאור 18 - מסים על ההכנסה (המשך):

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	רכוש קבוע	הפרשה		הוצאות רכישה נדחות	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1 בינואר 2012
			רווח מניירות ערך	הפרשה לחובות מסופקים		
			אלפי ש"ח			
(7,376)	1,662	(191)	1,818	-	1,199	(11,864)
(1,373)	225	(21)	323	-	101	(2,001)
(128)	28	(3)	33	-	20	(206)
(8,877)	1,915	(215)	2,174	-	1,320	(14,071)
(16,061)	-	-	-	(16,061)	-	-
(641)	(783)	438	302	1,641	155	(2,394)
(1,310)	57	11	125	(729)	74	(848)
(26,889)	1,189	234	2,601	(15,149)	1,549	(17,313)

* מיון מאזני לתחילת השנה בין התחייבויות מיסים להתחייבות מס נדחה. עקב החלטת הנהלת החברה על שינוי באופן בו היא מכירה ברווחים מניירות ערך במסגרת דוחות המס שלה לגבי דוחות המס המתייחסים לשנת 2012 ואילך-ראה גם סעיף אי'2 לעיל.

המיסים הנדחים מוצגים במאזן במסגרת התחייבויות מיסים נדחים.

ניתוח הנכסים וההתחייבויות של מסים נדחים:

ביום 31 בדצמבר 2012	ביום 31 בדצמבר 2013
אלפי ש"ח	
835	1,156
4,575	4,417
<u>5,410</u>	<u>5,573</u>
(14,287)	(17,313)
-	(15,149)
<u>(14,287)</u>	<u>(32,462)</u>
<u>(8,877)</u>	<u>(26,889)</u>

נכסי מסים נדחים:

נכסי מסים נדחים שהשבתם צפויה לאחר יותר מ-12 חודשים מתאריך הדוח על המצב הכספי נכסי מסים נדחים שהשבתם צפויה בתוך 12 חודשים מתאריך הדוח על המצב הכספי

התחייבויות מסים נדחים:

התחייבויות מסים נדחים שסילוקן צפוי לאחר יותר מ-12 חודשים מתאריך הדוח על המצב הכספי התחייבויות מסים נדחים שסילוקן צפוי בתוך 12 חודשים מתאריך הדוח על המצב הכספי

התחייבויות מסים נדחים (נטו)

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 18 - מסים על ההכנסה (המשך):

1. 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			
2011	2012	2013	
אלפי ש"ח			
67,306	243,768	106,903	רווח לפני מסים על ההכנסה
34.48%	35.53%	36.22%	שיעור המס הסטטוטורי הכולל החל על מוסדות כספיים (ראה ב לעיל)
23,207	86,611	38,715	מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
(203)	(215)	326	עלייה (ירידה) במסים על ההכנסה הנובעת מהגורמים הבאים:
(8)	(4)	(4)	הוצאות (הכנסות) שאינן מותרות בניכוי לצורכי מס
1,308	128	1,310	הפרשים בבסיס המדידה (מדד לצורכי מס)-ניכוי בשל פחת
(1,177)	(1,010)	655	עדכון יתרות מסים נדחים בגין שינויים בשיעורי המס
-	933	-	מסים בגין שנים קודמות
(184)	(12)	1	עדכון מס נדחה בגין הוצאה שנדרשה בשנים קודמות
22,943	86,431	41,003	אחרים
34.09%	35.46%	38.36%	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	
2012	2013
אלפי ש"ח	
17,547	20,719
41,958	36,789
9,238	8,410
14,546	16,944
5,076	5,943
88,365	88,805

עובדים והתחייבויות אחרות בשל משכורות
ספקים ונותני שירותים
עמלות לשלם
פרמיות מראש (רכב חובה)
אחרים

ביאור 20 - פרמיות שהורווחו בשייר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2013		
שייר	ביטוח משנה	ברוטו
אלפי ש"ח		
80,598	21,896	102,494
189,388	14,234	203,622
455,510	127,253	582,763
725,496	163,383	888,879
(16,568)	10,004	(6,564)
708,928	173,387	882,315

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, 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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 20 - פרמיות שהורווחו בשייר (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2011			
שייר	ביטוח משנה	ברוטו	
אלפי ש"ח			
58,976	18,816	77,792	פרמיות בביטוח חיים
153,380	18,540	171,920	פרמיות בביטוח בריאות
375,838	129,742	505,580	פרמיות בביטוח כללי
588,194	167,098	755,292	סה"כ פרמיות
(10,853)	(9,386)	(20,239)	בניכוי- שינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורווחה
577,341	157,712	735,053	סה"כ פרמיות שהורווחו

ביאור 21 - רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
(17,781)	50,394	30,210
34,217	40,302	37,910
5,478	3,372	4,898
3,419	3,171	2,223
25,333	97,239	75,241

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 22 - הכנסות מעמלות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
41,457	47,628	42,617

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		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
14,340	30,624	42,978
(5,016)	(10,107)	(11,121)
<u>9,324</u>	<u>20,517</u>	<u>31,857</u>
339,767	293,851	452,771
(108,537)	(135,737)	(147,997)
<u>231,230</u>	<u>158,114</u>	<u>304,774</u>
75,842	79,215	91,795
(5,860)	(6,946)	(10,935)
<u>69,982</u>	<u>72,269</u>	<u>80,860</u>
<u>310,536</u>	<u>250,900</u>	<u>417,491</u>

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

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

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

סך כל התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

ביאור 24 - עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
37,157	40,587	39,381
* 129,154	* 134,497	138,468
(18,353)	(11,533)	(10,329)
<u>147,958</u>	<u>163,551</u>	<u>167,520</u>

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

סה"כ עמלות והוצאות שיווק ורכישה אחרות

* סיווג מחדש ראה ביאור 2 י"ט

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 25 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2013	
אלפי ש"ח			
150,651	163,271	167,843	שכר עבודה ונלוות
9,694	10,228	11,948	פחת והפחתות
23,471	23,642	24,402	אחזקת משרדים ותקשורת
47,731	49,239	54,070	שיווק ופרסום
8,748	7,122	7,354	יעוץ משפטי ומקצועי
24,178	22,910	23,632	אחרות
264,473	276,412	289,249	סה"כ (*)
			בניכוי:
(15,608)	(16,016)	(16,934)	סכומים שסווגו בסעיף שינוי בהתחייבויות
			ותשלומים בגין חוזי ביטוח
** (129,154)	** (134,497)	(138,468)	סכומים שסווגו בסעיף עמלות, הוצאות שיווק
			ורכישה אחרות
119,711	125,899	133,847	סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות
34,844	37,535	40,474	

* הוצאות הנהלה וכלליות כוללות הוצאות בגין מיכון בסך

** סווג מחדש ראה ביאור 2 י"ט

ביאור 26 - הוצאות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2013	
אלפי ש"ח			
5,729	1,237	1,152	הכנסות ריבית והפרשי שער
(4,349)	(3,443)	(2,177)	הוצאות ריבית למבטחי משנה
1,380	(2,206)	(1,025)	סה"כ הכנסות (הוצאות) מימון

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 מתבצע בהתאם למדיניות ניהול הסיכונים שאושרה על ידי דירקטוריון החברה, התואמת לכללים והנחיות של הרגולציה המקומית ולמדיניות לניהול סיכונים כולל (Enterprise Risk Management) של קונצרן AIG.
2. מדיניות ניהול הסיכונים נועדה לתמוך בהשגת היעדים העסקיים של החברה ולהבטיח חשיפה מבוקרת לסיכונים תוך התייחסות לשינויים החלים בסביבה העסקית. המעקב והדיווח אחר יישום המדיניות, לרבות עמידה במגבלות מתבצעים בהתאם להוראות הרגולציה ולמערך ומדרג דיווחים שנקבע על ידי הדירקטוריון וועדותיו.
3. תהליך ניהול הסיכונים כולל תהליך שוטף של זיהוי ומיפוי החשיפות בתהליכים השונים, הערכה ומדידה של החשיפות והבקורות, דיווח, ובחינת מידת ההתאמה לתאבון הסיכון של החברה.
4. ניהול הסיכונים בחברה מבוסס על שלוש רמות של הגנה:
 - קו הגנה ראשון- היחידות העסקיות- אחראיות על הסיכונים שבתחום פעילותם.
 - קו הגנה שני- יחידות תומכות- ניהול סיכונים, אקטואריה, יחידות בקרה, חשבות ועוד. תפקידן של יחידות אלה, בין היתר, לוודא שקיימים תהליכים עקביים לזיהוי, בקרה, מעקב, ודיווח אחר הסיכונים.
 - קו הגנה שלישי- ביקורת הפנים.
5. בחברה קיימים ועדות ופורומים מקצועיים וביטוחיים שונים בראשות המנכ"ל ומנהלים בכירים במחלקות החברה השונות, הדנים בנושאים עסקיים שונים ובהתאם לכך מתקבלות החלטות ניהוליות. ביניהם, ועדה לניהול הון (RCC), ועדה לניהול סיכונים תפעוליים, ועדה לניהול סיכונים ביטוחיים, ועדה לפיתוח מוצרים חדשים.
6. החברה פועלת ליישום עקרונות Solvency II בישראל, המהווים בסיס להערכת ההון הכלכלי הנדרש לפעילות החברה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ב. דרישות חוקיות

ביום 15 בינואר 2014, פרסם המפקח על הביטוח את החוזר המאוחד בנוגע לניהול סיכונים (שער 5, חלק 1, פרק 10), אשר צפוי להיכנס לתוקף ב-1 באפריל 2014. הפרק הנוגע לניהול סיכונים (פרק 10) יחליף את הסעיפים בחוזר ביטוח מספר 14-1-2006 לגבי תפקידי מנהל הסיכונים ומארג היחסים שלו עם בעלי תפקידים אחרים בחברה. על-פי החוזר המאוחד, תפקידיו העיקריים של מנהל הסיכונים הם:

- לוודא קיומם של תהליכים איכותיים לזיהוי של סיכונים ביטוחיים, סיכוני שוק, סיכוני נזילות וסיכוני צד נגדי מהותיים הגלומים בנכסים ובהתחייבויות ועשויים להשפיע על חוסנה הפיננסי של החברה.
 - לכמת ולהעריך את השפעתם הפוטנציאלית של הסיכונים המהותיים שזוהו על חוסנה הפיננסי של החברה ועל החבות שלה כלפי המבוטחים.
 - להעריך סיכונים הגלומים בתחום פעילות או מוצר חדש.
 - לסקור בפני הדירקטוריון וועדת ההשקעות את הסיכונים הקיימים והפוטנציאליים הגלומים בנכסי ההשקעה לצורך קביעת מדיניות ההשקעות ועדכונה.
 - לדווח תקופתית לדירקטוריון, לוועדת ההשקעות ולמנכ"ל על החשיפות לסיכונים והשפעתן הפוטנציאלית על חוסנה הפיננסי של החברה.
- קיימים חוזרים נוספים הכוללים הוראות לעניין ניהול חשיפות ספציפיות בנוגע ל: היערכות להמשך פעילות בשעת משבר, ניהול חשיפה למבטחי משנה, מניעת מעילות והונאות, ניהול סיכוני אבטחת מידע, בקרה על דיווח כספי (SOX), ניהול סיכוני אשראי. בנוסף, קיימים חוזרים שהופצו בעניין היערכות ל - Solvency II.

ג. סיכוני שוק

סיכוני השוק בחברה מתייחסים לנכסים והתחייבויות פיננסיים או התחייבויות ביטוחיות. תיק הנכסים של החברה נובע בעיקרו מהפעילות הביטוחית שלה. ניהול ההשקעות של כספי הנוסטרו מתבצע בכפוף להוראות הדין ולמדיניות ההשקעות, מדיניות האשראי ומדיניות ניהול הסיכונים שקבע הדירקטוריון וועדת ההשקעות. מרבית כספי החברה מושקעים בארץ ומיעוטם בחו"ל. סיכוני שוק כוללים, בין היתר, סיכונים הנובעים משינויים בריבית, בשערי מניות, אינפלציה, שערי חליפין, מרווח אשראי. סיכון שוק נובע משינוי בגורמי הסיכון שלא בהתאם לחזוי.

1. מבחני רגישות הנוגעים לסיכוני שוק

להלן ניתוח רגישות ביחס להשפעת השינוי במשתנים אלה על הרווח (הפסד) לשנה ועל ההכנסה הכוללת (הון). ניתוח הרגישות מתייחס לנכסים והתחייבויות הפיננסיים. ניתוח הרגישות, מביא לידי ביטוי השפעות ישירות בלבד ללא השפעות עקיפות. יצוין כי הרגישויות אינן בהכרח ליניאריות.

איי אי גיי 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, 2013

שיעור השינוי בשע"ח של מטבע חוץ		שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן		השקעות במכשירים הוניים (2)		שיעור הרבית (1)		
						10%+	-10%	
אלפי ש"ח								
(2,984)	2,984	(3,321)	3,321	(10,194)	10,194	52,434	(52,561)	רווח (הפסד)
(2,984)	2,984	(3,321)	3,321	(10,194)	10,194	52,434	(52,561)	הכנסה כוללת (הון עצמי) (3)

נתונים ליום 31 בדצמבר, 2012

שיעור השינוי בשע"ח של מטבע חוץ		שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן		השקעות במכשירים הוניים (2)		שיעור הרבית (1)		
						10%+	-10%	
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)

- 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)		
2012	2013	
		נכסים עם סיכון ריבית ישיר:
1,099,646	1,174,216	נכסי חוב סחירים
93,540	67,616	מזומנים ושווי מזומנים
1,193,186	1,241,832	סך הכל נכסים עם סיכון ריבית ישיר
		נכסים ללא סיכון ריבית ישיר
1,195,859	1,345,218	
2,389,045	2,587,050	סך הכל נכסים
		התחייבויות עם סיכון ריבית ישיר:
4,102	3,803	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
2,326	2,445	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד
231,465	237,018	התחייבויות בגין מבטחי משנה
237,893	243,266	סך הכל התחייבויות עם סיכון ריבית ישיר
		התחייבויות ללא סיכון ריבית ישיר
1,574,048	1,700,780	
577,104	643,004	הון
2,389,045	2,587,050	סך הכל הון והתחייבויות
577,104	643,004	סך הכל נכסים בניכוי התחייבויות

נכסים שאין להם סיכון ריבית ישיר - כוללים נכסים בלתי סחירים, מניות, רכוש קבוע, הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר וכן קבוצות מאזניות של נכסים פיננסיים. לפיכך סיכון הריבית בגינם נמוך יחסית (פרמיות לגביה, יתרות שוטפות של חברות ביטוח וחייבים ויתרות חובה).

התחייבויות ללא סיכון ריבית ישיר כוללות התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי 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, 2013					
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	
14,799	14,799				נכסים בלתי מוחשיים
140,520	140,520				הוצאות רכישה נדחות
15,248	15,248				רכוש קבוע
647,666		30,497	597,826	19,343	נכסי ביטוח משנה
186,414		11,813	35,121	139,480	פרמיות לגבייה
109,922	21,800	3,835	70,968	13,319	חייבים אחרים ויתרות חובה
					השקעות פיננסיות אחרות:
1,174,216		15,889	782,427	375,900	נכסי חוב סחירים
128,704		2,456	126,248		נכסי חוב שאינם סחירים
77,352	77,352				מניות
24,593	15,145	9,448			אחרות
<u>1,404,865</u>	<u>92,497</u>	<u>27,793</u>	<u>908,675</u>	<u>375,900</u>	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
67,616		7,386		60,230	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>2,587,050</u>	<u>284,864</u>	<u>81,324</u>	<u>1,612,590</u>	<u>608,272</u>	סך כל הנכסים
<u>643,004</u>	<u>643,004</u>				סך הכל הון
					התחייבויות:
1,569,722		42,950	1,280,531	246,241	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
26,889	26,889				התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו
2,445				2,445	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד- מעביד
344,990	9,978	8,535	0	326,477	זכאים אחרים ויתרות זכות
<u>1,944,046</u>	<u>36,867</u>	<u>51,485</u>	<u>1,280,531</u>	<u>575,163</u>	סך כל התחייבויות
<u>2,587,050</u>	<u>679,871</u>	<u>51,485</u>	<u>1,280,531</u>	<u>575,163</u>	סך כל הון והתחייבויות
	(395,007)	29,839	332,059	33,109	סך הכל חשיפה מאזנית

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 – ניהול סיכונים (המשך):

ג. סיכוני שוק (המשך):

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

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

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 2013 (אלפי ש"ח)					
% מסה"כ	סך הכל	בחוו"ל	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 100	
					<u>ענף משק</u>
28.9	22,397	-	-	22,397	תעשייה
21.7	16,814	104	265	16,445	הייטק
19.8	15,282	-	-	15,282	בנקים
8.8	6,821	-	-	6,821	נדל"ן ובינוי
6.8	5,249	-	-	5,249	השקעה ואחזקות
6.4	4,918	-	-	4,918	נפט וגז
4.4	3,378	-	-	3,378	ביטוח
2.3	1,813	-	-	1,813	מסחר
0.9	680	-	-	680	שירותים עסקיים אחרים
100.0	77,352	104	265	76,983	סך הכל

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ד. סיכוני נזילות

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. היקף הנכסים הנזילים מוחזק בהתאם לשיעור שנקבע במדיניות החברה בנושא.

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 אינו 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	סה"כ	פירעון מוגדר	ללא מועד	מאלפי ש"ח		
				עד שנה ועד 5 שנים	עד 10 שנים	עד 15 שנים ועד מעל 15 שנים
ליום 31 בדצמבר 2013	71,278	-	173,363	86,657	10,497	657
ליום 31 בדצמבר 2012	69,279	-	151,958	67,583	6,982	2,485

התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי

ליום	סה"כ	פירעון מוגדר	ללא מועד	מאלפי ש"ח		
				עד שנה ועד 3 שנים	עד 5 שנים	מעל 5 שנים
ליום 31 בדצמבר 2013	443,296	110,132	1,396,360	253,438	190,976	398,518
ליום 31 בדצמבר 2012	401,105	114,455	1,257,382	205,188	162,193	374,441

* 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 התחייבויות הביטוחיות, מבוססים על כך שדפוס ההתנהגות והתביעות בעבר מייצג את העתיד לקרות. חשיפת החברה מורכבת מהסיכונים הבאים:

- סיכון מודל - הסיכון לבחירת מודל שגוי לתמחור ו/או להערכת ההתחייבויות הביטוחיות.
- 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- 894.6 מיליון ש"ח ברוטו ו כ- 47.3 מיליון ש"ח בשייר עצמי.

שיעור הנזק הצפוי המרבי לצורך חישוב סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי במסגרת חישוב ההון המינימאלי הנדרש הינו 1.75%. 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- 1.75% הינה כ- 1,168.2 מיליון ש"ח ברוטו ו כ- 183.2 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 וביאור 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. 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

- תוכניות "ביטוח חיים" כוללות מוצרי סיכון טהור (מקרה מוות, מחלות קשות, נכות מתאונה, מוות מתאונה, נכות צמיתה תמידית) 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.
- ההתחייבויות בגין תביעות תלויות בביטוח חיים כוללות בעיקר הפרשות לתביעות תלויות עבור מקרה מוות ונכות והפרשה ל-**IBNR**.
- ההתחייבות בגין ביטוח קבוצתי בביטוח חיים מורכבת מהתחייבות בגין פרמיה שטרם הורווחה ועתודה ל-**IBNR**.
- החישוב נעשה בברוטו. חלק מבטחי משנה מחושב בהתאם להסכמים.

ההנחות העיקריות המשמשות לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות

(1) שיעור ההיוון

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

(2) שיעורי תמורה ותחלואה

- שיעורי התמורה ששימשו לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח חיים בגין תמורה של מבוטחים זהים לשיעורים אשר שימשו לקביעת התעריף.
- 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 2013 (אלפי ש"ח):

שיעור תחלואה ותמורה

-10% 10%+

2,696

(2,696)

רווח (הפסד)

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 (המשך):

שינויים בהנחות העיקריות ששימשו בחישוב ההתחייבות הביטוחית בגין חוזי ביטוח חיים:

עבור התביעות התלויות, החברה עברה לשיטת חישוב על בסיס התפתחות התביעות הידועות והמשולמות. מעבר זה התבקש לאור תקופה התבשלות של תביעות נכות הקיימות בתיק הביטוחי.

בנוסף היה שינוי בשיטת חישוב העתודה לפרמיה קבועה. החברה עברה משיטת Net Premium Reserve לשיטת Gross Premium Reserve. כאשר אותה עתודה נשמרת גם בברוטו וגם בשייר.

אילו יושמו השינויים האמורים על חישוב ההתחייבות הביטוחית בגין חוזי ביטוח חיים גם במספרי השוואה, שינויים אלו לא היו מביאים לשינויים מהותיים בתוצאות המדווחות בדוחות כספיים אלה.

ה. 2. סיכון ביטוחי בחוזי בריאות ותאונות אישיות

כללי

להלן תיאור מוצרי הביטוח השונים וההנחות המשמשות לחישוב ההתחייבויות בגינם בהתאם לסוג המוצר. באופן כללי, בהתאם להוראות המפקח, ההתחייבויות הביטוחיות מחושבות על ידי אקטואר, על-פי שיטות אקטואריות מקובלות ובאופן עקבי לשנה קודמת. ההתחייבויות מחושבות בהתאם לנתוני הכיסויים הרלוונטיים, כגון: גיל ומין המבוטח, תקופת הביטוח, מועד תחילת הביטוח, סוג הביטוח, פרמיה תקופתית וסכום הביטוח.

השיטות האקטואריות לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות

- 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.
- 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 שנתית עם התפתחות של רבעוני נזק.
- החישוב נעשה בברוטו. חלק מבטחי המשנה מחושב בהתאם להסכמים.

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):

ההנחות העיקריות המשמשות לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות

(1) שיעור ההיוון

בענף תאונות אישיות פרט- Gross Premium Reserve מחושב על בסיס ריבית חסרת סיכון.

(2) שיעורי תמורה ותחלואה

שיעורי התחלואה מתייחסים לשכיחות של מקרי תביעה בגין תחלואה ממחלות קשות נכות מתאונה ומוות מתאונה. שיעורים אלה נקבעו על בסיס ניסיון החברה. ככל שההנחה לגבי שיעור התחלואה תעלה כך תגדל ההתחייבות הביטוחית בגין תחלואה ממחלות קשות ונכות מתאונה.

ניתוחי רגישות בביטוח בריאות ותאונות אישיות ליום 31 בדצמבר 2013 (אלפי ש"ח):

שיעור תחלואה ותמורה		שיעור הביטולים (פדיונות, סילוקים והקטנות)		
-10%	+10%	-10%	+10%	
13,169	(14,164)	(140)	133	רווח (הפסד)

(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.

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

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 ולנוסעים ברכב או להולכי רגל שנפגעו על ידי הרכב. תביעות ברכב חובה מתאפיינות ב"זנב ארוך" LONG TAIL דהיינו, לעיתים חולף זמן רב ממועד קרות האירוע ועד מועד הסילוק הסופי של התביעה.

ביטוחי חבויות מיועדים לכיסוי חבותו של מבוטח בגין נזק שהוא עלול לגרום לצד שלישי. סוגי הביטוח העיקריים הנם: ביטוח אחריות כלפי צד ג', ביטוח אחריות מעבידים, ביטוח חבויות אחרים כגון אחריות מקצועית, חבות מוצר ואחריות דירקטורים ונושאי משרה. עיתוי הגשת תביעות וסילוקה מושפע ממספר גורמים כגון סוג הכיסוי, תנאי הפוליסה וחקיקה ותקדימים משפטיים. בדרך כלל תביעות בתחום החבויות מתאפיינות ב"זנב ארוך" LONG TAIL דהיינו לעיתים חולף זמן ארוך ממועד קרות האירוע ועד מועד הסילוק הסופי של התביעה.

פוליסה לביטוח נזקי רכב ופוליסה לנזקי רכב רכוש צד ג' מעניקות למבוטח כיסוי לנזק רכוש. הכיסוי בדרך כלל מוגבל לשווי הרכב שניזוק. התעריף לביטוח רכב רכוש מחייב אישור, כמו גם אישור הפוליסה בכללותה, על ידי המפקח על הביטוח והנו תעריף אקטוארי ובחלקו דיפרנציאלי (שאינו אחיד לכלל המבוטחים ומותאם לסיכון). התעריף האמור מבוסס על מספר פרמטרים, הן אלה הקשורים לרכב המבוטח בפוליסה (כגון סוג הרכב, שנת ייצור, וכיו"ב) והן אלה הקשורים לאפיוני המבוטח (גיל הנהג, ניסיון תביעות וכו'). תהליך החיתום מתבצע בחלקו באמצעות התעריף עצמו ובחלקו באמצעות מערכת נהלים שנועדו לבדוק את ניסיון התביעות של המבוטח הכוללים הצגת אישור העדר תביעות ממבטח קודם במשך שלוש שנים אחרונות, הצגת אישור מיגון עדכני וכו' ומשולבים באופן ממוכן בתהליך ההפקה של הפוליסות. במרבית המקרים, הפוליסות בביטוחי רכב רכוש מונפקות לפרק זמן של שנה. כמו כן, במרבית המקרים, תביעות בגין פוליסות אלו מתבררות בסמוך למועד קרות מקרה הביטוח.

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 – ניהול סיכונים (המשך):

ה. 3. סיכון ביטוחי בחוזי ביטוח כללי (המשך):

עקרונות חישוב ההערכה האקטוארית בביטוח כללי

כללי

(א) ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי כוללות את המרכיבים העיקריים הבאים:

- הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
- פרמיה בחסר
- תביעות תלויות

ההפרשה לפרמיה שטרם הורווחה והוצאות הרכישה הנדחות מחושבים בדרך שאינה תלויה בהנחות כלשהן ולכן אינן חשופות לסיכון הרזרבה. לעניין האופן בו מחושבות הפרשות אלה ראה ביאור מדיניות חשבונאית.

(ב) בהתאם להוראות המפקח על הביטוח התביעות התלויות מחושבות על ידי אקטואר, על-פי שיטות אקטואריות מקובלות באופן עקבי לשנה הקודמת. בחירת השיטה האקטוארית המתאימה לכל ענף ביטוח ולכל שנת אירוע/חיתום, נקבעת על סמך שיקול דעת לפי מידת ההתאמה של השיטה לענף ולעיתים נעשה שילוב בין השיטות השונות. ההערכות מתבססות בעיקרן על ניסיון העבר של התפתחות תשלומי התביעות ו/או התפתחות סכום התשלומים וההערכות הפרטניות. ההערכות כוללות הנחות בדבר עלות התביעה הממוצעת, עלויות הטיפול בתביעות, שכירות התביעות. הנחות נוספות יכולות להתייחס לשינויים בשערי הריבית, שערי חליפין ובעייתי 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.

(ח) בשנת הדוח העבירה החברה את המודלים של חישוב ההתחייבויות הביטוחיות לתוכנה ייעודית, תוכנה לחישוב הרזרבות בביטוח כללי. חלק מהמודלים עודכנו על מנת להתאימם לתוכנה זו. אילו עודכנו המודלים האמורים על חישוב התחייבויות הביטוחיות בגין חוזי ביטוח כללי גם במספרי השוואה, לא היו מביאים לשינויים מהותיים בתוצאות המדווחות בדוחות כספים אלה.

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 (עד לנקודת האקסס). ההתחייבויות בגין התביעות מעל האקסס מחושבות לפי מודלים אקטואריים המבוססים על התפתחות השכיחות כפול החומרה. חלקו של מבטח המשנה בתביעות בגין חוזי עודף (EXCESS OF LOSS) מחושב לפי מודל תביעות גדולות ובהתאם לתביעות הגדולות בפועל.

בגין התביעות עד לנקודת האקסס עבור השנים מ-2010, המודל מבוסס על ההערכה של השכיחות כפול החומרה.

קיימת גם הפרשה נוספת המסתכמת בכ-18.6 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

- לא נעשה היוון לתביעות תלויות בענפי רכב חובה וחבויות
- לא נכללה תוספת בגין מרווח לסיכון (סטיית 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

סיכוני אשראי נובעים מחשיפה לירידה באיכות האשראי או חדלות פירעון של הלוויים כתוצאה מפגיעה באיתנותם הפיננסית. ההשקעות באגרות חוב, שטרי הון ופיקדונות של חברות הינן ברובן בדירוג אשראי של קבוצת ה A ומעלה, המבטא סיכון אשראי נמוך יחסית.

השקעה במנפיקים מתבצעת לאחר ניתוח מעמיק של החברה ושל ההלוואה בהתאם לקריטריונים ולמדיניות האשראי שאושרו על ידי ועדת השקעות. מתבצע מעקב שוטף אחר החובות בכלל ואחר חובות בעייתיים בפרט.

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם

ליום 31 בדצמבר, 2013

אלפי ש"ח		
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים
1,294,246	126,248	1,167,998
8,674	2,456	6,218
<u>1,302,920</u>	<u>128,704</u>	<u>1,174,216</u>

בארץ
בחו"ל
סך הכל נכסי חוב

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

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 2013			
סה"כ	נמוך מ-BBB	BBB עד A+ אלפי ש"ח	AA- ומעלה
762,118	-	-	762,118
405,880	351	186,111	219,418
1,167,998	351	186,111	981,536
-	-	-	-
12,800	-	1,049	11,751
113,448	-	-	113,448
126,248	-	1,049	125,199
1,294,246	351	187,160	1,106,735

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 2013			
סה"כ	נמוך מ-BBB	BBB	A ומעלה
אלפי ש"ח			
6,218	-	-	6,218
6,218	-	-	6,218
2,456	2,456	-	-
2,456	2,456	-	-
8,674	2,456	-	6,218

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 2012			
ס"ה"כ	נמוך מ-BBB	עד A+ BBB	AA- ומעלה
אלפי ש"ח			
803,392	-	-	803,392
289,324	3,054	122,806	163,464
<u>1,092,716</u>	<u>3,054</u>	<u>122,806</u>	<u>966,856</u>
נכסי חוב בארץ			
נכסי חוב סחירים:			
אגרות חוב ממשלתיות			
אגרות חוב קונצרניות			
סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ			
-	-	-	-
17,690	155	2,718	14,817
57,594	-	-	57,594
<u>75,284</u>	<u>155</u>	<u>2,718</u>	<u>72,411</u>
נכסי חוב שאינם סחירים:			
אגרות חוב ממשלתיות			
אגרות חוב קונצרניות			
פיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים			
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ			
<u>1,168,000</u>	<u>3,209</u>	<u>125,524</u>	<u>1,039,267</u>
סך הכל נכסי חוב בארץ			

דרוג בינלאומי			
ליום 31 בדצמבר 2012			
ס"ה"כ	נמוך מ-BBB	BBB	A ומעלה
אלפי ש"ח			
6,930	-	-	6,930
<u>6,930</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,930</u>
נכסי חוב בחו"ל			
נכסי חוב סחירים:			
אגרות חוב ממשלתיות			
סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל			
2,641	2,641	-	-
<u>2,641</u>	<u>2,641</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
נכסי חוב שאינם סחירים:			
אגרות חוב קונצרניות			
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל			
<u>9,571</u>	<u>2,641</u>	<u>-</u>	<u>6,930</u>
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 לדרוגים (המשך):

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

דרוג מקומי				
ליום 31 בדצמבר 2013				
סה"כ	לא מדורג	נמוך מ-BBB	BBB	A ומעלה
אלפי ש"ח				
295,114	295,114			-
67,616				67,616
<u>362,730</u>	<u>295,114</u>			<u>67,616</u>

חייבים ויתרות חובה, למעט יתרות
מבטחי משנה
מזומנים ושווי מזומנים

דרוג מקומי				
ליום 31 בדצמבר 2012				
סה"כ	לא מדורג	נמוך מ-BBB	BBB	A ומעלה
אלפי ש"ח				
206,136	206,136			-
93,540	193			93,347
<u>299,676</u>	<u>206,329</u>			<u>93,347</u>

חייבים ויתרות חובה, למעט יתרות
מבטחי משנה
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 647,666 אלפי ש"ח ראה באור נכסי ביטוח משנה.

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

ליום 31 בדצמבר 2013		
סיכון אשראי מאזני		
סכום	% מסה"כ	
אלפי ש"ח		
		ענף משק
229,490	17.6	בנקים
154,722	11.9	בינוי ונדל"ן
48,525	3.7	השקעות והחזקה
41,823	3.2	שירותים עסקיים אחרים
25,714	1.9	הייטק
12,406	1.0	מסחר
11,694	0.9	תעשייה
10,210	0.8	ביטוח
534,584	41.0	
768,336	59.0	אג"ח מדינה
1,302,920	100.0	סך הכל

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 – ניהול סיכונים (המשך):

ו. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך):

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

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

5. ביטוח משנה

החברה מבטחת חלק מעסקיה בביטוח משנה, שרובו נעשה באמצעות מבטחי משנה בחו"ל. עם זאת, ביטוח המשנה אינו משחרר את המבטחים הישירים מחובתם כלפי מבוטחיהם על פי פוליסות הביטוח.

החברה חשופה לסיכונים הנובעים מאי וודאות לגבי יכולת מבטחי המשנה לשלם את חלקם בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח (נכסי ביטוח המשנה) ואת חובותיהם בגין תביעות ששולמו. חשיפה זו מנוהלת על ידי מעקב שוטף אחר מצבו של מבטח המשנה בשוק העולמי וכן אחר קיום התחייבויותיו הכספיות.

בהתאם להנחיית המפקח קובע דירקטוריון החברה, אחת לשנה, מסגרות חשיפה מרביות למבטחי המשנה, עימם התקשרה ו/או תתקשר החברה, המבוססות על דירוגם הבינלאומי. כמו כן, חשיפות החברה העיקריות 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):

1. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך):

5. ביטוח משנה (המשך):

1. החברה התקשרה בשנת 2013 ברוב החוזים בביטוח כללי עם חברות ביטוח כדלהלן:

- 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.

3. החברה התקשרה בשנת 2013 ברוב החוזים בביטוח חיים עם חברות ביטוח כדלהלן:

- Swiss Re
- Partner Re
- Gen Re

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 – ניהול סיכונים (המשך):

1. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך):

5. ביטוח משנה (המשך):

3. מידע בדבר חשיפה לסיכוני אשראי של מבטחי משנה ליום 31 בדצמבר 2013

חובות בפיגור		סה"כ חשיפה (א)	סכום כתבי אשראי שנתקבלו ממבטחי משנה	נכסי ביטוח משנה			יתרות בחובה (זכות) נטו (ב)	סך פרמיות למבטחי משנה לשנת 2013	קבוצת דירוג
מעל שנה	בין חצי שנה לשנה			פיקדונות מבטחי משנה	בביטוח חבויות	בביטוח רכוש			
				באלפי ש"ח					
		(415)	(946)		-	1,063	(532)	2,365	<u>AA-</u> ומעלה
		(1,594)	(6,734)		-	7,705	(2,565)	16,828	GEN RE
		221	-		-	-	221	1,402	SWISS RE
		(1,788)	(7,680)			8,768	(2,876)	20,595	אחרים
		265	(1,077)	-	-	1,559	(217)	3,704	<u>A</u>
		36,541	(22,826)	53,191	6,789		(613)	12,088	Partner Reinsurance Co Ltd
		285,016	(178,044)	414,888	52,954		(4,782)	94,287	American Home Assurance Co.
		43,849	(27,391)	63,829	8,147		(736)	14,506	National Union Fire Insurance Co.
		38,718	-	4,515	32,842		1,361	15,514	Of Pittsburgh, PA
		119	-	-	184		(65)	2,456	New Hampshire Insurance Co.
		404,508	(229,338)	536,423	100,916	1,559	(5,052)	142,555	חברות אחרות בקונצרן AIG העולמית
		(55)	-	-	-	-	(55)	233	+BBB
		(55)	-	-	-	-	(55)	233	אחרים
		402,665	(237,018)	536,423	100,916	10,327	(7,983)	163,383	סה"כ

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 – ניהול סיכונים (המשך):

1. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך):

5. 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	נכסי ביטוח משנה			יתרות בחובה (זכות) נטו (ב)	סך פרמיות למבטחי משנה לשנת 2013	קבוצת דירוג	
מעל שנה	בין חצי שנה לשנה			פיקדונות מבטחי משנה	בביטוח חבויות	בביטוח רכוש				בביטוח חיים
באלפי ש"ח										
		(385)		(1,166)		-	892	(111)	3,124	AA- ומעלה GEN RE SWISS RE אחרים
		(1,942)		(6,316)		-	6,459	(2,085)	16,122	
		216		-		-	-	216	1,438	
		(2,111)		(7,482)			7,351	(1,980)	20,684	
		310		(809)	-	-	1,307	(188)	2,629	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
		31,234		(22,317)	48,211	5,785	-	(445)	14,203	
		209,267		(149,526)	323,013	38,763	-	(2,983)	95,163	
		34,357		(24,549)	53,032	6,364	-	(490)	15,624	
		37,481		(26,781)	57,853	6,943	-	(534)	17,044	
		33,270		-	4,499	32,207	-	(3,436)	16,176	
		377		-	-	204	-	173	2,922	
		346,296		(223,982)	486,608	90,266	1,307	(7,903)	163,761	
		16		-	-	-	-	16	226	+BBB אחרים
		16		-	0	0	0	16	226	
		344,201		(231,464)	486,608	90,266	8,658	(9,867)	184,671	סה"כ

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 – ניהול סיכונים (המשך):

ז. סיכונים תפעוליים:

סיכונים תפעוליים עלולים לגרום להפסד כספי, פגיעה במוניטין, הפרה רגולטורית, חוסר יעילות, פגיעה בהשגת היעדים וכיו"ב. החשיפות עשויות לנבוע מכשל או אי נאותות של תהליכים פנימיים, טעויות אנוש, כשל של מערכות מידע, אי ציות לרוגלציה או כתוצאה מאירועים חיצוניים. לצורך צמצום החשיפה בתחום הסיכונים התפעוליים פועלת החברה לעדכן את מפת הסיכונים הארגונית וכן לבצע הערכות סיכונים לתהליכים פרטניים (RCSA). מערך ניהול הסיכונים התפעוליים בחברה כולל "נאמני סיכון" ביחידות העסקיות השונות על אירועי סיכון, וכן איסוף מדדי סיכון (KRI's) שונים לצורך ניתוח והערכת סיכונים. הדיווחים והנתונים מדווחים באופן שוטף למנהלת הסיכונים. במהלך 2014 יוטמעו שגרות ניהול סיכונים לאיתור, טיפול, מעקב ודיווח שוטף אחר חשיפות בתהליכים התפעוליים בארגון.

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 אחת לתקופה סקר סיכונים לאיתור הונאות ומעילות.

כמו כן, פועל בחברה מערך ביקורת פנימית המבצע ביקורת תקופתית בהתאם לתכנית העבודה השנתית והרב שנתית. תוכנית זו נקבעה בעקבות סקר סיכונים שבוצע וכן בהתאם לדרישות החוק וההוראות השונות. היבטים נוספים של סיכונים תפעוליים מטופלים במסגרת יישום הנחיות SOX 404.

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		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
18	-	פרמיה לגביה
576,670	637,156	נכסי ביטוח משנה
378	2,676	חייבים ויתרות חובה
3,206	3,838	זכאים ויתרות זכות
231,061	233,031	התחייבויות מבטחי משנה

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

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			
2011	2012	2013	
אלפי ש"ח			
363	366	58	פרמיות ברוטו
143,215	158,211	136,395	פרמיות ביטוח משנה
39,893	43,932	37,788	הכנסות מעמלות גידול בהתחייבויות ביטוחית ותשלומים בגין חוזי ביטוח
114,397	142,684	158,931	הוצאות הנהלה וכלליות
8,730	8,881	7,359	הוצאות מימון
4,349	3,443	2,177	

ג. תגמולים והטבות לאנשי מפתח ניהוליים

אנשי המפתח הניהוליים של החברה (הנכללים יחד עם גורמים אחרים, בהגדרת "צדדים קשורים" האמורה ב-IAS 24) כוללים את: חברי הדירקטוריון וחברי ההנהלה הבכירה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,						
2011		2012		2013		
סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	
(אלפי ש"ח)		(אלפי ש"ח)		(אלפי ש"ח)		
9,360	16	9,385	14	9,114	13	הטבות לזמן קצר
2,054	16	1,450	14	1,750	13	הטבות אחרות לזמן ארוך
186	8	-	8	-	8	תשלום מבוסס מניות
11,600		10,835		10,864		

ד. תגמולים והטבות לצדדים קשורים ולבעלי עניין אחרים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,						
2011		2012		2013		
סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	
(אלפי ש"ח)		(אלפי ש"ח)		(אלפי ש"ח)		
512	4	704	4	671	4	שכ"ט דירקטורים
512	4	704	4	671	4	

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

ה. הכנסות והוצאות מצדדים קשורים ומבעלי עניין

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. בונוסים לאנשי מפתח ניהולים
הטבות לזמן קצר כוללות בונוסים והטבות אחרות לאנשי מפתח ניהוליים בסך 2,448 אלפי ש"ח (בשנת 2012 - 1,901 אלפי ש"ח ובשנת 2011 - 1,590 אלפי ש"ח).

ביאור 29 – התחייבויות תלויות- תביעה ייצוגית

1. 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 26.5.14. התובעים הגישו סיכומים מטעמם ביום 18.6.13, והנתבעים הגישו את סיכומיהם ביום 11.9.13.

הערכת היועצים המשפטיים הינה שסיכויי הערעור להתקבל נמוכים ואינם עולים על 50%.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

2. בחודש דצמבר 2012 הוגשה תביעה ובקשה להכיר בה כייצוגית כנגד 6 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.

החברה הגישה את תגובתה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית ביום 2.6.13, וביום 7.7.13 הגיש התובע את תשובתו לתגובה לבקשה לאישור.

ביום 10.7.13 התקיים קדם משפט בתיק בסיומו קבע בית המשפט, כי החברה ויתר המשיבות רשאיות להגיש תשובה משלימה מטעמן לבקשה לאישור התובענה כייצוגית עד ליום 6.10.13. עוד קבע בית המשפט, כי ככל שהתובעים יהיו מעוניינים להגיש בקשה לגילוי מסמכים ספציפי, עליהם לעשות כן בתוך 30 יום, תשובה לבקשה כאמור תוגש בתוך 14 יום ותשובה לתגובה תוגש בתוך 7 ימים, כאשר תקופת הפגרה נמנית בתקופות. בנוסף התיק נקבע לחקירת מצהירים ליום 24.2.14 וליום 6.3.14.

התובעים הגישו בקשה לגילוי מסמכים וכן למענה על שאלון. החברה הגישה התנגדות לבקשה וטרם ניתנה החלטת בית המשפט.

חקירות נגדיות של עדי הצדדים התקיימו ביום 24.2.14 וביום 6.3.14. בית המשפט קבע דיון הוכחות נוסף ליום 25.3.14, לצורך חקירת 3 עדים שטרם נחקרו.

הערכת היועצים המשפטיים הינה שהסיכוי שהתביעה תידחה עולה על הסיכוי שתתקבל. ההערכה מבוססת על כך שאין חובה חוקית לסווג את הרכב כפי שהוא מסווג ברישיון הרכב. כמו כן, לכל מבטחת החירות לחשב את הפרמיה כרצונה.

3. 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 ש"ח.

החברה הגישה את תגובתה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית ביום 5.6.13, והתובע הגיש את תשובתו לתגובה כאמור ביום 15.10.13.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

ביום 31.10.13 התקיים קדם משפט במהלכו הביע בית המשפט את התרשמותו, כי למעשה המבטחות גובות פרמיה עבור תקופה בה הן נטולות סיכון, ופעולה כזו עשויה להיחשב בלתי ראויה לאור האמור בפסק דינו של בית המשפט העליון בבר"ע 3489/09 מגדל נ' ציפוי מתכות.

החברה הדגישה בפני בית המשפט, כי חברות הביטוח פועלות בהתאם לחוק ולתקנות, בתחום זה שהינו מפקח רגולטורית בצורה מאד הדוקה, וכי אין להן אפשרות לשנות מנוסח תעודת הביטוח המוכתב על ידי הדין. כמו כן, גביית הפרמיה וציון התאריכים על פני התעודה נעשים בהתאם לתקנות ביטוח רכב מנועי (הסדר ביטוח שיורי ומנגנון לקביעת התעריף), תשס"א – 2001, לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאי חוזה לביטוח חובה של רכב מנועי), תש"ע – 2010 ובהתאם לדרישות חוזר המפקח על הביטוח שכותרתו "דמי ביטוח בענף רכב חובה" מיום 10.8.05.

בית המשפט קבע, כי בשלב זה הבקשה לאישור התובענה כייצוגית נעדרת יריבות כנגד חברות הביטוח למעט כנגד הפול (הואיל והפול הינו ישות משפטית נפרדת ורק כלפיו יש למבקשת יריבות) והתיר לב"כ המבקשת להגיש בקשה לתיקון הבקשה לאישור התובענה כייצוגית באופן שיצורפו מבקשים גם ביחס לשאר חברות הביטוח עד ליום 31.1.14.

ביום 30.1.14 הגישה המבקשת לבית המשפט בקשה להארכת המועד להגשת בקשה לצירוף מבקשים נוספים ב- 14 יום ולמתן שהות בת 30 יום, כדי לאפשר לארגון "הצלחה" לבחון אפשרות להגיש בתיק בקשת הצטרפות ומתן הוראות. ביום 6.2.14 החברה הגישה את התנגדותה לבית המשפט לבקשה לארכה כאמור.

ביום 16.2.14 הגיש ב"כ המבקשת בקשה לתיקון הבקשה לאישור התובענה כייצוגית לשם צירוף מבקשים גם ביחס לחלק מהמבטחות האחרות.

ביום 20.2.14 אישר בית המשפט לב"כ המבקשת את הארכה לצירוף מבקשים וקבע, כי הבקשה לצירוף מבקשים תידון בדיון קדם המשפט הקבוע ליום 25.3.14.

משב"כ המבקשת לא הצליח לאתר תובע ייצוגי אשר היה מבוטח או עודנו מבוטח בחברה, ביום 4.3.14 החברה ביקשה לדחות את התובענה הייצוגית כנגד החברה. בקשת החברה כאמור תידון בבית המשפט ביום 25.3.14.

הערכת היועצים המשפטיים הינה, כי סיכויי התביעה להתקבל כייצוגית הינם נמוכים ואינם עולים על 50%.

4. ביום 9.6.13 הגישו גב' טליה כהן ומר ראובן כהן (להלן "המבקשים") בקשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, לאשר ניהול תובענה כתובענה ייצוגית כנגד החברה ע"ס 165,075,000 ש"ח

עניינה של התובענה בטענת המבקשים כי החברה מפרה את הוראות חוק התקשורת התשמ"ב-1982 לרבות סעיף 30 לחוק התקשורת האוסר הפצת דברי פרסומת, בין היתר, באמצעות הודעת מסר קצר, אלא בכפוף להתקיימותם של תנאים מפורשים הקבועים בחוק התקשורת, וכן הפרת חוק הגנת הפרטיות התשמ"א-1981, ובפרט את הוראות ביחס ל"דיוור ישיר" הקבועות בחוק הגנת הפרטיות.

לטענת המבקשים, מסרונים שנשלחו על ידי החברה בעניין חידוש פוליסת הביטוח המקיף לרכב של המבקשים מהווים "דבר פרסומת" אסור כהגדרתו בסעיף 30 לחוק התקשורת. עוד טוענים המבקשים כי המסרונים אשר נשלחו על ידי החברה כאמור מהווים "דיוור ישיר" וכי דיוור ישיר כאמור נעשה בניגוד להוראות חוק הגנת הפרטיות.

לטענת המבקשים, משלוח המסרונים נעשה ללא הסכמתם וכי ניסיונותיהם להביא להסרתם מרשימת התפוצה לא צלחו, בשל דרישתה של החברה לעשות שמוש באמצעי זיהוי בלתי סבירים בנסיבות העניין לצורך זיהוי המבקשים.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

לשיטת המבקשים, המטרה העומדת בבסיס משלוח המסרונים הינה חידוש פוליסת הביטוח תוך כדי הפעלת לחץ מצד החברה, ללא אפשרות אמיתית להסרה עתידית של קבלת מסרונים, אלא בהתניות רבות הפוגעות בזכויות הפרט, בחופש הבחירה והפרטיות.

המבקשים טוענים כי המפקח על הביטוח אסר לפעול בהתאם לנוהל שהיה נהוג בעבר בנוגע לחידוש אוטומטי של פוליסות ביטוח רכב בתום תקופת הביטוח ואילו המשיבה מצאה מסלול עוקף להמשיך ולפעול במסגרת נהוג כאמור. עוד טוענים המבקשים שבמקרה זה ממילא אין המדובר בביטוח חובה לרכב, אלא בביטוח מקיף בלבד, שהינו ביטוח רכוש וולנטרי.

המבקשים טוענים כי החברה הפרה את הוראות חוק הגנת הפרטיות בכל הנוגע למותר ולאסור בניהול מאגרי מידע לצורך שירותי דיוור ישיר מכח סעיפים 17ד, 17א (א) לחוק הגנת הפרטיות, שעניינם חובת ציון המקור ממנו התקבל אוסף הנתונים לצורך המאגר וציון כי הפניה נעשתה בדיוור ישיר בתוספת מספר מאגר המידע הרשום.

עוד טוענים המבקשים לפיצוי בגין הפרת סעיף 30א(ט) לחוק התקשורת הקובע כי הפרה זו הינה עוולה אזרחית עליה יחולו הוראות פקודת הנזיקין, וכן פיצוי כללי לרבות על עגמת הנפש.

המבקשים מפנים להוראות התיקון בחוק תובענות ייצוגיות התשס"ו-2006 אשר הוסיף מפורשות את הפרת סעיף 30א לחוק התקשורת לרשימת ההפרות והוראות החוק המאפשרות ניהול תובענה כייצוגית. המבקשים מפנים לסעיף 20(ג) לחוק תובענות ייצוגיות, וטוענים כי הסעיף מלמד כי במקרים בהם לא ניתן לכמת במדויק את הנזק שנגרם לכל אחד מהם, ואף לא לזהותם, המחוקק התיר להעניק פיצוי לציבור בכללותו.

המבקשים טוענים כי לחברה 74,663 מבוטחים בנזקי רכוש- זאת בהסתמך על נתוני דו"ח המפקח על שוק ההון, הביטוח והחיסכון לשנת 2011 ממנו עולה כי בישראל 2,333,247 רכבים המבוטחים בנזקי רכוש, כאשר לחברה נתח שוק של 3.2%. לשיטת התובעים, ניתן להניח כי לכל אחד מחברי הקבוצה נשלח בין דבר פרסומת מפר אחד לארבעה על ידי החברה ובממוצע שתי הודעות מפירות במהלך חמש השנים האחרונות. לפיכך, ולפי חישוב של פיצוי 1,000 ש"ח לכל הודעה חישוב המבקשים את נזק הקבוצה בגין ראש נזק זה בסכום של 746,630,000 ש"ח. לחילופין, מבקשים המבקשים שסכום התביעה ייקבע בהתאם לחוות דעת מומחה אשר ימונה על ידי בית המשפט. עם זאת, היות ואין בידי המבקשים את הנתונים המלאים והנכונים, העמידו המבקשים את סכום תביעתם בגין ראש נזק זה על סך של 150,000,000 ש"ח בכפוף לכך שתישמר זכותם לעדכן סכום זה בהתאם לנתונים המלאים והמתאימים שיתקבלו מהחברה.

בנוסף טוענים המבקשים כי הנזק אשר נגרם לחברי הקבוצה בשל אי מתן אפשרות להסרה ללא תשלום, הינה עלות השיחות הנגרמות לפונים בסך המוערך ב- 75,000 ש"ח.

עוד טוענים המבקשים כי יש לפצות את חברי הקבוצה בנוסף בגין הנזקים הלא ממוניים שנגרמו להם ובכלל זה, נזק כללי, נזק נפשי, פגיעה באוטונומיה, פגיעה בפרטיות, הכבדה, טרחה, אי נוחות ואי ניהול מאגר מידע כחוק, אשר כומתו על המבקשים סך של 15,000,000 ש"ח.

התובעים מבקשים, בין היתר, את הסעדים הבאים:

- לאשר את התובענה כייצוגית עם שיעור נזק מוערך בגין נזקים ממוניים ולא ממוניים בסך של 165,075,000 ש"ח.
- צו מניעה כנגד המשיבה אשר יאסור עליה התנהלות פסולה זו, חדילה ממשלוח מסרונים מפרים ושינוי מנגנון ההסרה הפסול והתאמתו להוראות החוק.
- להורות למשיבה ליתן למבקשים ולקבוצה נתונים ודוחות מרוכזים ביחס להיקף משלוח הפרסומים המפרים, או לחילופין להורות על מינוי מומחה מטעמו.
- לקבוע את שכר טרחתם של עורכי הדין המייצגים את המבקשים בבקשה לאישור התובענה.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

ביום 15.12.13 הגישה החברה תשובה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית. קדם משפט נקבע ליום 29.6.2014.

היועצים המשפטיים מעריכים כי הסיכוי שהבקשה תידחה עולה על הסיכוי שהיא תתקבל. היה ותאושר התביעה כתובענה ייצוגית, לא ניתן, לדעת היועצים המשפטיים, בשלב ראשוני זה להעריך את סיכויי ההצלחה של התובענה הייצוגית ואת מידת החיוב הכספי בו תחויב החברה אם תתקבל התובענה הייצוגית, זאת, בין היתר, מהסיבה שהיקפו ותוכנו של הדיון בתביעה לגופה לאחר שתוכר כתובענה ייצוגית, יושפע מהחלטת בית המשפט בדבר אישור הבקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית, אשר מתייחסת, בדרך כלל, לעילות התביעה שאושרו ולכאלה שלא אושרו, לסעדים שאושרו ולכאלה שלא אושרו, ועוד כיוצ"ב.

להלן פירוט הבקשות לאישור תובענות:

הסכום הנתבע באלפי ש"ח	כמות התביעות	בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:
717,812	4	צוין סכום המתייחס לחברה

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

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.

א. מאזנים:

אלפי ש"ח נומינליים		
31 בדצמבר		
2012	2013	
1,432,882	1,472,481	השקעות
32,605	30,047	רכוש קבוע
793,355	944,002	סכומים לקבל
130,191	140,520	הוצאות רכישה נדחות
<u>2,389,033</u>	<u>2,587,050</u>	
577,092	643,004	הון עצמי
2,326	2,445	התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
8,877	26,889	מסי הכנסה נדחים
1,409,340	1,569,722	עתודות ביטוח ותביעות תלויות
391,398	344,990	התחייבויות אחרות
<u>2,389,033</u>	<u>2,587,050</u>	

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:

2011	2012	2013	
אלפי ש"ח נומינליים			
735,053	827,158	882,315	פרמיות שהורווחו ברוטו
(157,712)	(185,701)	(173,387)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
577,341	641,457	708,928	פרמיות שהורווחו בשייר
25,333	97,239	75,241	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
41,457	47,628	42,617	הכנסות מעמלות
644,131	786,324	826,786	סך הכל הכנסות
			גידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(429,949)	(403,690)	(587,544)	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
119,413	152,790	170,053	גידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח בשייר
(310,536)	(250,900)	(417,491)	עמלות והוצאות רכישה אחרות
(147,958)	(163,551)	(167,520)	הוצאות הנהלה וכלליות
(119,687)	(125,896)	(133,835)	הכנסות (הוצאות) מימון
1,380	(2,206)	(1,025)	סך כל ההוצאות
(576,801)	(542,553)	(719,871)	רווח לפני מסים על הכנסה
67,330	243,771	106,915	מסים על ההכנסה
(22,943)	(86,431)	(41,003)	
44,387	157,340	65,912	רווח לשנה

ג. דוחות על השינויים בהון העצמי:

סך הכל	עודפים	קרן הון	פרמיה	הון המניות	
אלפי ש"ח נומינליים					
419,752	177,904	11,199	230,643	6	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011
					תנועה בשנת 2012-
157,340	157,340				רווח נקי
577,092	335,244	11,199	230,643	6	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012
					תנועה בשנת 2013-
65,912	65,912				רווח נקי
643,004	401,156	11,199	230,643	6	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

הצהרות האקטואר



דין וחשבון אקטוארי בענפי ביטוח כללי

נכון לתאריך 31.12.2013

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ



פרק א' – זהות האקטואר

נתבקשתי על ידי איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ להעריך את ההפרשות המפורטות בפרק ב' להלן בענפי ביטוח כללי עבור הדוחות הכספיים של המבטח (להלן – ההפרשות) איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ ליום 31.12.2013, 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.
- 2.1. במידת הצורך הסתמכתי בהערכתי גם על נתונים שהתקבלו ממקורות מהימנים אחרים. בחנתי את מידת התאמת הנתונים והרלוונטיות שלהם.
- 3.1. 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.
- 4.1. 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.
- 5.1. בחוות דעתי נלקחו בחשבון גם העניינים הבאים:
- ההפרשה שחושבה בגין הסדר ביטוח שיווי ("הפולי") התבססה על הערכה שביצע אקטואר הפול פרופ' יהודה כהנא.
- 6.1. לא נעשה הפחתה בהפרשות בגין העדר מתאם בין הענפים השונים."

2. נתונים המצורפים לפסקת היקף חוות הדעת האקטוארית

ליום 31.12.2013

אלפי ש"ח		
שייר	ברוטו	
		2.1 תביעות תלויות
		2.1.1 ענפים סטטיסטיים :
		רכב רכוש
31,418	31,418	מקיף דירות
14,268	15,555	רכב חובה
337,938	492,894	אובדן רכוש
1,060	35,158	סה"כ ענפים סטטיסטיים :
384,684	575,025	סה"כ ענפים לא סטטיסטיים :
60,701	435,450	2.1.2 סה"כ ענפים סטטיסטיים ולא סטטיסטיים
445,385	1,010,474	
		2.2 הוצאות עקיפות בגין כל הענפים :
18,819	18,819	
		2.3 פרמיה בחסר :
		רכב רכוש
-	לא נדרש להצהיר	מקיף דירות
-	לא נדרש להצהיר	רכב חובה
-	לא נדרש להצהיר	
464,204	1,029,294	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:

1. הערכתי את הפרשות המבטח המפורטות בפרק ב' בהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים להלן, והכול כתוקפם ביום הדוח הכספי :
 - א. הוראות חוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א - 1981 והתקנות לפיו ;
 - ב. הוראות והנחיות המפקח על הביטוח ;
 - ג. כללים אקטואריים מקובלים.
2. לאחר שבחנתי את הנתונים המוזכרים בפרק ב', הגעתי לידי מסקנה כי הנתונים סבירים ומספקים , וכי ניתן להסתמך עליהם לצורך הערכתי.
3. ההנחות והשיטות להערכת ההפרשות נקבעו על ידי , לפי מיטב שיקול דעתי המקצועי ובהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים לעיל.

4. ההפרשות המפורטות בפרק ב' 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 המפורטות 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 18.6 מיליון ₪.
- ג. בשנת 2010, ההוצאות הרפואיות הוצאו מטיפולו של המבטח והועבר לקופות החולים. שינוי זה גרם לשינוי בקצב: דיווח מספר התביעות, תשלום התביעות והתפתחות התביעות הידועות. היום קרוב לארבע שנים לאחר השינוי בחוק, מתחילים לראות כיוון לשכיחות וחומרת התביעות מתוך ניסיון התביעות. בעקבות ניסיון התביעות הנאסף מ-1.1.2010, הגדלתי את ההפרשות בגין שנות החיתום 2010-2013. ביססתי את ההערכה לפי ניסיון התביעות של הרבעון האחרון של 2007 וכל שנת חיתום 2008, בניכוי התביעות הקטנות. השכיחות ירדה ב-1 נקודה שלמה. לעומת זאת החומרה גדלה משמעותית עבור התביעות הקטנות.

ד. בענפים שאינם סטטיסטיים, לא ניתן להפעיל מודלים אקטואריים על מנת לקבוע את התפתחות התביעות הקיימות, בעקבות מיעוט הנתונים, והשונות הגבוהה בחומרת התביעות, חוסר מידע על התמשכות התביעה. הענפים שאינם סטטיסטיים הינם ענפים בהם הפורטפוליו מאד צעיר, שבהם השונות גבוהה, תמהיל התיק עדיין לא התייצב, אין מספיק ניסיון על מנת לאמוד את הזנב של התביעות, ו/או אין בהן מספיק תביעות. ענפים אלה התחילו בעיקר משנת 2006 לגדול, ולא ניתן להסתמך על הנתונים של השנים הראשונות על מנת לאמוד את כל התיק היום. רמת אמינות ניסיון התביעות הקיים הינה מוגבלת מאד ולכן 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. אינני 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	575,025	558,395	2.98%
לא סטטיסטיים	ברוטו	435,450	410,578	6.06%
סה"כ	ברוטו	1,010,474	968,974	4.28%
סטטיסטיים	שייר	384,684	376,821	2.09%
לא סטטיסטיים	שייר	60,701	56,866	6.74%
סה"כ	שייר	445,385	433,687	2.70%

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 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	1,010,474	1,017,111	992,551	946,327	924,564
פער בש"ח מההפרשה ללא היוון	-	-6,637	17,923	64,147	85,910
פער באחוזים מההפרשה ללא היוון	0.0%	-0.7%	1.8%	6.3%	8.5%
כל הענפים בשייר	445,385	451,771	442,562	425,130	416,876
פער בש"ח מההפרשה ללא היוון	-	-6,387	2,823	20,254	28,508
פער באחוזים מההפרשה ללא היוון	0.0%	-1.4%	0.6%	4.5%	6.4%

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 יוכלנו לצפות מראש.

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

בכל הענפים עברתי להשתמש בתוכנה המיועדת לחישוב רזרבות בעזרת התפתחות המשולשים התוכנה מאפשרת להחליק את גורמי ההתפתחות וגם לבחור זנב למודל אם ניסיון התביעה אינו מספיק ארוך או מפותח. יתרון נוסף של התוכנה הינה למנוע גרירת טעויות של נוסחאות כמו באקסל.

גורמי ההתפתחות נבחנו על בסיס של מודל שנתי עם התפתחות רבעונית במקום מודל רבעוני עם התפתחות רבעונית.

המהלך הינו מהלך אוניברסאלי של קונצרן AIG העולמי, שעובר לחישוב ההפרשות לתביעות תלויות בעזרת תוכנה זו.

בענף רכב חובה, היה צורך לפרק את הניסיון למספר קבוצות בעקבות השינוי בהוצאות הרפואיות המטופלות ע"י קופות החולים. שיטות התפתחות של התביעות הידועות והמשולמות אינה ישימה עבור התביעות משנת 2010 ולכן והיה צורך לבחון את התביעות בשיטות אחרות. פרוט השינוי מופיע בסעיף פרק ד'1.ג.

בענף רכב רכוש, תביעות השיבוב נבחנו בנפרד משאר ניסיון התביעות.

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

תיק הרכב חובה גדל משמעותית בשנת 2013. המעבר לתוכנה לחישוב הפרשות לתביעות תלויות וגם השינוי בהערכה בגין השנים להוצאות רפואיות הביאו כולם יחד לגידול בהפרשות התביעות התלויות.

ההפרשות גדלו מסוף שנה שעברה מ-442,994 אלפי ש"ח ל-492,894 אלפי ש"ח בברוטו השנה. ההפרשות גדלו מסוף שנה שעברה מ-299,588 אלפי ש"ח ל-337,938 אלפי ש"ח בשייר השנה.

ב. בענף רכב רכוש

ההפרשות גדלו מסוף שנה שעברה מ-23,073 אלפי ש"ח ל-31,418 אלפי ש"ח בברוטו ובשייר השנה.

הגידול נובע מגידול בתיק רכב רכוש, המעבר לתוכנה לחישוב הפרשות לתביעות תלויות, ובחינת השיבובים מחוץ למודלים האחרים.

ג. בענף מקיף דירות

ההפרשות גדלו מסוף שנה שעברה מ-9,057 אלפי ש"ח ל-15,555 אלפי ש"ח בברוטו השנה. ההפרשות גדלו מסוף שנה שעברה מ-8,615 אלפי ש"ח ל-14,268 אלפי ש"ח בשייר השנה.

הגידול נובע מהמעבר לתוכנה לחישוב הפרשות לתביעות תלויות, ומשתי הסערות שהיו במהלך השנה.

ד. בענף אבדן רכוש

ההפרשות גדלו מסוף שנה שעברה מ-25,006 אלפי ש"ח ל-35,158 אלפי ש"ח בברוטו השנה. ההפרשות גדלו מסוף שנה שעברה מ-784 אלפי ש"ח ל-1,060 אלפי ש"ח בשייר השנה. הגידול נובע מהמעבר לתוכנה לחישוב הפרשות ל תביעות תלויות, משתי הסערות שהיו במהלך השנה (ינואר ודצמבר) והשריפה הגולה שהיה ברבעון שני בפארק אפק.

ה. 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 מסוף שנה שעברה מ-302,478 אלפי ש"ח ל-435,450 אלפי ש"ח בברוטו השנה. ההפרשות גדלו מסוף שנה שעברה מ-37,424 אלפי ש"ח ל-60,701 אלפי ש"ח בשייר השנה.

בנוסף קיבלנו הודעות על 2 תביעות גדולות משנת 2006 ו-2007 בענף אחריות מקצועית. תביעות אלו הגדילו את ההפרשה הברוטו לבדן ב-34.5 מיליון ש"ח, ובשייר בכ-4.1 מיליון ש"ח.

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.

_____	<u>אביטל יעל קולר</u>	<u>אקטוארית ממונה ביטוח כללי</u>	<u>18.3.2014</u>
חתימה	שם האקטואר	תפקיד	תאריך



דין וחשבון אקטוארי בענפי ביטוח בריאות

נכון לתאריך 31.12.2013

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

פרק א' - הצהרת אקטואר ביטוח בריאות

פרק א' – זהות האקטואר

נתבקשתי על ידי איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ להעריך את ההפרשות המפורטות בפרק ב' להלן בביטוח בריאות עבור הדוחות הכספיים של המבטח (להלן – ההפרשות) איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ ליום 31.12.2013 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.

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	90,800	81,753
תאונות אישיות - קבוצתי	18,859	18,859
נסיעות לחו"ל - פרט	5,859	5,859
נסיעות לחו"ל - קבוצתי	320	320
מחלות קשות – פרט – ביטוח אלמנטרי	9,371	9,335
סה"כ מדווח בביטוח כללי	125,208	116,126

תת-ענף – ביטוח חיים	הפרשה ברוטו באלפי ש"ח	הפרשה בשייר באלפי ש"ח
מחלות קשות – פרט	3,265	2,845
הוצאות רפואיות – פרט	1,311	656
סה"כ מדווח בביטוח חיים	4,576	3,501

(2) הפרשה להוצאות עקיפות לישוב התביעות

הפרשה להוצאות עקיפות לישוב תביעות ברוטו ובשייר באלפי ש"ח		
סוג הפעילות	ביטוח כללי	ביטוח חיים
פרטי	1,179	-----
קבוצתי	1,874	-----
סה"כ	3,053	-----

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

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

תת-ענף	הפרשה ברוטו באלפי ש"ח	הפרשה בשייר באלפי ש"ח
תאונות אישיות - פרט	3,803	3,803

(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 חבותו הנובעת מחוזי ביטוח בריאות השייכים לתתי ענפי ביטוח הבריאות שפורטו לעיל, כתוקפם ביום הדוח הכספי."

פרק ד' – הערות והבהרות.

1. שני מוצרים של ענף תאונות אישיות קבוצתי: תלמידים וספורטאים, נמצאים ב- RUN OFF מעל תקופה של חמש שנים. כלומר, החברה אינה מקבלת יותר פרמיות בגין ביטוחים אלה אבל ממשיכה לסלק תביעות בגין החשיפה שהייתה לה בעבר. במוצר התלמידים, ישנו זנב ארוך במיוחד. ניסיון התביעות והתפתחותן שונה מהמוצר של הספורטאים באופן מהותי.
2. ההפרשה לתביעות תלויות בתאונות אישיות פרט – ממשיכה לגדול משנה לשנה בעקבות גידול במספר המבוטחים בענף זה.
3. במחלות קשות אנו ערים לגידול בשיעור הנזקים, לאור גידול התיק והפחתת השפעת החיתום לאורך השנים.
4. נעשה שימוש בריבית להיוון רק עבור חישוב ההפרשה הנובעת מחוזה הביטוח. הריבית הינה הריבית חסרת סיכון שקלית הצמודה למדד שהתפרסמה בסוף דצמבר 2013 ללא תוספת עבור פרמיה אי-נזילות .

השפעת ריבית חסרת סיכון על היוון / אי-היוון הפרשות לתביעות תלויות - ברוטו			
ענפים	הפרשה לפני היוון באש"ח	הפרשה לאחר היוון באש"ח	תוספת באחוזים
תאונות אישיות פרט	90,800	91,184	-0.42%
תאונות אישיות קבוצתי	18,859	18,651	1.11%
נח"ל פרט	5,859	5,727	2.30%
נח"ל קבוצתי	320	318	0.70%
מחלות קשות	9,371	9,463	-0.97%
סה"כ - בביטוח כללי	125,208	125,342	-0.11%
מחלות קשות – חיים	3,265	3,301	-1.11%
הוצאות רפואיות - חיים	1,311	1,325	-1.0%
סה"כ מדווח בביטוח חיים	4,576	4,626	-1.09%

השפעת ריבית חסרת סיכון על היוון / אי-היוון ההפרשות לתביעות תלויות - שייר			
ענפים	הפרשה לפני היוון באש"ח	הפרשה לאחר היוון באש"ח	תוספת באחוזים
תאונות אישיות פרט	81,753	82,099	-0.42%
תאונות אישיות קבוצתי	18,859	18,651	1.11%
נח"ל פרט	5,859	5,727	2.30%
נח"ל קבוצתי	320	318	0.70%
מחלות קשות	9,335	9,427	-0.97%
סה"כ - בביטוח כללי	116,126	116,221	-0.08%
מחלות קשות - חיים	2,845	2,860	-0.52%
הוצאות רפואיות - חיים	656	659	-0.51%
סה"כ מדווח בביטוח חיים	3,501	3,519	-0.52%

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	129,784	133,163	131,547	128,426	126,918
פער בשי"ח מההפרשה ללא היוון	-	-3,378	-1,763	1,359	2,866
פער באחוזים מההפרשה ללא היוון	0.0%	-2.6%	-1.4%	1.0%	2.2%
כל הענפים בשייר	119,627	122,684	121,195	118,320	116,932
פער בשי"ח מההפרשה ללא היוון	-	-3,056	-1,568	1,307	2,696
פער באחוזים מההפרשה ללא היוון	0.0%	-2.6%	-1.3%	1.1%	2.3%

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

18.3.2014 אקטוארית ממונה ביטוח בריאות אביטל יעל קולר תאריך
 שם האקטואר תפקיד חתימה



דין וחשבון אקטוארי בענפי ביטוח חיים

נכון לתאריך 31.12.2013

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ



הנדון: 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 31/12/2013, כפי שמפורט להלן.

אני, מיכל בורגר עובדת שכירה בחברת איי אי גיי בתפקיד אקטוארית אגף ביטוח חיים. קיבלתי את המינוי לחתום על ההפרשות לצורך הצהרה זו בינואר 2006. הנני חברה מלאה באגודת האקטוארים בישראל (F.I.L.A.A). הנני מצהירה כי אינני בעלת עניין בחברה.

פרק ב' – היקף חוות הדעת האקטוארית

1. היקף חוות הדעת האקטוארית

- א. לצורך חישוב ההפרשות של המבטח, הסתמכתי על נתונים אשר הומצאו לי על ידי המבטח. בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לצורך הערכת ההפרשות לצורכי הדוחות הכספיים. בחנתי את סבירות והלימות הנתונים ובכלל זה השוויית 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:

ענפים בהם חושבה הפרשה אקטוארית לתביעות תלויות:

ענף	הפרשה ברוטו (אלפי ₪) (לא כולל ביטוח בריאות)	הפרשה בשייר (אלפי ₪) (לא כולל ביטוח בריאות)
ביטוח חיים	16,600	12,072
נכות צמיתה ותמידית	13,224	9,545
נכות מתאונה	1,794	1,207
אבטלה	770	385
מוות מתאונה	113	81
סה"כ חיים פרט	32,499	23,290
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	319	319

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	137	96
חיים קבוצתי	15	15



- א. להלן פרוט השינויים על ההפרשות, באלפי ש"ח, הן ברמת הברוטו והן ברמת השייר –
- i. 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 – הגדלנו את ההפרשות ב-4,584 אלפי ש"ח בברוטו ו-3,201 אלפי ש"ח בשייר לעומת שיטת החישוב ה-IBNR הקודמת.
 2. עבור פוליסות שנכנסו לתוקף לפני הדוח הכספי השנתי האחרון – הגדלנו את ההפרשות בגין השנים הקודמות ב-5,618 אלפי ש"ח בברוטו וב-3,665 ש"ח בשייר.

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 אקטואריים מקובלים.
2. לאחר שבחנתי את הנתונים המוזכרים בפרק ב', הגעתי לידי מסקנה כי הנתונים סבירים ומספקים, וכי ניתן להסתמך עליהם לצורך הערכתי.
3. ההנחות והשיטות להערכת ההפרשות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיקול דעתי המקצועי ובהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים לעיל.
4. ההפרשות המפורטות בפרק ב', מהוות לפי מיטב ידיעתי והערכתי עתודה הולמת לכיסוי התחייבויות המבטח בגין חבותו הנובעת מחוזי ביטוח חיים, כתוקפם ביום הדוח הכספי.

1. בביטוח חיים עברנו לאומדן סטטיסטי מקיף יותר לקביעת ההפרשה לתביעות התלויות. בעבר, המודל התבסס על חודשי פרמיה כאשר ההנחה הרווחת הייתה כי התביעות בענף ביטוח חיים מדווחות מהר מאד ותוך חודש בדרך כלל ידועות התביעות שקרו עד תאריך המאזן.
2. הפרשות ה-IBNR בביטוח חיים המקובלות בדרך כלל מבוססות על החזקת פרמיה מלאה למספר חודשים בהתאם לפערי הדיווח בין האירוע הביטוחי לבין פתיחת התביעה. שיטת זו מתעלמת לחלוטין ממספר פרמטרים בסיסיים כגון, שכיחות התביעות, חומרת התביעות, התביעות שכבר דווחו בפועל (שמיהרו לדווח מעבר למוצע המקובל). גובה הפרמיה אינה רלוונטית, במידה והפרמיה לא תומחרה נכון, יהיה חוסר בהפרשה, אם הפרמיה תומחרה נכון אז שיטת הפרמיה הינה שמרנית מדי כי היא כוללת גם את ההוצאות וגורמי הרווח ובנוסף איננו מתייחס לתביעות שכבר דווחו. במקרה זה מקבלים double counting.
3. תיק הביטוח חיים של החברה מבחינת התביעות התלויות הינו דומה מאד במאפייניו לתיק ביטוח תאונות אישיות של החברה. כל התשלומים למבוטחים הינם פיצוי בגין מקרה ביטוח. סכומי הביטוח משולמים כתשלום חד-פעמי למעט הכיסוי דמי אבטלה המשלם קצבה עד למשך של שנה. לכן דעתי היא ששמן הראוי לבדוק את ניסיון התביעות שכבר קרה בהתאם לכללי אקטואריה המקובלים בביטוח כללי/בריאות היכן שניסיון התביעות מאפשר זאת.
4. לאור הנ"ל החלטתי לאמץ את "שיטות המשולשים", שיטות העוקבות לאחר התפתחות התביעות לאורך זמן, וניתן לנבא את הערכת התביעות התלויות בהתאם לקצב העבר של התביעות המשולמות או התביעות הידועות (משולמות+תלויות).
5. הסיבה למעבר הינה בעיקר בעקבות גידול תיק של נכות תמידית שמהווה כ- 12% מהפרמיה הכוללת בביטוח חיים. ההתפתחות של תביעות נכות תמידית הינה ארוכה יותר. כאשר המסקנה היא שחודש אחד או שניים של פרמיה אינם מספיקים. לאור עובדה זו, הוחלט ליישם שיטות מקובלות להערכת תביעות תלויות בענף תאונות אישיות, שבהם המאפיינים דומים לתביעות: תביעות ריסק, תשלום חד פעמי, סוג הכיסוי מוות או נכות וכו'.
6. לא נעשה שימוש בריבית להיוון. במקרה זה, לא בדקתי את השפעת ההיוון כי התביעות משולמות יחסית מהר מרגע הדיווח.
7. המעבר לשיטות הסטטיסטיות בעיקר הגדילו את ההערכות בגין שנים קודמות, בהן הרזרבה שוחררה מהר יותר בענפי הנכות.
8. בגין ההערכות עבור השנים מלפני הדו"ח, הגדלתי את ההערכות בעיקר בגין תביעות נכות ב- 5.6 מיליון ₪ בברוטו ו-3.6 מיליון ₪ בשייר. גידולים אלו נובעים מלמידה של התפתחות התיק, מעבר לשיטות סטטיסטיות ושימוש בתוכנה המיועדת לחישוב הפרשות בגין תביעות תלויות וחיזוק הרזרבה. מאחר והמעבר נעשה בבת אחת, לא ניתן להעריך בנפרד את ההשפעה של כל אחד מהגורמים באופן פרטני.



9. 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, חברתית והכלכלית, היכולים להשפיע על סך ההפרשות האקטואריות בעתיד שלא יוכלנו לצפות מראש.

18.3.2014

אקטוארית ממונה ביטוח חיים

מיכל בורגר

תאריך

תפקיד

שם האקטואר

חתימה



פרק ד: פרטים נוספים על התאגיד

תקנה 25א

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 2013
תאריך הדו"ח:	18 במרס 2014

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 31.12.2013
אין.

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

תקנה 20: מסחר בבורסה
אין. נכון למועד הדוח לא רשומים ניירות ערך שהנפיקה החברה למסחר 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, בין אם ניתנו ע"י החברה ובין אם ניתנו ע"י אחר. (הסכומים נקובים באלפי ש"ח וללא מס שכר).

סה"כ	סוציאליות ונלוות	שכר	
1,921	71	1,850	1
1,230	410	820	2
881	154	727	3
774	126	648	4
744	138	606	5

שכר ששולם לדירקטורים חיצוניים - 671 אלפי ש"ח כולל מע"מ.

תקנה 21א: בעלי השליטה בחברה

נכון לתאריך הדוח, בעלת השליטה בחברה הינה AIG Europe Holdings Ltd ("AEHL"), המחזיקה ב-100% מהמניות הרגילות וב-100% ממניות ההצבעה של החברה. AEHL הינה חברת בקונצרן AIG העולמי (American International Group, Inc.) ("AIG"). AIG מחזיקה בהיתר השליטה הסופי בחברה. בעלת השליטה הקודמת בחברה הייתה American International Overseas Ltd.

תקנה 22: עסקאות עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורן, אשר החברה התקשרה בהן בשנת הדיווח או במועד מאוחר לסוף שנת הדיווח ועד למועד הגשת הדוח או שהיא עדיין בתוקף במועד הדוח

עסקאות שאינן מנויות בסעיף 270(4)
 לעסקאות עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורן, שאינן מנויות בסעיף 270(4), ראה סעיף 4.5 (ביטוח משנה) בפרק א' - תאור עסקי התאגיד, וביאור 28 (יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים) בדוחות הכספיים.

עסקאות חריגות
 לא היו עסקאות חריגות עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורן.

עסקאות זניחות
 לא היו עסקאות זניחות עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורן.

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

שעור החזקה			ע.ג. מוחזק בתאריך 31/12/13	שם הנייר	מס' חברה ברשם	שם בעל העניין
בסמכות למנות לדירקטורים	בהצבעה	בהון				
100%	100%	100%	5,630 100	מניות רגילות מניות הצבעה	חברה זרה	AIG Europe Holdings Ltd.

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

הונה הרשום של החברה הוא 45,000,100 ש"ח מחולק ל-45,000,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת ו-100 מניות הצבעה בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.

הונה המונפק והנפרע של החברה הוא 5,730 ש"ח מחולק ל-5,630 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת ו-100 מניות הצבעה בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.

תקנה 26: הדירקטורים של החברה

1. שם: Ralph Mucerino 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,
 Consumer Regional CEO for the Americas
 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
 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,
 Managing Director - UK
 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- AIG 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: 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,
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:** James Lenton
מספר דרכון: 540162940
שנת לידה: 1975
מען להמצאת כתבי בי-דין: לונדון, בריטניה
נתינות: בריטניה
חברות בועדת הדירקטוריון: לא
דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: לא
האם הוא עובד של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן,
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 24.10.13
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא מכהן כדירקטור:
 השכלתו: אקדמאית, רו"ח. שותף בחברת Ernst & Young LLP
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא
6. **שם:** Marilyn Hirsch
מספר ת.ז.: 328767926
שנת לידה: 1968
מען להמצאת כתבי בי-דין: ניו-יורק, מדינת ניו-יורק ארה"ב
נתינות: ארה"ב, 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,
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 28.4.13
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא מכהן כדירקטור:
 השכלתו: אקדמאית. Managing Director of AIG Strategic Planning, Independent Director of American Safety Insurance, Founder of Blue start Capital Group,
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

7. **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. יו"ר ועדת ההשקעות (מיום 1.1.14 חבר ועדת השקעות), חבר וועדת תגמול, ועדת הביקורת.
דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: כן. בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. בעל מומחיות ביטוחית.
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, ייעוץ פיננסי בע"מ", יו"ר הדירקטוריון המייעץ בית ההשקעות מיטב
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא
8. **שם:** ז'ול פולק
מספר ת.ז.: 026059444
שנת לידה: 1946
מען להמצאת כתבי בי-דין: רח' קריית 4 רמת-גן
נתינות: הולנדית
חברות בועדת הדירקטוריון: יו"ר ועדת הביקורת וועדת תגמול.
דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: כן. בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. בעל מומחיות ביטוחית.
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
9. **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, ועדת תגמול.
דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: כן. בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית.
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 בפיזיקה ובמתמטיקה, דירקטורית בקמהדע, פוינטר שגריר, בנק דיסקונט, נייר חדרה, וחברות נוספות.
האם היא בת 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 בוועדת הדירקטוריון: כן. ועדת הביקורת, ועדת תגמול.
דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: כן. בעלת מומחיות ביטוחית.
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

תקנה 26א: נושאי משרה בכירה של החברה

- 1. שם:** שי פלדמן
מספר ת.ז.: 031872245
שנת לידה: 1974
התפקיד שהוא ממלא בחברה: מנכ"ל החברה
האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה: לא
השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות: תואר ראשון במינהל עסקים וכלכלה מהמכללה האקדמית תל אביב יפו, תואר שני בשיווק מאוניברסיטת דרבי. מנכ"ל אזורי ב-AIG Marketing Europe, ראש מחלקת פעילות ישירה לכל אזור אסיה פסיפיק ב-Zurich Financial Service, סמנכ"ל בכיר שיווק וביטוחי פרט EMEA בלונדון.
שנת תחילת הכהונה: 2013
- 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: רו"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 שחם
מספר ת.ז.: 017331422
שנת לידה: 1973
התפקיד שהיא ממלאת בחברה: סמנכ"ל 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 12 בתקשורת ומנהל עסקים, תואר שני במשפטים, תואר שני במנהל עסקים. מנהלת מחלקת רכוש וחבובות, 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:** אוליביה זוהר
מספר ת.ז.: 011179322
שנת לידה: 1970
התפקיד שהיא ממלאת בחברה: מנהלת סיכונים
האם היא בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה: לא
השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות: אקדמאית, רו"ח, MBA. מנהלת סיכונים ראשית בקרנות הפנסיה הותיקות.
שנת תחילת הכהונה: 2013
- 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

13. שם: תומס לוואו
מספר ת.ז.: 327077798
שנת לידה: 1976
התפקיד שהוא ממלא בחברה: מבקר פנים
האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה: לא
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: רו"ח, השכלה אקדמאית. מנהל בכיר ביקורת פנים, חשב, מנהל פרויקטים פיננסים.
שנת תחילת הכהונה: 2013

תקנה 26: 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 2013
 בינואר 2013 נערך תיקון לסעיף 18 (ג) לתקנון החברה. התיקון קובע, בין היתר, שכל העברת מניות של בעלי מניות קיימים בחברה לבעלת השליטה הקודמת בחברה (Chartis Overseas Ltd) או לכל צד קשור שלה לא תהיה טעונה אישור מראש של דירקטוריון החברה.

תקנה 29: החלטות והמלצות הדירקטורים
 א. להלן המלצות הדירקטוריון בפני האסיפה הכללית והחלטות הדירקטוריון שאינן טעונות אישור אסיפה כללית:

1. תשלום דיבידנד או ביצוע חלוקה, כהגדרתה בחוק החברות, בדרך אחרת, או חלוקת מניות הטבה: אין.
 2. שינוי ההון הרשום או המונפק של החברה: אין.
 3. שינוי תזכיר או תקנון החברה: אין.
 4. פדיון מניות: אין.
 5. פדיון מוקדם של איגרות חוב: אין.
 6. עסקה שאינה בהתאם לתנאי השוק, בין החברה ובעל עניין בה, למעט עסקה של החברה עם חברת בת שלה: אין.
- ב. החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים: אין.
- ג. החלטות אסיפה כללית מיוחדת: ראה תקנה 28 לעיל.

תקנה 29א: החלטות החברה

- א. אישור פעולות לפי סעיף 255 לחוק החברות: אין.
- ב. פעולה לפי סעיף 254(א) לחוק החברות אשר לא אושרה: אין.
- ג. עסקאות הטעונות אישורים מיוחדים לפי סעיף 270(1) לחוק החברות, ובלבד שהמדובר בעסקה חריגה, כהגדרתה בחוק החברות: ראה פירוט בדבר עסקאות חריגות בתקנה 22 לעיל.
- ד. פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי, לנושא משרה כהגדרתו בחוק החברות, שבתוקף בתאריך הדוח:

ביטוח

החברה התקשרה בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים לתקופה שמיום 1 בפברואר 2013 ועד יום 31 בינואר 2014 בגבולות אחריות של 25 מיליון דולר (ארה"ב) למקרה ולתקופה כולל הוצאות משפטיות למעט ישראל עד 20% מעל גבולות האחריות.

שיפוי

החברה התחייבה לשפות מראש את נושאי המשרה בחברה, בהתאם לנוסח ההתחייבות לשיפוי שניתנה להם. בהתאם להתחייבות לשיפוי, החברה התחייבה עד כמה שהדבר מותר על פי דין, לשפות את נושאי המשרה בשל כל חבות או הוצאה שתוטלנה עליהם ו/או שיוציאו עקב פעולות שעשו ו/או שיעשו בתוקף היותם נושאי משרה בחברה. סכום השיפוי המצטבר לכל נושאי המשרה בגין אחד או יותר מן האירועים שקבע הדירקטוריון, לא יעלה על סכום השווה ל- 25% מההון העצמי של החברה.

פטור

במסגרת כתב הפטור שהוענק לנושאי המשרה התחייבה החברה לפטור את נושאי המשרה בכפוף להוראות סעיפים 258-263 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999 וכל הוראת דין שתבוא במקומם, מכל אחריות כלפיה בשל כל נזק שייגרם לה ו/או נגרם לה, בין במישרין ובין בעקיפין, בשל הפרת חובת הזהירות כלפי החברה בפעולות שנעשו בתום לב ובתוקף היותם נושאי משרה בחברה ו/או מועסקים בחברה, למעט, בין היתר, הפרת חובת הזהירות שנעשתה מתוך כוונה או מתוך פזיזות או עקב הפרת חובת הזהירות בכל הקשור לעניין חלוקה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

תאריך: 18 במרס 2014

שי פלדמן
Shay Feldman
מנכ"ל

ראלף מוסרינו
Ralph Mucerino
יו"ר הדירקטוריון

18 במרס 2014