

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2014

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 2014

18 במרס 2015

תיאור עסקי התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014

דוח זה מהווה תיאור של עסקי החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2014, והינו סוקר את החברה והתפתחות עסקיה כפי שחלו בשנת 2014 ("תקופת הדוח" או "שנת הדוח"). הנתונים המצוינים בדוח זה מעודכנים ליום 31 בדצמבר 2014 ("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 3-1-2014 מיום 20 בינואר 2014 וחוזר ביטוח 4-1-2015 מיום 26 בינואר 2015, 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
13	עמ'	1.4 חלוקת דיבידנדים
13	עמ'	
		2. חלק ב' - תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות
14	עמ'	2.1 תחום פעילות א' - ביטוח רכב רכוש
14	עמ'	2.1.1 מוצרים ושירותים
14	עמ'	2.1.2 תחרות
14	עמ'	2.1.3 לקוחות
14	עמ'	
15	עמ'	2.2 תחום פעילות ב' - ביטוח רכב חובה
15	עמ'	2.2.1 מוצרים ושירותים
15	עמ'	2.2.2 תחרות
16	עמ'	2.2.3 לקוחות
15	עמ'	
16	עמ'	2.3 תחום פעילות ג' - ביטוח דירה
16	עמ'	2.3.1 מוצרים ושירותים
17	עמ'	2.3.2 תחרות
17	עמ'	2.3.3 לקוחות
16	עמ'	
17	עמ'	2.4 תחום פעילות ד' - ביטוח מסחרי
17	עמ'	2.4.1 מוצרים ושירותים
18	עמ'	2.4.2 תחרות
18	עמ'	2.4.3 לקוחות
17	עמ'	
19	עמ'	2.5 תחום פעילות ה' - ביטוח בריאות
19	עמ'	2.5.1 מוצרים ושירותים
19	עמ'	2.5.2 תחרות
19	עמ'	2.5.3 לקוחות
19	עמ'	
20	עמ'	2.6 תחום פעילות ו' - ביטוח חיים
20	עמ'	2.6.1 מוצרים ושירותים
20	עמ'	2.6.2 תחרות
20	עמ'	2.6.3 לקוחות

3. חלק ג' - מידע נוסף אודות ענפי ביטוח כללי שלא נכללו בתחומי הפעילות עמ' 21

4. חלק ד' - מידע נוסף ברמת כלל החברה עמ' 21

עמ' 21	4.1	מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה
עמ' 26	4.2	חסמי כניסה ויציאה
עמ' 27	4.3	גורמי הצלחה קריטיים
עמ' 28	4.4	השקעות
עמ' 28	4.5	ביטוח משנה
עמ' 33	4.6	הון אנושי
עמ' 35	4.7	שיווק והפצה
עמ' 36	4.8	ספקים ונותני שירותים
עמ' 38	4.9	רכוש קבוע
עמ' 38	4.10	עונתיות
עמ' 39	4.11	נכסים בלתי מוחשיים
עמ' 40	4.12	גורמי סיכון
עמ' 41	4.13	הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה
עמ' 41	4.14	תחזיות אחרות והערכות לגבי עסק חברה

5. חלק ו' - מידע בדבר משטר תאגידי

עמ' 42	5.1	דירקטורים חיצונים
עמ' 42	5.2	מבקר פנים
עמ' 43	5.3	רואה חשבון מבקר
עמ' 43	5.4	אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
עמ' 44	5.5	היערכות ליישום משטר כושר הפירעון לפי הדירקטיבה Solvency II

1. חלק א': פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

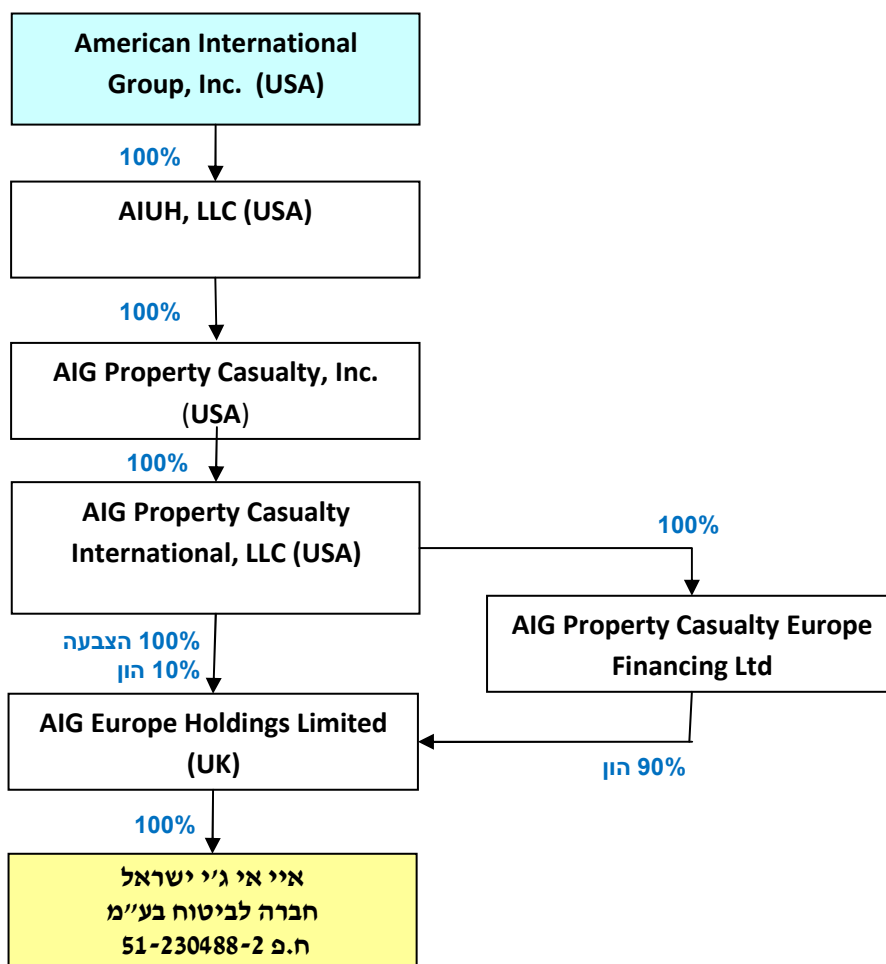
1.1 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

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

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

בעלת המניות בחברה הינה חברת AIG Europe Holdings Limited ("AEHL") המחזיקה במישרין בכל הון המניות המונפק של החברה והינה חברה 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 של סוכני ביטוח. כתוצאה משיטות השיווק האמורות המבנה הארגוני של החברה מבוסס על פעילות באמצעות משרד ראשי הממוקם בפתח תקווה.

1.2 תחומי הפעילות

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

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 והחבויים 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.

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

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. בחודש דצמבר 2014, פורסם תיקון לחוק הפלת"ד (תיקון 24), המסדיר את נושא הגמול והחזר ההוצאות של חברי המנהלה של הקרן לפיצוי נפגעי תאונות דרכים (קרנית).

עתודות

חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי, נערך בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי), התשע"ג-2013 ("תקנות חישוב עתודות בביטוח כללי") וחוזר בדבר חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי.

בחודש ינואר 2015, פורסם עדכון להוראות חוזר חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי הקובע, בין היתר, שבענף רכב חובה לא תחושב עתודת עודף הכנסות על הוצאות ("צבירה"), וזאת החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015. בנוסף, פורסמו חוזר ביטוח 1-1-2015, בעניין "הערכה אקטוארית בביטוח כללי" אשר מטרתו היא לקבוע את היקף ביצוע הערכה האקטוארית של האקטואר בביטוח כללי, הדוח האקטוארי שעליו לערוך וההצהרה אשר תצורף לדוחות הכספיים עליה הוא חותם, וכן עמדת ממונה, שה. 2015-2076, בעניין "נוהג מיטבי לחישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי לצורך דיווח כספי" המסדירה את הנוהג מיטבי לאקטוארים בבואם לחשב עתודות ביטוח בביטוח כללי, לצורך הדוחות הכספיים כך שישקפו באופן נאות והולם את ההתחייבויות הביטוחיות (העדכון, החוזר ועמדת הממונה יקראו בסעיף זה יחדיו: "ההסדרה החדשה").

ההסדרה החדשה קובעת שחברות הביטוח רשאיות לבחור ליישם את הוראותיה החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014, ובלבד שכל הוראותיה ייושמו במלואן על הדוחות כאמור.

סכום הצבירה בשייר לסוף שנת 2014 בענף רכב חובה והחבויות הסתכם בכ- 93.0 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 זכיין 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.

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

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.

נכון למועד הדוח, החברה קובעת את תעריפי הביטוח על-פי הקריטריונים הבאים: גיל הנהג הצעיר ביותר הנוהג ברכב דרך קבע, סוג רכב, נפח מנוע, ותק 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 2012 על 2.4% בשנת 2013 על 2.5% ובשנת 2014 על 3.0%.

הקרו 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 הקרו) (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 הנהגים 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 בתשלומם 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 בתשלומם עקב התאונה, למעט תשלום לפי הסדר רכב

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

אופנוע או תשלום פיצויים לנפגעים מחוץ לרכב. המבטחים של הרכב הכבד יהיו חייבים יחד ולחוד כלפי המבטחים של הרכב הקל ובינם לבין עצמם, יישאו 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 ("פוליסה 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 מפוקחים ומאושרים על-ידי הממונה.

ביום 27 בינואר 2015 פורסמו ברשומות תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח דירות ותכולתן) (תיקון), התשע"ה-2015. התיקון כאמור כולל, בין היתר, הוראות לעניין פירוט דמי ביטוח בגין השבת היקף הביטוח לקדמותו, סיכוני מים ונוזלים אחרים, אופן חישוב הפיצוי למבוטח, ביטוח סכום נוסף בבית משותף וביטוח אחריות כלפי צד שלישי. התיקון ייכנס לתוקף שישה חודשים מיום פרסומו והוא יחול על חוזי ביטוח שייכנסו לתוקף ביום 27 ביולי 2015 ולאחר מועד זה.

נכון למועד הדוח, החברה טרם הספיקה להעריך את מידת השפעתו של התיקון כאמור עליה.

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

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

החבות והנזק ובין מועד הגשת התביעה, ותקופות התיישנות ארוכות יותר בהשוואה לביטוחי הרכוש. לפיכך, נחשבים ביטוחי החבויות 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 החבויות 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.

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.

ביום 18 באוגוסט 2014, פורסמה טיוטה לתיקון "תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (ביטוח בריאות קבוצתי)". הטיוטה עוסקת, בין היתר, בתיקון הגדרות הקבועות בתקנות כאמור, הגבלה על העלאת דמי ביטוח והטלת חובת הודעה של המבטח למבוטח על חידוש אוטומטי של הביטוח הקבוצתי.

החברה מנהלת תחום ביטוח זה בשלש 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.

נסיעות לחו"ל

מוצר המעניק כיסוי ביטוחי להוצאות שונות ליוצאים לחו"ל בגין מספר סוגי סיכון: ביטול או קיצור של נסיעה שנגרמו בשל סיבות המפורטות בפוליסה, הוצאות רפואיות בעת ושלא בעת אשפוז, הטסה רפואית, אובדן ו/או גניבת רכוש, אחריות כלפי צד שלישי ופיצוי במקרי נכות או מוות מתאונה. מעבר למוצר הבסיסי ניתן לרכוש הרחבות כגון: ספורט חורף וספורט אתגרי, כיסוי למחשב נייד וכו'. כמו כן, ניתן לרכוש פוליסה למצבים מיוחדים כגון: החמרה למצב רפואי קיים וכיסוי לנשים הרות. המוצר נמכר במספר סוגי חבילות על מנת להתאים לקהלים שונים: מטיילים לתקופה ארוכה, משפחות וכיו"ב. הפוליסה נמכרת על-ידי החברה באמצעות האינטרנט ובאמצעות נציגי מכירה.

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 בניתוחים, תרופות שאינן בסל התרופות, השתלות איברים, ושירותים אמבולטוריים.

בהקשר זה, יצוין כי בעקבות המלצות הועדה לחיזוק מערכת הבריאות הציבורית בישראל (ועדת גרמן), פורסמה ביום 25 בנובמבר 2014, טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאים בחוזה ביטוח לניתוחים, טיפולים מחליפי ניתוח והתייעצויות בישראל). טיוטת התקנות קובעת לחברות הביטוח כיסוי ביטוחי אחיד לניתוחים פרטיים.

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

כמו כן, ביום 29 בנובמבר 2014, פורסמה טיוטת חוזר בעניין "הוראות יישום לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאים בחוזה ביטוח לניתוחים, טיפולים מחליפי ניתוח והתייעצויות בישראל). טיוטת החוזר קובעת הוראות לעניין פניית מבטחים למי שהיו מבטחים בפוליסות ניתוחים ערב תחילתן של התקנות כאמור לשם מתן אפשרות מעבר למבטחים אלו לפוליסה התואמת את הוראות התקנות וכן מידע שיש למסור למפקח על הביטוח בנוגע לפוליסות כאמור.

בנוסף, ביום 4 בדצמבר 2014, פורסמה טיוטת חוזר בעניין "עריכת תכנית לביטוח בריאות פרט". הטיוטה כאמור קובעת הוראות לעריכת תכנית לביטוח בריאות פרט, ובין היתר, כוללת הוראות לעניין הארכת תקופת הביטוח ואופן חידוש הביטוח, הודעות למבוטח וביטול הביטוח, עדכון תנאים ותעריפים בתכניות לביטוח בריאות ואפשרות מעבר לפוליסת בריאות על-פי הוראות החוזר.

1.3 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

ביום 13 במאי 2013, העבירה עורק זהב השקעות בע"מ 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 AEHL.

בשנת 2014 לא היו השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה.

1.4 חלוקת דיבידנדים

המגבלות ליכולתה של החברה לחלק דיבידנד נגזרות מתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימאלי הנדרש ממבטח) התשנ"ח-1998, ("תקנות הון עצמי מינימאלי"), ומהוראות המפקח בעניין זה. התקנות כאמור, קובעות הון עצמי מינימאלי הנדרש ממבטח, המחושב כנגזרת מהיקף פעילותו, הסדרי ביטוח המשנה שלו וסכומי התביעות התלויות.

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.

לפרטים נוספים בדבר הוראות הפיקוח בנושא מגבלות חלוקת דיבידנד, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

בחודש אוקטובר 2014, אישר דירקטוריון החברה את מדיניות ניהול ההון של החברה, הכוללת גם מדיניות חלוקת דיבידנדים. לפי המדיניות שאושרה, על החברה להחזיק הון של 120% מההון העצמי המינימאלי הנדרש ובכפוף לתנאים מסוימים נוספים שנקבעו במדיניות כאמור, החברה תהיה רשאית לשלם דיבידנד לבעלי מניותיה מעל הסף כאמור.

ביום 28 באוקטובר 2014, הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסכום של 35 מיליון ש"ח ל-AEHL. הדיבידנד שולם ביום 30 בדצמבר 2014. בשנים 2012-2013 החברה לא חילקה דיבידנדים לבעלי מניותיה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2014, קיים עודף בהון העצמי של החברה, לעומת ההון העצמי הנדרש על-פי תקנות הון עצמי מינימאלי בסך כולל של כ-144.4 מיליון ש"ח.

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

בשנת 2014 לא פיתחה החברה מוצרים ושירותים מהותיים חדשים בתחום ביטוח זה.

לפרטים נוספים אודות המאפיינים הכלליים של תחום זה ראה סעיף 1.2.1 לעיל.

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 2014, המתחרות העיקריות בתחום זה על פי מחזור הפרמיות, הינן הראל חברה לביטוח בע"מ ("הראל") (14.9%), מנורה חברה לביטוח בע"מ ("מנורה") (12.6%), הפניקס חברה לביטוח בע"מ ("הפניקס") (12.1%), כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ ("כלל") (11.1%) ואיי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ ("ביטוח ישיר") (10.3%). חלקה של החברה מתוך סה"כ דמי הביטוח בתחום זה היה, בתקופה האמורה, הינו כ-3.7%.

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:

2012	2013	2014	
158,205	177,287	202,952	מבוטחים פרטיים
42,272	50,351	53,620	באמצעות תיווך סוכני ביטוח
200,477	227,638	256,572	סה"כ

- ג. לחברה אין תלות בלקוח בודד.
- ד. אן לקוח שהכנסות החברה ממנו מהוות 10% או יותר מסך הכנסות החברה.
- ה. שיעור חידושים בשנת 2014 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף בשנה הקודמת הסתכם ב-81.8%.
- ו. שיעור הפלח המשותף של לקוחות מבוטחים בתחום זה עם רכב חובה לשנת 2014 הינו כ-81.4%.
- ז. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום רכב רכוש במונחי דמי הביטוח לשנת 2014 באחוזים:

שנת תחילת הביטוח בפוליסה הראשונה בחברה	אחוזים
2014	41%
2013	17%
2012	11%
עד 2011	31%
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. הכיסוי הביטוחי לפי הפוליסה כאמור כולל כל חבות שהמבוטח עשוי לחוב לפי חוק הפלת"ד, חבות אחרת (שלא לפי הפלת"ד), שהמבוטח עשוי לחוב בשל נזק גוף שנגרם לאדם על ידי השימוש ברכב או עקב השימוש בו, ונזק גוף שנגרם למבוטח בתאונת דרכים.

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), וכן מגבלות על סכומי הפיצוי, כך שפיצוי בגין נזק שאינו ממוני מוגבל בסכום הקבוע בחוק הפלת"ד, ופיצויים בגין אובדן השתכרות ואבדן כושר השתכרות מוגבלים בשילוש השכר הממוצע במשק.

התביעות בתחום זה מאופיינות בזנב תביעות ארוך.

כאמור לעיל, בתחום ביטוח רכב חובה קיים מוצר אחד בלבד.

לפרטים נוספים אודות המאפיינים הכלליים של תחום זה ראה סעיף 1.2.2 לעיל.

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: מגדל חברה לביטוח בע"מ ("מגדל"), כלל, איילון חברה לביטוח בע"מ ("איילון"), הראל, ומנורה. על-פי נתוני הדוחות הכספיים לתשעת החודשים הראשונים של 2014, חלקן הכולל של החברות הנ"ל בסך דמי הביטוח ברוטו בענף עומד על כ-54.0%. חלקה של החברה מתוך סה"כ דמי הביטוח בתחום זה היה, בתקופה האמורה, כ-3.0%.

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:

2012	2013	2014	
100,615	111,563	121,499	בשיווק ישיר
14,632	23,452	24,773	באמצעות תיווך סוכני ביטוח
115,247	135,015	146,272	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 2014 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף בשנה הקודמת הסתכם ב-72.5%.
- ו. שיעור הפלח המשותף של לקוחות מבוטחים בתחום זה עם רכב רכוש לשנת 2014 הינו כ-81.4%.
- ז. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום רכב חובה במונחי דמי הביטוח לשנת 2014 באחוזים:

שנת תחילת הביטוח בפוליסה הראשונה בחברה	אחוזים
2014	36%
2013	18%
2012	11%
עד 2011	35%
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, שרותי 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 2014 לא פיתחה החברה מוצרים מהותיים חדשים בתחום ביטוח זה.

לפרטים נוספים אודות המאפיינים הכלליים של תחום זה ראה סעיף 1.2.3 לעיל.

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 2014 המתחרות העיקריות בתחום זה, על-פי מחזור פרמיות הביטוח, הינן כלל (17.2%), הפניקס (14.3%), הראל (13.7%), מנורה (12.4%), ומגדל (11%). 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 2014 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף שנה קודמת הסתכם בכ-91.9%.
- ד. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום ביטוח דירה במונחי דמי הביטוח לשנת 2014 באחוזים:

שנת תחילת הביטוח בפוליסה הראשונה בחברה	אחוזים
2014	18%
2013	12%
2012	12%
עד 2011	58%
סה"כ	100%

2.4 תחום פעילות ד' - 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 כדון, שביצעו בעת היותם בתפקיד. בדרך כלל, מכסה הפוליסה את אחריות נושא המשרה על פי חוק החברות והוראות דין אחרות (בארץ ובהו"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 כלפיי 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.

בשנת 2014 לא פיתחה החברה מוצרים מהותיים חדשים בתחום ביטוח זה.

לפרטים נוספים אודות המאפיינים הכלליים של תחום זה ראה סעיף 1.2.4 לעיל.

2.4.2 תחרות

תחום זה מאופיין בתחרות עזה בשוק מצד החברות המובילות בתחום. על-פי נתוני הדוחות הכספיים לתשעת החודשים הראשונים של 2014, המתחרות העיקריות בתחום זה על פי מחזור הפרמיות, הינן הראל (22.5%), הפניקס (13.1%), כלל (13.0%), מגדל (11.4%) ומנורה (10.3%). חלקה של החברה בתחום האחריות המקצועית והחבויות מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-3.8%, וחלקה של החברה בשוק ביטוח רכוש והנדסי מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-1.3%.

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 החליטה להתמקד בשיווק מוצריה בתחום זה לחברות בינוניות וגדולות בלבד.
- ב. לחברה אין תלות בלקוח אחד בודד.

2.5 תחום פעילות ה' - ביטוח בריאות

2.5.1 מוצרים ושירותים

ביטוחי הבריאות מיועדים לפצות או לשפות את המבוטח בגין הוצאות רפואיות במקרים של פגיעה בגופו ו/או בכריאותו 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 2014, המתחרות העיקריות בתחום זה על פי מחזור הפרמיות, הינן הראל (26.8%), כלל (18.8%), והפניקס (18.1%). חלקה של החברה מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, היה 2.4%.

חלקה של החברה בתחום ביטוח תאונות אישיות מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-17.7%, 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 פיתוח מוצרים חדשים ללקוח ואמצעי הפצה חדשים ומקוריים.

בשנת 2014 לא פיתחה החברה מוצרים מהותיים חדשים בתחום ביטוח זה.

לפרטים נוספים אודות המאפיינים הכלליים של תחום זה ראה סעיף 1.2.5 לעיל.

2.5.3 לקוחות

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

2012	2013	2014	הלקוח
154,574	164,980	169,880	מבוטחים פרטיים - ביטוח תאונות אישיות
17,962	18,810	19,506	מבוטחים פרטיים - ביטוח מחלות קשות
15,107	14,356	15,119	ביטוח נסיעות לחו"ל
9,562	5,476	3,273	פוליסות קבוצתיות
197,205	203,622	207,778	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 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 2013 לתקופה של 5 שנים.
- ה. שיעור הביטולים לשנת 2014 בפוליסות הבריאות שהיו בתוקף בראשית השנה במונחי פרמיות היה 17.0% 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 כיסוי 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 עמלת פירעון מוקדם וכן ריבית פיגורים בגין פיגור של עד 12 חודשים בתשלום החזר ההלוואה.

בשנת 2014 לא פיתחה החברה מוצרים מהותיים חדשים בתחום ביטוח זה.

לפרטים נוספים אודות המאפיינים הכלליים של תחום זה ראה סעיף 1.2.6 לעיל.

2.6.2

תחרות

תחום ביטוח החיים מאופיין בתחרות קשה. מרבית חברות הביטוח בישראל פעילות בתחום ביטוח זה וכ-93.4% 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-0.5%.

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

2.6.3

לקוחות

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

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. בחודש אפריל 2014, פורסם ברשומות תיקון מס' 6 לחוק חוזה הביטוח. במסגרת התיקון כאמור, נוספה הוראה חדשה לעניין מניין תקופת ההתיישנות ונקבע כי במקרה בו עילת התביעה נובעת מנכות שנגרמה למבוטח ממחלה או מתאונה, אזי יש למנות את תקופת ההתיישנות מהיום שקמה למבוטח הזכות לתבוע את תגמולי הביטוח לפי תנאי חוזה הביטוח.

ב. **חוק הפיקוח** - חוק הפיקוח מגדיר את תפקידו של המפקח על הביטוח וקובע את סמכויותיו בכל הקשור לפיקוח על חברות ביטוח. ביום 16 לדצמבר 2014, פורסם ברשומות תיקון לסעיף 40 לחוק הפיקוח. התיקון מסדיר את עניין הנהגת תכנית ביטוח או שינוי בה, וקובע שעל מבטח למסור למפקח על הביטוח הודעה בת 30 ימי עבודה לפני שבכוונתו להנהיג תכנית ביטוח או שינוי בה. במסגרת התיקון כאמור נקבע, בין היתר, כי המפקח יהיה רשאי להתנגד להנהגת תכנית הביטוח או שינוי בה, וכן לקבוע הוראות שונות לגבי ענפי ביטוח מסוימים, תכניות ביטוח מסוימות או שינויים מסוימים. כמו כן, המפקח יהיה רשאי להורות למבטח להפסיק להנהיג תכנית ביטוח או שינוי בתכנית לאחר ששקל את הפגיעה האפשרית במבטח. בנוסף, התיקון כאמור קובע שהמפקח יהיה רשאי (מטעמים מיוחדים שירשמו, ולאחר ששקל את הפגיעה האפשרית במבטח) להורות למבטח להפסיק להנהיג תכנית ביטוח או שינוי בתכנית גם לגבי פוליסות שהוצאו לפי תכנית ביטוח, קודם לכניסת התיקון לתוקף (1.1.2015), וזאת לאחר שמצא שתכנית ביטוח או תנאי בה מקצה או גורם לפגיעה משמעותית או ממשיית בעניינם של המבוטחים.

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 ותקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו, התשס"א-2001. התקנות מסדירות את כללי ההשקעה החלים על גופים מוסדיים ואת הממשל התאגידי בתחום ההשקעות, בהתאמה. לפירוט אודות השקעות החברה ראה האמור בסעיף 4.4 לדוח.
- תקנות חישוב עתודות בביטוח כללי 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.

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

- 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.

7. חוזרים, הבהרות, הכרעות ועמדות של הממונה

חוזרים

להלן סקירת תמציתית של הנושאים המרכזיים אשר נוגעים לפעילות החברה שהוסדרו על-ידי הממונה בחוזרים, הבהרות, הכרעות ועמדות ממונה בתקופת הדוח ועד לסמוך למועד פרסום הדוח, ואשר לא נכללו בסקירה ביחס לתחומי הפעילות:

- ביום 14 בינואר 2014 פרסמה הממונה את חוזר גופים מוסדיים 2014-9-1 שעניינו "הוראות פרק 10 בחלק 1 של שער 5 בחוזר המאוחד" הכולל 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 21 בינואר 2014 פרסמה הממונה 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. במסגרת חוזר 2015-1-4 מיום 26 בינואר 2015, עודכן החוזר כאמור, כך שבדוחות הכספיים לשנים 2014 עד 2016 יהיה ניתן בנסיבות מסוימות להמשיך לכלול טבלאות מסוימות בדוח תיאור עסקי התאגיד ולא בביאורים לדוחות הכספיים.
- ביום 1 באפריל 2014, פרסם הממונה מסמך, שה. 2014-11198 שעניינו "הנחיות לגופים מוסדיים לקראת כניסתו לתוקף של החוזר המאוחד". במסגרת ההנחיה תוארו רשימת פרקי הקודקס אשר נכנסו לתוקף, וביניהם, הוראות שער 5 (חלק 1- פרקים 7, 8), והוראות שער 6 (חלקים 2, 6, 7). כמו כן, צורפה רשימת חוזרים ששולבו או יבוטלו בחוזר המאוחד.
- ביום 10 באפריל 2014, פרסמה הממונה את חוזר ביטוח 2014-9-2, 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 27 ביולי 2014, פרסמה הממונה, את חוזר גופים מוסדיים 2014-9-12 שעניינו "דו"ח שנתי ודו"ח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי. מטרת חוזר זה הינה לקבוע מתכונת דוח שנתי ודוח רבעוני למוצרי היסכון פנסיוני וביטוח חיים, להרחיב את חובות הגילוי המוטלות על גופים מוסדיים ולפשט את המידע המוצג בו, כך שהדוח ישמש כלי מעקב ובקרה יעיל על מוצרים אלה למבוטחים.
- ביום 30 בספטמבר 2014, פרסמה הממונה את חוזר ביטוח 2014-1-6 שעניינו "חידוש חוזה ביטוח". מטרת החוזר היא לקבוע כללים לחידוש פוליסת ביטוח שלא הותנה בה כי בתום תקופת הביטוח יוארך הביטוח מאליו וכן לקבוע כללים בעניין משלוח הודעה לבעל פוליסה בדבר תום תקופת הביטוח.

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

- ביום 13 בנובמבר 2014, פרסמה הממונה את חוזר סוכנים ויועצים 2014-10-2, שעניינו "מעורבות גוף שאינו בעל רישיון בשיווק ומכירה של מוצר ביטוח שאינו ביטוח קבוצתי". החוזר קובע עקרונות להסדרת אופן התקשרות בין גוף מפוקח לאדם או גוף שאינו בעל רישיון מטעם הממונה, בכל הנוגע למעורבות גוף חיצוני בשיווק או מכירה של מוצרי ביטוח פרט.
- ביום 3 בדצמבר 2014, פרסמה הממונה את חוזר ביטוח 2014-1-9 שעניינו "דיווח שנתי למבוטחים בביטוח בריאות (תיקון)". מטרת החוזר הינה לעדכן את חוזר דיווח שנתי למבוטחים בביטוח בריאות כך שהמבוטח יוכל לקבל את הדיווח השנתי בדואר אלקטרוני.
- ביום 26 בינואר 2015, פרסמה הממונה את חוזר ביטוח 2015-1-3 שעניינו, "עדכון הנחיות בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים של חברות ביטוח בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS)". מטרת החוזר הינה לעדכן את מבנה הגילוי בדוחות כספיים שנתיים של חברות ביטוח וכן לקבוע דרישת דיווח מיידית לממונה במקרה של גילוי טעות מהותית בדוחות הכספיים.
- ביום 3 בפברואר 2015, פרסמה הממונה, את חוזר גופים מוסדיים 2015-9-5 שעניינו, "הנהגת תכנית ביטוח ותקנון קופות גמל". מטרת חוזר זה הינה להגדיר נהלים להגשת הודעה על תכנית ביטוח או תקנון חדשים או שינויים בהם. החוזר כאמור, כולל הוראות לעניין פרטי המידע אשר אמורים להופיע בהודעה על הנהגת תכנית ביטוח חדשה, הנהגת תכנית לביטוח קבוצתי, דיווח לממונה על הפסקת שיווק, אופן הגשת תכנית לביטוח מפני תאונות אישיות שאינו עולה על שנה והבסיס לתמחור תכנית הביטוח.
- ביום 26 בפברואר 2015, פרסמה הממונה את חוזר גופים מוסדיים 2015-9-9, שעניינו "דוח חודשי של קופות גמל, קרנות פנסיה וחברות ביטוח". החוזר נועד לעדכן ולאחד את הוראות הסדרת מתכונת הדיווח החודשית לגבי גופים מוסדיים ולשפר את איכות הדיווחים הנשלחים לממונה.

הבהרות

- ביום 23 בנובמבר 2014, פרסמה הממונה הבהרה שה. 2014-42984, בעניין "אי נקיטת אמצעים להקלת סיכון", העוסק בפרשנותם של סעיפים 18 ו-21 לחוק חוזה ביטוח, הקובעים הוראות שונות לגבי אמצעים להקלת סיכון ותוצאות החמרת בסיכון. הבהרה מדגישה הנחיות בעניין יישוב תביעות, איסור על חברת ביטוח לכלול דרישה או סייג, הקובע כי קיום או הפעלה של אמצעי מיגון תקינים מכל סוג שהוא מהווים תנאי מוקדם לחבות חברת הביטוח, ובחינת תעריפי ביטוח לאור סעיף 18(ג) לחוק חוזה ביטוח.

הכרעות

- ביום 19 בנובמבר 2014, נקבע על ידי היחידה לפניות הציבור, כי משלב המשא ומתן ועד לשלב כריתת החוזה סוכן ביטוח נחשב כשלוחה של חברת הביטוח. משכך מיום החתימה על ההצעה לפוליסת הביטוח יש למבוטח כיסוי ביטוחי בתוקף, על אף שהפוליסה טרם הונפקה.
- ביום 12 בפברואר 2015, פרסמה הממונה הכרעה עקרונית בעניין חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות. בהכרעה זו נקבע כי חברת ביטוח תמסור למבוטח עם מוגבלות שניתן לו יחס שונה, כהגדרתו בחוק, או לאדם עם מוגבלות שסירבה לקבלו לביטוח, הודעה מנומקת בכתב. בהודעה יצוין כי החלטת חברת הביטוח כאמור נבעה מכך שהסיכון הביטוחי של אותו אדם גדול עקב מוגבלותו בהשוואה לאדם שאינו בעל אותה מוגבלות. בנוסף, תכלול ההודעה את תמצית הנתונים האקטואריים, הסטטיסטיים, או מידע רפואי או אחר, שהיוו בסיס להחלטת חברת הביטוח וכן את תמצית המידע עליו הסתמכה ביחס לאותו אדם.
- ביום 4 במרס 2015, פרסמה הממונה את חוזר גופים מוסדיים 2015-9-11 בעניין "מידע נדרש באתר אינטרנט של גוף מוסדי". מטרת החוזר כאמור היא לקבוע את המידע המינימאלי שעל גוף מוסדי להעמיד לרשות הציבור באמצעות אתר האינטרנט.

עמדת ממונה

- ביום 12 בפברואר 2014 פרסם המפקח על הביטוח מסמך ש.ה 36166-2013, 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 תאגידים שבאמצעותם מוחזק גוף מוסדי, שעבוד אמצעי שליטה וחוסן פיננסי של מבקש היתר שליטה בגוף מוסדי.
- ביום 12 באוגוסט 2014, פרסמה הממונה עמדת ממונה, ש.ה. 15569-2014, בעניין "יום עסקים". מטרת עמדת הממונה הינה לחדד ולהבהיר את ההגדרה של "יום עסקים" ונקבע בה כי יום עסקים הוא כל יום, למעט יום שבת, יום שישי, ימי שבתון וחגים מסוימים וכי תחילתו של יום עסקים תהיה עם סיום יום העסקים שקדם לו וסופו בשעה 18:30 באותו יום עסקים, וזאת בדומה לקבוע בהוראות שחלות על בנקים.
- ביום 14 בספטמבר 2014, פרסמה הממונה עמדת ממונה, 2014-35948, בעניין "ממצאי ביקורות בנושא המשכיות עסקית - תרגילי אוקטובר 2013 ו- יוני 2014". מטרת עמדה זו הינה לתאר את ממצאי תרגיל המשכיות עסקית שכלל התמודדות עם מלחמה כוללת.

טיטות

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

- ביום 1 בינואר 2014 פרסמה הממונה את טיטות חוזר ביטוח 158-2013 שכותרתו "העברת כספים למבטח משנה מחוץ לישראל". החוזר קובע את התנאים להעברת כספים ואופן קבלת הבטוחות ממבטח משנה מחוץ לישראל בשל חלקו בהתחייבויות ביטוח.
- ביום 10 באפריל 2014, פרסמה הממונה את טיטות חוזר גופים מוסדיים 36-2014 בעניין "דיווח שנתי בגין פרמיות, פוליסות ותשלום עמלות של גופים מוסדיים". הטיטות כאמור מסדירה, בין היתר, את הדוחות שעל גופים מוסדיים להגיש לממונה לגבי היקף הפעילות בשוק ההפצה לרבות נתונים בדבר היקף הפרמיות המועברות אליהם ודמי עמילות המשולמים על ידם לסוכני ביטוח.
- ביום 15 ביולי 2014, פרסמה הממונה טיטות חוזר גופים מוסדיים 117-2013, שכותרתה "רשימת נכסי הגופים המוסדיים ברמת הנכס הבודד". מטרת טיטות החוזר הינה לעדכן ולאחד את הוראות הדיווח בנוגע לרשימת נכסים רבעונית של גופים מוסדיים ברמת נכס בודד, על מנת לשפר את איכות הדיווח וזמינותו.
- ביום 16 בספטמבר 2014, פורסמו טיטות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דמי עמלות) התשע"ד-2014. עיקרי הטיטות עוסקים באיסור על תגמול סוכני ביטוח באמצעות פרסים או מתנות, אשר עלולים לתמרץ סוכן לשווק מוצר שאינו מתאים ללקוח. הטיטות קובעת, בין היתר, כי חלק מהותי מהתגמול המועבר לסוכן הביטוח יהיה עבור השירות שהוא יעניק ללקוח לאורך חיי המוצר והיא אוסרת על חברת ביטוח לשלם עמלות לשני סוכנים במקביל.
- ביום 9 לנובמבר 2014, פורסמה טיטות לתיקון תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (אגרות), תשמ"ד-1984. לטיטות צורפה דוגמה לחישוב סכום האגרה בענפי הביטוח השונים.
- ביום 1 בדצמבר 2014, פרסמה הממונה טיטות בעניין "תיקונים והבהרות לגבי דיווחים בביטוח כללי". מטרת הטיטות הינה להוסיף מידע לדיווחים בהתאם למבנה שנקבע בחוזר "מבנה הגילוי הנדרש בדיווחים הנלווים של חברות הביטוח". כמו כן, הוראות טיטות החוזר עוסקות במתן הוראות על מסירת דיווח שמאים, בהתאם לקודקס הרגולציה.

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

- ביום 14 בדצמבר 2014, פרסמה הממונה טיוטה בעניין "חוזר עקרונות לעריכת חיתום רפואי". מטרת הטיוטה הינה לקבוע עקרונות מנחים לביצוע הליך חיתום רפואי. בנספח לטיוטת החוזר מופיעה רשימה של נהגים בלתי ראויים שאינם עומדים בעקרונות המפורטים בטיוטה כאמור.
- ביום 28 בדצמבר 2014, פרסמה הממונה טיוטה שנייה להכרעה עקרונית שה. 2014-32681 בעניין "הצטרפות לביטוח חיים קבוצתי". הטיוטה מסדירה, ביו היתר, את סוגיית קבלת הסכמת המבוטח במסגרת ביטוח החיים הקבוצתי.
- ביום 31 בדצמבר 2014, פרסמה הממונה טיוטת חוזר ביטוח 2014-48, בעניין "הצטרפות לתכנית ביטוח". מטרת הטיוטה הינה לקבוע עקרונות להסדרת התנהלות חברות ביטוח וסוכני ביטוח בעת צירוף מועמדים לביטוח לתכנית ביטוח.
- ביום 4 בינואר 2015, פרסמה הממונה טיוטת חוזר גופים מוסדיים 2014-108, בעניין "דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי" (תיקון). הטיוטה כוללת מספר תיקונים והבהרות לחוזר גופים מוסדיים מספר 2014-9-12.
- ביום 4 בינואר 2015, פרסמה הממונה טיוטת חוזר ביטוח 2014-122, בעניין "הוראות לניסוח תכנית ביטוח". בטיוטת החוזר מפורטת רשימה של הוראות שיש לכלול אותם בתכנית ביטוח והוראות שאין לכלול אותם בתכנית ביטוח, כך שלא יכללו תנאים מקפחים, וזאת על מנת לפשט ולבאר את תכנית הביטוח עבור המבוטח.
- ביום 4 בינואר 2015, פרסמה הממונה טיוטת חוזר גופים מוסדיים 2014-62, בעניין "מתן הלוואות מותאמות". הטיוטה לחוזר עוסקת בעיגון המלצות דוח הוועדה לבחינת אופן השקעת גופים מוסדיים בהלוואות מותאמות (דוח גולדשמידט), וכן טיוטת חוזר בעניין החזקה של מעל ל- 20 אחוזים מאמצעי שליטה של תאגיד. הטיוטות כאמור עוסקות, בין היתר, בנושאים הבאים: מינוי ועדת אשראי פנימית - הרכבה ותפקידיה; הרחבת תפקידי יחידת בקרת ההשקעות לרבות הרחבת התפקידים בקשר לביצוע מדגמים בדיעבד; הכללים שיחולו על הגופים המוסדיים המשתתפים בעסקאות סינדיקציה וקונסורציום, ובכלל זה המידע שיקבל הגוף המוסדי ממארגן ההלוואה, תפקידי המארגן והתייחסות לסוגיית ניגוד העניינים שבה מצוי המארגן; הוראות בדבר גילוי התנהלות בעבר של בעל שליטה בחברה בקשיים פיננסיים ומתן אישור מקדמי של ועדת ההשקעות להלוואה במצב בו בעל השליטה או חברה בשליטתו היו נתונים בעבר בקשיים פיננסיים; ומתן אפשרות זמנית וכפוף לאישור הממונה להחזיק מעל 20 אחוזים מאמצעי השליטה של תאגיד כאשר עקב הסדרי חוב התקבלו מניות של התאגיד.
- ביום 4 בינואר 2015, פרסמה הממונה טיוטה שנייה של החלקים הרלבנטיים בקודקס לממשל תאגידי בתחום ההשקעות. הטיוטה כאמור כוללת הוראות בנוגע לתפקידי הדירקטוריון בכל הקשור להשקעות גוף מוסדי, ובנוגע לוועדות השקעות ולוועדת אשראי. לטיוטה צורפו גם תיקונים לחוזר 2007-5-1 בדבר ניהול סיכונים אשראי אשר מיישמים את המלצות דוח גולדשמידט לעניין תפקידי הדירקטוריון וועדת השקעות בקשר עם הלוואות מתואמות וכן לעניין מינוי ועדת משנה לאשראי.
- ביום 21 בינואר 2015, פרסמה הממונה טיוטת חוזר גופים מוסדיים 2015-2, בעניין "כללים למתן אשראי על ידי גופים מוסדיים". טיוטת החוזר עוסקת בהסדרת תחום מתן האשראי על ידי גופים מוסדיים, עקב מגמת הגידול וההיקפים הגבוהים של אשראי חוץ בנקאי, והן על מנת להפחית את הסיכונים בשלב העמדת האשראי ולאורך חיי החוב. תכלית ההוראות שבטיוטה כאמור הינן לאפשר הקצאת אשראי יעילה יותר על ידי הגופים המוסדיים. הטיוטה קובעת הוראות לעניין מתן הלוואות ממונפות, הנהגת מגבלות פנימיות למתן אשראי ללווים, קביעת נדבך נוסף של נהלי חיתום להלוואות מותאמות והגדרת מקרים שבהם רשאי גוף מוסד להסתמך על ערבות שנתקבלה. בנוסף, הטיוטה מגדירה הנחיות כלליות בנוגע לדרך פעולה בעת הפרתה של תניה לפירעון מידי וחובת גילוי ביחס לאשראי שנלקח למימון רכישת מניות שליטה בתאגיד.

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 ולתחזק אותה 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, קיים 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:

- א. 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.
- ב. 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, אם יידרש, לסכום הקבוע בתקנות ההון העצמי המינימאלי, וזאת 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, 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 2014, למעט המצב הכלכלי שמשתנה 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 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 ועדת ההשקעות ופורום חוב של החברה. החברה אינה נדרשת למנות 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/docs/מדיניות-תגמול-נושאי-משרה.pdf?Status=Master>

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. 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 AIG International Overseas Association

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

שם חברה	אחוז השתתפות
New Hampshire Insurance Company	12%
National Union Fire Insurance Company of Pittsburgh, PA ("NUFIC")	78%
American Home Assurance Company	10%

שלוש החברות האמורות לעיל הינן חברות בקונצרן AIG העולמי, והינן צדדים קשורים לחברה.

נכון למועד הדוח, שלושת מבטחי המשנה הנ"ל מדורגים A+ על-ידי חברת הדירוג S&P.

לפרטים נוספים אודות סך כל הפרמיות המועברות לשנת 2014 למבטחי משנה ראה ביאור 5.1.27 לדוחות הכספיים. לפרטים נוספים אודות יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים ראה ביאור 28 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-2,040 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 XOL בתחום ביטוח דירה. הערכת הסיכון לגבי האפשרות של אירוע קטסטרופה והנזק הצפוי בוצעה על-ידי צוות מקצועי ב - AIG. לפי חישובים מעודכנים באמצעות מודלים סטטיסטיים מיוחדים, שיעור הנזק הצפוי המירבי (MPL) לאחר השתתפות עצמית הינו 1.15%. 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 31.12.2014, סכומי הביטוח המכוסים בביטוח משנה יחסי ברעידת אדמה בביטוח דירות הסתכמו בסך של כ-2,169 מיליוני דולר, ואילו סכומי הביטוח המכוסים בביטוח משנה לא יחסי הסתכמו בכ-9,854 מיליוני דולר.

נכון למועד הדוח, החברה רכשה כיסוי של 130 מיליון דולר מעל שייר החברה, שהוא 10 מיליון דולר, למקרה קטסטרופה. חברות מבטחי המשנה הם ("AEL") AIG Europe Limited, שהיא חברה בקונצרן AIG העולמי, וצד קשור לחברה, 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:

2012	2013	2014	פרמיות ביטוח משנה בביטוח דירה
4,929	6,282	7,686	יחסי
4,363	6,120	7,645	יחסי- רעידת אדמה
6,391	9,033	8,639	בלתי יחסי-רעידת אדמה
15,683	21,435	23,970	סה"כ

יש לציין כי טבלה זו אינה מתייחסת לשנות החיתום אלא לתוצאות הכלליות הקלנדריות ברמה ענפית כפי שמוצגות 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-14,824 אלפי ש"ח, והעמלות הסתכמו בכ-5,084 אלפי ש"ח. הפרמיות שנרשמו לזכות חברת AEL בשנת הדוח הסתכמו בכ-5,836 אלפי ש"ח.

1. ביטוח בריאות

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

- חוזה ביטוח משנה מסוג Surplus שיעור העמלה הוא קבוע ומחושב כאחוז מהפרמיה (35%). מבטחי המשנה בחוזה זה הם חברות AIOA.
- חוזי ביטוח משנה מסוג XOL מסכום השייר של החברה ועד לסכום של 70,000,000 דולר. מבטחי המשנה בחוזים אלה אינם חברים בקונצרן AIG, והם מדורגים על-ידי S&P בדירוג A עד AA. בהתאם לחוזה האמור, אין עמלות. בתחילת שנת 2015 התקשרה החברה בחוזה ביטוח מסוג XOL מסכום השייר של החברה ועד לסכום של 70,000,000 דולר, עם חברות AIOA.

הפרמיות שנרשמו לזכות חברות AIOA בשנת הדוח הסתכמו בכ-3,440 אלפי ש"ח. העמלות מביטוח משנה הסתכמו בסך של כ-1,277 אלפי ש"ח.

2. ביטוח מסחרי

החברה התקשרה בשנת הדוח בתחום ביטוחי חבויות, ביטוחי רכוש, קבלנים שבר מכני וציוד אלקטרוני בחוזי ביטוח משנה מסוג Quota Share ו-Surplus (מכסה ומותר) עם חברות AIOA. הפרמיות שנרשמו בשנת הדוח לחברות האמורות הסתכמו בכ-96,302 אלפי ש"ח. החברה מקבלת עמלות בחוזים אלה שהן בשיעור קבוע מהפרמיה בשיעורים הנעים בין 25% ל-35%.

החברה אינה רוכשת כסוי 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.

בשנת הדוח החברה התקשרה עם חברת Partner Re בחוזה בלתי יחסי למקרה קטסטרופה. אין תשלום עמלות בחוזה זה. בתחילת שנת 2015 התקשרה החברה בחוזה ביטוח מסוג XOL למקרה קטסטרופה, עם חברת AIG Reinsurance Company Ltd, חברה בקונצרן AIG העולמי, וצד קשור לחברה, ומדורגת A+ על ידי S&P.

להלן פרטים בדבר הפרמיות שהועברו לחברות האמורות:

שם מבטח המשנה	סה"כ פרמיות ביטוח משנה (באלפי ש"ח)	שיעור מסך פרמיות ביטוח משנה (באחוזים)
Swiss Re	17,646	76%
Partner Re	3,802	16%
Gen Re	1,883	8%
סה"כ	23,331	100%

ט. ריכוז תוצאות ביטוח משנה בביטוח כללי ובריאות

ביטוחי דירה			רכב חובה			רכב רכוש			
2012	2013	2014	2012	2013	2014	2012	2013	2014	
15,683	21,435	23,970	1,616	1,895	2,040	115	108	108	פרמיות ביטוח משנה
11,385	12,066	13,649	(18,147)	(15,445)	(11,420)	115	108	108	תוצאות רווח \ (הפסד)

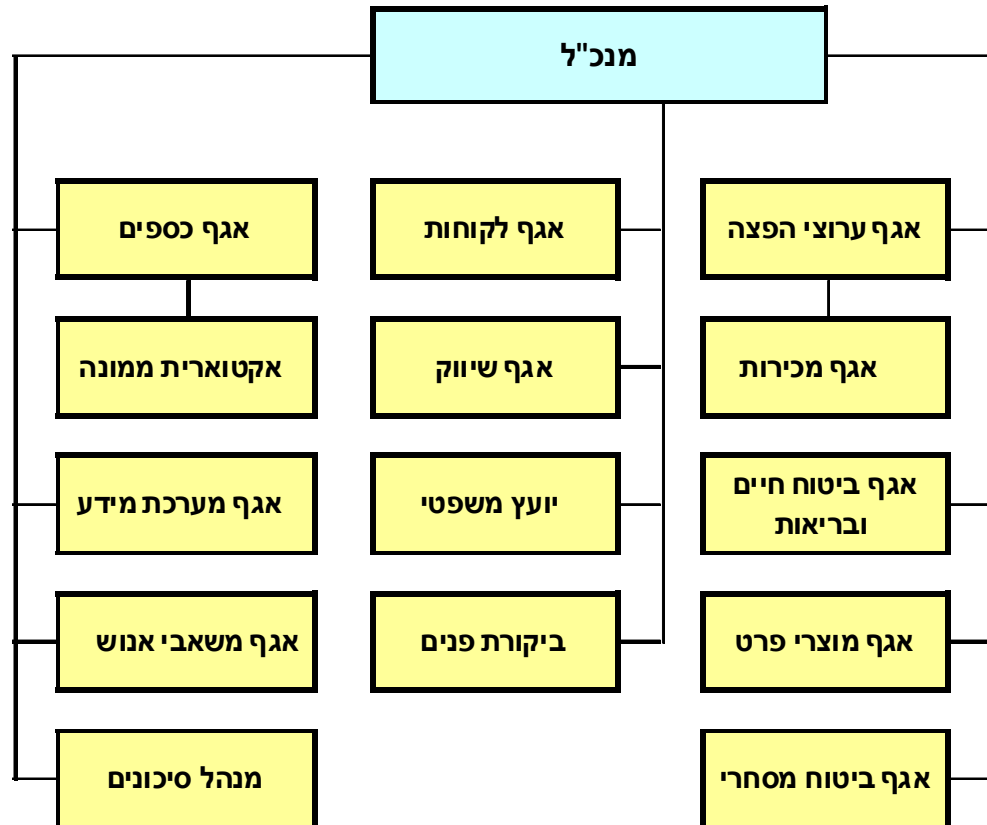
סה"כ			ביטוח מסחרי (*)			בריאות			
2012	2013	2014	2012	2013	2014	2012	2013	2014	
163,671	141,487	138,301	124,562	103,815	106,577	21,695	14,234	5,606	פרמיות ביטוח משנה
(18,818)	(44,745)	(46,528)	(20,111)	(40,442)	(48,405)	7,940	(1,032)	(460)	תוצאות רווח \ (הפסד)

(*) פרמיות ביטוח משנה בביטוח מסחרי הן מסוג יחסי בלבד והן כוללות פרמיות בגין רעידת אדמה בסך 6,084 אלפי ש"ח בשנת 2014, ו-8,449 אלפי ש"ח בשנת 2013.

לפרטים נוספים על תוצאות ביטוח המשנה - ראה ביאור 27 ו' 5. 3. לדוחות הכספיים.

4.6 הון אנושי

- א. כללי:
 ב. להלן תרשימים המבנה הארגוני של החברה למועד הדוח:



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

נכון ליום 31 בדצמבר 2014, הועסקו בחברה 888 עובדים לעומת 923 עובדים בסוף שנת 2013. כ- 72% מהעובדים, מועסקים ביחידות המכירות והשירות של החברה לעומת כ-74% בסוף שנת 2013.

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 להשבחת 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 2014, וליום 31 בדצמבר 2013, בהתאם למבנה הארגוני:

תחום פעילות	2014	2013
מרכזי מכירות ושירות	544	595
תביעות	67	71
מטה- אגפי עסקיים	58	49
מערכות מידע	51	53
הנהלה וכללי	18	13
משאבי אנוש	20	18
כספים	22	21
שיווק	10	12
סה"כ	790	832

ג. נושאי משרה בכירים בחברה:

- הנהלת החברה, כולל המנכ"ל, מונה במועד פרסום הדוח 15 מנהלים, לעומת 13 מנהלים בסוף שנת 2013.
- בשנת 2014 סיימה את תפקידה סמנכ"ל השיווק של החברה, ומונה לה מחליף.
- לפרטים נוספים על הנהלת החברה - ראה התיאור המפורט בתקנה 26א בפרק ד' לדוח - "פרטים נוספים על התאגיד".
- נכון ליום 31 בדצמבר 2014, דירקטוריון החברה מונה כיום 9 דירקטורים מתוכם 4 הם דירקטורים חיצוניים. לפרטים נוספים על דירקטוריון החברה- ראה התיאור המפורט בתקנה 26 בפרק ד' לדוח- "פרטים נוספים על התאגיד".

ד. 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, וכן בכפוף לתוצאות העסקיות של החברה.
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 מספר יעדים שנתיים נפרדים, לכל אחת משלוש השנים הקלנדריות בתקופת הבונוס כאמור. כל יעד שנתי לשנה קלנדרית נקבע ומאושר על-ידי דירקטוריון החברה.

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

- 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:
<https://www.aig.co.il/%D7%90%D7%95%D7%93%D7%95%D7%AA-AIG>

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;
- 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-15.8% מהפרמיות ברוטו.

- ב. ביטוח רכב חובה
שיווק הפוליסות בתחום זה הינו בעיקרו בשיווק ישיר. שיעור העמלה הממוצע המשולם לסוכנים לפני מע"מ הינו כ-5.3% 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
שיווק הפוליסות בתחום ביטוח זה מבוצע באמצעות סוכני ביטוח בלבד. נכון למועד הדוח, שיעור העמלה הממוצע לפני מע"מ בתחום החבויות הינו כ-14%, בתחום האחריות מקצועית כ-17%, ובתחום ביטוח רכוש והנדסי כ-10% מהפרמיות ברוטו.
- ו. ביטוח חיים
החברה מוכרת למבוטחים את מרבית פוליסות הפרט בתחום זה באופן ישיר וללא תיווך של סוכני ביטוח. לשינויים מהותיים בדינים שפורסמו בתקופת הדוח אשר מתייחסים לעמלות או לתשלומים לערוצי הפצה ראה סעיף 4.1 (ד) לדוח.

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 גזקים, ספק ליסינג מכוניות ועוד. העלות של חלק ניכר מהרכישות הנזכרות לעיל נזקפות לעלות התביעות בענפי הביטוח השונים ובעיקר בתחומי רכב חובה ורכב 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.
- ב. 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. מבטח 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:

2013	2014	ספק
4.3	3.5	דורטל
2.8	3.6	קומטק

- **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 2014 היה משרד הפרסום מאגן אריקסון בע"מ. 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 אתרים קטנים בחיפה ובאשדוד. 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 2014 השקיעה החברה בחומרה ובתוכנה כ-13.5 מיליוני ש"ח. יתרת העלות המופחתת של מערכות המחשוב (כולל תוכנות מחשב) בחברה ליום 31 בדצמבר 2014 הסתכמה בכ-25.6 מיליוני ש"ח. כמו-כן, בשנת 2014, המשיכה החברה להשקיע בפעילות מקיפה בתחום אבטחת המידע במטרה לשדרג את יכולתה בתחום חשוב זה ולהתאימו לדרישות המפקח על הביטוח.

4.10 עונתיות

א. להלן התפלגות פרמיות ברוטו (ביטוח כללי וביטוח חיים) לפי רבעונים:

שנת 2014 רבעון	1	2	3	4	סה"כ
רכב רכוש	70,362	60,514	67,497	58,199	256,572
רכב חובה	40,619	34,385	37,798	33,470	146,272
דירה	28,841	22,897	28,840	23,545	104,123
ביטוח מסחרי	36,359	26,354	31,267	28,415	122,395
בריאות	50,275	51,334	54,460	51,709	207,778
ביטוח חיים	28,001	28,677	29,324	29,882	115,884
סה"כ	254,457	224,161	249,186	225,220	953,024

שנת 2013 רבעון	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

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

ב. 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 AIG - סימני מסחר מספר 148118, 249430, 143544, 184361, 148119, 143541, 148120, 151905, 249429.
- ג. החברה הינה בעלת סימן מסחר מספר 185670 על צירוף המילים "אופק לחיים".
- ד. מספר הטלפון "AIG ISRAEL 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. בבעלות החברה שישה 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. בטבלה למטה מוצגים 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	
	✓		שימור התיק	
	✓		תחרות	
		✓	רעידת אדמה	
✓			טרור	
	✓		מגפה	
		✓	רגולציה וציות	סיכונים ייחודיים לחברה
	✓		גניבות, תאונות, שריפות	
	✓		יציבות מבטחי משנה	
	✓		סיכונים משפטיים	
	✓		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 תחזיות 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 למצוינות בכל יחידות החברה.
- שמירה קפדנית על הוראות הרגולציה

5. חלק ה' - מידע בדבר משטר תאגידי

5.1 מידע אודות דירקטורים חיצוניים

נכון למועד הדוח, דירקטוריון החברה מונה 9 דירקטורים מתוכם ארבעה דירקטורים חיצוניים. בשנת הדוח התקיימו 12 ישיבות.

בשנת 2014 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. בביקורתו המבקר פנים נעזר ב-2 עובדי ביקורת פנים של החברה, וכן במידת הצורך, בנותני שירותים חיצוניים.

ד. היקף העסקה:

היקף העסקת מבקר הפנים נגזר מתוכנית העבודה שאושרה על ידי ועדת ביקורת ומצרכים המתרחשים תוך כדי הפעילות. היקף השעות של המבקר הפנימי בשנת 2014 נקבע ל-4,390 שעות והושקעה בפועל כמות שעות זו. בשנת 2015 נקבע היקף העסקה ל-4,500 שעות.

בנוסף לביקורת הפנימית המבוצעת על-ידי המבקר הפנימי מתבצעות בחברה ביקורות תקופתיות על ידי מחלקת ביקורת הפנים של AIG. ביקורות אלה מתמקדות בעיקר בתחום הפיננסי, ניהול סיכונים וביקורת מערכות מידע.

ה. תגמול:

תגמול מבקר הפנים נעשה בתשלום שכר חודשי מכוח חוזה עבודה אישי, בשיעור ובהיקף התואמים את מעמדו ואחריותו. בשנת 2014 עמד סך התגמול של מבקר הפנים וצוותו על כ-1.7 מיליון ש"ח. סך התגמול בגין מבקר הפנים בשנת 2013 (כולל מע"מ) הסתכם ב-1.6 מיליון ש"ח. לדעת הדירקטוריון, התגמול של מבקר הפנים לא עשוי להשפיע על שיקול דעתו המקצועי.

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 2014 ו-2013 ומספר השעות שהושקעו:

2014	שכר בגין שירותי ביקורת ושירותי מס	שירותים הקשורים לביקורת	שירותי מס מיוחדים	שירותים אחרים ¹	סה"כ
אלפי ש"ח	755	149	80	129	1,113
שעות	4,616	550	190	600	5,956

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

5.4 אפקטיביות הבקורות הפנימית והנהלים על דווח 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 2014, 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"):

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

כמו כן, בחודש נובמבר 2014, פנתה המפקחת על הביטוח לחברות הביטוח ועדכנה אותן שיישום הדירקטיבה באירופה נקבע לתחילת שנת 2016. בפנייה כאמור עודכן מתווה הפעולה ליישום משטר כושר פירעון חדש הכולל, בין היתר, הנחיות לעניין חישוב יחס כושר פירעון חדש, תכנית לניהול הון, עריכת סקר פערים והערכה עצמית של סיכונים וכושר פירעון (ORSA), וכן צוינו לוחות הזמנים לפרסום ההנחיות ליישום הדירקטיבה באיחוד האירופאי שיהוו בסיס לתהליך יישומה של הדירקטיבה בישראל.

בנוסף, בחודש פברואר 2015 פרסמה המפקחת את טיוטת חוזר ביטוח 2014-52 בעניין הנחייה לביצוע IQIS לשנת 2014 שמטרתה מתן הנחיות לביצוע תרגיל IQIS4 הכוללות מספר שינויים ועדכונים לעומת IQIS2. עיקרי השינויים בטיוטה כאמור נוגעים לתרחישי ביטולים, אריכות ימים, ריבית, מניות, מרווח, מרווח סיכון ופרמיית הנזילות.

החברה בוחנת את הוראות מתווה הפעולה החדש וטיוטת החוזר ונערכת ליישומן בהתאם ללוחות הזמנים שנקבעו בהם.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

שי פלדמן
Shay Feldman
מנכ"ל

ראלף מוסרינו
Ralph Mucerino
יו"ר הדירקטוריון

18 במרס 2015

פרק ב: דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014

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
9	עמ'	5	פרק 5	תזרים מזומנים ונזילות
9	עמ'	6	פרק 6	מקורות מימון
9	עמ'	7	פרק 7	השפעת גורמים חיצוניים
9	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

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. ממועד זה, מתקיים משא ומתן בין החברה לנציגות העובדים במטרה להגיע להסכם קיבוצי..

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 2014, דמי ביטוח מעסקי ביטוח כללי הסתכמו לסך של 15,341 מיליון ש"ח (ללא קרנית), כאשר חלקן של 5 חברות הביטוח הגדולות: הראל, כלל, הפניקס, מגדל ומנורה הסתכם לסך של 9,530 מיליון ש"ח המהווה כ- 62% 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:

2012	2013	2014	
מדדי אג"ח ממשלתי			
7.9%	3.5%	6.6%	אג"ח ממשלתי כללי
9.4%	3.0%	5.8%	אג"ח ממשלתי צמוד
7.0%	4.0%	7.2%	אג"ח ממשלתי שקלי
מדדי אג"ח קונצרני			
8.5%	6.4%	0.9%	תל בונד 60
7.4%	5.9%	4.0%	תל בונד שקלי
מדדי מניות			
7.2%	15.1%	6.8%	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):

2012	2013	2014	
827,158	882,315	923,251	פרמיות שהורווחו ברוטו
(185,701)	(173,387)	(149,576)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
641,457	708,928	773,675	פרמיות שהורווחו בשייר
97,239	75,241	49,127	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
47,628	42,617	38,427	הכנסות מעמלות
786,324	826,786	861,229	סך כל ההכנסות
(403,690)	(587,544)	(577,858)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
152,790	170,053	148,974	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(250,900)	(417,491)	(428,884)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(291,656)	(302,392)	(301,548)	סה"כ הוצאות אחרות
243,768	106,903	130,797	רווח לפני מסים על ההכנסה
(86,431)	(41,003)	(47,894)	מסים על ההכנסה
157,337	65,900	82,903	רווח לשנה וסך הרווח הכולל לשנה

להלן נתונים מאזניים עיקריים (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2013	31 בדצמבר 2014	
326,383	349,256	נכסים אחרים
140,520	148,214	הוצאות רכישה נדחות
1,472,481	1,576,565	השקעות פיננסיות ומזומנים
647,666	718,971	נכסי ביטוח משנה
2,587,050	2,793,006	סך כל נכסים
643,004	690,907	הון עצמי
1,569,722	1,715,261	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
374,324	386,838	התחייבות אחרות
2,587,050	2,793,006	סך כל ההון וההתחייבויות

הון ודרישת הון

נכון ליום 31 בדצמבר 2014 קיים עודף בהון העצמי של החברה, לעומת ההון העצמי הנדרש על-פי תקנות הון עצמי מינימאלי בסך של כ- 144.4 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, הסכומים הקיימים בהתאם לתקנות הון עצמי מינימאלי, ותשלום דיבידנד בתקופת הדוח, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

4. תוצאות פעילות

החברה המשיכה בשנת 2014 להגדיל את היקף פרמיות הברוטו שגדלו בשיעור של כ-7.2% לעומת היקף הפרמיות ברוטו של שנת 2013. סך כל פרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו לסכום של כ-953.0 מיליון ש"ח, לעומת סכום של 888.9 מיליון ש"ח בשנת 2013.

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

שנת 2014	רכב רכוש	רכב חובה	ביטוחי דירה	בריאות	ביטוח מסחרי	ביטוח חיים	סה"כ
פרמיות ברוטו	256,572	146,272	104,123	207,778	122,395	115,884	953,024
פרמיות בשייר	256,464	144,232	80,153	202,172	15,818	92,553	791,392
שיעור מסה"כ ברוטו - %	27.0	15.3	10.9	21.8	12.8	12.2	100.0
שיעור מסה"כ משייר - %	32.5	18.2	10.1	25.5	2.0	11.7	100.0

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

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

2012	2013	2014	
24,146	15,911	26,643	רווח מתחום פעילות רכב רכוש
121,185	18,341	17,750	רווח מתחום פעילות רכב חובה
25,697	12,416	14,479	רווח מתחום פעילות דירות
(5,290)	(10,657)	2,159	רווח (הפסד) מתחום פעילות ביטוח מסחרי
40,027	40,284	38,783	רווח מתחום פעילות בריאות
3,924	(3,849)	4,951	רווח \ (הפסד) מתחום פעילות ביטוח חיים
34,079	34,457	26,032	אחר - רווח שלא נזקף לתחומי פעילות
243,768	106,903	130,797	רווח לפני מסים
(86,431)	(41,003)	(47,894)	מסים על ההכנסה
157,337	65,900	82,903	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- 130.8 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 106.9 מיליון ש"ח בשנת 2013. הגידול ברווח נבע משיפור ניכר בתוצאות החיתומיות של החברה.
- ב. הרווחים מהשקעות נטו, הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 49.1 מיליון ש"ח לעומת רווחים בסכום של כ- 75.2 מיליון ש"ח בשנת 2013. הקיטון ברווח מהשקעות נבע מתשואות נמוכות יותר בשוק ההון הישראלי בשנת 2014 לעומת שנת 2013 (בעיקר ברבעון האחרון של שנת 2014), באג"ח הקונצרני ובמניות (ראה סעיף 2 דלעיל).
- ג. רווח החברה מביטוח רכב רכוש הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 26.6 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 15.9 מיליון ש"ח בשנת 2013. הגידול ברווח נבע בעיקר משיפור ביחס התביעות.
- ד. רווח החברה מביטוח רכב חובה הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 17.8 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 18.3 מיליון ש"ח בשנת 2013.
- ה. רווח החברה מביטוח דירות הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 14.5 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 12.4 מיליון ש"ח בשנת 2013 הגידול ברווח נבע בעיקר משיפור ביחס התביעות.
- ו. רווח החברה מביטוח אחריות מקצועית הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 1.2 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסכום של כ- 9.3 מיליון ש"ח בשנת 2013. הגידול ברווח נבע בעיקר משיפור ביחסי התביעות וההוצאות.
- ז. רווח החברה מענפי רכוש אחרים הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 0.2 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 1.5 מיליון ש"ח בשנת 2013. הקיטון ברווח נבע בעיקר מעלייה ביחס התביעות.

פרק ב: דוח הזירקטוריון

- ח. רווח החברה מענפי חבויות אחרים הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 0.7 אלפי ש"ח לעומת הפסד בסכום של כ- 2.8 מיליון ש"ח בשנת 2013. הגידול ברווח נבע בעיקר מירידה ביחס התביעות.
- ט. רווח החברה מביטוח בריאות הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 38.8 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 40.3 מיליון ש"ח בשנת 2013. הקיטון ברווח נבע בעיקר מירידה ברווחים מהשקעות.
- י. רווח החברה מביטוח חיים הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 5.0 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסכום של כ- 3.8 מיליון ש"ח בשנת 2013. הגידול ברווח נבע בעיקר מירידה ביחס התביעות וביחס ההוצאות.

להלן ניתוח תוצאות הפעילות בענפי ביטוח רכוש:

א. רווח (הפסד) חיתומי (באלפי ש"ח):

2012	2013	2014	
16,855	10,795	22,527	רכב רכוש
20,917	8,921	11,626	דירות
(953)	805	(208)	ענפי רכוש ואחרים

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

2012		2013		2014		
CR%	LR%	CR%	LR%	CR%	LR%	
						רכב רכוש
91%	66%	95%	71%	91%	69%	ברוטו
91%	66%	95%	71%	91%	69%	שייר
						דירות
66%	27%	79%	41%	75%	36%	ברוטו
73%	30%	89%	45%	85%	40%	שייר
						ענפי רכוש ואחרים
108%	77%	151%	123%	236%	208%	ברוטו
167%	123%	59%	84%	118%	212%	שייר

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.

ג. 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 2014 ב- 7.0 מיליון ש"ח לעומת קיטון של 7.3 מיליון ש"ח בשנת 2013.

5. תזרים מזומנים ונזילות

המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפות בשנת 2014 הסתכמו ב- 65,565 אלפי ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות בסכום של כ- 16,825 אלפי ש"ח בשנת 2013.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בשנת 2014 הסתכמו ב- 13,987 אלפי ש"ח לעומת 9,387 אלפי ש"ח בשנת 2013.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בחברה בשנת 2014 הסתכמו ב- 35,000 אלפי ש"ח.

כתוצאה מהנ"ל קטנו יתרות המזומנים ושווי המזומנים בתקופת הדוח (לאחר נטרול השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות המזומנים ושווי מזומנים) ב- 15,471 אלפי ש"ח והסתכמו ליום 31 בדצמבר 2014 ב- 83,087 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

לא היו אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח הכספי.

שי פלדמן
Shay Feldman
מנכ"ל

ראלף מוסרינו
Ralph Mucerino
יו"ר הדירקטוריון

18 במרס 2015

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 2014 (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, 2015

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 2014 (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.

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 2014, 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 2014, 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 2014

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח שנתי 2014

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
10-99	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 2014, 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 קויימה, 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 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 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 תהפוכה 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 2014 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 2014 ו-2013 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 והדוח שלנו מיום 18 במרס 2015, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

תל-אביב,
18 במרס 2015

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 2014 ו-2013 ואת הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014. 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 ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישמו 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 2014 ו-2013 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014, 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- Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) 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 2014, 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 2015 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,
18 במרס 2015

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור
2013	2014	
אלפי ש"ח		
		נ כ ס י ם
14,799	20,410	5 נכסים בלתי מוחשיים
140,520	148,214	6 הוצאות רכישה נדחות
15,248	10,663	7 רכוש קבוע
647,666	718,971	13,28 נכסי ביטוח משנה
186,414	193,337	9 פרמיות לגבייה
70,879	84,697	18 נכסי מסים שוטפים
39,043	40,149	8 חייבים ויתרות חובה אחרים
<u>1,114,569</u>	<u>1,216,441</u>	
		10 השקעות פיננסיות:
1,174,216	1,183,798	נכסי חוב סחירים
128,704	164,461	נכסי חוב שאינם סחירים
77,352	87,300	מניות סחירות
24,593	57,919	אחרות
<u>1,404,865</u>	<u>1,493,478</u>	סך הכל השקעות פיננסיות
67,616	83,087	11 מזומנים ושווי מזומנים
<u>2,587,050</u>	<u>2,793,006</u>	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 2015.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	
2013	2014		
אלפי ש"ח			
			הון והתחייבויות
		12	הון:
6	6		הון מניות
250,601	250,601		פרמיה על מניות
11,084	11,084		קרן הון
381,313	429,216		עודפים
<u>643,004</u>	<u>690,907</u>		סך הכל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה
			התחייבויות:
1,569,722	1,715,261	13	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
26,889	10,267	18	התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו
2,445	3,069		התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
256,185	280,598	29	התחייבויות למבטחי משנה
88,805	92,904	19	זכאים ויתרות זכות
<u>1,944,046</u>	<u>2,102,099</u>		סך כל ההתחייבויות
<u>2,587,050</u>	<u>2,793,006</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

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר,			ביאור
2012	2013	2014	
אלפי ש"ח			
827,158	882,315	923,251	20
(185,701)	(173,387)	(149,576)	
641,457	708,928	773,675	20
97,239	75,241	49,127	21
47,628	42,617	38,427	22
786,324	826,786	861,229	
			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
(403,690)	(587,544)	(577,858)	
152,790	170,053	148,974	
* (250,900)	(417,491)	(428,884)	23
(163,551)	(167,520)	(166,902)	24
(125,899)	(133,847)	(140,159)	25
(2,206)	(1,025)	5,513	26
(542,556)	(719,883)	(730,432)	
			סך כל ההוצאות
			רווח לפני מסים על ההכנסה
243,768	106,903	130,797	
(86,431)	(41,003)	(47,894)	18
157,337	65,900	82,903	
			רווח לשנה וסך הרווח הכולל אחר לשנה
			רווח בסיסי למניה:
27.95	11.71	14.73	רווח בסיסי למניה
5,630	5,630	5,630	מספר המניות ששימש לחישוב הרווח הבסיסי למניה

* באשר להקטנת תקופת "הצבירה" בענף רכב חובה, ראה ביאור 2 יח 1. ד 4

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	
643,004	381,313	11,084	250,601	6	יתרה ליום 1 בינואר 2014 תנועה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 : סך הרווח הכולל לתקופה דיבידנד (ראה באור 12 ג' 3)
82,903 (35,000)	82,903 (35,000)				
<u>690,907</u>	<u>429,216</u>	<u>11,084</u>	<u>250,601</u>	<u>6</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014
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 לתקופה
65,900	65,900				
<u>643,004</u>	<u>381,313</u>	<u>11,084</u>	<u>250,601</u>	<u>6</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013
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 לתקופה
157,337	157,337				
<u>577,104</u>	<u>315,413</u>	<u>11,084</u>	<u>250,601</u>	<u>6</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012

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		
2012	2013	2014
אלפי ש"ח		
(15,557)	84,298	96,078
40,660	39,693	45,484
3,680	2,234	2,337
(25,021)	(143,050)	(78,334)
<u>3,762</u>	<u>(16,825)</u>	<u>65,565</u>
(2,916)	(4,516)	(1,769)
(11,202)	(4,871)	(12,218)
<u>(14,118)</u>	<u>(9,387)</u>	<u>(13,987)</u>
-	-	(35,000)
-	-	(35,000)
(10,356)	(26,212)	16,578
103,562	93,540	67,616
334	288	(1,107)
<u>93,540</u>	<u>67,616</u>	<u>83,087</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

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
 מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

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			
2012	2013	2014	
אלפי ש"ח			
243,768	106,903	130,797	נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח לפני מסים על ההכנסה
			התאמות בגין-
			הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:
(35,688)	98,248	74,234	גידול (קיטון) בהתחייבות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
(11,533)	(10,329)	(7,694)	גידול בהוצאות רכישה נדחות
279	119	624	גידול בהתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
4,775	6,153	6,354	פחת רכוש קבוע
5,453	5,804	6,607	פחת נכסים בלתי מוחשיים
			הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות:
(40,324)	(14,121)	4,057	נכסי חוב סחירים
(1,072)	(939)	(3,525)	נכסי חוב שאינם סחירים
(2,823)	(10,062)	(3,313)	מניות סחירות
(9,341)	(9,511)	(675)	תעודות סל סחירות
(334)	(288)	1,107	השפעת התנדדות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
153,160	171,977	208,573	
			שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
43,074	1,701	24,413	התחייבויות למבטחי משנה
(160,121)	(30,891)	(85,158)	השקעות בנכסים פיננסיים, נטו
(17,942)	(12,259)	(6,923)	פרמיות לגביה
(2,813)	(5,375)	(1,106)	חייבים ויתרות חובה
13,425	437	4,100	זכאים ויתרות זכות
-	635	-	התחייבות בגין מסים שוטפים
(124,377)	(45,752)	(64,674)	
			התאמות בגין ריבית ודיבידנד:
(40,660)	(39,693)	(45,484)	ריבית שהתקבלה
(3,680)	(2,234)	(2,337)	דיבידנד שהתקבל
(15,557)	84,298	96,078	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 ("החברה") התאגדה בישראל, ביום 27 במרס 1996, כחברה פרטית שאחריות בעלי מניותיה מוגבלת. החברה החלה את פעילותה הביטוחית בחודש מאי 1997. החברה אינה מחזיקה בחברות בנות או קשורות כלשהן. אין לחברה פעילות בחוץ לארץ באמצעות סניפים וחברות מוחזקות.

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

בעלת המניות בחברה הינה חברת AIG Europe Holdings Limited המחזיקה בכל הון המניות המונפק של החברה והינה 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) התשי"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.
- 13) 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).
- 14) תקנות פרטי דין וחשבון - תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח - 1998.
- 15) תקנות דרכי ההשקעה - תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012.
- 16) תקנות ההון העצמי - תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח - 1998, על תיקון.

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

ביאור 1 - כללי (המשך):

- 17) תקנות הפרדת חשבונות בביטוח חיים - תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי הפרדת חשבונות ונכסים של מבטח בביטוח חיים), התשמ"ד - 1984.
- 18) תקנות לחישוב עתודות בביטוח כללי - תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי חישוב הפרשות לתביעות עתידיות בביטוח כללי), התשמ"ה - 1984, על תיקון.
- 19) 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.
- 20) 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.
- 21) התחייבויות בגין חוזה ביטוח - עתודות ביטוח ותביעות תלויות.
- 22) פרמיות - פרמיות לרבות דמים ותקבולים עבור שירותים נלווים.
- 23) פרמיות שהורווחו - פרמיות המתייחסות לתקופת הדוח.
- 24) חובות בהשגחה מיוחדת- חבות שהנהלת התאגיד הבנקאי רואה צורך להגביר לגביה את אמצעי המעקב והפיקוח, אם כי אינה צופה להפסדי אשראי בגינה.
- 25) חוב בפיגור- סך כל החוב אם חלקו לא נפרע תוך 90 יום מהמועד שנקבע לפרעון אותו חלק.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2014 ו- 31 בדצמבר 2013 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014, 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.

בהקשר להצגת דוחות כספים אלה יצוין כדלקמן:

- 1) עיקרי המדיניות החשבונאית, המתוארים להלן, יושמו באופן עקבי ביחס לכל השנים המוצגות, אלא אם צוין אחרת.
- 2) הדוחות הכספיים נערכו בהתאם למוסכמת העלות ההיסטורית, בכפוף להתאמות בגין שערוך נכסי יעודה לפיצויים ונכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, המוצגים בשווי הוגן.
- 3) 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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ב. דיווח מגזרי

מגזרי פעילות מדווחים לפי אותו בסיס המשמש לצרכי דיווח פנימיים המוגש למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בחברה אשר אחראי על הקצאת המשאבים למגזרי הפעילות של החברה והערכת הביצועים שלהם.

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 ("דולר") ובמדד המחירים לצרכן:

מדד המחירים לצרכן - בגין	מדד המחירים לצרכן - ידוע	שער החליפין של הדולר	
%	%	%	
(0.2)	(0.1)	12.0	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014
1.8	1.9	(7.0)	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

שער החליפין של הדולר ליום 31 בדצמבר 2014 הינו: \$1 = 3.889 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 הפסד 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 רכישה והכנתה לשימוש של התוכנה הספציפית. עלויות אלו מופחתות על בסיס שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושיים שלהן (שלוש עד חמש שנים).

עלויות הקשורות באחזקת תוכנות מחשב מוכרות כהוצאה עם התהוותן.

עלויות הקשורות במישרין לפיתוח מוצרי תוכנה מזוהים וייחודיים, הנשלטים על ידי החברה, 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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ה. נכסים בלתי מוחשיים - תוכנת מחשב (המשך)

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 למוכרו;
- 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 שהונו 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 מאזן.

ז. נכסים פיננסיים:

(1) סיווג

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

(א) נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

קטגוריה זאת כוללת שתי קטגוריות משנה: נכסים פיננסיים המוחזקים למטרות מסחר ונכסים פיננסיים המיועדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. נכס פיננסי מסווג לקטגוריה זו אם נרכש בעיקר לצורך מכירתו בטווח הקצר או אם הוא מיועד לקטגוריה זו על ידי ההנהלה.

מכשירים פיננסיים נגזרים מסווגים אף הם כמוחזקים למסחר, אלא אם הם מיועדים לצורכי גידור. נכסים בקטגוריה זו מסווגים כנכסים שוטפים, אם הם מוחזקים למטרות מסחר או צפויים להיות ממומשים בטווח של שנה מתאריך הדוח על המצב הכספי. אחרת, הם מסווגים כנכסים לא שוטפים.

(ב) הלוואות וחייבים

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

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ז. נכסים פיננסיים (המשך):

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.

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 הפסד האמור (או לאירועי הפסד) 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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

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.

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 נקפת לרווח או הפסד.

ט. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים בקופה, פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, והשקעות אחרות לזמן קצר שנוזילותן 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 שזקפו לרווח כולל אחר או ישירות להון, אשר מוכרים גם הם ברווח כולל אחר או בהון, בהתאמה, יחד עם הפריט בגינו נוצרו. הסכום הנזקף כמסים שוטפים מחושב על בסיס חוקי המס שנחקקו, או שחקיקתם הושלמה למעשה לתאריך המאזן. הנהלת החברה בוחנת מדי תקופה את פוזיציות המס שנקטו בשומות מס, בהתייחס למצבים בהם כללי המס החלים נתונים לפרשנות ויוצרת הפרשות, במידת הצורך, על בסיס הסכומים שצפוי כי ישולמו לרשויות המס.

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

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

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

נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחות מקוזזים אם ורק אם:

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

יד. הטבות עובד:

1) התחייבות לפיצויי פרישה / לפנסיה

תוכנית הפקדה מוגדרת היא תוכנית להטבות עובד לאחר סיום העסקה במסגרת 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):

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.

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 שנתי, 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.

התחייבות החברה לגבי יתר העובדים שהינם במסגרת תוכנית הפקדה מוגדרת, 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.

(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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

טו. הפרשות

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

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

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

באשר לתביעות ביטוח ראה י"ח להלן.

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 והפסדים 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 רווחים 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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יז. הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות מסווגות להוצאות עקיפות ליישוב תביעות (הנכללות בסעיף "תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח ברוטו") להוצאות הקשורות ברכישה (הנכללות בסעיף "עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות"), ויתרת הוצאות הנהלה וכלליות אחרות הנכללות בסעיף זה. הסיווג נערך בהתאם למודלים פנימיים של החברה המבוסס על הוצאות ישירות שנוקפו, והוצאות עקיפות שהועמסו.

יח. חוזי ביטוח

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

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

(1) ביטוח כללי:

(א) באשר להכרה בהכנסה ראה ט"ז לעיל.

(ב) סעיף תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ובשייר כולל, בין היתר, סילוק ועלויות טיפול ישירות בגין תביעות ששולמו, הוצאות עקיפות לישוב תביעות, וכן עדכון ההפרשה לתביעות התלויות לעלויות הטיפול הישירות ולהוצאות העקיפות לישוב התביעות, שנרשמה בשנים קודמת.

(ג) התחייבויות בגין חוזי ביטוח והוצאות רכישה נדחות:

עתודות הביטוח והתביעות התלויות הכלולות בסעיף התחייבויות בגין חוזי ביטוח, וחלקם של מבטחי משנה בעתודה ובתביעות התלויות, הכלול בסעיף נכסי ביטוח משנה, חושבו בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (חישוב עתודות בביטוח כללי), התשע"ג-2013 (להלן - "תקנות חישוב עתודות"), הנחיות המפקח ושיטות אקטואריות מקובלות לחישוב תביעות תלויות, המיושמות בהתאם לשיקול דעת של האקטואר.

(ד) סעיף התחייבויות בגין חוזי ביטוח, מורכב מעתודות ביטוח ותביעות תלויות כלהלן:

(1) הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה, משקפת את דמי הביטוח המתייחסים לתקופת הביטוח שלאחר תאריך המאזן.

(2) הפרשה לפרמיה בחסר נרשמת במידה והפרמיה שטרם הורווחה (בניכוי ההוצאות הרכישה הנדחות) אינה מכסה את העלות הצפויה בגין חוזי הביטוח, על בסיס הערכה אקטוארית.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

(3) עתודות ביטוח ותביעות תלויות:

(א) בהתאם להנחיות המפקח על הביטוח, בענפי הביטוח הכללי, 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.

(ב) בענפים שנמנו 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.

(ג) הפרשה להוצאות עקיפות ליישוב תביעות תלויות: בהתאם ל-IFRS 4, נכללות בהפרשות לתביעות תלויות גם הפרשה לעלויות עקיפות ליישוב תביעות.

(4) עודף הכנסות על הוצאות:

בענפי רכב חובה וענפי החבויות האחרות עודף ההכנסות על ההוצאות בניכוי ההפרשות לתביעות תלויות (להלן - הצבירה) אינו מוכר כרווח, לפני סיום השנה השלישית ממועד שנת הפקת הפוליסות, המחושבת על פי הקבוע בהתאם לתקנות ולחוזרי המפקח על הביטוח.

הצבירה מחושבת בהתאם לתקנות חישוב העתודות ולהנחיות המפקח, על בסיס ההכנסות מפרמיות בניכוי הוצאות רכישה ותביעות בתוספת הכנסות מהשקעות בשיעור קבוע של 3% ריאלי לשנה, ללא תלות בתשואה שהושגה בפועל על ההשקעות, בניכוי חלקם של מבטחי משנה לפי ענפי הביטוח ושנת החיתום המתייחסת. הצבירה המצטברת עד למועד שחרורה ממועד שנת תחילת הביטוח, כפי שחושבה כמפורט לעיל נכללת בסעיף התחייבויות בגין חוזי ביטוח, והגרעון נזקף כהוצאה.

בהתאם לאישור שהתקבל מהמפקח על הביטוח, לפני שנת 2012 החברה שמרה בענף רכב חובה "צבירה" על פני חמש שנים לעומת שלוש שנים כאמור לעיל. 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" חלק הכללתה בסעיף "נכסי ביטוח משנה" במאזן.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

- (5) להערכת החברה התביעות התלויות הינן נאותות, וזאת בהתחשב בכך שהתביעות התלויות מחושבות בעיקרן על בסיס אקטוארי ויתרתן כוללת הפרשות מתאימות, ככל שנדרש ל-IBNR.
- (6) אשר להנחיות חדשות של המפקח אשר טרם נכנסו לתוקף מחייב נכון ליום 31 בדצמבר 2014 ואשר החברה בחרה ליישמן החל מדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015- ראה ביאור 2 כ"ד להלן.
- (ה) 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.
- (ו) 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.
- (ז) 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.
- (ח) סכום השיבובים במאזן נכלל עד לסכום שלפי הערכת ההנהלה גבייתו אינה מוטלת בספק
- (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, גב' 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.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

(ד) הוצאות רכישות נדחות:

(1) 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 רכישת נדחות בגין פוליסות שהופקו החל ממאי 1999, שנרשמו ככנס בספרי החברה, ניתנות לכיסוי מהכנסות עתידיות.

(2) אקטוארית החברה בודקת מידי תקופת דיווח את ברות השבת ה-DAC הבדיקה נערכת על מנת לוודא שההתחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי ה-DAC בגין הפוליסות שנמכרו מאז שנת 1999 מספיקה ושהפוליסות צפויות ליצור הכנסות עתידיות שתכסינה את הפחתת ה-DAC ואת ההתחייבויות הביטוחיות, הוצאות התפעול והעמלות בגין אותן פוליסות.

ההנחות המשמשות לבדיקה זו, כוללות הנחות בגין ביטולים, הוצאות תפעול, תשואה מנכסים, תמותה ותחלואה, הנקבעות על-ידי אקטואר החברה מדי שנה על-פי בדיקות ניסיון העבר ומחקרים רלוונטיים עדכניים הידועים לחברה ביום החישוב.

(ה) בדיקת נאותות ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים

החברה עורכת בדיקה לגבי הלימות ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים. במידה והבדיקות מעלות כי הפרמיות המתקבלות אינן מספיקות לכיסוי התביעות הצפויות, נרשמת הפרשה מיוחדת בגין החוסר. הבדיקה נעשית ברמת המוצר.

ההנחות המשמשות לבדיקות הנ"ל כוללות הנחות בגין ביטולים, הוצאות תפעול, תשואה מנכסים, תמותה ותחלואה, והן נקבעות על ידי האקטואר מדי שנה על פי בדיקות, ניסיון העבר ומחקרים רלוונטיים אחרים.

(3) ביטוח בריאות

(א) באשר להכרה בהכנסה, ראה ט"ז לעיל.

(ב) התחייבויות בגין חוזי ביטוח בריאות:

בהתאם להנחיות המפקח על הביטוח, בביטוח בריאות 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.

ההפרשות לתביעות תלויות מתמשכות בתשלום, הוצאות הישירות והעקיפות הנובעות מהן וכן הפרשות לתביעות שאירעו אך לא דווחו (IBNR) נכללו במסגרת ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יט. רווח למניה

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

כ. חלוקת דיבידנד

חלוקת דיבידנד לבעלים של החברה מוכרת כהתחייבות בדוח על המצב הכספי של החברה, בתקופה בא אושרו הדיבידנדים לחלוקה על ידי דירקטוריון החברה.

כא. סיווגים מחדש

סכומים מסוימים המוצגים במספרי השוואה של דוחות על המצב הכספי בלבד סווגו מחדש. סיווגים מחדש אלה אינם מהווים סכומים מהותיים לדוחותיה הכספיים של החברה.

כב. תקנים ותיקונים לתקנים קיימים אשר נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות דיווח המתחילות ב- 1 בינואר 2014

תיקון ל-תקן חשבונאות בינלאומי 32 "קיזוז 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 קיזוז נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (להלן - קיזוז), אך מבהיר שעל מנת שיתקיימו הקריטריונים לקיזוז בדוחות הכספיים, נדרש, בין היתר, שהזכות המשפטית לקיזוז תהיה מיידית, כלומר שהיא חייבת להיות בלתי מותנית באירוע עתידי, ובנוסף, זכות הקיזוז חייבת להיות ניתנת לאכיפה משפטית בכל הנסיבות הבאות: במהלך העסקים הרגיל; במקרה של כשל אשראי; ובמקרה של פשיטת רגל או חדלות פירעון של הישות ושל כל הצדדים שכנגד. התיקון ל-IAS 32 גם מבהיר את המקרים בהם מנגנון סילוק ברוטו (gross settlement mechanisms) עשוי לעמוד בקריטריון לסילוק נטו המאפשר קיזוז.

החברה יישמה לראשונה את התיקון ל-IAS 32 באופן רטרוספקטיבי. ליישומו לראשונה 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):

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

(1) תקן דיווח כספי בינלאומי 9 "מכשירים פיננסיים" (להלן - "IFRS 9" או "התקן"):

IFRS 9 עוסק בסיווג, מדידה והכרה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות. הגרסה המלאה של IFRS 9 פורסמה בחודש יולי 2014. תקן זה מחליף את ההנחיות הקיימות כיום בתקן חשבונאות בינלאומי 39 "מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה" (להלן - IAS 39) באשר לסיווג ומדידת מכשירים פיננסיים. IFRS 9 מותיר על כנו את מודל המדידה המעורב למדידת נכסים פיננסיים אך מפשט אותו וקובע שלוש קטגוריות עיקריות: עלות מופחתת, שווי הוגן דרך רווח כולל אחר ושווי הוגן דרך רווח או הפסד. הסיווג מבוסס על המודל העסקי של הישות ועל מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי. השקעות במכשירים הוניים תימדדנה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. עם זאת, הנהלת הישות יכולה לבחור, במועד ההכרה בראשונה, באופן בלתי-הפיך, להציג את השינויים בשווי ההוגן של מכשיר הוני ברווח כולל אחר, ללא סיווג מחדש לרווח והפסד (recycling).

התקן מציג מודל חדש לירידת ערך של נכסים פיננסיים, המבוסס על הפסדי האשראי הצפויים ("Expected Credit Loss Model"). מודל זה מחליף את המודל הקיים ב- IAS 39, המבוסס על הפסדים שהתרחשו ("Incurred loss model").

לגבי סיווג ומדידת התחייבויות פיננסיות לא חלו שינויים, למעט ההכרה בשינוי בהתחייבויות שיועדו לשווי הוגן דרך רווח או הפסד, הנובע מסיכון האשראי העצמי של הישות, ברווח כולל אחר.

התקן ייושם באופן רטרוספקטיבי החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018. בהתאם להוראות IFRS 9, יישומו המוקדם אפשרי. החברה בוחנת את השפעתו הצפויה של IFRS 9 על דוחותיה הכספיים.

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

התיקון ל- IAS 1 עוסק בנושאים הבאים: מהותיות והשלכותיה על הגילויים הניתנים בדוחות הכספיים, הצגת סיכומי משנה, סדר הצגת הביאורים לדוחות הכספיים וגילויים בנוגע למדיניות חשבונאית.

התיקון האמור ייושם לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2016 או לאחריו. בהתאם להוראות התיקון, יישומו המוקדם אפשרי.

(3) תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 8 "מגזרי פעילות" (IFRS 8)

התיקון עוסק בדרישות הגילוי של IFRS 8. הוספת דרישת גילוי לשיקולי הדעת אשר הופעלו על ידי ההנהלה בעת קיבוץ מגזרי פעילות. הבהרה כי יש לספק התאמה בין סך כל נכסי המגזרים בני הדיווח לבין סך נכסי הישות, רק אם ניתן גילוי לנכסי המגזרים. יישום באופן פרוספקטיבי בתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 ביולי 2014 או לאחריו.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כד. הנחיות חדשות של המפקח אשר טרם נכנסו לתוקף מחייב ושהחברה לא בחרה ביישום מוקדם שלהן:

(1) בחודש ינואר 2015 פורסם חוזר ביטוח 1-1-2015 "הערכה אקטוארית בביטוח כללי" (להלן - "חוזר הערכה אקטוארית") הוראות חוזר הערכה אקטוארית נועדו לקדם את איכות הערכת ההתחייבויות הביטוחיות בגין חוזי ביטוח כללי (להלן - "עתודות ביטוח"), המהוות נדבך מרכזי בהערכת התחייבויות המבטח, ולהסדיר את צירוף חוות הדעת המקצועית של אקטואר ממונה (להלן - "אקטואר") בנוגע להערכת ההתחייבויות הביטוחיות האמורות לדוחות הכספיים. חוזר הערכה אקטוארית קובע את היקף הערכה האקטוארית שעל האקטואר בביטוח כללי לבצע, הדוח האקטוארי שעליו לערוך, וההצהרה עליה עליו לחתום, אשר תצורף לדוחות הכספיים.

תחילת הוראות חוזר הערכה אקטוארית הינה מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015.

(2) בחודש ינואר 2015, פורסמה עמדת ממונה - נוהג מיטבי לחישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי לצורך דיווח כספי (להלן - "עמדת הממונה"). עמדת הממונה כוללת, בין היתר, הסברים לעקרונות: מקצועיות, עקביות וזהירות שלא היו מוגדרים לפני כן בחוזר הערכה אקטוארית. עקרון הזהירות ידרוש מהאקטואר לבחון שהערכות בענפי חבויות יכוונו לאומדן הסתברות של 75% לפחות. בנוסף, עמדת הממונה מתייחסת גם לנושא שיעור היוון תזרים ההתחייבויות לצורך קביעת הערכה מיטבית.

עמדת הממונה תחול לגבי הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015 ואילך.

(3) בחודש ינואר 2015, פורסם חוזר "חישוב עתודות בביטוח כללי - עדכון", (להלן - "חוזר חישוב עתודות"). חוזר חישוב עתודות קובע כי החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015 לא תחושב עתודת עודף הכנסות על הוצאות בענפי חבויות ורכב חובה. יצויין כי נכון ליום 31 בדצמבר 2014 עומדת יתרת העתודה בשייר האמורה על סך של 93.0 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2013 - כ 87.6 מיליון ש"ח) ראה גם ביאור 14 א' 2.

למרות האמור לעיל לגבי מועדי התחילה של הנחיות המפקח החדשות דלעיל, חברת ביטוח רשאית ליישם את הנחיות המפקח האמורות החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014 ובלבד שתיישם את חוזר הערכה האקטוארית את עמדת הממונה ואת חוזר חישוב עתודות באותו מועד.

החברה תיישם את הנחיות המפקח החדשות דלעיל החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015. בשלב זה החברה בוחנת את מכלול ההשפעות של יישום הנחיות המפקח דלעיל על דוחותיה הכספיים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 3 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים

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

אומדנים והנחות חשבונאיים מהותיים

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

א. אומדנים אקטואריים בגין התחייבויות ביטוחיות

ההערכות 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.

ב. 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 30 להלן.

ג. בחינת ירידת ערך של הוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים

כאמור בביאור 2 י"ח 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.

ד. 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 בחשבוניתיה, 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 הפרשים הזמניים המתייחסים הופכים לחייבים במס או ניתנים לניכוי, עשויה החברה להידרש לבטל חלק מנכסי המסים 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 שאינן בעסקי הביטוח ואת הנכסים המוחזקים כנגדם.

א. מגזר ביטוח החיים

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

ב. מגזר ביטוח בריאות

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

ג. מגזר ביטוח כללי

מגזר הביטוח הכללי כולל את ענפי החבויות והרכוש. בהתאם להוראות 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, 2014

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
923,251		598,989	208,762	115,500	
(149,576)		(120,615)	(5,607)	(23,354)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
773,675		478,374	203,155	92,146	פרמיות שהורווחו בשייר
49,127	19,926	24,957	4,193	51	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
38,427		33,692	1,278	3,457	הכנסות מעמלות
861,229	19,926	537,023	208,626	95,654	סה"כ הכנסות
(577,858)		(444,130)	(91,717)	(42,011)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות
148,974		133,574	4,799	10,601	ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(428,884)		(310,556)	(86,918)	(31,410)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(166,902)		(98,576)	(39,731)	(28,595)	עמלות והוצאות רכישה אחרות
(140,159)		(66,277)	(43,184)	(30,698)	הוצאות הנהלה וכלליות
5,513	6,106	(583)	(10)	-	הכנסות (הוצאות) מימון
130,797	26,032	61,031	38,783	4,951	סך כל הרווח הכולל לפני מס

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	
(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

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

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2012					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
827,158		539,460	198,231	89,467	
(185,701)		(142,988)	(21,696)	(21,017)	פרמיות שהורווחו 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
152,790		135,737	6,946	10,107	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות
(250,900)		* (158,114)	(72,269)	(20,517)	ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(163,551)		(91,279)	(50,339)	(21,933)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(125,899)		(69,777)	(30,515)	(25,607)	עמלות והוצאות רכישה אחרות
(2,206)	1,236	(3,255)	(187)	-	הוצאות הנהלה וכלליות
243,768	34,079	165,738	40,027	3,924	הכנסות (הוצאות) מימון
					סך כל הרווח הכולל לפני מס

* באשר להקטנת תקופת "הצבירה" בענף רכב חובה, ראה ביאור 2 יח 1. ד 4

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך):

ליום 31 בדצמבר, 2014					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
					נכסים
20,410	20,410	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
148,214	85,505	61,747	962	-	הוצאות רכישה נדחות השקעות פיננסיות:
1,183,798	351,039	713,355	119,404	-	נכסי חוב סחירים
164,461	55,838	108,623	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
87,300	87,300	-	-	-	מניות
57,919	57,919	-	-	-	אחרות
<u>1,493,478</u>	<u>552,096</u>	<u>821,978</u>	<u>119,404</u>	<u>-</u>	סך השקעות פיננסיות
83,087	32,000	22,852	13,286	14,949	מזומנים ושווי מזומנים
718,971	-	700,675	5,241	13,055	נכסי ביטוח משנה
193,337	-	171,493	21,553	291	פרמיות לגבייה
135,509	10,663	123,367	-	1,479	נכסים אחרים
<u>2,793,006</u>	<u>700,674</u>	<u>1,902,112</u>	<u>160,446</u>	<u>29,774</u>	סך כל הנכסים
					התחייבויות
1,715,261	-	1,526,335	137,135	51,791	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
386,838	10,267	356,213	8,302	12,056	התחייבויות אחרות
<u>2,102,099</u>	<u>10,267</u>	<u>1,882,548</u>	<u>145,437</u>	<u>63,847</u>	סך כל ההתחייבויות
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

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, 2014

סה"כ	ענפי חבויות אחרים*	ענפי רכוש ואחרים*	אחריות מקצועית אלפי ש"ח	דירות	רכב רכוש	רכב חובה	
629,362	33,945	32,036	56,414	104,123	256,572	146,272	פרמיות ברוטו
(132,695)	(28,125)	(30,777)	(47,675)	(23,970)	(108)	(2,040)	פרמיות ביטוח משנה
496,667	5,820	1,259	8,739	80,153	256,464	144,232	פרמיות בשייר
(18,293)	(517)	(136)	(1,364)	(82)	(11,461)	(4,733)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
478,374	5,303	1,123	7,375	80,071	245,003	139,499	פרמיות שהורווחו בשייר
24,957	3,338	479	3,200	2,873	4,116	10,951	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
33,692	7,377	8,212	13,233	4,870	-	-	הכנסות מעמלות
537,023	16,018	9,814	23,808	87,814	249,119	150,450	סך כל ההכנסות
(444,130)	(45,285)	(52,706)	(30,731)	(36,945)	(168,861)	(109,602)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
133,574	39,800	50,327	25,395	4,592	-	13,460	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות
(310,556)	(5,485)	(2,379)	(5,336)	(32,353)	(168,861)	(96,142)	ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(98,576)	(7,091)	(5,190)	(11,734)	(20,299)	(36,043)	(18,219)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(66,277)	(2,424)	(1,974)	(5,305)	(20,663)	(17,572)	(18,339)	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
(583)	(273)	(37)	(253)	(20)	-	-	הוצאות הנהלה וכלליות
(475,992)	(15,273)	(9,580)	(22,628)	(73,335)	(222,476)	(132,700)	הוצאות מימון
61,031	745	234	1,180	14,479	26,643	17,750	סך כל ההוצאות
1,526,335	267,803	96,557	262,359	64,517	168,599	666,500	סך כל הרווח הכולל לפני מס
825,660	40,760	3,591	49,839	56,140	168,599	506,731	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31.12.2014
							התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 31.12.2014

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה 83% מסך הפרמיות בענפים אלו. ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח חבות מוצר אשר הפעילות בגינו מהווה 44% 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, 2013

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

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 31.12.2013

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)	פרמיות ברוטו פרמיות ביטוח משנה פרמיות בשייר
411,798 (15,326)	8,014 (394)	1,456 (24)	7,637 1,093	80,698 (3,273)	200,362 (6,736)	113,631 (5,992)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
396,472	7,620	1,432	8,730	77,425	193,626	107,639	פרמיות שהורווחו בשייר
54,425 37,266	6,771 12,612	1,277 10,662	5,812 11,369	4,864 2,623	7,291 -	28,410 -	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות
488,163	27,003	13,371	25,911	84,912	200,917	136,049	סך כל ההכנסות
(293,851)	(87,744)	(28,183)	(22,602)	(25,399)	(127,957)	(1,966)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
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	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(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) -	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מימון
(322,425)	(28,615)	(13,335)	(29,625)	(59,215)	(176,771)	(14,864)	סך כל ההוצאות
165,738	(1,612)	36	(3,714)	25,697	24,146	121,185	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מס
1,257,382	255,284	57,578	185,635	53,900	126,232	578,753	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31.12.2012
686,260	36,544	3,066	35,976	49,095	126,232	435,347	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 חובה, ראה ביאור 2 יח 1. ד' 4

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 5 – נכסים בלתי מוחשיים - תוכנות

<u>תוכנות מחשב</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>עלות</u>
39,574	יתרה ליום 1 בינואר 2013
4,871	תוספות במשך השנה *
-	גריעות במשך השנה
<u>44,445</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013
12,218	תוספות במשך השנה *
-	גריעות במשך השנה
<u>56,663</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014
 <u>הפחתה שנצברה</u>	
23,842	יתרה ליום 1 בינואר 2013
5,804	תוספות במשך השנה
-	גריעות במשך השנה
<u>29,646</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013
6,607	תוספות במשך השנה
-	גריעות במשך השנה
<u>36,253</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014
 <u>עלות מופחתת</u>	
<u>20,410</u>	ביום 31 בדצמבר 2014
<u>14,799</u>	ביום 31 בדצמבר 2013

(*) תוספות בגין תוכנות מחשב כוללות תוספות בגין פיתוח עצמי: בשנת 2014 בסך 9,629 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		
2013	2014	
אלפי ש"ח		
81,818	85,505	ביטוח חיים (ראה סעיף ב')
1,306	962	ביטוח בריאות (ראה סעיף ב')
57,396	61,747	ביטוח כללי
<u>140,520</u>	<u>148,214</u>	סך הכל

ב. התנועה בהוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים ובביטוח בריאות:

בריאות	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח		
1,510	73,464	יתרה ליום 1 בינואר, 2013
1,306	31,125	תוספות (הוצאות רכישה)
(1,510)	(6,209)	הפחתה שוטפת
-	(16,562)	הפחתה בגין ביטולים
<u>1,306</u>	<u>81,818</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013
962	28,774	תוספות (הוצאות רכישה)
(1,306)	(6,716)	הפחתה שוטפת
-	(18,371)	הפחתה בגין ביטולים
<u>962</u>	<u>85,505</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014

לאיי אי ג'י 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 2014, הינם:

סך הכל	שיפורים במושכר	ריהוט	מחשבים	העלות:
		וציוד משרדי	וציוד תקשורת	
אלפי ש"ח				
44,534	15,721	6,292	22,521	יתרה לתחילת השנה
1,769	110	340	1,319	תוספת במשך השנה
(3,562)	(2,944)	(63)	(555)	גריעות במשך השנה
42,741	12,887	6,569	23,285	יתרה לגמר השנה
פחת שנצבר:				
29,286	10,957	3,261	15,068	יתרה לתחילת השנה
6,354	2,272	468	3,614	תוספות במשך השנה
(3,562)	(2,944)	(63)	(555)	גריעות במשך השנה
32,078	10,285	3,666	18,127	יתרה לגמר השנה
10,663	2,602	2,903	5,158	יתרה מופחתת לגמר השנה

ב. הרכב הרכוש והפחת שנצבר בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2013, הינם:

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 8 - חייבים ויתרות חובה אחרים:

31 בדצמבר		
* 2013	2014	
אלפי ש"ח		
20,020	18,462	הוצאות מראש:
1,780	858	נלוות לעסקי הביטוח
21,800	19,320	אחרות
		סך הכל הוצאות מראש
105	45	עובדים
233	183	המחאות דחיות
10,348	14,038	חברות ביטוח בעיקר בגין שיבובים
3,264	3,422	צדדים קשורים (ראה ביאור 28 א')
3,293	3,141	אחרים
39,043	40,149	סך הכל חייבים ויתרות חובה אחרים

* סיווג מחדש (ראה ביאור 2 כא')

ביאור 9 - פרמיות לגביה:

31 בדצמבר		
2013	2014	
אלפי ש"ח		
35,121	37,596	א. ההרכב:
12,754	17,519	בהצמדה למדד
145,436	146,178	בהצמדה לדולר
193,311	201,293	ללא הצמדה
(6,897)	(7,956)	בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים
186,414	193,337	סך הכל (*)
		(*) כולל ממסרים לגביה, הוראות קבע
170,940	177,636	ובאמצעות חברות כרטיסי אשראי

31 בדצמבר		
2013	2014	
אלפי ש"ח		
183,481	191,031	ב. גיול:
		פרמיה לגביה שערכה לא נפגם:
		ללא פיגור
		בפיגור:
722	829	מתחת ל - 90 ימים
2,211	1,477	בין 90 ל - 180 ימים
186,414	193,337	סך הכל פרמיה לגביה שערכה לא נפגם
6,897	7,956	פרמיה לגביה שערכה נפגם
193,311	201,293	
(6,897)	(7,956)	בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים
186,414	193,337	סה"כ פרמיות לגביה

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 9 - פרמיות לגביה (המשך):

ג. להלן התנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

2013	2014
אלפי ש"ח	
(6,058)	(6,897)
(839)	(1,059)
(6,897)	(7,956)

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

ביאור 10 - השקעות פיננסיות:

הרכב השקעות פיננסיות:

ליום 31 בדצמבר 2014		
סה"כ	הלוואות וחייבים אלפי ש"ח	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
1,183,798	-	1,183,798
164,461	164,461	-
87,300	-	87,300
57,919	-	57,919
1,493,478	164,461	1,329,017

נכסי חוב סחירים (א)
נכסי חוב שאינם סחירים (ב)
מניות סחירות (ד)
אחרות (ה)
סה"כ

ליום 31 בדצמבר 2013		
סה"כ	הלוואות וחייבים אלפי ש"ח	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
1,174,216	-	1,174,216
128,704	128,704	-
77,352	-	77,352
24,593	-	24,593
1,404,865	128,704	1,276,161

נכסי חוב סחירים (א)
נכסי חוב שאינם סחירים (ב)
מניות סחירות (ד)
אחרות (ה)
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		
2013	2014	
אלפי ש"ח		
768,336	629,992	אגרות חוב ממשלתיות
126	62	נכסי חוב סחירים אחרים שניתנים להמרה
405,754	553,744	נכסי חוב סחירים אחרים שאינם ניתנים להמרה
<u>1,174,216</u>	<u>1,183,798</u>	סה"כ נכסי חוב סחירים

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

שווי הוגן		ערך בספרים		
2013	2014	2013	2014	
אלפי ש"ח				
15,886	60,893	15,256	60,808	אגרות חוב שאינם סחירים
114,511	103,559	113,448	103,653	פיקדונות בנקים
130,397	164,452	128,704	164,461	סה"כ נכסי חוב שאינם ניתנים להמרה

ג. פרטים בדבר ריבית והצמדה בגין נכסי חוב

נכסי חוב סחירים:

ריבית אפקטיבית*		
2013	2014	
אחוזים		
3.35%	3.58%	<u>בסיס הצמדה</u>
3.44%	3.80%	צמוד למדד המחירים לצרכן
1.93%	-	שקלי
		צמוד דולר

נכסי חוב שאינם סחירים:

ריבית אפקטיבית*		
2013	2014	
אחוזים		
1.38%	1.47%	<u>בסיס הצמדה</u>
2.28%	5.19%	צמוד למדד המחירים לצרכן
		צמוד לדולר
		* ממוצע משוקלל

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

ביאור 10 - השקעות פיננסיות (המשך):

ד. מניות

ליום 31 בדצמבר	
2013	2014
אלפי ש"ח	
77,352	87,300

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

ה. השקעות פיננסיות אחרות:

ליום 31 בדצמבר	
2013	2014
אלפי ש"ח	
24,593	57,919

סחירות (*) - שיועדו בעת ההכרה לראשונה לשווי הוגן דרך רווח או הפסד

* השקעות פיננסיות אחרות כוללות בעיקר השקעות בתעודות סל.

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	
2013	2014
באחוזים	
0.52%	1.79%
1.45%	6.46%
-	-
11.03%	13.5%

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		
2013	2014	
אחוזים		
0.39%	1.77%	חובות בהשגחה מיוחדת *
0.03%	-	חובות בפיגור
0.42%	1.77%	סך הכל

*נכסי חוב סחירים ושאינם סחירים

ביאור 11 - מזומנים ושווי מזומנים:

31 בדצמבר		
2013	2014	
אלפי ש"ח		
60,230	74,897	מזומנים ופיקדונות למשיכה מיידית:
5,141	7,821	בשקלים חדשים
2,245	369	בדולרים
67,616	83,087	במטבע אחר
		מזומנים ושווי מזומנים

המזומנים ושווי המזומנים בתאגידים הבנקאיים נושאים ליום המאזן ריבית שוטפת המבוססת על שיעורי ריבית בגין הפקדות בנקאיות יומיות (0.67% - 0.68%).

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	
2013	2014	2013	2014
5,630	5,730	45,000,000	45,000,100
100	-	100	-

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב

מניות בכורה בנות 1 ש"ח ערך נקוב

בתאריך 29 באפריל 2014 כל מניות הבכורה מוינו למניות רגילות.

ב. זכויות הנלוות למניות

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):

ג. ניהול ודרישות הון

- (1) מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי המפקח על הביטוח.
- (2) להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח של שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבוטח) התשנ"ח 1998 (להלן – "תקנות ההון") והנחיות המפקח.

31 בדצמבר	
2013	2014
אלפי ש"ח	
516,896	546,550
643,004	690,907
643,004	690,907
126,108	144,357

הסכום הנדרש על פי תקנות 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 השקעה. לעניין זה, ההשקעות שיש חובה להעמידן כנגד עודפי הון בהתאם להוראות המפקח, מהוות עודפים שאינם ניתנים לחלוקה.

118,183	123,599	(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:
26,880	31,756	פעילות בביטוח כללי
81,818	85,505	סיכונים יוצאים מן הכלל בביטוח חיים
58,823	73,831	הוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים
202,881	200,903	נכסי השקעה ונכסים אחרים
28,311	30,956	סיכונים קטסטרופה בביטוח כללי
516,896	546,550	סיכונים תפעוליים
		סך כל הסכום הנדרש על פי תקנת ההון

* מלבד הדרישות הכלליות בחוק החברות חלוקת דיבידנד מעודפי הון בחברות ביטוח כפופה גם לדרישות נזילות ועמידה בתקנות דרכי השקעה.

- (3) ביום 28 באוקטובר 2014, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 35 מליון ש"ח, המהווה כ-6.21 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 30 בדצמבר 2014.

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

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

ליום 31 בדצמבר						
שייר		ביטוח משנה		ברוטו		
2013	2014	2013	2014	2013	2014	
אלפי ש"ח						
27,241	38,736	10,325	13,055	37,566	51,791	חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח חיים
126,705	131,894	9,091	5,241	135,796	137,135	חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח בריאות
768,110	825,660	628,250	700,675	1,396,360	1,526,335	חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי
922,056	996,290	647,666	(*) 718,971	1,569,722	1,715,261	סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

* בגין מבטחי משנה שהינם צדדים קשורים, ראה ביאור 28 א'

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		
2013	2014	2013	2014	2013	2014	
אלפי ש"ח						
						<u>ענפי רכב חובה וחבויות</u>
66,533	73,148	29,354	39,747	95,887	112,895	הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
87,654	93,005	13,371	12,181	101,025	105,186	עודף הכנסות על הוצאות (צבירה)
409,290	431,180	515,694	547,401	924,984	978,581	תביעות תלויות
563,477	597,333	558,419	599,329	1,121,896	1,196,662	סה"כ בענפי חובה וחבויות
						<u>ענפי רכוש ואחרים</u>
140,617	152,293	20,433	22,122	161,050	174,415	הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
64,016	76,034	49,398	79,224	113,414	155,258	תביעות תלויות
204,633	228,327	69,831	101,346	274,464	329,673	סה"כ בענפי רכוש ואחרים
768,110	825,660	628,250	700,675	1,396,360	1,526,335	סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי
						<u>הוצאות רכישה נדחות:</u>
10,255	11,341	5,484	7,446	15,739	18,787	ענפי רכב חובה וחבויות
37,166	38,197	4,491	4,763	41,657	42,960	ענפי רכוש ואחרים
47,421	49,538	9,975	12,209	57,396	61,747	סך הכל
						<u>התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי בניכוי הוצאות רכישה נדחות:</u>
553,222	585,992	552,935	591,883	1,106,157	1,177,875	ענפי רכב חובה וחבויות (ראה ב1 להלן)
167,467	190,130	65,340	96,583	232,807	286,713	ענפי רכוש ואחרים (ראה ב2 להלן)
720,689	776,122	618,275	688,466	1,338,964	1,464,588	סה"כ התחייבויות בחוזי ביטוח כללי בניכוי הוצאות רכישה נדחות

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

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

ליום 31 בדצמבר					
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
2013	2014	2013	2014	2013	2014
אלפי ש"ח					
464,204	496,077	565,090	626,709	1,029,294	1,122,786
464,204	496,077	565,090	626,709	1,029,294	1,122,786
הערכות אקטואריות					
גבי אביטל קולר					
סה"כ הערכות אקטואריות					
תוספת בין ההערכות האקטואריות לבין הסכום שנכלל בדוחות הכספיים					
9,103	11,136	-	(83)	9,103	11,053
הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה					
207,149	225,441	49,789	61,869	256,938	287,310
עודף הכנסות על הוצאות (צבירה)					
87,654	93,006	13,371	12,180	101,025	105,186
סך כל ההתחייבויות הביטוח בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי					
<u>768,110</u>	<u>825,660</u>	<u>628,250</u>	<u>700,675</u>	<u>1,396,360</u>	<u>1,526,335</u>

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

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

1. ענפי רכב חובה וחבויות

ליום 31 בדצמבר						
שייר		ביטוח משנה		ברוטו		
2013	2014	2013	2014	2013	2014	
אלפי ש"ח						
498,459	553,222	504,807	552,935	1,003,266	1,106,157	יתרה לתחילת השנה
116,010	123,674	65,049	72,298	181,059	195,972	עלות התביעות המצטברת בגין שנת חיתום שוטפת
22,364	14,315	1,746	492	24,110	14,807	שינוי ביתרות לתחילת שנה כתוצאה מהצמדה למדד ורווח השקעתי לפי הנחת ההיוון הגלומה בהתחייבויות
(19,021)	(30,848)	28,986	15,484	9,965	(15,364)	שינוי באומדן עלות התביעות המצטברת בגין שנות חיתום קודמות
119,353	107,141	95,781	88,274	215,134	195,415	סך השינוי בעלות התביעות המצטברת
						תשלומים לישוב תביעות במהלך השנה:
(2,074)	(2,139)	(350)	(177)	(2,424)	(2,316)	בגין שנת חיתום שוטפת
(60,671)	(77,585)	(44,355)	(47,957)	(105,026)	(125,542)	בגין שנות חיתום קודמות
(62,745)	(79,724)	(44,705)	(48,134)	(107,450)	(127,858)	סך תשלומים לתקופה
18,758	24,393	155	278	18,913	24,671	צבירה בגין שנת חיתום שוטפת
(4,801)	(5,252)	(10,210)	(5,796)	(15,011)	(11,048)	צבירה שנוקפה לרווח בגין שנת החיתום ששחררה
(15,802)	(13,788)	7,107	4,326	(8,695)	(9,462)	יתרת השינוי בצבירה
(1,845)	5,353	(2,948)	(1,192)	(4,793)	4,161	סה"כ השינוי בצבירה לתקופה
553,222	585,992	552,935	591,883	1,106,157	1,177,875	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	
2013	2014	2013	2014	2013	2014
אלפי ש"ח					
144,022	167,467	54,877	65,340	198,899	232,807
יתרה לתחילת השנה					
190,335	202,011	58,141	31,986	248,476	233,997
עלות התביעות המצטברת בגין אירועים בשנת הדו"ח					
2,225	1,580	(9,130)	22,934	(6,905)	24,514
שינוי בעלות התביעות המצטברות בגין אירועים שקדמו לשנת הדו"ח					
תשלומים לישוב תביעות במהלך השנה:					
(144,352)	(146,882)	(27,213)	(6,074)	(171,565)	(152,956)
בגין אירועים של שנת הדוח					
(33,021)	(44,693)	(9,148)	(19,017)	(42,169)	(63,710)
בגין אירועים שקדמו לשנת הדוח					
(177,373)	(191,575)	(36,361)	(25,091)	(213,734)	(216,666)
סך התשלומים					
8,258	10,648	(2,187)	1,414	6,071	12,062
שינוי בהפרשה לפרמיה שטרם הורווחה, נטו מהוצאות רכישה נדחות					
167,467	190,131	65,340	96,583	232,807	286,714
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):

ג.1. בדיקת התפתחות הערכת התחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות, ברוטו בענפי ביטוח רכב חובה ותבויות ליום 31 בדצמבר, 2014

סה"כ	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:
	2,317	2,421	2,927	2,083	2,698	3,550	3,439	2,511	2,919	3,053	לאחר שנה ראשונה
		14,705	11,101	20,228	12,924	16,415	14,196	17,305	17,891	15,983	לאחר שנתיים
			28,380	42,912	23,676	35,227	30,038	33,068	30,266	29,153	לאחר שלוש שנים
				73,275	36,476	73,245	43,205	45,157	40,968	40,466	לאחר ארבע שנים
					52,424	91,407	58,616	57,085	49,988	46,722	לאחר חמש שנים
						104,709	78,081	63,700	56,856	53,361	לאחר שש שנים
							87,486	74,400	62,690	58,409	לאחר שבע שנים
								86,153	68,904	67,003	לאחר שמונה שנים
									73,901	70,110	לאחר תשע שנים
										72,175	לאחר עשר שנים
סה"כ	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:
	239,329	215,417	212,266	211,181	207,251	235,790	181,155	191,827	176,490	166,400	לאחר שנה ראשונה
		234,512	219,042	231,357	202,735	242,180	187,050	203,082	188,327	176,324	לאחר שנתיים
			225,332	233,691	213,562	244,819	188,968	208,396	191,971	179,871	לאחר שלוש שנים
				190,848	162,377	196,535	176,487	174,471	154,250	137,511	לאחר ארבע שנים
					162,181	189,210	140,525	184,534	156,427	137,580	לאחר חמש שנים
						185,728	141,044	143,583	116,282	104,885	לאחר שש שנים
							140,146	158,094	115,477	100,313	לאחר שבע שנים
								148,474	130,215	101,348	לאחר שמונה שנים
									128,416	94,741	לאחר תשע שנים
										96,506	לאחר עשר שנים
2,736					196	10,807	378	-4,891	-12,134	8,380	(**) עודף (חסר) לאחר שחרור הצבירה
0.4%					0.1%	5.5%	0.3%	-3.4%	-10.4%	8.0%	שיעור סטייה לאחר שחרור הצבירה באחוזים
1,751,472	239,329	234,512	225,332	190,848	162,181	185,728	140,146	148,474	128,416	96,506	עלות תביעות מצטברות ליום 31 בדצמבר 2014
595,524	2,317	14,705	28,380	73,275	52,424	104,709	87,486	86,153	73,901	72,175	תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2014
1,155,948	237,012	219,808	196,952	117,573	109,757	81,019	52,660	62,322	54,515	24,331	יתרת התביעות התלויות
40,713											תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2004
18,788											סה"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענף רכב חובה בניכוי הוצאות רכישה נדחות
1,177,873											ליום 31 בדצמבר 2014

(*) 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 (ראה גם ביאור 2 יח' (1) ד' (4)).

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

ג2. בדיקת התפתחות הערכת התחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות, בשייר עצמי, בענפי ביטוח רכב חובה וחבויות ליום 31 בדצמבר, 2014

סה"כ	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:
	2,139	2,072	2,106	1,557	2,180	2,557	3,412	2,343	2,799	2,872	לאחר שנה ראשונה
		10,344	8,073	9,136	9,161	13,611	12,580	14,324	15,826	15,413	לאחר שנתיים
			22,755	19,960	18,652	24,894	25,851	27,762	26,794	28,025	לאחר שלוש שנים
				32,763	28,812	38,111	37,618	39,237	35,641	38,976	לאחר ארבע שנים
					37,315	47,935	45,573	47,692	42,426	44,861	לאחר חמש שנים
						57,057	52,826	53,727	48,612	51,180	לאחר שש שנים
							59,122	59,081	54,171	55,838	לאחר שבע שנים
								65,935	59,686	62,596	לאחר שמונה שנים
									62,647	64,907	לאחר תשע שנים
										66,968	לאחר עשר שנים

סה"כ	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:
	159,387	144,869	130,789	122,194	122,843	125,089	115,275	113,928	109,967	113,013	לאחר שנה ראשונה
		137,607	125,108	120,885	115,644	128,499	118,457	116,833	111,426	116,707	לאחר שנתיים
			128,768	124,645	119,542	131,727	121,606	119,299	113,608	118,403	לאחר שלוש שנים
				88,817	84,106	86,704	122,175	120,098	113,913	116,758	לאחר ארבע שנים
					82,135	87,573	79,170	122,325	115,624	118,694	לאחר חמש שנים
						89,858	80,942	85,714	78,060	83,387	לאחר שש שנים
							80,003	86,876	76,662	77,621	לאחר שבע שנים
								82,148	75,546	76,127	לאחר שמונה שנים
									75,420	74,404	לאחר תשע שנים
										74,266	לאחר עשר שנים

13,310					1,971	-3,154	-833	3,566	2,640	9,120	(**) עודף (חסר) לאחר שחרור הצבירה
3.2%					2.3%	-3.6%	-1.1%	4.2%	3.4%	10.9%	שיעור סטייה לאחר שחרור הצבירה באחוזים
998,408	159,387	137,607	128,768	88,817	82,135	89,858	80,003	82,148	75,420	74,266	עלות תביעות מצטברות ליום 31 בדצמבר 2014
417,046	2,139	10,344	22,755	32,763	37,315	57,057	59,122	65,935	62,647	66,968	תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2014
581,362	157,248	127,262	106,013	56,054	44,819	32,801	20,880	16,213	12,773	7,298	יתרת התביעות התלויות
15,970											תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2004
11,341											סה"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענף רכב חובה בניכוי הוצאות רכישה נדחות
585,991											ליום 31 בדצמבר 2014

(*) 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 (ראה גם ביאור 2 יח' (1) ד' (4)).

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, 2014

תביעות ששלמו (מצטבר) בסוף השנה:	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	סה"כ
לאחר שנה ראשונה	1,948	1,874	1,787	1,317	1,890	2,467	3,410	2,297	2,780	2,832	
לאחר שנתיים		9,525	7,083	5,857	8,324	12,970	12,316	13,992	15,439	15,303	
לאחר שלוש שנים			20,787	13,900	17,467	23,544	25,845	27,152	26,906	27,875	
לאחר ארבע שנים				23,155	27,178	34,935	37,390	38,724	35,475	38,789	
לאחר חמש שנים					38,382	49,115	49,650	46,729	43,516	44,663	
לאחר שש שנים						58,016	55,280	52,661	49,621	50,928	
לאחר שבע שנים							61,753	57,745	55,162	55,497	
לאחר שמונה שנים								63,974	61,103	64,143	
לאחר תשע שנים									66,004	66,347	
לאחר עשר שנים										68,406	

אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	סה"כ
לאחר שנה ראשונה	152,737	140,136	121,362	119,140	123,762	126,056	120,049	119,004	117,074	114,030	
לאחר שנתיים		142,520	125,367	115,577	117,540	135,428	122,032	123,248	118,983	119,095	
לאחר שלוש שנים			126,814	117,637	122,770	137,007	124,312	126,234	120,743	121,126	
לאחר ארבע שנים				85,633	89,261	96,428	132,575	129,110	123,289	123,080	
לאחר חמש שנים					86,778	96,449	89,211	132,261	128,736	123,993	
לאחר שש שנים						94,191	88,034	95,352	89,506	92,769	
לאחר שבע שנים							87,578	92,757	89,085	88,997	
לאחר שמונה שנים								88,650	86,346	89,572	
לאחר תשע שנים									86,316	87,657	
לאחר עשר שנים										89,641	

19,373					2,483	2,237	1,633	6,702	3,191	3,128	
4.3%					2.8%	2.3%	1.8%	7.0%	3.6%	3.4%	
1,040,859	152,737	142,520	126,814	85,633	86,778	94,191	87,578	88,650	86,316	89,641	2014
411,950	1,948	9,525	20,787	23,155	38,382	58,016	61,753	63,974	66,004	68,406	31 בדצמבר 2014
628,909	150,788	132,996	106,026	62,478	48,396	36,176	25,826	24,676	20,311	21,236	יתרת התביעות התלויות
37,590											תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2004
18,788											סה"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענף רכב חובה בניכוי הוצאות רכישה נדחות
647,711											ליום 31 בדצמבר 2014

(*) 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 (ראה גם ביאור 2 יח' (1) ד' (4)).

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, 2014

סה"כ	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:
	1,948	1,874	1,787	1,317	1,890	2,467	3,410	2,300	2,780	2,832	לאחר שנה ראשונה
		9,525	7,083	5,857	8,324	12,970	12,316	13,994	15,439	15,303	לאחר שנתיים
			20,787	13,900	17,467	23,544	25,112	27,154	26,307	27,875	לאחר שלוש שנים
				22,964	27,178	34,935	36,461	38,579	34,876	38,789	לאחר ארבע שנים
					35,171	44,006	43,939	46,559	41,551	44,663	לאחר חמש שנים
						52,239	49,517	52,491	47,656	50,928	לאחר שש שנים
							55,435	57,574	53,197	55,497	לאחר שבע שנים
								63,804	58,681	62,244	לאחר שמונה שנים
									61,626	64,448	לאחר תשע שנים
										66,506	לאחר עשר שנים

סה"כ	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:
	140,587	128,816	111,931	103,309	108,811	115,261	108,413	108,019	104,794	108,132	לאחר שנה ראשונה
		121,777	105,471	97,830	102,298	117,639	110,274	110,241	105,833	111,182	לאחר שנתיים
			108,131	100,251	105,043	120,015	113,102	112,254	107,970	113,079	לאחר שלוש שנים
				69,265	71,792	75,843	115,045	114,740	109,937	115,089	לאחר ארבע שנים
					70,390	76,685	70,634	116,470	112,189	117,001	לאחר חמש שנים
						78,537	73,260	80,802	74,535	81,899	לאחר שש שנים
							72,866	80,071	73,276	76,261	לאחר שבע שנים
								76,250	69,786	74,824	לאחר שמונה שנים
									69,921	73,653	לאחר תשע שנים
										73,496	לאחר עשר שנים

14,047					1,402	-2,694	-2,232	4,553	4,614	8,403	(**) עודף (חוסר) לאחר שחרור הצבירה
3.7%					2.0%	-3.6%	-3.2%	5.6%	6.2%	10.3%	שיעור סטייה לאחר שחרור הצבירה באחוזים
881,219	140,587	121,777	108,131	69,265	70,390	78,537	72,866	76,250	69,921	73,496	עלות תביעות מצטברות ליום 31 בדצמבר 2014
390,007	1,948	9,525	20,787	22,964	35,171	52,239	55,435	63,804	61,626	66,506	תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2014
491,212	138,638	112,253	87,343	46,300	35,219	26,298	17,431	12,446	8,294	6,990	יתרת התביעות התלויות
15,518											תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2004
11,341											סה"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענף רכב חובה בניכוי הוצאות רכישה נדחות
495,388											ליום 31 בדצמבר 2014

(*) 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 (ראה גם ביאור 2 יח' (1) ד' (4)).

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							
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	
אלפי ש"ח							
180,555	212,291	195,744	198,397	213,007	211,386	208,063	פרמיות ברוטו
46,123	45,070	38,448	31,150	(2,201)	(1,226)	(2,838)	רווח (הפסד) בשייר בגין שנת החיתום מצטבר
-	-	-	-	37,138	31,475	24,393	עודף הכנסות על הוצאות בשייר
24,975	22,539	18,647	15,334	11,215	6,704	2,015	השפעת ההכנסות מהשקעות על הרווח \ עודף המצטבר בשייר בגין שנת חיתום

ג. נתונים בדבר שנות חיתום בענפי ביטוח רכב חובה:

שנת חיתום							
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	
אלפי ש"ח							
109,000	120,280	107,202	104,494	115,160	134,874	147,454	פרמיות ברוטו
44,767	45,067	38,089	33,370	-	-	-	רווח בשייר בגין שנת החיתום מצטבר
-	-	-	-	27,931	26,229	19,373	עודף הכנסות על הוצאות בשייר
22,930	20,366	16,252	12,883	9,512	5,959	1,784	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					
19,675	(29,923)	12,369	38,696	(1,467)	לשנה שהסתיימה ביום 2014
6,217	(32,440)	4,050	38,124	(3,517)	2013
115,859	(17,693)	9,472	130,064	(5,984)	2012

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					
17,750	(24,101)	8,481	33,370	-	לשנה שהסתיימה ביום 2014
18,341	(22,864)	5,659	35,546	-	2013
121,185	(14,031)	6,265	128,951	-	2012

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, 2014 (אלפי ש"ח)

סה"כ	פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון		
	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		
	קבוצתי	פרט	
855	-	855	עתודות ביטוח
50,936	-	50,936	תביעות תלויות
51,791	-	51,791	סה"כ

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

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, 2014 (אלפי ש"ח)

סה"כ	פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון		
	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		
	קבוצתי	פרט	
115,884	0	115,884	פרמיות ברוטו ריסק
4,951	36	4,915	רווח מעסקי ביטוח חיים
41,585	-	41,585	פרמיה משוננת חדשה

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 חדשה

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 חדשה

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

א. פירוט התחייבות בגין חוזי ביטוח לפי חשיפה פיננסית וביטוחית

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2014 (אלפי ש"ח)

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
2,748	2,748	-	לפי חשיפה ביטוחית עתודות ביטוח
134,387	38,003	96,384	תביעות תלויות
<u>137,135</u>	<u>40,751</u>	<u>96,384</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, 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.

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, 2014 (אלפי ש"ח)

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
* 207,778	37,898	169,880	פרמיות ברוטו
38,783	5,025	33,758	רווח מעסקי ביטוח בריאות
38,200	4,769	33,431	פרמיה משוננת חדשה

* מתוך זה פרמיות פרט בסך של 203,496 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 4,282 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, 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.

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		
126,525	25,433	יתרה ליום 1 בינואר 2013
(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
(272)	383	קטיוון (גידול) בגין פרמיות שנזקפו להתחייבויות
1,611	13,842	שינויים בתביעות תלויות ו-IBNR
137,135	51,791	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014

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 2012. 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.
- 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).

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

ביאור 18 - מסים על ההכנסה (המשך):

טרם נחתם הסכם לשנות המס 2013 ו-2014, הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לעקרונות ההסכם האמור.

(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 להוראות חוק שפורסמו בשנים 2010, 2012 ו-2014 (להלן-הוראות השעה), בקביעת ההכנסה החייבת לצורכי מס לגבי שנות המס 2007 עד 2013, 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. הליכי החקיקה בעניין תזכיר החוק טרם הושלמו וספק אם יסתיימו בעתיד הקרוב.

עקב אי השלמת הליכי החקיקה בעניין תזכיר החוק ולאור הודעת רשות המסים, מעריכה הנהלת החברה כי הוראת השעה שנקבעה לשנים 2007 עד 2013 תוארך בסופו של דבר גם לשנים 2014. בשל כך, צופה הנהלת החברה בשלב זה כי חקיקה החדשה לא תחול על שנות המס שקודמות לשנת המס 2015.

בהתחשב בהוראת השעה החלה על שנות המס 2007 עד 2013 ובהערכת החברה לגבי ההיתכנות להארכתן גם לשנת 2014, כאמור לעיל, חישה החברה את הכנסתה החייבת לצורכי מס לשנות המס 2007 עד 2014 בהתבסס על התקינה החשבונאית הישראלית שהייתה קיימת ערב אימוץ תקני ה-IFRS בישראל, בכפוף להתאמות מסוימות.

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

ביאור 18 - מסים על ההכנסה (המשך):

ב. שיעורי המס החלים על ההכנסות של החברה

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

בהתאם לחוק לשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2011, אשר פורסם ברשומות ביום 6 בדצמבר 2011, נקבע כי מס החברות שיחול משנת 2012 ואילך יעמוד על שיעור של 25%.

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 חל 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 חל 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
	%		
2012	25	16.33	35.53
2013	25	17.58	36.22
2014 ואילך	26.5	18.00	37.71

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 ניזקפו 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 ניזקפו כהוצאה לדוח על הרווח הכולל בשנת 2012.

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

ביאור 18 - מסים על ההכנסה (המשך):

ג. שומות מס סופיות

שומות סופיות התקבלו על ידי החברה עד שנת 2011. לחברה הוצאו שומה לפי מיטב שפיטה לשנת המס 2012 השנויה במחלוקת ושעליו היא השיגה. בהתאם לשומה שהתקבלה, פקיד השומה הגדיל את ההכנסה החייבת של החברה בסך של 17 מיליון ש"ח. החברה כללה בחשבונותיה הפרשה בגין השומה לפי האומדן הטוב ביותר של הסכום שידרש לסילוק השומה האמורה.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2012	2013	2014	
אלפי ש"ח			
(85,941)	(38,397)	(59,552)	מסים שוטפים
(568)	(1,951)	10,891	יצירה והיפוך של מיסים נדחים בגין שנה מדווחת
(933)	-	5,731	יצירה והיפוך של מיסים נדחים בגין שנים קודמות
1,011	(655)	(4,964)	מסים בגין שנים קודמות
<u>(86,431)</u>	<u>(41,003)</u>	<u>(47,894)</u>	

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	הפרשה				הוצאות רכישה נדחות	
		רכוש קבוע	הפרשה לחובות מסופקים	רווח מניירות ערך	לפיצויים חופשה והבראה		
(8,877)	1,915	(215)	2,174	-	1,320	(14,071)	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1 בינואר 2013
(16,061)	-	-	-	(16,061)	-	-	שינויים אחרים *
(641)	(783)	438	302	1,641	155	(2,394)	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד השפעת השינוי בשיעור המס
(1,310)	57	11	125	(729)	74	(848)	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר, 2013
(26,889)	1,189	234	2,601	(15,149)	1,549	(17,313)	
16,622	5,116	23	399	12,654	380	(1,950)	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר, 2014
(10,267)	6,305	257	3,000	(2,495)	1,929	(19,263)	

* 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

המיסים הנדחים מוצגים במאזן במסגרת התחייבויות מיסים נדחים.

ניתוח הנכסים וההתחייבויות של מסים נדחים:

ביום 31 בדצמבר	
2013	2014
אלפי ש"ח	
1,156	1,415
4,417	10,076
5,573	11,491
(17,313)	(19,263)
(15,149)	(2,495)
(32,462)	(21,758)
(26,889)	(10,267)

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		
2012	2013	2014
אלפי ש"ח		
243,768	106,903	130,797
רווח לפני מסים על ההכנסה		
35.53%	36.22%	37.71%
שיעור המס הסטטוטורי הכולל החל על מוסדות כספיים (ראה ב לעיל)		
86,611	38,715	49,324
מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי		
(215)	326	(651)
עלייה (ירידה) במסים על ההכנסה הנובעת מהגורמים הבאים :		
128	1,310	-
הוצאות (הכנסות) שאינן מותרות בניכוי לצורכי מס		
(77)	655	(767)
עדכון יתרות מסים נדחים בגין שינויים בשיעורי המס		
(16)	(3)	(12)
מסים בגין שנים קודמות אחרים		
86,431	41,003	47,894
מסים על ההכנסה		
35.46%	38.36%	36.62%
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		
* 2013	2014	
אלפי ש"ח		
16,889	21,698	עובדים והתחייבויות אחרות בשל משכורות
36,789	35,072	ספקים ונותני שירותים
16,944	15,975	פרמיות מראש (רכב חובה)
8,410	8,169	עמלות לשלם
3,830	5,747	צדדים קשורים (ראה ביאור 28 א')
5,943	6,243	אחרים
88,805	92,904	

* סיווג מחדש (ראה ביאור 2 כא')

ביאור 20 - פרמיות שהורווחו בשייר

לשנה שהסתיימה			
ביום 31 בדצמבר, 2014			
שייר	ביטוח משנה	ברוטו	
אלפי ש"ח			
92,553	23,331	115,884	פרמיות בביטוח חיים
202,172	5,606	207,778	פרמיות בביטוח בריאות
496,667	132,695	629,362	פרמיות בביטוח כללי
791,392	161,632	953,024	סה"כ פרמיות ברוטו
(17,717)	(12,056)	(29,773)	בניכוי - שינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורווחה
773,675	* 149,576	923,251	סה"כ פרמיות שהורווחו

לשנה שהסתיימה			
ביום 31 בדצמבר, 2013			
שייר	ביטוח משנה	ברוטו	
אלפי ש"ח			
80,598	21,896	102,494	פרמיות בביטוח חיים
189,388	14,234	203,622	פרמיות בביטוח בריאות
455,510	127,253	582,763	פרמיות בביטוח כללי
725,496	163,383	888,879	סה"כ פרמיות ברוטו
(16,568)	10,004	(6,564)	בניכוי- שינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורווחה
708,928	* 173,387	882,315	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, 2012			
שייר	ביטוח משנה	ברוטו	
אלפי ש"ח			
68,476	21,000	89,476	פרמיות בביטוח חיים
175,510	21,695	197,205	פרמיות בביטוח בריאות
411,798	141,976	553,774	פרמיות בביטוח כללי
655,784	184,671	840,455	סה"כ פרמיות ברוטו
(14,327)	1,030	(13,297)	בניכוי- שינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורווחה
641,457	* 185,701	827,158	סה"כ פרמיות שהורווחו

* בגין פרמיות ביטוח משנה מול צדדים קשורים, ראה ביאור 28 ב'.

ביאור 21 - רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2012	2013	2014
אלפי ש"ח		
50,394	30,210	84
40,302	37,910	43,251
3,372	4,898	3,453
3,171	2,223	2,339
97,239	75,241	49,127

רווחים מנכסים המוחזקים כנגד התחייבויות שאינן תלויות תשואה, הון ואחרים:

רווחים 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		
2012	2013	2014
אלפי ש"ח		
47,628	42,617	38,427

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

בגין הכנסות מעמלות מצדדים קשורים, ראה ביאור 28 ב'

ביאור 23 - תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2012	2013	2014
אלפי ש"ח		
30,624	42,978	42,011
(10,107)	(11,121)	(10,601)
20,517	31,857	31,410

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

293,851	452,771	444,130
(135,737)	(147,997)	(133,574)
158,114	304,774	310,556

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

79,215	91,795	91,717
(6,946)	(10,935)	(4,799)
72,269	80,860	86,918

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

250,900	417,491	428,884
---------	---------	---------

סך כל התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

בגין תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, חלקם של מבטחי משנה, עם צדדים קשורים, ראה ביאור 28 ב'

ביאור 24 - עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2012	2013	2014
אלפי ש"ח		
40,587	39,381	38,935
134,497	138,468	135,661
(11,533)	(10,329)	(7,694)
163,551	167,520	166,902

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

סה"כ עמלות והוצאות שיווק ורכישה אחרות

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 25 - הוצאות הנהלה וכלליות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2012	2013	2014	
אלפי ש"ח			
163,271	167,843	183,990	שכר עבודה ונלוות
10,228	11,948	12,966	פחת והפחתות
23,642	24,402	24,781	אחזקת משרדים ותקשורת
49,239	54,070	45,928	שיווק ופרסום
7,122	7,354	7,478	יעוץ מקצועי ומשפטי
22,910	23,632	27,452	אחרות
276,412	289,249	302,595	סה"כ (*)
בניכוי:			
(16,016)	(16,934)	(26,775)	סכומים שסווגו בסעיף שינוי בהתחייבויות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(134,497)	(138,468)	(135,661)	סכומים שסווגו בסעיף עמלות, הוצאות שיווק ורכישה אחרות
125,899	133,847	140,159	סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות
37,535	41,296	46,022	

* הוצאות הנהלה וכלליות כוללות הוצאות בגין מיכון בסך

ביאור 26 - הוצאות מימון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2012	2013	2014	
אלפי ש"ח			
1,237	1,152	6,106	הכנסות ריבית והפרשי שער
(3,443)	(2,177)	(593)	הוצאות ריבית למבטחי משנה
(2,206)	(1,025)	5,513	סה"כ הכנסות (הוצאות) מימון

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים

כללי

החברה פועלת במגזרי הפעילות העיקריים הבאים: ביטוח כללי, ביטוח בריאות וביטוח חיים (ריסק בלבד). פעילויות החברה חושפות אותה לסיכונים הבאים:

- סיכונים ביטוחיים
- סיכוני שוק
- סיכוני נזילות
- סיכוני אשראי
- סיכונים תפעוליים

א. תיאור הליכי ושיטות ניהול הסיכונים:

- (1) ניהול הסיכונים בחברה 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 מדרג 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 פנים, אשר אחראית לבצע ביקורות עצמאיות על קוי ההגנה הראשון והשני.
- (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 סיכונים והון, 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 מחליף את הסעיפים בחוזר ביטוח מספר 14-1-2006 לגבי תפקידי מנהל הסיכונים ומארג היחסים שלו עם בעלי תפקידים אחרים בחברה. על-פי החוזר המאוחד, תפקידו העיקרי 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 התבות 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 ההיערכות 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, מדניות האשראי ומדיניות ניהול הסיכונים שקבע הדירקטוריון וועדת ההשקעות. מרבית כספי החברה מושקעים בארץ ומיעוטם בחו"ל.

סיכון שוק הוא הסיכון שהשווי או תזרימי המזומנים העתידיים של נכסים פיננסיים, התחייבויות פיננסיות או התחייבויות ביטוחיות השתנו כתוצאה משינויים במחירי השוק, שלא בהתאם לתחזית. סיכוני שוק כוללים, בין היתר, סיכונים הנובעים משינויים בשערי הריבית, בשערי מניות, במדד המחירים לצרכן ובמטבע חוץ.

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 ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ג. סיכוני שוק (המשך)

(1) מבחני רגישות הנוגעים לסיכוני שוק (המשך):

נתונים ליום 31 בדצמבר, 2014

שיעור השינוי בשע"ח של מטבע חוץ		שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן		השקעות במכשירים הוניים (2)		שיעור הרבית (1)		
-10%	10%+	1%-	1%+	10%-	10%+	1%-	1%+	
אלפי ש"ח								
(3,002)	3,002	(2,514)	2,514	(9,045)	9,045	33,337	(33,454)	רווח (הפסד) (3)
(3,002)	3,002	(2,514)	2,514	(9,045)	9,045	33,337	(33,454)	הכנסה כוללת (הון עצמי) (4)

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%+	1%-	1%+	10%-	10%+	1%-	1%+	
אלפי ש"ח								
(1,903)	1,903	(2,118)	2,118	(6,501)	6,501	33,442	(33,523)	רווח (הפסד) (3)
(1,903)	1,903	(2,118)	2,118	(6,501)	6,501	33,442	(33,523)	הכנסה כוללת (הון עצמי) (4)

- (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) תוצאות מבחני הרגישות מוצגים נטו לאחר ניכוי השפעת המס, בהתאם לשיעור המס החל בשנת הדיווח.
- (4) 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 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)		
<u>2013</u>	<u>2014</u>	
		נכסים עם סיכון ריבית ישיר:
1,174,216	1,183,798	נכסי חוב סחירים
67,616	83,087	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,241,832</u>	<u>1,266,885</u>	סך הכל נכסים עם סיכון ריבית ישיר
		נכסים ללא סיכון ריבית ישיר
1,345,218	1,526,121	
<u>2,587,050</u>	<u>2,793,006</u>	סך הכל נכסים
		התחייבויות עם סיכון ריבית ישיר:
3,803	5,739	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
2,445	3,069	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד
237,018	263,435	התחייבויות בגין מבטחי משנה
<u>243,266</u>	<u>272,243</u>	סך הכל התחייבויות עם סיכון ריבית ישיר
		התחייבויות ללא סיכון ריבית ישיר
1,700,780	1,829,856	
<u>643,004</u>	<u>690,907</u>	הון
<u>2,587,050</u>	<u>2,793,006</u>	סך הכל הון והתחייבויות
<u>643,004</u>	<u>690,907</u>	סך הכל נכסים בניכוי התחייבויות

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

התחייבויות ללא סיכון ריבית ישיר כוללות התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי 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, 2014					
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	
20,410	20,410				נכסים בלתי מוחשיים
148,214	148,214				הוצאות רכישה נדחות
10,663	10,663				רכוש קבוע
718,971		43,615	657,077	18,279	נכסי ביטוח משנה
193,337		16,330	37,596	139,411	פרמיות לגבייה
124,846	19,320	8,169	84,839	12,518	חייבים אחרים ויתרות חובה
					השקעות פיננסיות אחרות:
1,183,798			874,092	309,706	נכסי חוב סחירים
164,461		30,387	134,074		נכסי חוב שאינם סחירים
87,300	87,300				מניות
57,919	51,488	6,431			אחרות
<u>1,493,478</u>	<u>138,788</u>	<u>36,818</u>	<u>1,008,166</u>	<u>309,706</u>	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
83,087		8,190		74,897	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>2,793,006</u>	<u>337,395</u>	<u>113,122</u>	<u>1,787,678</u>	<u>554,811</u>	סך כל הנכסים
<u>690,907</u>	<u>690,907</u>				סך הכל הון
					התחייבויות:
1,715,261		60,046	1,383,938	271,277	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
10,267	10,267				התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו
3,069				3,069	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
373,502	12,212	4,869	-	356,421	זכאים אחרים ויתרות זכות
<u>2,102,099</u>	<u>22,479</u>	<u>64,915</u>	<u>1,383,938</u>	<u>630,767</u>	סך כל התחייבויות
<u>2,793,006</u>	<u>713,386</u>	<u>64,915</u>	<u>1,383,938</u>	<u>630,767</u>	סך כל הון והתחייבויות
	<u>(375,991)</u>	<u>48,207</u>	<u>403,740</u>	<u>(75,956)</u>	סך הכל חשיפה מאזנית

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ג. סיכוני שוק (המשך):

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

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
1,404,865	92,497	27,793	908,675	375,900	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
67,616		7,386		60,230	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
2,587,050	284,864	81,324	1,612,590	608,272	סך כל הנכסים
643,004	643,004				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	-	326,477	זכאים אחרים ויתרות זכות
1,944,046	36,867	51,485	1,280,531	575,163	סך כל התחייבויות
2,587,050	679,871	51,485	1,280,531	575,163	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):

4. פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים:

ליום 31 בדצמבר 2014 (אלפי ש"ח)					
% מסה"כ	סך הכל	בחוו"ל	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 100	
					<u>ענף משק</u>
31.7	27,517	-	95	27,422	תעשייה
23.3	20,383	124	167	20,092	הייטק
19.1	16,694	-	-	16,694	בנקים
8.6	7,547	-	19	7,528	נדל"ן ובינוי
6.0	5,248	-	-	5,248	השקעה ואחזקות
6.1	5,315	-	-	5,315	נפט וגז
3.2	2,823	-	-	2,823	ביטוח
1.4	1,221	-	124	1,097	מסחר
0.6	552	-	-	552	שירותים עסקיים אחרים
100.0	87,300	124	405	86,771	סך הכל

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

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 יסקפו 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 והוראות הרגולציה.

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 בענפים עליהם האקטואר אינו חותם 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 (*)

ללא מועד פירעון מוגדר	סה"כ	מעל 5		מעל 10		מעל 15	מעל 20	מעל 25	מעל 30
		שנים ועד 5	שנים ועד 10	שנים ועד 15	שנים ועד 20				
		באלפי ש"ח							
188,926	-	5,292	264	9,602	93,488	80,280	ליום 31 בדצמבר 2014		
173,363	-	4,274	657	10,497	86,657	71,278	ליום 31 בדצמבר 2013		

התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי

ללא מועד פירעון מוגדר	סה"כ	מעל 3 שנים		מעל 5 שנים		מעל 10 שנים	מעל 15 שנים	מעל 20 שנים	מעל 25 שנים	מעל 30 שנים
		שנים ועד 3	שנים ועד 5	שנים ועד 10	שנים ועד 15					
		באלפי ש"ח								
1,526,335	116,239	381,412	227,177	281,105	520,402	ליום 31 בדצמבר 2014				
1,396,360	110,132	398,518	190,976	253,438	443,296	ליום 31 בדצמבר 2013				

* 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 הצפוי בעסקי ביטוח כללי, כתוצאה מהחשיפה לנזק בודד גדול או הצטברות נזקים בגין אירוע גדול במיוחד בהסתברות נזק מרבי (MPL) של כ- 1.15% הינה כ- 802.0 מיליון ש"ח ברוטו ו כ- 50.0 מיליון ש"ח בשייר עצמי. שיעור זה מחושב בהתאם למודלים פנימיים של החברה.

שיעור הנזק הצפוי לצורך חישוב סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי במסגרת חישוב ההון המינימאלי הנדרש הינו 1.75%. גודל ההפסד 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- 1,243.4 מיליון ש"ח ברוטו ו כ- 181.7 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 1.4%.

(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 2014 (אלפי ש"ח):

שיעור תחלואה ותמורה

-10% **10%+**

2,372 (2,372) 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:

בגין התביעות התלויות, בשנת 2013 החברה עברה לשיטת חישוב על בסיס התפתחות התביעות הידועות והמשולמות. מעבר זה התבקש לאור תקופה התבשלות של תביעות נכות הקיימות בתיק הביטוחי. כמו כן, בשנת 2013, היה שינוי בשיטת חישוב העתודה לפרמיה קבועה. החברה עברה משיטת Net Premium Reserve לשיטה 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 - שנת 2012, 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 2014 (אלפי ש"ח):

שיעור תחלואה ותמורה		שיעור הביטולים (פדיונות, סילוקים והקטנות)		
-10%	+10%	-10%	+10%	
13,386	(14,364)	(284)	279	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, שכוחות 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 2013 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 לשנת 2012, 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-17.3 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

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.

רכישת אגרות חוב מתבצעת לאחר ניתוח מעמיק של ההשקעה 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, 2014			
אלפי ש"ח			
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים	
1,336,389	152,591	1,183,798	בארץ
11,870	11,870	-	בחו"ל
<u>1,348,259</u>	<u>164,461</u>	<u>1,183,798</u>	סך הכל נכסי חוב

ליום 31 בדצמבר, 2013			
אלפי ש"ח			
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים	
1,294,246	126,248	1,167,998	בארץ
8,674	2,456	6,218	בחו"ל
<u>1,302,920</u>	<u>128,704</u>	<u>1,174,216</u>	סך הכל נכסי חוב

* הסיווג בין נכסי חוב בארץ לנכסי חוב בחו"ל בוצע בהתאם למדינה בה נסחר הנייר.

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 2014			
סה"כ	נמוך מ-BBB	BBB עד A+	AA- ומעלה
אלפי ש"ח			
629,992	-	-	629,992
553,806	-	219,629	334,177
1,183,798	-	219,629	964,169
48,937	-	9,695	39,242
103,654	-	-	103,654
152,591	-	9,695	142,896
1,336,389	-	229,324	1,107,065

נכסי חוב בארץ

נכסי חוב סחירים:

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות

סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים:

אגרות חוב קונצרניות

פיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

סך הכל נכסי חוב בארץ

דרוג בינלאומי			
ליום 31 בדצמבר 2014			
סה"כ	נמוך מ-BBB	BBB	A ומעלה
אלפי ש"ח			
11,870	2,751	-	9,119
11,870	2,751	-	9,119
11,870	2,751	-	9,119

נכסי חוב 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 2013				
סה"כ	נמוך מ-BBB	BBB עד A+	AA- ומעלה	
אלפי ש"ח				
762,118	-	-	762,118	נכסי חוב בארץ
405,880	351	186,111	219,418	נכסי חוב סחירים:
1,167,998	351	186,111	981,536	אגרות חוב ממשלתיות
				אגרות חוב קונצרניות
				סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
-	-	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים:
12,800	-	1,049	11,751	אגרות חוב ממשלתיות
113,448	-	-	113,448	אגרות חוב קונצרניות
126,248	-	1,049	125,199	פיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים
				סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
1,294,246	351	187,160	1,106,735	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	נכסי חוב בחו"ל
6,218	-	-	6,218	נכסי חוב סחירים:
				אגרות חוב ממשלתיות
				סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל
2,456	2,456	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים:
2,456	2,456	-	-	אגרות חוב קונצרניות
				סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל
8,674	2,456	-	6,218	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 2014				
סה"כ	לא מדורג	נמוך מ-BBB	BBB	A ומעלה
אלפי ש"ח				
314,739	314,739	-	-	-
83,087		-	-	83,087
<u>397,826</u>	<u>314,739</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>83,087</u>

חייבים ויתרות חובה, למעט יתרות
מבטחי משנה
מזומנים ושווי מזומנים

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>-</u>	<u>-</u>	<u>67,616</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 2004/1, לפרסם סולם המרה בין הדירוג המקומי לבין סולם הדירוג הבינלאומי.

(ב) בגין יתרות מול מבטחי משנה בסך של 718,971 אלפי ש"ח ראה ביאור 13, כמו כן ראה גם ביאור 27 ו' 5.3.

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

ליום 31 בדצמבר 2014		
סיכון אשראי מאזני	סכום	
% מסה"כ	אלפי ש"ח	
19.0	256,581	ענף משק
15.9	214,221	בנקים
4.3	57,481	בינוי ונדל"ן
3.1	42,113	השקעות והחזקה
4.0	53,464	שירותים עסקיים אחרים
2.4	32,455	הייטק
1.2	16,467	נפט וגז
2.2	29,507	מסחר
1.2	15,978	תעשייה
53.3	718,267	ביטוח
46.7	629,992	אג"ח מדינה
100.0	1,348,259	סך הכל

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

1. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך):

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

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

5. ביטוח משנה

החברה מבטחת חלק מעסקיה בביטוח משנה, רוב רובו נעשה באמצעות חברות בקונצרן AIG העולמי, שהינן צדדים קשורים לחברה. 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 2014 ברוב החוזים בביטוח כללי עם חברות ביטוח כדלהלן:

- New Hampshire Insurance Company ("NHIC")
- National Union Fire Insurance Company of Pittsburgh, PA ("NUFIC")
- American Home Assurance Company ("AHAC")

החברות הנ"ל הן חברות בקונצרן AIG העולמי, המהוות צדדיים קשורים לחברה. לפרטים נוספים אודות יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים ראה ביאור 28. החברות הנ"ל הן מדורגות A+ על-ידי חברת דירוג S&P.

2. החברה התקשרה בשנת 2014 ברוב החוזים בביטוח חיים עם חברות ביטוח כדלהלן:

- Swiss Re
- Partner 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 2014

חובות בפיגור		סה"כ חשיפה	סכום כתבי אשראי שנתקבלו ממבטחי משנה	נכסי ביטוח משנה				סך פרמיות למבטחי משנה לשנת 2014	קבוצת דירוג	
מעל שנה	בין חצי שנה לשנה			פיקדונות מבטחי משנה	בביטוח חבויות	בביטוח רכוש	בביטוח חיים			
				באלפי ש"ח						
		1,776		(753)		-	2,632	(103)	1,883	<u>AA-</u> GEN RE
		908		(7,115)		-	9,881	(1,858)	17,788	SWISS RE
		(264)		-		-	-	(264)	1,350	אחרים
		<u>2,420</u>		<u>(7,868)</u>			<u>12,513</u>	<u>(2,225)</u>	<u>21,021</u>	
		(1,264)		(1,291)	-	-	542	(515)	4,346	<u>A</u> Partner Reinsurance Co Ltd
		41,445		(25,428)	57,339	9,342		192	11,879	* AHAC
		323,277		(198,335)	447,242	72,874		1,496	92,660	* NUFIC
		49,734		(30,513)	68,807	11,210		230	14,257	* NHIC
		37,719		-	2,825	35,834		(940)	13,085	חברות אחרות בקונצרן AIG העולמית
		759		-	-	444		315	2,933	אחרים
		<u>451,670</u>		<u>(255,567)</u>	<u>576,213</u>	<u>129,704</u>	<u>542</u>	<u>778</u>	<u>139,160</u>	
		(57)		-	-	-	-	(57)	1,451	<u>+BBB</u> אחרים
		(57)		-	-	-	-	(57)	1,451	
		<u>454,033</u>		<u>(263,435)</u>	<u>576,213</u>	<u>129,704</u>	<u>13,055</u>	<u>(1,504)</u>	<u>161,632</u>	סה"כ

* חברות בקונצרן AIG העולמי, המהוות צדדים קשורים בחברה.

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	סכום כתבי אשראי שנתקבלו ממבטחי משנה	פיקדונות מבטחי משנה	נכסי ביטוח משנה			יתרות בחובה (זכות) נטו	סך פרמיות למבטחי משנה לשנת 2013	קבוצת דירוג
מעל שנה	בין חצי שנה לשנה				בביטוח חבויות	בביטוח רכוש	בביטוח חיים			
באלפי ש"ח										
		(415)		(946)	-	1,063	(532)	2,365		<u>AA-ומעלה</u>
		(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		* AHAC
		43,849		(27,391)	63,829	8,147	(736)	14,506		* NUFIC
		38,718		-	4,515	32,842	1,361	15,514		* NHIC
		119		-	-	184	(65)	2,456		חברות אחרות בקונצרן AIG העולמית
		404,508		(229,338)	536,423	100,916	(5,052)	142,555		אחרים
		(55)		-	-	-	(55)	233		<u>+BBB</u>
		(55)		-	-	-	(55)	233		אחרים
		402,665		(237,018)	536,423	100,916	(7,983)	163,383		סה"כ

* חברות בקונצרן AIG העולמי, המהוות צדדים קשורים בחברה.

איי אי ג'י 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 הקטנת החשיפה של הסיכונים התפעוליים פועלת החברה לצמצם את הסיכונים המהותיים בהתאם למפת סיכונים ארגונית וכן לבצע הערכות סיכונים לתהליכים פרטניים על ידי היחידות העסקיות.

מערך ניהול הסיכונים התפעוליים בחברה כולל "נאמני סיכון" ביחידות העסקיות השונות המדווחים על אירועי סיכון, וכן איסוף מדדי סיכון שונים לצורך ניתוח והערכת סיכונים. אירועי הסיכון ומדדי הסיכון מדווחים בהתאם למארג ומדרג דיווחים. כמו כן, בחברה פועלת ועדה לניהול סיכונים תפעוליים בהשתתפות מנהלי מחלקות, מנהלת ציות, נציג מחלקה משפטית. מבקר הפנים מוזמן לוועדה.

הוועדה מתכנסת אחת לחודשיים ודנה בניהול סיכונים בתהליכים השונים, בטיפול באירועי סיכון ועוד.

במהלך 2014 הוטמעו 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).

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

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

31 בדצמבר				ביאור	
2013		2014			
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח			
אנשי המפתח הניהוליים של החברה	חברות בקונצרן AIG העולמי	אנשי המפתח הניהוליים של החברה	חברות בקונצרן AIG העולמי		
-	637,155	-	705,473	3.5 ו 27,13	נכסי ביטוח משנה
-	3,264	-	3,422	8	חייבים ויתרות חובה
3,830	-	5,747	-	19	זכאים ויתרות זכות
-	233,618	-	256,041	29	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			ביאור	
2012	2013	2014		
אלפי ש"ח				
366	58	30	20	פרמיות ברוטו (*)
(158,211)	(136,395)	(131,882)	20	פרמיות ביטוח משנה (**)
43,932	37,788	36,754	22	הכנסות מעמלות (**)
				תשלומים ושינוי בהתחייבויות
(142,684)	(158,931)	(138,373)	23	בגין חוזי ביטוח (**)
*** (10,835)	*** (10,864)	(14,829)	25	הוצאות הנהלה וכלליות (*)
-	*** (62)	(1,132)	25	הוצאות הנהלה וכלליות (**)
(3,443)	(2,177)	(593)	26	הוצאות מימון (**)

* עסקאות עם אנשי מפתח ניהוליים.

** עסקאות עם חברות בקונצרן AIG העולמי.

*** סווג מחדש ראה ביאור 2 כ"א.

ג. תגמולים והטבות לאנשי מפתח ניהוליים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,

2012		2013		2014		
סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים	סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים	סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים	
9,385	14	9,114	13	13,300	14	הטבות לזמן קצר
1,450	14	1,750	13	1,529	14	הטבות אחרות לזמן ארוך
10,835		10,864		14,829		

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

ד. תגמולים והטבות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,					
2012		2013		2014	
סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים	סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים	סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים
704	4	671	4	612	4
704	4	671	4	612	4

שכ"ט דירקטורים

ה. הכנסות והוצאות מצדדים קשורים ומבעלי עניין:

(1) עסקאות עם חברות בקונצרן AIG העולמי המהוות צד קשור לחברה
 רוב העסקאות של החברה מול מבטחי משנה, נעשות מול חברות בקונצרן AIG העולמי המהוות צד קשור לחברה. באשר לסכומי העסקאות כאמור ראה א' ו ב' לעיל, ראה גם ביאור 27 ו' 5. 3.

(2) בונוסים לאנשי מפתח ניהולים
 הטבות לזמן קצר וזמן ערוך כוללות בונוסים והטבות אחרות לאנשי מפתח ניהוליים בסך 3,108 אלפי ש"ח (בשנת 2013 - 2,448 אלפי ש"ח ובשנת 2012 - 1,901 אלפי ש"ח).

ביאור 29 - התחייבויות למבטחי משנה:

31 בדצמבר		
2013	2014	
אלפי ש"ח		
237,018	263,435	פקדונות מבטחי משנה (1), (2)
9,975	12,209	הוצאות רכישה נדחות בגין ביטוח משנה
5,357	1,765	צדדים קשורים (2)
3,835	3,189	אחרים
256,185	280,598	

(1) בגין פירוט הפקדונות מול מבטחי משנה ראה פירוט בביאור 27 ו' 5. 3
 (2) בגין התחייבות מול מבטח משנה צד קשור ראה ביאור 28 א.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 30 - התחייבויות תלויות - תביעה ייצוגית

א. בחודש דצמבר 2012 הוגשה תביעה ובקשה להכיר בה כייצוגית כנגד 8 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 ש"ח. 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, ביום 6.3.14 וביום 25.3.14. בסיום דיון החקירות, התקיים דיון, בסיומו המליץ השופט לתובעים לשקול את המשך ניהול התיק.

ביום 8.6.14 הגישו התובעים הודעה לפיה הם עומדים על ברור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית בתיק שבנדון. בהתאם להודעת התובעים, התיק נקבע להגשת סיכומים. לאחרונה התקבלו סיכומי התובעים. לאחר ארכה המועד להגשת הסיכומים מטעם החברה הינו 08.05.15.

הערכת היועצים המשפטיים הינה שיותר סביר מאשר לא שהתביעה תידחה.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 30 - התחייבויות תלויות - תביעה ייצוגית (המשך):

ב. ביום 23 ביוני 2014 הוגשה נגד החברה ונגד שש חברות ביטוח נוספות ("המשיבות"), לבית המשפט המחוזי בירושלים ("בית המשפט"), תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית ("בקשת האישור"), על-ידי שמונה מבוטחי המשיבות ("המבקשים"). בבקשת האישור נטען, כי במסגרת פוליסת ביטוח חיים לצורך ביטוח הלוואת משכנתא, החברה קובעת סכום ביטוח אשר עולה על סכום יתרת ההלוואה בבנק המלווה; וכי מאחר שדמי הביטוח נגזרים מסכום הביטוח האמור, המבוטחים שילמו תשלומי יתר בגין ביטוח החיים למשכנתא.

המבקשים הגדירו את הקבוצה ככוללת את כל מבוטחי המשיבות בשבע השנים עובר להגשת בקשת האישור, אשר רכשו מהן פוליסת ביטוח חיים לצורך ביטוח הלוואת משכנתא וכתוצאה מקביעת סכום ביטוח הגבוה מסכום יתרת ההלוואה בבנק המלווה, שילמו לאיזו מהמשיבות דמי ביטוח ביתר.

לטענת המבקשים, עילות התביעה הינן הפרת הוראות סעיפים 55 ו-58 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981; הפרת חובה חקוקה; הפרת חובת תום הלב; התרשלות; ועשיית עושר ולא במשפט.

המבקשים עותרים להשיב לחברי הקבוצה הנטענת את סכום ההפרש בין דמי הביטוח אותם היו המבוטחים אמורים לשלם בהתאם ליתרות ההלוואה בבנקים המלווים לבין דמי הביטוח אותם שילמו בפועל, בתוספת פיצוי על עוגמת נפש; להורות למשיבות לקבוע את סכום הביטוח, ולעדכן אותו מיד חודש או חצי שנה, בהתבסס על הנתונים המדויקים של הלוואת המשכנתא; להורות למשיבות להסביר למבוטחים בדבר האפשרות לעדכן את המשיבות מידי חודש או לפחות אחת לחצי שנה לגבי יתרות ההלוואה בבנקים המלווים (במקרים בהם לא ניתן לעשות שימוש בנתוני הלוואה מדויקים).

סכום התביעה האישית של המבקשים נגד החברה עומד על 272 אלפי ש"ח, וסכום תביעתם של חברי קבוצת מבוטחי החברה עומד על 5,784,187 ש"ח.

ביום 5 בינואר 2015 הגישו המשיבות את תשובתן לבקשת האישור, במסגרתה טענו, בין היתר, כי אין עליהן חובה שבדין או מכוח פוליסת הביטוח להפחית מיוזמתן את הסכום המבוטח ולהתאימו לסכום יתרת ההלוואה בפועל. נהפוך הוא, בפוליסות הביטוח המשיבות מיידעות את מבוטחיהן בדבר היתכנותו של הפרש בין סכום יתרת ההלוואה לבין הסכום המבוטח, וממילא הסכום המבוטח העדכני מוצג לכל מבוטח בדיווחים השנתיים הנשלחים אליו, כי בהיעדר בקשה מפורשת של המבוטח בצירוף אישור של הבנק מלווה, הן מנועות מלהפחית את הסכום המבוטח, שכן הדבר יהווה הפרה של הוראות פוליסת הביטוח, כי אין להן יכולת להתאים את הסכום המבוטח לסכום יתרת ההלוואה בשל כפיפותו של מידע זה לחובת הסודיות הבנקאית, כי הסכום המבוטח נועד להבטיח, נוסף על החזר קרן ההלוואה, גם את פירעונם של סכומים נלווים שקיומם והיקפם אינו ידוע לחברת הביטוח במהלך תקופת הביטוח (כגון פיגורים בתשלומים התקופתיים). כמו כן, סכום יתרת ההלוואה כפוף לשינויים במהלך תקופת ההלוואה כתוצאה מעדכונים או שערוכים שבוצעו על ידי הלוואה או הבנק המלווה, כי בקרות מקרה ביטוח, לאחר פירעון הלוואת המשכנתא והסכומים הנלווים לבנק המלווה, המשיבות מעבירות את יתרת הסכום המבוטח, ככל שנותרה, למוטבים הנוספים אשר זהותם נקבעת על ידי המבוטח כך שאין מדובר בביטוח יתר, כי הנחות היסוד עליהן נסמכים המבקשים בבקשת האישור כלל אינן משותפות לחברי הקבוצה, כאשר המבקשים עצמם פעלו בניגוד להנחות אלו, וכי טענת אי-הגילוי עליהן הניצבת במוקד בקשת האישור הינה טענה פרטנית ואינדיבידואלית שאינה מתאימה להתברר במסגרת תובענה ייצוגית.

בעקבות בקשה משותפת של הצדדים, מועד הגשת תגובתם של המבקשים לתשובה לבקשת האישור קבוע ליום 1 באפריל 2015 ודיון מקדמי בבקשת האישור קבוע ליום 22 אפריל 2015.

לאור מידע והנתונים שהועברו, בשלב מקדמי זה, הערכת היועצים המשפטיים הינה שיותר סביר מאשר לא שביטוח המשפט לא ייעתר לבקשת האישור לאשר את תובענה כייצוגית.

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

ביאור 30 - התחייבויות תלויות- תביעה ייצוגית (המשך):

להלן פירוט הבקשות לאישור תובענות:

הסכום הנתבע באלפי ש"ח	כמות התביעות	בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:
28,081	2	סכום המתייחס לחברה

ביאור 31 - 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.

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		
2013	2014	
1,472,481	1,576,565	השקעות
30,047	31,073	רכוש קבוע
944,002	1,037,154	סכומים לקבל
140,520	148,214	הוצאות רכישה נדחות
<u>2,587,050</u>	<u>2,793,006</u>	
643,004	690,907	הון עצמי
2,445	3,069	התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד,נטו
26,889	10,267	מסי הכנסה נדחים
1,569,722	1,715,261	עתודות ביטוח ותביעות תלויות
344,990	373,502	התחייבויות אחרות
<u>2,587,050</u>	<u>2,793,006</u>	

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 31 - תמצית נתונים בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי דוח התאמה למס בלבד (המשך):

ב. דוח רווח והפסד:

2012	2013	2014	
אלפי ש"ח נומינליים			
827,158	882,315	923,251	פרמיות שהורווחו ברוטו
(185,701)	(173,387)	(149,576)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
641,457	708,928	773,675	פרמיות שהורווחו בשייר
97,239	75,241	49,127	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
47,628	42,617	38,427	הכנסות מעמלות
786,324	826,786	861,229	סך הכל הכנסות
			גידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(403,690)	(587,544)	(577,858)	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
152,790	170,053	148,974	גידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח בשייר
(250,900)	(417,491)	(428,884)	עמלות והוצאות רכישה אחרות
(163,551)	(167,520)	(166,902)	הוצאות הנהלה וכלליות
(125,896)	(133,835)	(140,159)	הכנסות (הוצאות) מימון
(2,206)	(1,025)	5,513	סך כל ההוצאות
(542,553)	(719,871)	(730,432)	רווח לפני מסים על הכנסה
243,771	106,915	130,797	מסים על ההכנסה
(86,431)	(41,003)	(47,894)	
157,340	65,912	82,903	רווח לשנה

ג. דוחות על השינויים בהון העצמי:

סך הכל	עודפים	קרן הון	פרמיה	הון המניות	
אלפי ש"ח נומינליים					
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
					תנועה בשנת 2014:
82,903	82,903				רווח נקי
(35,000)	(35,000)				דיבידנד
690,907	449,059	11,199	230,643	6	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

הצהרות האקטואר



דין וחשבון אקטוארי בענפי ביטוח כללי

נכון לתאריך 31.12.2014

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

פרק א' – זהות האקטואר

נתבקשתי על ידי איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ להעריך את ההפרשות המפורטות בפרק ב' להלן בענפי ביטוח כללי עבור הדוחות הכספיים של המבטח (להלן – ההפרשות) איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ ליום 31.12.2014, 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

1.1. "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 השווייתי את הנתונים האמורים לנתוני השנה אליה מתייחס הדוח ולנתוני השנים הקודמות.

1.2. במידת הצורך הסתמכתי בהערכתי גם על נתונים שהתקבלו ממקורות מהימנים אחרים. בחנתי את מידת התאמת הנתונים והרלוונטיות שלהם.

1.3. ההנחות האקטואריות ששימשו אותי בעבודתי, וכן השיטות להערכת ההפרשות המפורטות בסעיף 2 להלן נקבעו על ידי, לפי מיטב שיפוטי המקצועי, וזאת בכפוף להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים בסעיף 1 לפרק ג' להלן.

1.4. לצורך חישוב השייר ביקשתי מהגורמים המוסמכים על ביטוח משנה של המבטח מידע בדבר הסדרי ביטוח המשנה של המבטח, יכולת גביית התביעות ובעיות במדיניות התשלום של מבטחי המשנה. בחנתי על סמך המידע שנמסר לי את ההשלכות וההשפעות של הסדרי ביטוח המשנה על ההפרשות.

1.5. בחוות דעתי נלקחו בחשבון גם העניינים הבאים :
ההפרשה שחושבה בגין הסדר ביטוח שיורי ("הפול") התבססה על הערכה שביצע אקטואר הפול פרופ' יהודה כהנא.

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

2. נתונים המצורפים לפסקת היקף חוות הדעת האקטוארית

ליום 31.12.2014

אלפי ש"ח		
שייר	ברוטו	
		2.1 תביעות תלויות
		2.1.1 ענפים סטטיסטיים:
36,996	36,996	רכב רכוש
14,711	16,159	מקיף דירות
356,853	516,620	רכב חובה
1,721	64,633	אובדן רכוש
410,282	634,408	סה"כ ענפים סטטיסטיים:
56,958	459,541	סה"כ ענפים לא סטטיסטיים:
467,240	1,093,949	2.1.2 סה"כ ענפים סטטיסטיים ולא סטטיסטיים
28,837	28,837	2.2 הוצאות עקיפות בגין כל הענפים:
		2.3 פרמיה בחסר:
-	לא נדרש להצהיר	רכב רכוש
-	לא נדרש להצהיר	מקיף דירות
-	לא נדרש להצהיר	רכב חובה
496,077	1,122,786	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 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' 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 17.3 מיליון ₪.

ג. בחודש ינואר 2015 פורסם חוזר ביטוח "הערכה אקטוארית בביטוח כללי" הוראות חוזר זה נועדו לקדם את איכות הערכת ההתחייבויות הביטוחיות בגין חוזי ביטוח כללי (להלן - עתודות ביטוח), המהוות נדבך מרכזי בהערכת התחייבויות המבטח, ולהסדיר את צירוף חוות הדעת המקצועית של אקטואר ממונה (להלן - אקטואר) בנוגע להערכת ההתחייבויות הביטוחיות האמורות לדוחות הכספיים. חוזר זה קובע את היקף ההערכה האקטוארית שעל האקטואר בביטוח כללי לבצע, הדוח האקטוארי שעליו לערוך, וההצהרה עליה עליו לחתום, אשר תצורף לדוחות הכספיים.

ד. בחודש ינואר 2015, פורסמה עמדת ממונה - נוהג מיטבי לחישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי לצורך דיווח כספי. עמדת המפקח כוללת, בין היתר, הסברים לעקרונות: מקצועיות, עקביות וזהירות שלא היו מוגדרים לפני כן בחוזר הערכה אקטוארית בביטוח כללי 1-1-2015 עקרון הזהירות ידרוש מהאקטואר לבחון שהערכות בענפי חבויות יכוונו לאומדן הסתברות של 75% לפחות. בנוסף עמדת הממונה מתייחס גם לנושא שיעור היוון תזרים ההתחייבויות לצורך קביעת הערכה מיטבית.

ה. בחודש ינואר 2015, פורסם חוזר "חישוב עתודות בביטוח כללי - עדכון, החוזר קובע כי החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015 לא תחושב עתודת עודף הכנסות על הוצאות בענפי חבויות ורכב חובה חברת ביטוח רשאיות לאמץ את החוזרים לעיל החל מדוחות כספיים 2014 ובלבד שתפעל גם בהתאם לאמור בסעיף 6.ב. לעמדת הממונה - נוהג מיטבי לחישוב עתודות בביטוח כללי לצורך דיווח כספי, מיום 12 בינואר 2015 וכן בהתאם לאמור בסעיף 6.ב. לחוזר ביטוח 1-1-2015 "הערכה אקטוארית בביטוח כללי".

ו. החברה בוחנת את השפעת יישום החוזרים על דוחותיה הכספיים לשנת 2015, לא ניתן בשלב זה לכמת את השפעת החוזרים על תוצאות החברה.

ז. בענפים שאינם סטטיסטיים, לא ניתן להפעיל מודלים אקטואריים על מנת לקבוע את התפתחות התביעות הקיימות, בעקבות מיעוט הנתונים, והשוונות הגבוהה בחומרת התביעות, חוסר מידע על התמשכות התביעה. הענפים שאינם סטטיסטיים הינם ענפים בהם הפורטפוליו מאד צעיר, שבהם השוונות 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.

ח. אינני משתמשת בריבית להיוון בהערכה האקטוארית להערכת ההפרשות לתביעות התלויות או ההוצאות העקיפות. ניתן למדוד את מידת השמרנות בשימוש ריבית ריאלית של 0%, לעומת שימוש בריבית להיוון חסרת סיכון כולל פרמיית אי-נזילות:

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	634,408	616,586	2.89%
לא סטטיסטיים	ברוטו	459,541	438,914	4.70%
סה"כ	ברוטו	1,093,949	1,055,500	3.64%
סטטיסטיים	שייר	410,282	399,402	2.72%
לא סטטיסטיים	שייר	56,958	54,241	5.01%
סה"כ	שייר	467,240	453,642	3.00%

אינני מוסיפה סטיית תקן להפרשות.

ט. ניתן ללמוד על רגישות השמרנות ע"י שינוי בריבית להיוון חסרת סיכון כולל פרמיית אי-נזילות 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 בתוספת 1.0%	היוון: ריבית חסרת סיכון בתוספת 0.5%
כל הענפים בברוטו	1,093,949	1,105,960	1,080,224	1,008,885	1,031,737
פער בש"ח מההפרשה ללא היוון	-	-12,011	13,725	85,064	62,212
פער באחוזים מההפרשה ללא היוון	0.0%	-1.1%	1.3%	7.8%	5.7%
כל הענפים בשייר	467,240	472,620	462,955	436,007	444,665
פער בש"ח מההפרשה ללא היוון	-	-5,379	4,285	31,233	22,575
פער באחוזים מההפרשה ללא היוון	0.0%	-1.2%	0.9%	6.7%	4.8%

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

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

א. הוצאות עקיפות ליישוב התביעות התלויות נעשתה בחינה מחודשת של הפרמטרים ושל ההוצאות שיש לקחת בחשבון עבור ההוצאות העקיפות. הבחינה המחדשת הגדילה את ההפרשה להוצאות עקיפות ב-10 מיליון ₪ עבור כל הענפים בביטוח כללי וביטוחי בריאות.

ב. השפעת הריבית חסרת הסיכון הריבית חסרת הסיכון השנה מכילה גם מרכיב לפרמיית אי הנזילות. אני משתמשת בריבית זו רק לצורך השוואה ההפרשות מהוונות בריבית ריאלית של 0% ללא פרמיית אי-נזילות לבין ההפרשות מהוונות לפי ריבית חסרת הסיכון כולל פרמיה אי-נזילות.

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

ההפרשות גדלו מסוף שנה שעברה מ-492,894 אלפי ש"ח ל-516,620 אלפי ש"ח בברוטו השנה.
ההפרשות גדלו מסוף שנה שעברה מ-337,938 אלפי ש"ח ל-356,853 אלפי ש"ח בשייר השנה.
הגידול נובע מגידול תיק הרכב חובה.

ב. בענף רכב רכוש

ההפרשות גדלו מסוף שנה שעברה מ-31,418 אלפי ש"ח ל-36,996 אלפי ש"ח בברוטו ובשייר השנה.
הגידול נובע מגידול בתיק רכב רכוש.

ג. בענף אבדן רכוש

ההפרשות גדלו מסוף שנה שעברה מ-35,158 אלפי ש"ח ל-64,633 אלפי ש"ח בברוטו השנה.
ההפרשות גדלו מסוף שנה שעברה מ-1,060 אלפי ש"ח ל-1,721 אלפי ש"ח בשייר השנה.
הגידול נובע משתי תביעות גדולות. לתביעות אלו אין כמעט השפעה על השייר.

ד. בענפים הלא סטטיסטיים

התווספה שנה נוספת של ניסיון תביעות המבוססת על שיטת שיעור הנזקים וחלוקה של התביעות בין תביעות גדולות לתביעות קטנות. הגידול בהפרשות נובע מגידול התיק.
ההפרשות גדלו מסוף שנה שעברה מ-435,450 אלפי ש"ח ל-459,541 אלפי ש"ח בברוטו השנה.
הגידול הינו פחות גדול לעומת שנה קודמת כי לא היו סערות השנה וגם יצאנו מתחום העסקים הקטנים.

4. ענפים שאינם סטטיסטיים.

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.

<u>18.3.2015</u>	<u>אקטוארית ממונה ביטוח כללי</u>	<u>אביטל יעל קולר</u>	
תאריך	תפקיד	שם האקטואר	חתימה



דין וחשבון אקטוארי בענפי ביטוח בריאות

נכון לתאריך 31.12.2014

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

פרק א' – זהות האקטואר

נתבקשתי על ידי איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ להעריך את ההפרשות המפורטות בפרק ב' להלן בביטוח בריאות עבור הדוחות הכספיים של המבטח (להלן – ההפרשות) איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ ליום 31.12.2014 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	89,993	85,086
תאונות אישיות - קבוצתי	16,074	16,074
נסיעות לחו"ל - פרט	7,713	7,713
נסיעות לחו"ל - קבוצתי	372	372
מחלות קשות – פרט – ביטוח אלבונטרי	11,764	11,436
סה"כ מדוח בביטוח כללי	125,915	120,681
תת-ענף – ביטוח חיים	הפרשה ברוטו באלפי ש"ח	הפרשה בשייר באלפי ש"ח
מחלות קשות – פרט	4,943	4,795
הוצאות רפואיות – פרט	3,617	1,846
סה"כ מדוח בביטוח חיים	8,560	6,641

(2) הפרשה להוצאות עקיפות לישוב התביעות

הפרשה להוצאות עקיפות לישוב תביעות ברוטו ובשייר באלפי ש"ח		
סוג הפעילות	ביטוח כללי	ביטוח חיים
פרטי	1,938	-----
קבוצתי	1,550	-----
סה"כ	3,488	-----

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

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

תת-ענף	הפרשה ברוטו באלפי ש"ח	הפרשה בשייר באלפי ש"ח
תאונות אישיות - פרט	4,438	4,438
תת-ענף	הפרשה פרמיה בחסר ברוטו באלפי ש"ח	הפרשה פרמיה בחסר בשייר באלפי ש"ח
תאונות אישיות - קבוצתי	546	546

(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. בסוף שנת 2014, נבחן מחדש המודל להערכת ההוצאות העקיפות לישוב תביעות. מייננו מחדש את ההוצאות שיש לקחת בחשבון וגם את השיעור ההוצאות מהמחלקות השונות. ההפרשה גדלה לעומת שנה שעברה ב-0.43 אלפי ₪, כ-14.3%.
5. נעשה שימוש בריבית להיוון רק עבור חישוב ההפרשה הנובעת מחוזה הביטוח. הריבית הינה הריבית חסרת סיכון שקלית הצמודה למדד שהתפרסמה בסוף דצמבר 2014 כולל תוספת עבור פרמיה אי-נזילות .
6. אני לא מהוונת את העתודות, או במילים אחרות אני מהוונת בריבית ריאלית של 0%. לצורך השוואה, אני מחשבת את ההפרשות עם היוון בריבית צמודה חסרת סיכון בתוספת פרמיית אי-הנזילות. השוואה מאפשרת למדוד עוד מרווח שמרנות המופיע בהפרשות לתביעות תלויות. חלק משמעותי מההשקעות שלנו הינן באג"ח ממשלתי ו/או באג"ח קונצרניים בדירוגים גבוהים לכן מתאים לעשות את ההשוואה מול הריבית צמודה חסרת סיכון.

השפעת ריבית חסרת סיכון על היוון / אי-היוון ההפרשות לתביעות תלויות - ברוטו			
ענפים	הפרשה לפני היוון באש"ח	הפרשה לאחר היוון באש"ח	תוספת באחוזים
תאונות אישיות פרט	89,993	88,729	1.42%
תאונות אישיות קבוצתי	16,074	15,760	1.99%
נח"ל פרט	7,713	7,563	1.99%
נח"ל קבוצתי	372	367	1.30%
מחלות קשות	11,764	11,627	1.18%
סה"כ - בביטוח כללי	125,915	124,046	1.51%
מחלות קשות - חיים	4,943	4,891	1.08%
הוצאות רפואיות - חיים	3,617	3,569	1.3%
סה"כ מדווח בביטוח חיים	8,560	8,459	1.19%

השפעת ריבית חסרת סיכון על היוון / אי-היוון ההפרשות לתביעות תלויות - שייך			
ענפים	הפרשה לפני היוון באש"ח	הפרשה לאחר היוון באש"ח	תוספת באחוזים
תאונות אישיות פרט	85,086	83,886	1.43%
תאונות אישיות קבוצתי	16,074	15,760	1.99%
נח"ל פרט	7,713	7,563	1.99%
נח"ל קבוצתי	372	367	1.30%
מחלות קשות	11,436	11,304	1.17%
סה"כ - בביטוח כללי	120,681	118,880	1.51%
מחלות קשות - חיים	4,795	4,743	1.08%
הוצאות רפואיות - חיים	1,846	1,822	1.35%
סה"כ מדווח בביטוח חיים	6,641	6,565	1.15%

7. 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 בתוספת 0.5%	היוון: ריבית חסרת סיכון בתוספת 1.0%
כל הענפים בברוטו	134,476	135,596	134,033	131,012	129,551
פער בש"ח מההפרשה ללא היוון	-	-1,121	442	3,464	4,925
פער באחוזים מההפרשה ללא היוון	0.0%	-0.8%	0.3%	2.6%	3.7%
כל הענפים בשייר	127,322	128,384	126,898	124,025	122,636
פער בש"ח מההפרשה ללא היוון	-	-1,062	424	3,297	4,686
פער באחוזים מההפרשה ללא היוון	0.0%	-0.8%	0.3%	2.6%	3.7%

8. קיימת אי-וודאות סטטיסטית בתהליך הערכת ההפרשות האקטואריות השונות. הערכות אלו מבוססות על הנחות מסוימות, כאשר הנחות אלו מבטאות 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.

18.03.2015

אקטוארית ממונה ביטוח בריאות

אביטל יעל קולר

תאריך

תפקיד

שם האקטואר

חתימה



דין וחשבון אקטוארי בענפי ביטוח חיים

נכון לתאריך 31.12.2014

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 31/12/2014, כפי שמפורט להלן.

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

פרק ב' – היקף חוות הדעת האקטוארית

1. היקף חוות הדעת האקטוארית

- א. לצורך חישוב ההפרשות של המבטח, הסתמכתי על נתונים אשר הומצאו לי על ידי המבטח. בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לצורך הערכת ההפרשות לצורכי הדוחות הכספיים. בחנתי את סבירות והלימות הנתונים ובכלל זה השוויתי את הנתונים האמורים לנתוני השנה אליה מתייחס הדוח ולנתוני השנים הקודמות.
- ב. במידת הצורך הסתמכתי בהערכתי גם על נתונים שהתקבלו ממקורות מהימנים אחרים. בחנתי את מידת התאמת הנתונים והרלוונטיות שלהם.
- ג. ההנחות האקטואריות ששימשו אותי בעבודתי, וכן השיטות להערכת ההפרשות המפורטות להלן נקבעו על ידי, לפי מיטב שיפוטי המקצועי, וזאת בכפוף להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים בסעיף 1 לפרק ג' להלן.
- ד. לצורך חישוב השייר ביקשתי מהגורמים המוסמכים על ביטוח משנה של המבטח מידע בדבר הסדרי ביטוח המשנה של המבטח, יכולת גביית התביעות ובעיות במדיניות התשלום של מבטחי המשנה. בחנתי על סמך המידע שנמסר לי את ההשלכות וההשפעות של הסדרי ביטוח המשנה על ההפרשות.
- ה. ברצוני לציין שמבטחי המשנה בביטוח חיים של איי אי גיי ישראל אינם שייכים לקונצרן העולמי של AIG Inc. 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	21,420	16,011
נכות צמיתה ותמידית	16,274	12,033
נכות מתאונה	3,864	2,765
אבטלה	620	310
מוות מתאונה	196	137
סה"כ חיים פרט	42,374	31,256
חיים קבוצתי	0	0

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	755	755

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 group:

ענף	הפרשה ברוטו (אלפי ₪) (כולל בריאות)	הפרשה בשייר (אלפי ₪) (כולל בריאות)
חיים פרט	100	82
חיים קבוצתי	0	0

- ב. להלן פרוט השינויים על ההפרשות, באלפי ש"ח, הן ברמת הברוטו והן ברמת השייר –
1. עבור פוליסות שנכנסו לתוקף לאחר תום תקופת הדוח הכספי השנתי האחרון – סכום ההתאמה של ההפרשות, אשר נובע מההבדלים בין הנחות בסיס הפרמיה לבין הנחות בסיס ההפרשה – לא נדרשה התאמה כזאת..
 2. עבור פוליסות שנכנסו לתוקף לפני הדוח הכספי השנתי האחרון - סכום ההתאמה של ההפרשות, אשר נובע משינויים בהנחות, בשיטות או ברמת הפרמיה הצפויה להיגבות, ומתיקונים אחרים – לא היו שינויים כאלה.

פרק ג' – חוות הדעת

אני מצהירה ומאשרת כי בענף ביטוח חיים:

1. הערכתי את הפרשות המבטח המפורטות בפרק ב' בהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים להלן, והכול כתוקפם ביום הדוח הכספי:
 - א. הוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א – 1981 והתקנות לפיו;
 - ב. הוראות והנחיות המפקח על הביטוח;
 - ג. כללים 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. 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 לממוצע 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.
2. 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.
3. 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).
4. קיימת אי-וודאות סטטיסטית בתהליך הערכת ההפרשות האקטואריות השונות. הערכות אלו מבוססות על הנחות מסוימות, כאשר הנחות אלו מבטאות לצד הטוב ביותר את הידוע לנו היום. יתכנו שינויים עתידיים שישפיעו על הנחות אלו בסביבה החוקתית, המשפטית, החברתית והכלכלית, היכולים להשפיע על סך ההפרשות האקטואריות בעתיד שלא יוכלו לצפות מראש.



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 2014
תאריך הדו"ח:	18 במרס 2015

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 31.12.2014
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	
2,891	1,527	1,364	1
1,004	162	842	2
868	131	737	3
858	141	717	4
712	128	584	5

שכר ששולם לדירקטורים חיצוניים- 612 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 של החברה. AEHL הינה חברת בקונצרן AIG העולמי (American International Group, Inc.) ("AIG"). AIG מחזיקה בהיתר השליטה הסופי בחברה.

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 המיירים המוחזקים על-ידי בעל עניין בחברה לתאריך הדוח

שעור החזקה			ע.נ. מוחזק בתאריך 31/12/14	שם הנייר	מס' חברה ברשם	שם בעל העניין
בסמכות למנות לדירקטורים	בהצבעה	בהון				
100%	100%	100%	5,730	מניות רגילות	חברה זרה	AIG Europe Holdings Ltd.

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

הונה הרשום של החברה הוא 45,000,100 ש"ח, שהוא 45,000,100 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.

הונה המונפק והנפרע של החברה הוא 5,730 ש"ח, שהוא 5,730 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.



תקנה 26: הדירקטורים של החברה

1. **שם:** Ralph Mucirino יו"ר הדירקטוריון
מספר דרכון: 113008316
שנת לידה: 1946
מען להמצאת כתבי בי-דין: ניו-יורק, מדינת ניו-יורק ארה"ב
נתינות: ארה"ב
חברות בועדת הדירקטוריון: לא
דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: לא
האם הוא עובד של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן,
President, U.S Consumer Insurance, AIG
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 13.1.2011
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא מכהן כדירקטור:
אקדמית. COO של קונצרן AIU
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

2. **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,
Chief Distribution Officer, Global Distribution, AIG
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 17.08.2011
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא מכהן כדירקטור:
השכלתו: אקדמית. תפקידים בכירים בתחום ביטוח הפרט ב- AIG Europe
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

3. **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,
Head of Global Accident & Health, AIG
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 27.07.2010
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא מכהן כדירקטור:
השכלתו: אקדמית. מנהל סיכונים אזורי AIG Int. Personal Lines, AIG
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

4. **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,
Chief Financial Officer, AIG Europe
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
5. **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 היא עובדת של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן,
Senior Managing Director, AIG
התאריך שבו החלה כהונתה כדירקטורית: 28.4.13
השכלתה והתעסקותה בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם היא מכהנת
כדירקטורית: השכלתה: 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
6. **שם:** דוד קליין
מספר ת.ז.: 007256647
שנת לידה: 1935
מען להמצאת כתבי בי-דין: רח' ז'בוטינסקי 30, כפר סבא
נתינות: ישראלית
חברות בועדת הדירקטוריון: כן. חבר ועדת השקעות, חבר ועדת תגמול וחבר 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".
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

7. **שם:** ז'ול פולק
מספר ת.ז.: 026059444
שנת לידה: 1946
מען להמצאת כתבי בי-דין: רח' 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. מנכ"ל חברת "ז'ול פולק ניהול עסקי בע"מ".
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא
ביום 27.2.15 סיים ז'ול פולק את כהונתו השלישית כדירקטור חיצוני בחברה. החברה מעוניינת להודות למר פולק על תרומתו רבת השנים להצלחת החברה.

8. **שם:** עליזה רוטברד
מספר ת.ז.: 060477510
שנת לידה: 1946
מען להמצאת כתבי בי-דין: רח' הרצל רוזנבלום 6, תל-אביב
נתינות: ישראלית
חברות בועדת הדירקטוריון: כן, ועדת הביקורת, ועדת השקעות, 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 כדירקטורית: השכלה אקדמאית, תואר ראשון בפיזיקה ובמתמטיקה, דירקטורית בקמהדע, פוינטר שגריר, RED-HILL BIO, וחברות נוספות..
האם היא בת משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

9. **שם:** אתי לבני
מספר ת.ז.: 003782372
שנת לידה: 1948
מען להמצאת כתבי בי-דין: וינגייט 122 הרצליה
נתינות: ישראלית
חברות בועדת הדירקטוריון: כן. ועדת הביקורת, 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 כדירקטורית: השכלה אקדמאית, עורכת דין, קרן מקפת גמל, סימטרון בע"מ, יוזמה בע"מ, ובחברה לאיתור ולהשבת נכסי נספי השואה בע"מ.
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
השכלתו וניסיונו 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.
שנת תחילת הכהונה: 2012

4. שם: שרון שחם
מספר ת.ז.: 017331422
שנת לידה: 1973
התפקיד שהיא ממלאת בחברה: סמנכ"ל ביטוח מסחרי
האם היא בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה: לא
השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית. תואר ראשון בתקשורת ומנהל עסקים, תואר שני במשפטים, תואר שני במנהל עסקים. מנהלת מחלקת רכוש וחבויות, 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.: 013215868
 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.
 שנת תחילת הכהונה: 2008
6. שם: ליאור שיינין
 מספר ת.ז.: 028024099
 שנת לידה: 1970
 התפקיד שהוא ממלא בחברה: סמנכ"ל ערוצי הפצה
 האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה: לא
 השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית, סמנכ"ל ביטוח פרט
 שנת תחילת הכהונה: 2003
7. שם: נורית קנטור
 מספר ת.ז.: 031817356
 שנת לידה: 1974
 התפקיד שהיא ממלאת בחברה: סמנכ"ל 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: גיל שגיב
מספר ת.ז.: 025469248
שנת לידה: 1973
התפקיד שהוא ממלא בחברה: סמנכ"ל שיווק
האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה: לא
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמית, תואר ראשון בהנדסה ותואר שני במנהל עסקים. ב- 5 השנים האחרונות שימש כמנהל השיווק וחבר הנהלה ב- "קרדן רכב בע"מ", זכיינית Avis בישראל.
שנת תחילת הכהונה: 2014

10. שם: אבירם גביש
מספר ת.ז.: 029312550
שנת לידה: 1972
התפקיד שהוא ממלא בחברה: סמנכ"ל, היועץ המשפטי הראשי וממונה הציות והאכיפה הפנימית
האם הוא בן 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 בשלמה 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 בכיטוח כללי ובביטוח ובריאאות
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 לואו

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 פיננסיים.
שנת תחילת הכהונה: 2013

14. שם: אורנה קרני

מספר ת.ז.: 025164567

שנת לידה: 1973

התפקיד שהיא ממלא בחברה: מנהלת ביטוח חיים ובריאות

האם היא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה: לא
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: תואר ראשון בניהול, תואר שני במנהל
עסקים, תואר ראשון במשפטים. ניהול מיזמים משולבים בחברת כלל ביטוח בע"מ, ניהול פיתוח
עסקי חו"ל בחברת כלל בריאות בע"מ.
שנת תחילת הכהונה: 2014

15. שם: יפעת רייטר

מספר ת.ז.: 029480548

שנת לידה: 1972

התפקיד שהיא ממלא בחברה: מנהלת מוצרי פרט

האם היא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה: לא
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: תואר ראשון בכלכלה ומימון, תואר שני
במנהל עסקים. מנהלת מחלקת רכב ודירה.
שנת תחילת הכהונה: 2014

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 הזר, 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 2014
ביום 14 במרס 2014, התקבלה החלטה בכתב של האסיפה הכללית של החברה בדבר שינויים לתקנון ולתזכיר החברה.

השינויים העיקריים שבוצעו בתקנון החברה הינם כדלקמן: איחוד הון- הון המניות הרשום של החברה, אשר הורכב משני סוגים של מניות (מניות הצבעה ומניות רגילות), אוחד לסוג אחד של מניות רגילות; בוטלה זכות הסירוב הראשונה והדרישה לקבלת אישור מראש של דירקטוריון החברה לכל העברה של מניות החברה; בוטלה חובת קיום אסיפה שנתית (למעט אסיפה שנתית שמטרתה מינוי רו"ח מבקר או על-פי בקשה של בעל מניות או דירקטור); נקבע מנגנון חלופי לאישור עסקאות שאינן חריגות; ההוראה המתייחסת להרכב הדירקטוריון הותאמה לדרישות הדין שחל על מבטח; בוטלה האפשרות למנות דירקטורים חליפים; שונה סעיף השיפוי והביטוח, כך שהחברה תהיה רשאית לשפות ולבטח נושא משרה מתשלום שהוטל על נושא משרה במסגרת תשלום לנפגע הפרה וכן בגין הוצאות שהוציא נושא משרה במסגרת הליך של הטלת עיצום כספי בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות; סעיף מטרות הועבר מתזכיר החברה לתקנות ועודכן, כך שמטרת החברה תהיה לעסוק בכל עיסוק חוקי ונוספה האפשרות לחברה לתרום סכומים סבירים למטרות צדקה, אף אם הדבר אינו עולה בקנה אחד עם שיקוליה העסקיים; סעיף הגבלת אחריות בעלי המניות של החברה הועבר אף הוא מתזכיר החברה לתקנון.

בהתאם לכך, הוראות תזכיר החברה עודכנו כך, שתהייה זהות להוראות המקבילות בתקנון 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: ראה פירוט בביאור 12 לדוחות הכספיים.
2. שינוי ההון הרשום או המונפק של החברה: ראה פירוט בתקנה 28 לעיל.
3. שינוי תזכיר או תקנון החברה: ראה פירוט בתקנה 28 לעיל.
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: ראה פירוט בתקנה 22 לעיל.

ב. החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים: אין.

ג. החלטות אסיפה כללית מיוחדת:

1. ביום 14 בפברואר 2014, התקבלו באסיפה הכללית של החברה ההחלטות הבאות: חידוש פוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים לנושאי המשרה והדירקטורים של החברה; מינוי משרד, קסלמן וקסלמן, לרואי החשבון המבקרים של החברה והארכת כהונתה של גב' עליזה רוטברד, כדירקטורית חיצונית בחברה, עד ליום 24 בפברואר 2017.
2. ביום 20 במרץ 2014, התקבלו באסיפה הכללית של החברה ההחלטות הבאות: הארכת כהונתם של גב' אתי לבני ומר דוד קליין, כדירקטורים החיצוניים של החברה, עד ליום 1 באפריל 2017; איחוד הון המניות הרשום של החברה והחלטה בדבר שינויים בתקנון ובתזכיר החברה. לפרטים נוספים אודות איחוד ההון והשינויים העיקריים בהוראות התזכיר והתקנון של החברה, ראה תקנה 28 לעיל.
3. ביום ה-25 במאי 2014, אישרה האסיפה הכללית של החברה את חידושו של הסכם ביטוח המשנה בגין אירועי קטסטרופה לשנת 2014.
4. ביום 7 לאוקטובר 2014, התקבלה באסיפה הכללית של החברה החלטה לשנות את נוסח כתב השיפוי והפטור של החברה, כך שהחברה תשפה נושא משרה מתשלום שהוטל עליו במסגרת תשלום לנפגע הפרה וכן בגין הוצאות שהוציא נושא משרה במסגרת הליך של הטלת עיצום כספי בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות.

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 תקנה 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 שמיים 1 בפברואר 2014 ועד יום 31 בינואר 2015 בגבולות אחריות של 25 מיליון דולר (ארה"ב) למקרה ולתקופה כולל הוצאות משפטיות (למעט בישראל) של 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. בנוסף, החברה התחייבה לשפות את נושאי המשרה בחברה מתשלום שהוטל עליהם במסגרת תשלום לנפגע הפרה וכן בגין הוצאות שהוציאו נושאי המשרה במסגרת הליך של הטלת עיצום כספי בעניינם, לרבות הוצאות התדיינות סבירות.

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 2015

שי פלדמן
Shay Feldman
מנכ"ל

ראלף מוסרינו
Ralph Mucerino
יו"ר הדירקטוריון