

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2015

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 2015

15 במרס 2016

תיאור עסקי התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015

דוח זה מהווה תיאור של עסקי החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2015, והינו סוקר את החברה והתפתחות עסקיה כפי שחלו בשנת 2015 ("תקופת הדוח" או "שנת הדוח"). הנתונים המצוינים בדוח זה מעודכנים ליום 31 בדצמבר 2015 ("מועד הדוח"), אלא אם צוין אחרת במפורש.

בהתאם לתקנה 8 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, הוראות תקנות 8(ב), 8א ו-88 לתקנות כאמור אינן חלות על מידע בדוח התקופתי של מבטח.

החברה הינה "מבטח" כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ("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 וחסכון 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.

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 צויין 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
14	עמ'	1.4 חלוקת דיבידנדים
14	עמ'	
		2. חלק ב' - תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות
15	עמ'	2.1 תחום פעילות א' - ביטוח רכב רכוש
15	עמ'	2.1.1 מוצרים ושירותים
15	עמ'	2.1.2 תחרות
15	עמ'	2.1.3 לקוחות
16	עמ'	
16	עמ'	2.2 תחום פעילות ב' - ביטוח רכב חובה
16	עמ'	2.2.1 מוצרים ושירותים
17	עמ'	2.2.2 תחרות
17	עמ'	2.2.3 לקוחות
16	עמ'	
18	עמ'	2.3 תחום פעילות ג' - ביטוח דירה
18	עמ'	2.3.1 מוצרים ושירותים
18	עמ'	2.3.2 תחרות
18	עמ'	2.3.3 לקוחות
19	עמ'	
19	עמ'	2.4 תחום פעילות ד' - ביטוח מסחרי
19	עמ'	2.4.1 מוצרים ושירותים
20	עמ'	2.4.2 תחרות
20	עמ'	2.4.3 לקוחות
19	עמ'	
21	עמ'	2.5 תחום פעילות ה' - ביטוח בריאות
21	עמ'	2.5.1 מוצרים ושירותים
21	עמ'	2.5.2 תחרות
21	עמ'	2.5.3 לקוחות
22	עמ'	
22	עמ'	2.6 תחום פעילות ו' - ביטוח חיים
22	עמ'	2.6.1 מוצרים ושירותים
23	עמ'	2.6.2 תחרות
23	עמ'	2.6.3 לקוחות

3. חלק ג' - מידע נוסף אודות ענפי ביטוח כללי שלא נכללו בתחומי הפעילות עמ' 24

4. חלק ד' - מידע נוסף ברמת כלל החברה עמ' 24

עמ' 24	4.1	מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה
עמ' 31	4.2	חסמי כניסה ויציאה
עמ' 32	4.3	גורמי הצלחה קריטיים
עמ' 33	4.4	השקעות
עמ' 33	4.5	ביטוח משנה
עמ' 38	4.6	הון אנושי
עמ' 40	4.7	שיווק והפצה
עמ' 43	4.8	ספקים ונותני שירותים
עמ' 43	4.9	רכוש קבוע
עמ' 44	4.10	עונתיות
עמ' 44	4.11	נכסים בלתי מוחשיים
עמ' 45	4.12	גורמי סיכון
עמ' 46	4.13	הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה
עמ' 46	4.14	תחזיות אחרות והערכות לגבי עסק חברה

5. חלק ו' - מידע בדבר משטר תאגידי

עמ' 46	5.1	דירקטורים חיצונים
עמ' 47	5.2	מבקר פנים
עמ' 47	5.3	רואה חשבון מבקר
עמ' 48	5.4	אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
עמ' 49	5.5	היערכות ליישום משטר כושר הפירעון לפי הדירקטיבה Solvency II

1. חלק א': פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

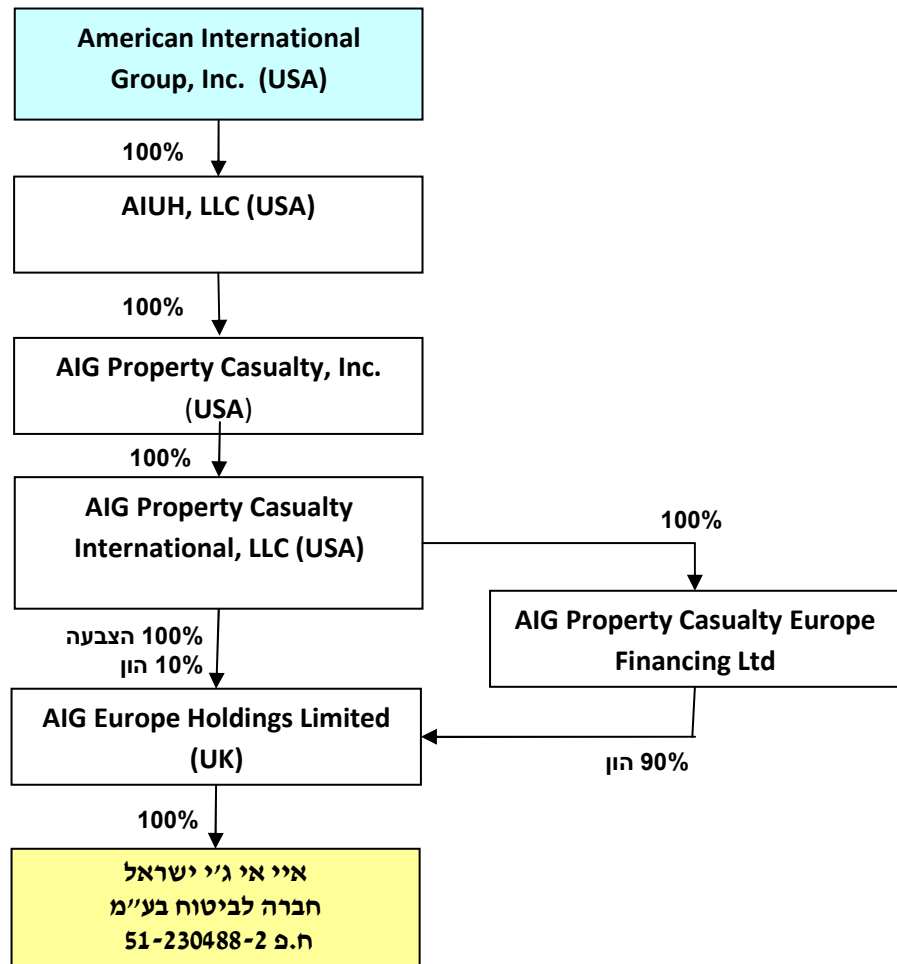
1.1 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

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 שלושה אגפים עסקיים (ביטוחי פרט, ביטוחי חיים ובריאות, וביטוחים מסחריים) ואגפי מטה, הפצה, מכירות ולקוחות.

החברה משוקקת 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 והמאפיינים הכלליים שלהם 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 יגרם 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 ("פוליסה 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 מסוימים של הנהגים; וותק בנהיגה וניסיון תביעות העבר.

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 יגרם 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.

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") ובהתאם להוראות הרלוונטיות בפרק "מדידה, הון וניהול נכסים והתחייבויות" בקודקס הרגולציה. הפרק כולל, בין היתר, הנחיות למדידה של התחייבויות ביטוח חיים, ביטוח כללי וביטוח בריאות והוא כולל, בין היתר, הוראות לעניין עתודות ביטוח, נוהג מיטבי לחישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי לצורך דיווח כספי, קיבוץ ענפים, קביעת גובה העתודה בגין פוליסות שנמכרו בפרקי זמן הסמוכים ליום המאזן ובגין סיכונים לאחר יום המאזן וכפילות סיוע ישיר.

תעריפים דיפרנציאליים מידע ופיקוח

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

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

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

הפרמטרים לקביעת התעריף הדיפרנציאלי כוללים, בין היתר, נפח מנוע; מין, ו/או גיל הנהג הצעיר ביותר הצפוי להשתמש ברכב; ותק רישיון נהיגה של הנהג הצעיר ביותר הצפוי להשתמש ברכב; מספר תביעות גוף קודמות ו/או מספר שלילות רישיון בשלוש שנים האחרונות של כל הנהגים הצפויים להשתמש ברכב; 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 ומין של הנהג הצעיר ביותר הצפוי להשתמש ברכב, דגם ושנתון הרכב, נפח מנוע, ותק רישיון הנהיגה של הנהג הצעיר ביותר הצפוי להשתמש ברכב, מספר תביעות קודמות ו/או מספר שלילות רישיון בשלוש שנים האחרונות של כל הנהגים הצפויים להשתמש ברכב, מספר כריות האוויר ברכב, מערכת ABS ו ESP.

ביום 7 בינואר 2016, פרסמה הממונה את חוזר 2016-1-1 שעניינו "תיקון הוראות החוזר המאוחד בענף ביטוח רכב חובה" ("התיקון לקודקס- ענף רכב חובה"). במסגרת התיקון כאמור הסדירה הממונה את הנושאים הבאים: (1) עדכון דמי הביטוח לכלי רכב פרטיים בביטוח השיווי; (2) קביעת תעריף סיכון זהה למבוטח בעל סיכון זהה ללא

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

קשר להיותו מבוטח בודד או חלק מקבוצה מאוגדת; (3) מתן אפשרות לחברת ביטוח להעניק החזר פרמיה בסוף תקופת הביטוח לנהגים זהירים; ו- (4) ביטול מנגנון ההצמדה האוטומטית של דמי ביטוח רכב חובה למדד המחירים לצרכן. הוראות התיקון יחולו על פוליסות ביטוח שתקופת הביטוח בהן מתחילה ביום 1 במרס 2016.

החברה לומדת, בימים אלה את הוראות התיקון לקודקס- ענף רכב חובה, ולהערכת החברה להוראות התיקון כאמור עשויות להיות השפעה מהותית על שיעור דמי הביטוח בענף רכב חובה. הערכת החברה הינה בגדר מידע צופה פני עתיד המבוסס על המידע המצוי בידיה במועד פרסום הדוח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מן התוצאות המוערכות, בין היתר, לאור התנהגות המתחרים והלקוחות בענף לאחר כניסתו לתוקף של התיקון.

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 2013 על 3.0% ובשנת 2014 ו-2015 על 3.1%.

בחודש ינואר 2016, פרסמה הממונה את טיוטת חוזר שכותרתה "תיקון הוראות החוזר המאוחד בענף ביטוח רכב חובה". מטרת הטיוטה הינה לעדכן את דמי הביטוח השיורי לכלי רכב פרטיים ומסחריים במטרה להגביר את התחרות בענף ביטוח רכב חובה, וכן להתאים טוב יותר את דמי הביטוח שגובה הפול לסיכון המבוטח ולסיכון של כלי הרכב בהתאם למערכות בטיחות המותקנות בו.

להערכת החברה להוראות התיקון לקודקס- ענף רכב חובה ולטיוטה כאמור, אם וככל תיכנס לתוקף במתכונת הנוכחית, עשויות להיות השפעה מהותית על שיעור הפסדי הפול. הערכת החברה הינה בגדר מידע צופה פני עתיד המבוסס על המידע המצוי בידיה במועד פרסום הדוח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מן התוצאות המוערכות, בין היתר, לאור הנוסח הסופי של הטיוטה והתנהגות המתחרים והלקוחות בענף לאחר כניסתו לתוקף של הוראות התיקון והטיוטה.

הקרון לפיצוי נפגעי תאונות דרכים ("קרנית")

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

בנוסף, בהתאם לצו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מימון עלות אספקת שירותים), התש"ע-2009 על מבטח להעביר לקרנית 9.4% מהפרמיה בעד כל הפוליסות שהוציא לפי פקודת ביטוח כנגד העברת האחריות לכלל 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 של המבוטח דרכו.

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

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

הסדר רכב-אופנוע: היה ואירעה תאונת דרכים שבה היו מעורבים אופנוע אחד או יותר ורכב אחר אחד או יותר שאינו אופנוע, ישלמו המבטחים של הרכב האחר למבטחים של האופנוע, 75% מהפיצויים על נזקי גוף שהמבטחים של האופנוע חייבים בתשלום עקב התאונה, למעט תשלום פיצויים לנפגעים מחוץ לרכב. המבטחים של הרכב האחר יהיו חייבים יחד ולחוד כלפי המבטחים של האופנוע, ובינם לבין עצמם יישאו 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 הפל"ד, שהמבטחים של הרכב הקל חייבים בתשלום עקב התאונה, למעט תשלום לפי הסדר רכב אופנוע או תשלום פיצויים לנפגעים מחוץ לרכב. המבטחים של הרכב הכבד יהיו חייבים יחד ולחוד כלפי המבטחים של הרכב הקל ובינם לבין עצמם, 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 ("הפוליסה התקנית לדירות"). הפוליסה התקנית לדירות כוללת כיסויים לדירה כנגד אובדן או נזקים שונים שייגרמו לדירה בעטיים של גורמים שונים כדוגמת אש, ברק, רעם, עשן, התפוצצות או התלקחות, רוח שמהירותה עולה על 30 קשר, סערה לרבות גשם, שלג וברד, נפילת כלי טיס, נפילת חפצים מכלי טיס ורעד על קולי הנגרם מכלי טיס, מגע או התנגשות של כלי רכב בדירה, פעולות זדון מסוימות, גניבה, שוד ופריצה, התקהלות אסורה והתפרעות, רעידת אדמה ושיטפון או הצפה ממקור מים חיצוני.

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 מפותחים 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.

להערכת החברה התיקון כאמור יביא לצמצום ההבדלים בין תנאי הביטוח השונים אשר מוצעים על ידי חברות הביטוח בישראל בענף ביטוח דירות, ויגרום ללקוחות להתמקד בפרמטרים של תעריף ושירות בבחירת חברת הביטוח. כתוצאה מכך התחרות בענף ביטוח דירה תגבר ותשפיע על שיעור הפרמיה ורווחיות החברה בענף זה.

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 חבויות

ביטוחי חבויות מיועדים לכיסוי חבותו על-פי דין של מבוטח בגין נזק שהמבוטח עלול לגרום לצד שלישי כלשהו. סוגי ביטוח החבויות 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 חבויות, על-פי רוב, תקופת הביטוח הינה לשנה, אך משך בירור התביעות הנו ארוך יותר בממוצע לעומת ביטוחי הרכוש. הגורמים העיקריים לכך הם: מורכבות הבירור העובדתי והמשפטי, פרק הזמן שבין מועד התגבשות החבות והנזק ובין מועד הגשת התביעה, ותקופות התיישנות ארוכות יותר בהשוואה לביטוחי הרכוש. לפיכך, נחשבים ביטוחי 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 התשמ"א-1981 ("חוק חוזה ביטוח"), 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 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 שמשווקת 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, ביטוח מפני מחלות ואשפוז, וביטוח נסיעות לחו"ל.

הפוליסות בתחום ביטוח בריאות כפופות, בין היתר, להוראות חוק חוזה הביטוח, 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 ("תקנות ביטוח בריאות קבוצתי"), וכן להוראות והנחיות המפקח המתפרסמות מעת לעת.

בהקשר זה, יצוין, כי בחודש יולי 2015, פורסמו ברשומות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (ביטוח בריאות קבוצתי), התשע"ה-2015. תקנות אלו כוללות תיקונים לתקנות ביטוח בריאות קבוצתי, בין היתר, בנושאים הבאים: צירוף מבוטחים, קביעת תקרת העלאת דמי ביטוח במהלך תקופת הביטוח או במועד חידוש הפוליסה, מתן הודעות למבוטח בעקבות חידוש הפוליסה או שינוי בתנאי הביטוח במהלך תקופת הביטוח וכן הגבלת תקופת הביטוח בפוליסת בריאות קבוצתית לחמש שנים.

כמו כן, בחודש נובמבר 2015, נכנס לתוקף חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2015 ו-2016), תשע"ו-2015. פרק הבריאות בחוק כאמור נועד, בין היתר, לטפל בכשלי השוק בענף ביטוחי הבריאות ולגרום להוזלת הוצאותיהם של משקי הבית על שירותי בריאות פרטיים. בחוק נקבע, בין היתר, כי חברות הביטוח לא יתנו למטופל החזר כספי או פיצוי בשל ניתוח, וכן כי חברות הביטוח לא יוכלו להציע יותר שירות המציע החזר הוצאות רפואיות במקרה של בחירת רופא מנתח (למעט לגבי רופאים המופיעים ברשימה סגורה ופומבית של חברת הביטוח הכוללת עד 50 רופאים מומחים בתחומים ייחודיים או באזורים גאוגרפיים שבהם קיים מספר מצומצם של רופאים מומחים), אלא שירות של הסדר בלבד המבוסס על התקשרות בין חברות הביטוח לבין הרופא המומחה או מוסד רפואי. הוראות פרק הבריאות בחוק כאמור ייכנסו לתוקף ביולי 2016.

בנוסף, החל מחודש פברואר 2016, הנוסח של פוליסת ניתוחים (פוליסה לביטוח ניתוחים וטיפולים מחליפי ניתוח בישראל כולל התייעצות), כפוף לתנאי הפוליסה התקנית הקבועים לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאים בחוזה ביטוח לניתוחים וטיפולים מחליפי ניתוח בישראל), תשע"ה-2015 ("הפוליסה התקנית לניתוחים"). הפוליסה התקנית לניתוחים כוללת כיסויים בישראל להוצאות ניתוח, לטיפול מחליף ניתוח, לשכר מנתח ולהתייעצויות עם רופא מומחה, והחברה לא רשאית לשנות את נוסח התנאים האמורים וכן להוסיף או לגרוע כיסוי מהפוליסה התקנית לניתוחים, אלא אם כן השינוי אושר מראש ובכתב בידי הממונה.

במקביל לפרסום התקנות כאמור פורסם חוזר בעניין "הוראות יישום לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאים בחוזה ביטוח לניתוחים, טיפולים מחליפי ניתוח והתייעצויות בישראל)". החוזר קובע הוראות לעניין פניית מבטחים למי שהיו מבוטחים בפוליסות ניתוחים ערב תחילתן של התקנות כאמור לשם מתן אפשרות מעבר למבוטחים אלו לפוליסה התואמת את הוראות התקנות וכן מידע שיש למסור למפקח על הביטוח בנוגע לפוליסות כאמור.

החברה הינה אחת מחברות הביטוח הראשונות אשר אישרה מול הממונה מוצרי ביטוח בריאות בהתאם לרפורמה בביטוחי הבריאות וקיבלה אישור לשווק את כלל מוצרי הבריאות שברשותה בתחילת חודש פברואר. להערכת החברה, נכון למועד פרסום הדוח לא ניתן להעריך את ההשלכות המדויקות של הרפורמה בביטוחי הבריאות אשר תלויות בין היתר בעוצמת התחרות בין חברות הביטוח.

החברה מנהלת תחום ביטוח זה בשלש קטגוריות עיקריות:

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

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.

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, ללוויים פרטיים הנוטלים הלוואות לדיור והן ללקוחות קולקטיביים.

ביטוח חיים

פוליסת ביטוח חיים מבטיחה תשלום חד פעמי או קצבתי 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 וביטוח מחלות קשות.

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.

ביטוח בריאות משלים

פוליסות בריאות המעניקות כיסוי למימון הוצאות רפואיות מסוג "משלים שב"ן" ו"שקל ראשון". פוליסות מסוג "משלים שב"ן" משלימות 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.

1.3 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

בשנים 2014-2015 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.

בהתאם למדיניות ניהול ההון של החברה, הכוללת גם מדיניות ביחס לחלוקת דיבידנדים, על החברה להחזיק הון של 120% מההון העצמי המנימאלי הנדרש ובכפוף לתנאים מסוימים נוספים שנקבעו במדיניות כאמור, החברה תהיה רשאית לשלם דיבידנד לבעלי מניותיה מעל הסף כאמור.

ביום 27 באוקטובר 2015, הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסכום של 35 מיליון ש"ח ל-AEHL. הדיבידנד שולם ביום 19 בנובמבר 2015.

בשנת 2014 חילקה החברה דיבידנד בסכום של 35 מיליון ש"ח ל-AEHL. בשנת 2013 החברה לא חילקה דיבידנד לבעלי מניותיה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2015, קיים עודף בהון העצמי של החברה, לעומת ההון העצמי הנדרש על-פי תקנות הון עצמי מינימאלי בסך כולל של כ- 311.9 מיליון ש"ח.

ההון העצמי של החברה עלה בסך של 81,688 אלפי ש"ח בשנת הדוח, אשר סווגו לעודפים בגין אימוץ של חוזר חישוב עתודות בביטוח כללי. לפרטים ראה ביאור 2 יח (1) לדוחות הכספיים.

2. חלק ב' - תיאור ומידע על תחומי הפעילות של החברה

2.1 תחום פעילות א' - ביטוח רכב רכוש

2.1.1 מוצרים ושירותים

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

בשנת 2015 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 2015, המתחרות העיקריות בתחום זה על פי מחזור הפרמיות, הינן מנורה חברה לביטוח בע"מ ("מנורה") (13.1%), הראל חברה לביטוח בע"מ ("הראל") (12.0%), הפניקס חברה לביטוח בע"מ ("הפניקס") (12.0%), איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ ("ביטוח ישיר") (11.3%) ומגדל חברה לביטוח בע"מ ("מגדל") (9.2%) חלקה של החברה מתוך סה"כ דמי הביטוח בתחום זה היה, בתקופה האמורה, הינו כ- 3.9%.

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

בהקשר זה, יצוין, כי בחודש מאי 2015 פורסם מדד שירות חברות הביטוח לשנת 2014 ("מדד השירות"). מדד השירות מאפשר למבוטחים להשוות בין מוצרי ביטוח שונים, והוא עשוי להגביר את התחרות בשוק הביטוח היות והוא משקף את רמת השירות של חברות הביטוח, בכל אחד ממוצרי הביטוח המרכזיים בישראל. מדד השירות פועל כך שלכל מוצר ביטוח מחושב מדד שירות המבוסס על שלושה רכיבים: 1. תשלום תביעות - אחוז התביעות שאושרו ושולמו, ומהירות הטיפול בהן; 2. טיפול בפניות - מידת שביעות הרצון של לקוחות מטיפול החברה בפניות אליהן; 3. תלונות ציבור - שקלול התלונות שהוגשו ונבדקו באגף שוק ההון. בהתאם לנתונים שפורסמו על ידי משרד האוצר ניתן לראות כי החברה נמצאת במקום הראשון בתשלום תביעות ובטיפול פניות לקוחות בתחום רכב רכוש.

להערכת החברה פרסום מדד השירות בתדירות שנתית יגביר את התחרות בתחום ביטוח רכב רכוש, וכן עשוי למצב את החברה כאחת החברות המובילות בשוק הביטוח במתן שירות ללקוחותיה בתחום זה.

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

2.1.3 לקוחות

- א. החברה מוכרת את המוצר בעיקר ללקוחות פרטיים בשיווק ישיר.
- ב. להלן התפלגות דמי הביטוח בתחום זה (באלפי ש"ח):

2013	2014	2015	
177,287	202,952	226,806	מבוטחים פרטיים
50,351	53,620	57,371	באמצעות תיווך סוכני ביטוח
227,638	256,572	284,177	סה"כ

- ג. לחברה אין תלות בלקוח בודד.
- ד. אין לקוח שהכנסות החברה ממנו מהוות 10% או יותר מסך הכנסות החברה.
- ה. שיעור חידושים בשנת 2015 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף בשנה הקודמת הסתכם ב- 77.5%.
- ו. שיעור הפלח המשותף של לקוחות מבוטחים בתחום זה עם רכב חובה לשנת 2015 הינו כ- 83.1%.
- ז. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום רכב רכוש במונחי דמי הביטוח לשנת 2015 באחוזים:

שנת תחילת הביטוח בפוליסה הראשונה בחברה	אחוזים
2015	35%
2014	16%
2013	10%
עד 2012	39%
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 חוק 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, כלל, חברה לביטוח בע"מ ("כלל"), הראל, מנורה והפניקס. על-פי נתוני הדוחות הכספיים לתשעת החודשים הראשונים של 2015, חלקן הכולל של החברות הנ"ל בסך דמי הביטוח ברוטו בענף עומד על כ-51.1%. 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. בהתאם לנתונים שפורסמו על ידי משרד האוצר ניתן לראות כי החברה נמצאת במקום הראשון בטיפול בפניות לקוחות בתחום רכב חובה.

בנוסף, להערכת החברה פרסום מדד השירות בתדירות שנתית יגביר את התחרות בתחום ביטוח רכב חובה.

2.2.3 לקוחות

- א. החברה מוכרת את המוצר בעיקר ללקוחות פרטיים בשיווק ישיר.
- ב. להלן התפלגות דמי הביטוח בתחום זה (באלפי ש"ח):

2013	2014	2015	
111,563	121,499	130,371	בשיווק ישיר
23,452	24,773	16,411	באמצעות תיווך סוכני ביטוח
135,015	146,272	146,782	סה"כ

- ג. לחברה אין תלות בלקוח אחד בודד.
- ד. אין לקוח שהכנסות החברה ממנו מהוות 10% או יותר מסך הכנסות החברה.
- ה. שיעור החידושים בשנת 2015 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף בשנה הקודמת הסתכם ב-73.4%.
- ו. שיעור הפלח המשותף של לקוחות מבוטחים בתחום זה עם רכב רכוש לשנת 2015 הינו כ-90.5%.
- ז. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום רכב חובה במונחי דמי הביטוח לשנת 2015 באחוזים:

שנת תחילת הביטוח בפוליסה הראשונה בחברה	אחוזים
2015	31%
2014	17%
2013	11%
עד 2012	41%
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 ועוד.

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 2015 לא פיתחה החברה מוצרים מהותיים חדשים בתחום ביטוח זה.

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

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 2015 המתחרות העיקריות בתחום זה, על-פי מחזור פרמיות הביטוח, הינן כלל (16.2%), הפניקס (14.4%), הראל (13.3%), מנורה (12.0%), ומגדל (11.3%). חלקה של החברה מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-6.4%.

מאחר והכיסוי הביטוחי המוצע על-ידי חברות הביטוח השונות הוא דומה, ולאור העובדה שניתן להשוות את תעריפי ביטוח הדירה שגובות החברות השונות במחשבון ביטוח דירה 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. בהתאם לנתונים שפורסמו על ידי משרד האוצר ניתן לראות כי החברה נמצאת במקום הראשון בתשלום תביעות ובטיפול בפניות לקוחות בתחום ביטוח דירה.

כמו כן, להערכת החברה מחשבון ביטוח דירה עשוי להגביר את התחרותיות בענף ביטוחי דירות ולהשפיע על גובה הפרמיה ורווחיות החברות בענף זה. עם זאת, בשלב זה, לא ניתן להעריך את השלכות השקת המחשבון כאמור על החברה, שכן השלכותיו בפועל תלויות בהתנהגות המתחרים והלקוחות.

בנוסף, להערכת החברה פרסום מדד השירות בתדירות שנתית יגביר את התחרות בתחום ביטוח דירה, וכן עשוי למצב את החברה כאחת החברות המובילות בשוק הביטוח במתן שירות ללקוחותיה בתחום זה.

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

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 2015 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף שנה קודמת הסתכם בכ-88.5%.
- ד. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום ביטוח דירה במונחי דמי הביטוח לשנת 2015 באחוזים:

שנת תחילת הביטוח בפוליסה הראשונה בחברה	אחוזים
2015	17%
2014	14%
2013	10%
עד 2012	59%
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 כדין, שביצעו בעת היותם בתפקיד. בדרך כלל, מכסה הפוליסה את אחריות נושא המשרה על פי חוק החברות והוראות דין אחרות (בארץ ובחו"ל), הקובעות חובת זהירות וחובות אמונים ונאמנות שונות, החלות על הדירקטורים ו/או על נושאי המשרה והמטילות עליהם חבות אישית.
- **ביטוח אחריות מקצועית -** כיסוי לבעלי מקצועות חופשיים שונים מפני תביעות נזיקיות כנגדם בגין נזקים, הנגרמים לצד שלישי כתוצאה מטעות או רשלנות מקצועית.
- **ביטוח חבות מעבידים -** כיסוי למעבידים מפני תביעות נזיקיות כנגדם בגין נזקי גוף (תאונה או מחלה), שנגרמו לעובד בעת עבודתו עקב רשלנות המעביד. בדרך כלל מכסה הפוליסה את חבות המעביד על-פי פקודת הנזיקין [נוסח חדש], התשכ"ח-1968 ("פקודת הנזיקין"), בסכום העולה על סכום הפיצוי הניתן על-ידי המוסד לביטוח לאומי.
- **ביטוח אחריות 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.

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

- 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.

ענפים אלו הינם עתירי ביטוח משנה, בין השאר, עקב ההיקף הכספי של התביעות הקיימות בהם.

בשנת 2015 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 2015, המתחרות העיקריות בתחום זה על פי מחזור הפרמיות, הינן הראל (21.1%), הפניקס (12.8%), כלל (11.9%), מגדל (11.6%) ומנורה (10.4%). חלקה של החברה בתחום האחריות המקצועית והחבויות מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-4.0%, וחלקה של החברה בשוק ביטוח רכוש והנדסי מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-1.5%.

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

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 בבריאותו של המבוטח או להעניק שירותים רפואיים שונים באמצעות גורמים רפואיים עמם קשורה החברה. החברה מוכרת מגוון של מוצרי תאונות אישיות, הן למבוטחים פרטיים והן לקולקטיביים. מוצרי ביטוח הבריאות כוללים פוליסות ביטוח תאונות אישיות לפרט ולמשפחה, ביטוח תאונות אישיות לפרט מעל גיל 50, ביטוח מפני מחלות קשות, ביטוח נסיעות לחו"ל וביטוח תאונות לקבוצות.

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

2.5.2 תחרות

תחום זה מאופיין בתחרות גדולה בשוק מצד החברות המובילות בתחום. על-פי נתוני הדוחות הכספיים לתשעת החודשים הראשונים של 2015, המתחרות העיקריות בתחום זה על פי מחזור הפרמיות, הינן הראל (26.9%), הפניקס (18.2%) וכלל (18.0%), חלקה של החברה מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, היה 2.3%.

חלקה של החברה בתחום ביטוח תאונות אישיות מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-14.9%, 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. ושיפור מתמיד במתן השירות ללקוח.

בהתאם לנתונים שפורסמו על ידי משרד האוצר ניתן לראות כי החברה נמצאת במקום הראשון במדד השירות בתחום נזקים רפואיים.

בנוסף, להערכת החברה פרסום מדד השירות בתדירות שנתית יגביר את התחרות בתחום ביטוח בריאות, וכן עשוי למצב את החברה כאחת החברות המובילות בשוק הביטוח במתן שירות ללקוחותיה בתחום זה.

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

בשנת 2015 לא פיתחה החברה מוצרים מהותיים חדשים בתחום ביטוח זה.

2.5.3 לקוחות

א. להלן התפלגות דמי הביטוח לפי סוג הלקוחות בתחום זה (באלפי ש"ח):

2013	2014	2015	הלקוח
164,980	169,880	172,613	מבוטחים פרטיים- ביטוח תאונות אישיות
18,810	19,506	24,342	מבוטחים פרטיים- ביטוח מחלות קשות
14,356	15,119	16,428	ביטוח נסיעות לחו"ל
5,476	3,273	2,213	פוליסות קבוצתיות
203,622	207,778	215,596	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 2015 בפוליסות הבריאות שהיו בתוקף בראשית השנה במונחי פרמיות היה 16.6% 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). הפוליסות מעניקות כיסוי במקרה מוות וכוללות הרחבות לנכות תמידית ולנכות מוחלטת, נכות עקב תאונה, מוות עקב תאונה, מחלות קשות, וביטוחי בריאות לכיסוי הוצאות רפואיות.

בפוליסות מסוג ריסק, המוטבים על-פי הפוליסה הם אלו שנקבעו על-ידי המבוטח, אם נקבעו. 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.

בחודש נובמבר 2015, פרסמה הממונה את חוזר ביטוח 2015-1-24 בעניין "דיווח למפקח על תעריפים בתכניות לביטוח חיים". החוזר מסדיר את דיווחי חברות הביטוח על תעריפי הביטוח לצורך הצגתם במחשבון וקובע מה הם דמי הביטוח המרביים שניתן יהיה לגבות ממצטרף חדש, וכן קובע חובת דיווח רבעוני לממונה על דמי הביטוח שנגבו בפועל בשוק.

להערכת החברה, פרסום עתידי של מחשבון תעריפי ביטוח חיים באתר האינטרנט של הממונה אשר יאפשר למבוטחים לבצע השוואה יעילה בין תעריפי חברות הביטוח, יגרום להגברת התחרות בענף ביטוח חיים ועשוי להשפיע על נתח השוק של החברה בענף זה. הערכת החברה הינה בגדר מידע צופה פני עתיד המבוסס על המידע המצוי בידיה במועד פרסום הדוח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מן התוצאות המוערכות, בין היתר, לאור התנהגות המתחרים והלקוחות בענף לאחר פרסום המחשבון.

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

בשנת 2015 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-93.2% 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%.

מאחר וניתן להשוות את תעריפי ביטוח החיים שגובות החברות השונות באמצעות מחשבוני ביטוח חיים באתרי האינטרנט השונים, קיימת רגישות גדולה אצל הלקוחות לשיעור דמי הביטוח. התמודדות החברה עם התחרות הינה בשיפור מתמיד במתן השירות ללקוח, מיתוג ובידול יתרונותיה הייחודיים של החברה והתייעלות תפעולית.

בנוסף, להערכת החברה פרסום מדד השירות בתדירות שנתית יגביר את התחרות בתחום ביטוח חיים.

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

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

ב. חוק הפיקוח - חוק הפיקוח מגדיר את תפקידו של המפקח על הביטוח וקובע את סמכויותיו בכל הקשור לפיקוח על חברות ביטוח. ביום 1 לינואר 2015, נכנס לתוקף תיקון לסעיף 40 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. התיקון מסדיר את עניין הנהגת תכנית ביטוח או שינוי בה, וקובע שעל מבטח למסור לממונה הודעה בת 30 ימי עבודה לפני שבכוונתו להנהיג תכנית ביטוח או שינוי בה. במסגרת התיקון כאמור נקבע, בין היתר, כי הממונה תהיה רשאית להתנגד להנהגת תכנית הביטוח או שינוי בה, וכן לקבוע הוראות שונות לגבי ענפי ביטוח מסוימים, תכניות ביטוח מסוימות או שינויים מסוימים. כמו כן, הממונה תהיה רשאית להורות למבטח להפסיק להנהיג תכנית ביטוח או שינוי בתכנית לאחר ששקלה את הפגיעה האפשרית במבטח. בנוסף, התיקון כאמור קובע שהממונה תהיה רשאית (מטעמים מיוחדים שירשמו, ולאחר ששקלה את הפגיעה האפשרית במבטח) להורות למבטח להפסיק להנהיג תכנית ביטוח או שינוי בתכנית גם לגבי פוליסות שהוצאו לפי תכנית ביטוח, קודם לכניסת התיקון לתוקף, וזאת לאחר שמצאה שתכנית ביטוח או תנאי בה מקפח או גורם לפגיעה משמעותית או ממשית בעניינם של המבוטחים.

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

- 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 השקעה 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.
- 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, אשר עוסקות בדירקטוריון ובסמכויותיו וקובעות, בין היתר, כללים ביחס לפעילותו התקינה של הדירקטוריון

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

וועדותיו, הרכבו, הנושאים שעליהם לדון ולהחליט בהם, נוכחות ומניין חוקי בישיבותיו, סמכויות ועדות הדירקטוריון, אצילת סמכויותיו ועוד.

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

ד. 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 26 בינואר 2015, פרסמה הממונה את חוזר ביטוח 2015-1-3 בעניין "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 מיידי לממונה במקרה של גילוי טעות מהותית בדוחות הכספיים.
- ביום 3 בפברואר 2015, פרסמה הממונה את חוזר גופים מוסדיים 2015-9-5 בעניין "הנהגת תכנית ביטוח ותקנון קופות גמל". מטרת חוזר 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 בעניין "דוח חודשי של קופות גמל, קרנות פנסיה וחברות ביטוח". מטרת חוזר הינה לעדכן ולאחד את הוראות הסדרת מתכונת הדיווח החדשית לגבי גופים מוסדיים ולשפר את איכות הדיווחים הנשלחים לממונה.
- ביום 4 במרץ 2015, פרסמה הממונה את חוזר גופים מוסדיים 2015-9-11 בעניין "מידע נדרש באתר אינטרנט של גוף מוסדי". מטרת החוזר הינה לקבוע את המידע המינימאלי שעל גוף מוסדי להעמיד לרשות הציבור באמצעות אתר האינטרנט.
- ביום 18 במרץ 2015, פרסמה הממונה את חוזר ביטוח 2015-1-5 בעניין "שינוי סכום הביטוח בפוליסות ביטוח חיים אגב משכנתה". מטרת החוזר הינה לקבוע את האופן בו על חברת הביטוח לנהוג במקרה בו יש שינוי תזרים התשלומים אגב עסקת מחזור משכנתה כאשר סכום הביטוח ותקופת הביטוח אינם חורגים מסכום הביטוח ותקופת הביטוח בפוליסה הקיימת.
- ביום 1 באפריל 2015, פרסמה הממונה את חוזר ביטוח 2015-9-15 בעניין "בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים, ואחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי תיקונים". מטרת החוזר הינה לתקן את הוראות חוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 שעניינו "בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים.
- ביום 1 באפריל 2015, פרסמה הממונה את חוזר גופים מוסדיים 2015-9-14 בעניין "חוזר גופים מוסדיים ברמת הנכס הבודד". מטרת החוזר הינה לעדכן ולאחד את הוראות הדיווח לממונה בנוגע לרשימת נכסים רבעונית של גופים מוסדיים ברמת נכס בודד, על מנת לשפר את איכות הדיווח וזמינותו.

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

- ביום 3 במאי 2015, פרסמה הממונה הנחייה בעניין "ניהול המשכיות עסקית והיערכות לשעת חירום". המסמך כולל הנחיות לביצוע תרגיל המשכיות עסקית לבדיקת מוכנות הגופים המוסדיים לתוצאות של רעידת אדמה קשה בישראל.
- ביום 10 במאי 2015, פרסמה הממונה את חוזר ביטוח 2015-9-21, בעניין "תיקון הוראות החוזר המאוחד - פרק 4 - ניהול נכסי השקעה (הלוואה מותאמת לתאגיד ולבעל שליטה בתאגיד שהיו בקשיים)". מטרת החוזר הינה לקבוע את התנאים אשר חלים על גופים מוסדיים בעת מתן הלוואות מותאמות לתאגיד אשר הוא או בעל השליטה בו היו בקשיים בשנים שקדמו למתן ההלוואה.
- ביום 10 במאי 2015, פרסמה הממונה את חוזר ביטוח 2015-9-20, בעניין "תיקון הוראות החוזר המאוחד - פרק 4 - ניהול נכסי השקעה (כללים למתן אשראי על ידי גופים מוסדיים)". מטרת החוזר הינה לקבוע הוראות לעניין הנהגת מגבלות פנימיות למתן אשראי ללווים, קביעת נדבך נוסף של נהלי חיתום ואנליזה להלוואות מותאמות והגדרת מקרים שבהם רשאי גוף מוסדי להסתמך על ערבות שנתקבלה. בנוסף, החוזר מגדיר הנחיות כלליות בנוגע לדרך פעולה בעת הפרתה של תניה לפירעון מידי וחובת גילוי ביחס לאשראי שנלקח למימון רכישת מניות שליטה בתאגיד.
- ביום 10 במאי 2015, פרסמה הממונה את חוזר ביטוח 2015-9-19, בעניין "דיווח לממונה אודות הסדרי חוב בהם נטל חלק גוף מוסדי". החוזר קובע, בין היתר, את מתכונת הדיווח לממונה אודות הסדרי חוב בהם השתתף גוף מוסדי.
- ביום 12 במאי 2015, פרסמה הממונה את חוזר ביטוח 2015-9-23, בעניין "תיקון הוראות החוזר המאוחד - פרק 4 - ניהול נכסי השקעה (תנאים להשתתפות בעסקת קונסורציום)". מטרת החוזר הינה לקבוע הוראות לעניין השתתפות גופים מוסדיים בעסקאות קונסורציום וסינדיקציה.
- ביום 12 במאי 2015, פרסמה הממונה את חוזר ביטוח 2015-9-24, בעניין "תיקון הוראות החוזר המאוחד - פרק 4 - ניהול נכסי השקעה (החזקה מעל עשרים אחוזים באמצעי שליטה של תאגיד)". מטרת החוזר הינה ליישם את אחת מהמלצות ועדת גולדשמידט המתייחסת להחזקת אמצעי שליטה על ידי גוף מוסדי עקב מימוש אמצעי שליטה שהיו ערובה לחיוב בידי הגוף המוסדי.
- ביום 14 ביוני 2015, פרסמה הממונה חוזר ביטוח 2015-9-25, בעניין "דוח שנתי על יישום הוראות הדין על ידי גופים מוסדיים – תיקון". מטרת החוזר הינה לתקן את חוזר מס' 2013-9-12 שעניינו "דוח שנתי על יישום הוראות הדין על ידי גופים מוסדיים" והוא כולל, בין היתר, גם דרישות דיווח בנושאים בתחום הביקורת הפנימית, תכנית ציות, אכיפה פנימית והלבנת הון.
- ביום 15 ליולי 2015, פרסמה הממונה את חוזר ביטוח 2015-1-12, בעניין "צירוף לביטוח". מטרת החוזר הינה לקבוע הוראות להסדרת התנהלות חברות ביטוח וסוכני ביטוח בעת צירוף מבוטחים לפוליסות ביטוח.
- ביום 29 ליולי 2015, פרסמה הממונה את חוזר ביטוח 2015-1-13, בעניין "תיקונים והבהרות לגבי דיווחים בביטוח כללי". מטרת החוזר הינה להוסיף מידע לדיווחים כאמור בחוזר ביטוח 2009-1-6 "מבנה הגילוי הנדרש בדיווחים הנלווים של חברות הביטוח" לרבות דיווחים נלווים בנושא שמאות בענפי דירה ורכב רכוש.
- ביום 2 באוגוסט 2015, פרסמה הממונה את חוזר 2015-1-14, בעניין "בדיקת נאותות העתודות (LAT) בדוחות הכספיים של חברות ביטוח". מטרת חוזר הינה לקבוע את אופן חישוב בדיקת נאותות העתודות ואת הגילוי בדוחות הכספיים של חברות ביטוח, זאת בהתייחס למאפיינים השונים של תזרימי המזומנים העתידיים, לרבות חוסר נזילות (באמצעות פרמיית אי נזילות) וסיכונים ביטוחיים אשר אינם ניתנים לפיזור.
- ביום 10 באוגוסט 2015, פרסמה הממונה את חוזר 2015-1-15, בעניין "מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים (ביניים) של חברות ביטוח בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS)". מטרת החוזר הינה לקבוע את מבנה הגילוי בדוחות הכספיים לתקופת הביניים של חברות ביטוח. הטיטה כוללת, בין היתר, את השינויים הבאים:

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

התאמה של דרישות הגילוי להוראות התקינה הבינלאומית; התאמה של דרישות הגילוי להוראות הדוח הכספי השנתי והוספת דרישת דיווח למפקחת במקרה של גילוי טעות מהותית.

- ביום 24 באוגוסט 2015, פרסמה הממונה את חוזר 16-1-2015, בעניין "הוראות לניסוח תוכניות ביטוח". מטרת החוזר הינה לפרט רשימה של הוראות שיש לכלול אותם בתכנית ביטוח והוראות שאין לכלול אותם בתכנית ביטוח, כך שתכנית הביטוח לא תכלול תנאים מקפחים ותהיה פשוטה וברורה.
- ביום 25 באוגוסט 2015, פרסמה הממונה את חוזר 28-9-2015, בעניין "עקרונות לעריכת חיתום רפואי". מטרת החוזר הינה לקבוע עקרונות מנחים לביצוע הליך חיתום רפואי על ידי גופים מוסדיים. בנספח לחוזר מפורטת רשימה של נהגים שניתן לעשות בהם שימוש בהליך חיתום רפואי ונהגים שאין לעשות בהם שימוש בהליך חיתום רפואי.
- ביום 6 בספטמבר 2015, פרסמה הממונה את פרק 3 בחלק 4 של שער 5 לקודקס שכותרתו "הוראות חוזר מאוחד לעניין דיווח לממונה על שוק ההון". מטרת ההוראות הינה לקבץ את כל הוראות הדיווח של גופים מוסדיים לממונה על שוק ההון, בין אם חובת הדיווח היא במישרין לממונה על שוק ההון ובין אם היא באמצעות אתר האינטרנט של הגוף המוסדי.
- ביום 6 באוקטובר 2015, פרסמה הממונה את חוזר 22-1-2015 בעניין "עקרונות לשינוי תעריפים בביטוח בריאות למבוטחים קיימים". מטרת החוזר הינה לפרט את העקרונות שיעמדו בבסיס בחינתן של בקשות שיגישו חברות ביטוח למפקח על הביטוח לשינוי תעריפים למבוטחים קיימים. החוזר כאמור כולל, בין היתר, הוראות לעניין העקרונות לשינוי תעריפים למבוטחים קיימים, ניסיון תביעות וחישוב שיעור נזקים ושיקולים אקטואריים נוספים בקביעת תעריפי הביטוח.
- ביום 6 באוקטובר 2015, פרסמה הממונה את חוזר 20-1-2015 בעניין "אי תלות בין כיסויי בביטוח בריאות פרט". מטרת חוזר זה הינה לקבוע הוראות לשיווק של כיסויים ביטוחיים שונים בתכניות לביטוח בריאות פרט וכן הוראות לעניין אופן ביטול כיסויים ביטוחיים כאמור שנמכרו יחדיו.
- ביום 6 באוקטובר 2015, פרסמה הממונה את חוזר 19-1-2015 בעניין "עריכת תכנית לביטוח בריאות פרט". מטרת החוזר הינה לקבוע הוראות בדבר עריכת תכניות לביטוח בריאות פרט והוא כולל, בין היתר, הוראות בנושאים הבאים: תקופת הביטוח וחידושה, הודעות למבוטח בדבר חידוש הפוליסה, שינויים בדמי הביטוח, בתנאי הביטוח והודעה בדבר אפשרות המעבר לפוליסה עדכנית ואחידות שינויים בתכנית הביטוח.
- ביום 6 באוקטובר 2015, פרסמה הממונה את חוזר 18-1-2015 בעניין "הוראות לעניין הכיסוי הביטוחי בתוכנית לביטוח תרופות". מטרת החוזר הינה לקבוע הוראות עדכניות בדבר הכיסוי הביטוחי בתכניות לביטוח תרופות.
- ביום 6 באוקטובר 2015, פרסמה הממונה את חוזר 17-1-2015 בעניין "עריכת תכנית לביטוח מחלות קשות". מטרת החוזר הינה לקבוע הוראות לעריכת תכניות לביטוח מחלות קשות ולעדכן את ההגדרות של מחלות קשות המכוסות בפוליסה כך שהן יתבססו על הגדרות רפואיות עדכניות.
- ביום 7 באוקטובר 2015, פרסמה הממונה את חוזר 31-9-2015 בעניין "מדיניות תגמול בגופים מוסדיים – תיקון". בתיקון כאמור נקבע, בין היתר, כי התגמול לדירקטור בגוף מוסדי, לרבות יו"ר הדירקטוריון, יהיה קבוע ולא יותנה בביצועים, זאת בכדי לשפר את יכולת הפיקוח של יו"ר הדירקטוריון ולחזק את עצמאות הדירקטוריון, וכן כי תגמול יו"ר הדירקטוריון יתבסס על מנגנון התגמול של דירקטורים חיצוניים. כמו כן, נקבע כי במקרים חריגים בעלי תפקידים מרכזיים בגוף מוסדי יידרשו להשיב את התגמולים המשתנים ששולמו להם. בנוסף, הוסדר עניין הכהונה של בעל תפקיד מרכזי בגוף מוסדי בתפקיד נוסף בקבוצה, ובכלל זה, נקבע כי גוף מוסדי לא יישא בעלויות העסקתו של בעל תפקיד בו בשל כהונתו בתפקיד בחברה אחרת בקבוצה, וכן כי ייאסר על בעל תפקיד בקבוצת הגוף המוסדי לקבל תגמול מגורם אחר, ובכלל זה, משולט בגוף המוסדי או ממחזיק מהותי בגוף מוסדי בלא שולט.

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

- ביום 8 באוקטובר 2015, פרסמה הממונה את חוזר 2015-1-23 בעניין "תיקון הוראות החוזר המאוחד - פרק 1 בחלק 2 של שער 5 - מדידה". מטרת החוזר הינה לדחות את תחילת יישום ההוראה לדוחות הכספיים לשנת 2015 וכן לתקן טעות סופר שנפלה בפרק המדידה.
- ביום 13 בדצמבר 2015, פרסמה הממונה את חוזר גופים מוסדיים 2015-9-33 בעניין "ניהול סיכוני אשראי אגב פעילות השקעות – תיקון". מטרת החוזר הינה להגביר את מעורבות ואחריות הדירקטוריון וועדת ההשקעות בתחום מתן הלוואות מותאמות על ידי גוף מוסדי, בהתאם להמלצות ועדת גולדשמידט.
- ביום 13 בדצמבר 2015, פרסמה הממונה את חוזר גופים מוסדיים 2015-9-34, בעניין "תיקון הוראות החוזר המאוחד - פרק 4 - ניהול נכסי השקעה (ועדת אשראי פנימית, בקרת השקעות וטיפול בחובות בעייתיים)". מטרת החוזר הינה לתקן את הוראות פרק 4 של החוזר המאוחד האמור העוסקות בממשל התאגידי על מנת ליישם את המלצות ועדת גולדשמידט, ובכלל זה, מינוי ותפקידי ועדת אשראי פנימית, בקרת אשראי וטיפול בחובות בעייתיים.
- ביום 21 בדצמבר 2015, פרסמה הממונה את חוזר ביטוח 2015-1-27 בעניין "הנהגת כתבי שירות ואופן שיווקם". מטרת החוזר הינה לקבוע כללים להנהגת כתבי שירות ולאופן שיווקם. תחילתו של החוזר הינה ביום 30 ביוני 2016.
- ביום 21 בדצמבר 2015, פרסמה הממונה את חוזר "מעורבות גוף שאינו בעל רישיון בשיווק ומכירה של מוצר ביטוח שאינו ביטוח קבוצתי – תיקון". מטרת התיקון הינה לקבוע שמועד תחילתו של חוזר 2014-10-2 בכל הנוגע לשיווק ביטוח נסיעות לחו"ל באמצעות סוכני נסיעות בלבד, יידחה מיום 31 בדצמבר 2015 ליום 15 במאי 2016.
- ביום 7 בינואר 2016, פרסמה הממונה את חוזר גופים מוסדיים 2016-9-2 שעניינו "דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי". מטרת החוזר הינה לקבוע מתכונת דוח שנתי ודוח רבעוני, בין היתר, לגבי מוצרי ביטוח חיים, תוך הרחבת חובות הגילוי המוטלות על גופים מוסדיים, ופישוט המידע המוצג בדוחות, כך שהדוחות יישמשו כלי מעקב ובקרה יעיל למבוטחים.

הכרעות

- 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 20 במאי 2015, פרסמה הממונה הכרעה עקרונית 2015-18127 בעניין "הצטרפות לביטוח חיים קבוצתי". מטרת החוזר הינה לוודא כי חברות ביטוח מקבלות את הסכמתם בכתב של מבוטחים אשר מצורפים לביטוחי חיים קבוצתיים.
- ביום 30 ביוני 2015, פרסמה הממונה הכרעה עקרונית 2015-21438 בעניין "תשלום מע"מ וירידת ערך ברכב שלא תוקן". ההכרעה כאמור מסדירה את תשלום המע"מ במקרה של רכב שלא תוקן. בהכרעה כאמור נקבע כי במקרים שבהם נקבע גובה הנזק על ידי שמאי וחברת הביטוח לא ערערה על קביעתו, עליה לשלם תגמולי ביטוח הכוללים, בין היתר, את ירידת הערך של הרכב, ככל שקיימת. בנוסף על חברת הביטוח לשלם את מס ערך המוסף החל בעניין, זאת גם אם המבוטח לא תיקן את רכבו בפועל, במקרה שבו מבטח בחר לפצות את המבוטח בתשלום ערך הנזק, וכן במקרה שבו צד ג' תובע את נזקיו הישירים בגין תיקון הרכב.

טיוטות

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

- ביום 17 ליוני 2015, פרסמה הממונה טיוטה בעניין "תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דמי עמילות מרביים בביטוח חיים ומבנה אגב הלוואה לדיוור)(תיקון), התשע"ה-2015 – טיוטה". הטיוטה כוללת, בין היתר, תיקונים המחילים את הוראות התקנות כאמור גם על ביטוחי חיים אגב משכנתא.
- ביום 7 ביולי 2015, פרסמה הממונה טיוטת חוזר 2015-95, בעניין "תכניות ביטוח חיים בדמי ביטוח קבועים – טיוטה". הטיוטה קובעת כי אין לשווק תכנית ביטוח חיים לכיסוי מקרה מוות לתקופה העולה על חמש שנים בדמי ביטוח קבועים, לרבות תכנית ביטוח לכיסוי מקרה מוות ייעודית להלוואה לדיוור (משכנתא).
- ביום 5 באוגוסט 2015, פרסמה הממונה את טיוטת חוזר 2015-85, בעניין "בקרות על הדוח החודשי – עדכון". מטרת הטיוטה הינה לעדכן את חוזר מס' 2009-9-27 מיום 27 בדצמבר 2009 שעניינו "בקרות על הדוח החודשי" ולהתאימו לשינויים שחלו בחוזר דוח חודשי.
- ביום 31 באוגוסט 2015, פרסמה טיוטת "צו פיצויים לנפגעי תאונת דרכים (מימון הקרן) (תיקון) תשע"ה-2015". מטרת התיקון הינה עדכון תדירות הדיווח לקרן לפיצוי נפגעי תאונות דרכים בעניין פוליסות ביטוח חובה שהוציא מבטח לפי פקודת ביטוח רכב מנועי [נוסח חדש], התש"ל-1970.
- ביום 2 בספטמבר 2015, פורסם תזכיר "פקודת ביטוח רכב מנועי [נוסח חדש](תיקון), התשע"ו-2015". בתזכיר החוק מוצע לבטל את החובה על קיומה של תעודת ביטוח מקורית אחת ולאפשר למבטחים להנפיק תעודת ביטוח באמצעים אלקטרוניים היות והפתרונות הטכנולוגיים הקיימים היום בשוק יכולים לתת אסמכתא ואימות, עדכני ומדויק בקשר לקיומו של ביטוח לפי דרישות הפקודה, כתחליף להדפסת תעודת ביטוח מוחשית ואחזקתה.
- ביום 16 בספטמבר 2015, פרסמה הממונה טיוטה שה. 2015-34838 בעניין "נספה לחוזר בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור – טיוטה". הטיוטה כוללת הן הוראות כלליות המתייחסות לכלל ענפי הביטוח, והן הוראות ייחודיות לפי תחומי ביטוח ומטרתה לקבוע מערכת כללים פרטנית, שיש לנהוג על פיהם בעת יישוב תביעות.
- ביום 11 באוקטובר 2015, פרסמה הממונה טיוטה שה. 2014-117 בעניין "ניהול סיכוני אבטחת מידע בגופים מוסדיים". מטרת הטיוטה הינה להבטיח את שמירת זכויות המבוטחים על ידי שמירה על סודיות, שלמות וזמינות נכסי המידע, מערכות המידע והתהליכים העסקיים של הגוף המוסדי. כמו כן, הטיוטה מגדירה ומגבירה את אחריות דירקטוריון והנהלת הגוף המוסדי לניהול תהליכי אבטחת מידע וסיכוני סייבר מתמשכים, להנהיג ופיקוח על יישום אבטחת המידע, ולמעורבות רציפה של גורמי אבטחת המידע במכלול פעילויות הגוף המוסדי. בנוסף, הטיוטה כוללת עקרונות לניהול סיכוני אבטחת מידע בגוף מוסדי ואת החובה של גופים מוסדיים לנהל את מכלול סיכוני הסייבר ואבטחת המידע, בהתבסס על עקרונות הגנת המידע.
- ביום 26 באוקטובר 2015, פרסמה הממונה טיוטה שה. 2015-38513 בעניין "הוראות לתיקון ליקויים – שיווק פוליסות תאונות אישיות – טיוטה". הטיוטה הינה לקבוע הוראות לתיקון ליקויים בשיווק פוליסות תאונות אישיות.
- ביום 10 בנובמבר 2015, פרסמה הממונה את טיוטת חוזר ביטוח 2015-160 שעניינה "חוזר אחזור מידע אישי – טיוטה". מטרת הטיוטה הינה לקבוע הוראות שיאפשרו אחזור מידע אישי ללקוח והנגשת מידע חיוני לגבי מוצרי הביטוח הקיימים בהתאם לפירוט המוצג בטיוטה. אחזור מידע כאמור יתבצע במגוון כלים טכנולוגיים המאפשרים גישה למוצרי הביטוח השונים וליישוב התביעה.
- ביום 30 בנובמבר 2015, פרסמה הממונה את טיוטת חוזר גופים מוסדיים 2015-153 בעניין "כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים". מטרת הטיוטה הינה לקבוע הוראות מפורטות בנושאים כדלקמן: (א) חריגה

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

משיעורי השקעה; (ב) מינוי דירקטור בתאגיד מכוח החזקת אמצעי שליטה של גוף מוסדי בתאגיד; (ג) מסלול השקעה מתמחה; (ד) מסלול השקעה מתמחה מחקה מדד; (ה) השקעה בשותפות ובזכות במקרקעין באמצעות תאגיד שאינו שותפות; (ו) מתן הלוואות, השאלת ניירות ערך והשקעה בנכסי חוב לא סחירים; (ז) עסקה עם צד קשור או באמצעותו; (ח) השקעה בצד קשור ובבעל עניין; ו-(ט) שליטה והחזקת אמצעי שליטה על ידי מבטח.

ביום 30 בנובמבר 2015, פרסמה הממונה את טיוטת תיקון הוראות החוזר המאוחד פרק 4 - ניהול נכסי השקעה". בטיוטה שולבו הוראות חוזרים סופיים, כדלקמן: (א) חוזר 2015-9-20 שעניינו, "כללים למתן אשראי על ידי גופים מוסדיים"; (ב) חוזר 2015-9-21 שעניינו, "הלוואה מותאמת לתאגיד ולבעל שליטה בתאגיד שהיו בקשיים"; (ג) חוזר 2015-9-23 שעניינו, "תנאים להשתתפות בעסקת קונסורציום"; ו-(ד) חוזר 2015-9-24 שעניינו "החזקה מעל עשרים אחוזים באמצעי שליטה בתאגיד".

ביום 2 בדצמבר 2015, פרסמה הממונה את טיוטת חוזר גופים מוסדיים 2015-154 שכותרתה "מיקור חוץ בגופים מוסדיים – טיוטה". מטרת הטיוטה הינה לקבוע כללים לשימוש במיקור חוץ בגופים מוסדיים, לרבות לגבי תהליך הוצאת פעילויות למיקור חוץ וניהולן השוטף. טיוטה זו מבטלת את חוזר גופים מוסדיים 2013-9-16 שעניינו "מיקור חוץ בגופים מוסדיים".

ביום 9 לדצמבר 2015, פרסמה הממונה את טיוטת חוזר ביטוח 2015-168 שכותרתה "צירוף לביטוח – טיוטה". הטיוטה קובעת הוראות להסדרת התנהלות חברות ביטוח וסוכני ביטוח בעת צירוף לביטוח, בין היתר, נקבעו הוראות לעניין התאמת הביטוח לצרכי המועמד לביטוח, שיווק ביטוח יזום וחובות חברת ביטוח או סוכן ביטוח לקראת כריתת חוזה ביטוח.

ביום 20 בדצמבר 2015, פרסמה הממונה את טיוטת חוזר סוכנים ויועצים 2015-172 בעניין "התקשרות גוף מוסדי עם בעל רישיון". מטרת הטיוטה הינה לבצע התאמה בין נהלי העבודה שנקבעו בחוזר ביטוח 2004/14 שכותרתו "התקשרות מבטח עם סוכן ביטוח" לטיפול בדמי הביטוח המשולמים למבטח באמצעות סוכן ביטוח, בכל הסכם התקשרות בין בעל רישיון וגוף מוסדי.

ביום 6 בינואר 2016, פרסמה הממונה את טיוטת חוזר ביטוח 2015-181 שכותרתו "תיקון הוראות החוזר המאוחד - שער 6 חלק 2 - הוראות בענף ביטוח דירה". הטיוטה מבקשת להסדיר את תחום נזקי המים בביטוח הדירה באופן שישפר את השירות שיקבל מבוטח בקרות מקרה ביטוח. במסגרת הטיוטה מוצע, בין היתר, לאפשר למבוטח לבחור את אופן קבלת השירות בקרות מקרה ביטוח בתחום נזקי המים, כאשר החלופות הינן בחירת כל שרברב שהוא, או בחירת שרברב הפועל מטעם חברת הביטוח, כאשר הבחירה תהיה מתוך רשימה שהורחבה, שתכלול גם שרברבים שאינם מועסקים על ידי חברת שרברבים.

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, בשערי 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 2015, למעט המצב הכלכלי והפיננסי 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 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/אודות-aig/מדיניות-השקעות>

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

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

4.5 ביטוח משנה

א. כללי

ביטוחי המשנה של החברה נערכים על בסיס שנתי בהתאם לתחום הפעילות. 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, יבטחו 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 וההון של החברה תוך כדי תיאום עם מחלקת ביטוח המשנה ומנהלי המוצרים של AIG. 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 American International Overseas Association

חלק ניכר מביטוח המשנה של החברה הינו מול שלוש 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	78%
American Home Assurance Company	10%

שלש 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 2015 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 116 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- 2,051 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 31.12.2015, סכומי הביטוח המכוסים בביטוח משנה יחסי ברעידת אדמה בביטוח דירות הסתכמו בסך של כ-7,988 מיליוני ש"ח, ואילו סכומי הביטוח המכוסים בביטוח משנה לא יחסי הסתכמו בכ-39,974 מיליוני ש"ח.

נכון למועד הדוח, החברה רכשה כיסוי של 520 מיליון ש"ח מעל שייר החברה, שהוא 40 מיליון ש"ח, למקרה קטסטרופה. המבטי המשנה הוא ("AEL") AIG Europe Limited, שהיא חברה בקונצרן AIG העולמי, וצד קשור לחברה, ומדרגת A+ נכון למועד פרסום הדוח על-ידי חברות הדירוג.

להלן פירוט פרמיות ביטוח משנה בביטוח דירה (באלפי ש"ח):

2013	2014	2015	פרמיות ביטוח משנה בביטוח דירה
6,282	7,686	7,513	יחסי
6,120	7,645	4,078	יחסי- רעידת אדמה
9,033	8,639	5,400	בלתי יחסי-רעידת אדמה
21,435	23,970	16,991	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-11,100 אלפי ש"ח, והעמלות הסתכמו בכ-3,415 אלפי ש"ח. הפרמיות שנרשמו לזכות חברת AEL בשנת הדוח הסתכמו בכ-5,037 אלפי ש"ח.

1. ביטוח בריאות

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

- חוזה ביטוח משנה מסוג Surplus שיעור העמלה הוא קבוע ומחושב כאחוז מהפרמיה (35%). מבטחי המשנה בחוזה זה הם חברות AIOA.
- חוזה ביטוח משנה מסוג Quota Share בענף מסויים במחלות קשות. מבטח המשנה בחוזה זה היא חברת Swiss Re המדורגת AA- על-ידי S&P.
- בשנת 2015 התקשרה החברה בחוזה ביטוח מסוג XOL מסכום השייר של החברה ועד לסכום של 70 מיליון דולר בשנת הדוח, ועד לסכום של 245 מיליון ש"ח בשנת 2016, עם חברות AIOA.

הפרמיות שנרשמו לזכות חברות AIOA בשנת הדוח הסתכמו בכ- 399 אלפי ש"ח. העמלות מביטוח משנה הסתכמו בסך של כ- 140 אלפי ש"ח.

2. ביטוח מסחרי

החברה התקשרה בשנת הדוח בתחום ביטוחי חבויות, ביטוחי רכוש, קבלנים שבר מכני וציוד אלקטרוני בחוזה ביטוח משנה מסוג Quota Share ו-Surplus (מכסה ומותר) עם חברות AIOA. הפרמיות שנרשמו בשנת הדוח לחברות האמורות הסתכמו ב-110,443 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 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. ההתקשרות תתחדש בשנת 2016. החברה לא הגיעה לתקרות שנקבעו בחוזה כאמור בתקופת הדוח ואין לה תביעות תלויות בהיקף המתקרב למגבלות שנקבעו בו.

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

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	17,619	76%
Partner Re	3,637	16%
Gen Re	1,464	6%
AIRCO	375	2%
סה"כ	23,095	100%

ט. ריכוז תוצאות ביטוח משנה בביטוח כללי ובריאות (באלפי ש"ח)

	רכב רכוש			רכב חובה			ביטוחי דירה		
	2013	2014	2015	2013	2014	2015	2013	2014	2015
פרמיות ביטוח משנה	108	108	116	1,895	2,040	2,051	21,435	23,970	16,991
תוצאות רווח \ (הפסד)	108	108	116	(15,445)	(11,420)	60,623	12,066	13,649	6,462

	בריאות			ביטוח מסחרי (*)			סה"כ		
	2013	2014	2015	2013	2014	2015	2013	2014	2015
פרמיות ביטוח משנה	14,234	5,606	2,408	103,815	106,577	122,757	141,487	138,301	144,323
תוצאות רווח \ (הפסד)	(1,032)	(460)	(962)	(40,442)	(48,405)	(9,886)	(44,745)	(46,528)	56,353

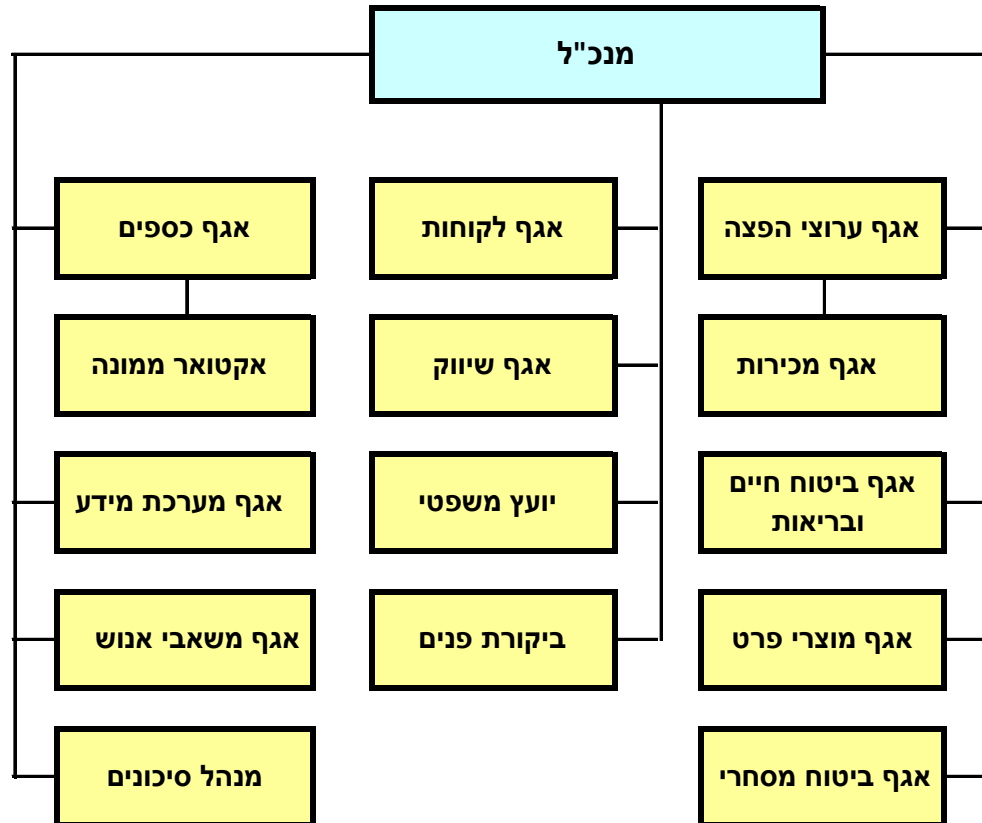
(*) פרמיות ביטוח משנה בביטוח מסחרי הן מסוג יחסי בלבד והן כוללות פרמיות בגין רעידת אדמה בסך 6,190 אלפי ש"ח בשנת 2015, ו-6,084 אלפי ש"ח בשנת 2014.

לפרטים נוספים על תוצאות ביטוח המשנה - ראה ביאור 27 ו' 5.3 לדוחות הכספיים.

4.6 הון אנושי

א. כללי:

להלן תרשים המבנה הארגוני של החברה למועד הדוח:



כל יחידות החברה מצויות במשרדי החברה בפתח תקווה ובסניף קטן באזור חיפה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2015, הועסקו בחברה 904 עובדים לעומת 888 עובדים בסוף שנת 2014. כ- 72% מהעובדים, מועסקים ביחידות המכירות והשירות של החברה בדומה לאחוז בסוף שנת 2014.

אין לחברה תלות בעובד מסוים.

החברה מייחסת חשיבות להשבת המשאב האנושי ונוהגת לערוך מעת לעת השתלמויות מקצועיות לנושאי משרה בה, מנהליה ועובדיה בתחומי פעילותה השונים. החברה מקדישה מאמצים מיוחדים להכשרת עובדים חדשים במרכזי המכירות והשירות. בנוסף, קיימות הדרכות המנוהלות על-ידי AIG בחו"ל בנושאים מקצועיים בהם משתתפים נושאי משרה, מנהלים ועובדים של החברה.

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

להלן הכמות המשוקללת של העובדים בחברה לפי תקן משרה מלאה ליום 31 בדצמבר 2015, וליום 31 בדצמבר 2014, בהתאם למבנה הארגוני:

תחום פעילות	2015	2014
מרכזי מכירות ושירות	558	544
תביעות	72	67
מטה- אגפים עסקיים	48	58
מערכות מידע	47	51
הנהלה וכללי	20	18
משאבי אנוש	19	20
כספים	21	22
שיווק	8	10
סה"כ	793	790

ב. נושאי משרה בכירים בחברה:

- הנהלת החברה, כולל המנכ"ל, מונה במועד פרסום הדוח 14 מנהלים, לעומת 15 מנהלים בסוף שנת 2014.
- לפרטים נוספים על הנהלת החברה - ראה התיאור המפורט בתקנה 26א בפרק ד' לדוח - "פרטים נוספים על התאגיד".
- נכון ליום 31 בדצמבר 2015, דירקטוריון החברה מונה 7 דירקטורים מתוכם 2 הם דירקטורים חיצוניים. לפרטים נוספים על דירקטוריון החברה- ראה התיאור המפורט בתקנה 26 בפרק ד' לדוח- "פרטים נוספים על התאגיד".

ג. מדיניות תגמול בחברה

כללי

עובדי החברה עשויים להיות זכאים לקבלת מענק שנתי. המענק יינתן בהסתמך על מצבה הפיננסי של החברה, עמידה ביעדים העסקיים שלה ואישור הדירקטוריון. המענק השנתי האפשרי נקבע לגבי כל דרג בחברה כטווח של מספר משכורות, עד לתקרה מקסימאלית של 3 משכורות חודשיות. טווח זה מתבסס על ציון דרוג הערכת ביצועים שהינו ציון השוואתי לעובדים ביחידה הרלבנטית בחברה או בקבוצה.

עובדי שיווק ומכירה- עובדי החברה העוסקים בשיווק ומכירה מול לקוחות כגון מנהלי מכירות, מנהלי תיקים, עובדי שימור תיק, עובדי מוקדי שירות ומכירה עשויים להיות זכאים בנוסף לשכר הבסיסי גם למענקים חודשיים או רבעוניים המבוסס על היקף הפעילות עליה הם מופקדים. מענק זה משתנה מעת לעת בהתאם ליעדים העסקיים. יעדי הזכאות למענקים כאמור עבור עובדים אלו נקבעים באופן אשר לא מעודד חוסר הוגנות כלפי לקוחות החברה.

עובדי בקרה ופיקוח-יעדי הזכאות למענק השנתי עבור עובדי בקרה ופיקוח לא כוללים יעדי ביצוע של הפעילויות שנמצאות תחת פיקוחם.

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

עובדים העוסקים בניהול השקעות- בדרך כלל, יעדי הזכאות למענק השנתי עבור עובדים העוסקים בהשקעות מתבססים על התשואה בתיק ההשקעות של החברה לעומת רמת הסיכון בתיק ההשקעות, ביחס ליעדים שנקבעו לעניין זה, בתקופה של 3 שנים שקדמה למועד בחינת הביצועים.

נושאי משרה (שאינם דירקטורים)- מדיניות התגמול של החברה לנושאי משרה בנויה משני מרכיבים עיקריים:

1. בונוס שנתי: אשר מוענק לכלל עובדי החברה כאמור לעיל, 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.
- 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.

דירקטורים- שכרם של הדירקטורים החיצוניים בחברה נקבע בהתאם להוראות תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 ("תקנות התגמול"). שכרם של הדירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים אינו עולה על הסכומים הקבועים בתקנות התגמול.

לפרטים נוספים אודות תנאי העסקתם של נושאי המשרה הבכירה בחברה, ראו תקנה 21 לחלק ד' לדוח השנתי.

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>

לפרטים בדבר ההסכם הקיבוצי שנחתם בין הנהלת החברה, נציגות העובדים וההסתדרות בתקופת הדוח ראה סעיף 4.13 להלן.

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 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.

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

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 ורדיו) - אמצעי עיקרי;
- פרסום ומכירה באינטרנט, שלטי חוצות ועיתונות;
- 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-16.0% מהפרמיות ברוטו.

ב. ביטוח רכב חובה

שיווק הפוליסות בתחום זה הינו בעיקרו בשיווק ישיר. שיעור העמלה הממוצע המשולם לסוכנים לפני מע"מ הינו כ-5.4% מהפרמיות ברוטו.

ג. ביטוח דירה

שיווק הפוליסות הינו בעיקרו בשיווק ישיר. בנוסף לכך, מוכרת החברה פוליסות בתחום זה ללקוחות המעוניינים לרכוש פוליסות ביטוח חיים כלולים הנוטלים משכנתא ואשר פנו לחברה כתוצאה מאמצעי השיווק בתחום ביטוח חיים.

ד. ביטוח בריאות

שיווק הפוליסות בתחום זה הינו עיקרו בשיווק ישיר. בנוסף לכך, מוכרת החברה את מוצריה בתחום זה גם באמצעות טלמרקטינג (Cross Sale), מספר מצומצם של סוכנויות ביטוח ואתר האינטרנט של החברה (בעיקר ביטוח נסיעות לחו"ל). בענין ביטוח נסיעות לחו"ל ראה סעיף 2.5.3 לעיל.

חלק מהמכירה של פוליסות ביטוח תאונות אישיות קבוצתיות מבוצע באמצעות סוכני ביטוח. שיעור העמלה הממוצע המשולם לסוכנים לפני מע"מ הינו כ-18.8% מהפרמיות ברוטו.

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-16%, בתחום האחריות מקצועית כ-18.7%, ובתחום ביטוח רכוש והנדסי כ-11% 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 נזקים, ספק ליסינג מכונות 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 מספקים 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.

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

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:

2014	2015	ספק
3.5	3.2	דורטל
3.6	3.5	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. נותני שירותי השיווק העיקריים של החברה בתחום זה בשנת 2015 היו משרדי הפרסום מקאן אריקסון בע"מ וראובני פרידן 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, באתרי החירום של החברה באזור חיפה ובאשדוד, ובאתר קטן בחיפה. לפרטים נוספים ראה ביאורים 5 ו-7 לדוחות הכספיים.

ב. מערכות מחשב - 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 2015 השקיעה החברה בחומרה ובתוכנה כ-19.0 מיליוני ש"ח. יתרת העלות המופחתת של מערכות המחשוב (כולל תוכנות מחשב) בחברה ליום 31 בדצמבר 2015 הסתכמה בכ-33.6 מיליוני ש"ח.

4.10 עונתיות


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

שנת רבעון 2015	1	2	3	4	סה"כ
רכב רכוש	74,860	67,936	74,705	66,676	284,177
רכב חובה	41,297	35,612	37,002	32,871	146,782
דירה	29,131	22,750	28,083	22,282	102,246
ביטוח מסחרי	36,781	30,585	36,008	37,797	141,171
בריאות	52,355	52,494	57,442	53,305	215,596
ביטוח חיים	30,307	30,356	31,018	31,435	123,116
סה"כ	264,731	239,733	264,258	244,366	1,013,088

שנת רבעון 2014	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

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. 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.

ד. 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

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

טיפול בתביעות). מאגרי המידע משמשים את החברה בתפעול השוטף של עסקיה ובשיווק פוליסות ביטוח על ידה.

ה. 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	
			סיכונים 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	
	✓		סיכונים 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

בחודש אפריל 2015, חתמו הנהלת החברה, נציגות העובדים וההסתדרות על הסכם קיבוצי בחברה. במסגרת ההסכם הקיבוצי הוסדרו יחסי העבודה, תנאי העסקה ותנאים נלווים של עובדי החברה עליהם חל ההסכם.

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 למציונות 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 7 דירקטורים מתוכם שניים דירקטורים חיצוניים. בשנת הדוח התקיימו 12 ישיבות.

בחודש פברואר 2015, סיים את כהונתו בחברה מר ז'ול פולק, יו"ר ועדת הביקורת של החברה ודירקטור חיצוני, עקב המגבלות הקבועות בדין בנוגע לתקופת הכהונה המקסימאלית של דירקטור חיצוני.

בחודש נובמבר 2015 נפטרה הגב' עליזה רוטברד ז"ל. החברה, חברי הדירקטוריון, המנהלים והעובדים מרכינים ראשם לזכרה.

בחודש ינואר 2016, החל מר אריה נחמיאס את כהונתו כדירקטור חיצוני בחברה.

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 לווא. מר תומס לווא 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 מבקר הפנים נעזר ב-2 עובדי ביקורת פנים של החברה, וכן במידת הצורך, בנותני שירותים חיצוניים, ובמשאבי ביקורת פנים של AIG.

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 שהושקעו בפועל בשנת 2015 הינו 3,950 שעות. בשנת 2016 נקבע היקף העסקה ל-4,750 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 2015 עמד סך התגמול של מבקר הפנים וצוותו על כ-1.4 מיליון ש"ח. סך התגמול בגין מבקר הפנים בשנת 2014 הסתכם ב-1.7 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 2015 ו-2014 ומספר השעות שהושקעו:

2015	שכר בגין שירותי ביקורת ושירותי מס	שירותים הקשורים לביקורת	שירותי מס מיוחדים	שירותים אחרים ¹	סה"כ
אלפי ש"ח	735	149	167	94	1,145
שעות	4,547	550	239	363	5,699

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

5.4 אפקטיביות הבקורות הפנימית והנהלים על דוח 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.

בקרה פנימית על דיווח כספי:

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2015, 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.

¹ שירותים אחרים כוללים שירותי תרגום ושירותי ייעוץ.

5.5 היערכות ליישום משטר כושר הפירעון לפי הדירקטיבה סולבנסי II

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

בחודש אפריל 2015, פרסמה המפקחת את חוזר ביטוח 2015-1-9 בעניין הנחייה לביצוע IQIS לשנת 2014 שמטרתו מתן הנחיות לביצוע תרגיל IQIS4 הכולל מספר שינויים ועדכונים לעומת IQIS2. עיקרי השינויים בחוזר כאמור נוגעים לתרחישי ביטולים, אריכות ימים, ריבית, מניית, מרווח, מרווח סיכון ופרמיית הנזילות.

כמו כן, בחודש יולי 2015, שלחה המפקחת למנהלי חברות הביטוח מכתב שעניינו "הוראות מעבר לעניין יישום משטר כושר פירעון מבוסס "solvency II". המכתב כאמור כלל הוראות מעבר המתייחסות, בין היתר, ליישום הדרגתי של פרמטרים הנוגעים לדרישת ההון בגין החזקה במניות, העשויה להוות אחד מהרכיבים המשמעותיים בדרישת ההון על פי משטר כושר הפירעון, וכן הוראות לעניין הגשת תכנית לשיפור יחס ההון, לצורך עמידה בדרישות ההון עד הדוחות הכספיים של שנת 2018, בחברות שלא תעמודנה ביחס ההון הנדרש במועד תחילתו של משטר כושר הפירעון.

על פי תרגיל IQIS4 שביצעה החברה, המבוסס על נתוני הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014, לו מודל הדירקטיבה היה בתוקף במועד זה, לחברה היו עודפי הון של כ-671 מיליון ש"ח ביחס לדרישות ההון החדשות, כולל הכרה מלאה ב-EPIFP.

יודגש כי למודל כאמור במתכונתו הנוכחית רגישות גבוהה מאד לשינויים במשתני שוק ואחרים ולפיכך דרישות ההון המשתקפות ממנו עשויות להיות תנודתיות מאד.

המידע בדבר עודפי ההון של החברה המופיע בסעיף זה לעיל, הינו בגדר מידע צופה פני עתיד המבוסס, בין היתר, על הוראות הדין ומצב פעילותה של החברה כיום. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מן התוצאות המוערכות, לרבות באופן מהותי מזה שנחזה כאמור, כתוצאה מגורמים שונים, שהעיקריים שבהם הינם שינויים רגולטוריים החלים על החברה, וכן התממשות כל או חלק מגורמי סיכון המתוארים בסעיף 4.12 לעיל.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

שי פלדמן
Shay Feldman
מנכ"ל

ראלף מוסרינו
Ralph Mucerino
יו"ר הדירקטוריון

15 במרס 2016

פרק ב: דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015

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

לפרטים בדבר ההסכם הקיבוצי שנחתם בין הנהלת החברה, נציגות העובדים וההסתדרות במהלך שנת 2015 ("תקופת הדוח" או "שנת הדוח") ראה סעיף 4.13 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי.

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- 15 חברות ביטוח ישראליות אשר מרביתן עוסקות בביטוח כללי. לפי נתונים אלו, נכון ליום 30 בספטמבר 2015, דמי ביטוח מעסקי ביטוח כללי הסתכמו לסך של 15,697 מיליון ש"ח (ללא קרנית), כאשר חלקן של 5 חברות הביטוח הגדולות: הראל, כלל, הפניקס, מגדל ומנורה הסתכם לסך של 9,328 מיליון ש"ח המהווה כ- 59% 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:

2013	2014	2015	
מדדי אג"ח ממשלתי			
3.5%	6.6%	1.6%	אג"ח ממשלתי כללי
3.0%	5.8%	(0.2%)	אג"ח ממשלתי צמוד
4.0%	7.2%	2.8%	אג"ח ממשלתי שקלי
מדדי אג"ח קונצרני			
6.4%	0.9%	(0.4%)	תל בונד 60
5.9%	4.0%	4.7%	תל בונד שקלי
מדדי מניות			
15.1%	6.8%	2.0%	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):

2013	2014	2015	
882,315	923,251	988,885	פרמיות שהורווחו ברוטו
(173,387)	(149,576)	(160,623)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
708,928	773,675	828,262	פרמיות שהורווחו בשייר
75,241	49,127	18,616	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
42,617	38,427	37,061	הכנסות מעמלות
826,786	861,229	883,939	סך כל ההכנסות
(587,544)	(577,858)	(480,825)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
170,053	148,974	59,958	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(417,491)	(428,884)	(420,867)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(302,392)	(301,548)	(319,010)	סה"כ הוצאות אחרות
106,903	130,797	144,062	רווח לפני מסים על ההכנסה
(41,003)	(47,894)	(53,971)	מסים על ההכנסה
65,900	82,903	90,091	רווח לשנה וסך הרווח הכולל לשנה

להלן נתונים מאזניים עיקריים (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2014	31 בדצמבר 2015	
349,256	291,454	נכסים אחרים
148,214	149,675	הוצאות רכישה נדחות
1,576,565	1,633,451	השקעות פיננסיות ומזומנים
718,971	548,150	נכסי ביטוח משנה
2,793,006	2,622,730	סך כל נכסים
690,907	827,686	הון עצמי
1,715,261	1,417,989	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
386,838	377,055	התחייבות אחרות
2,793,006	2,622,730	סך כל ההון וההתחייבויות

הון ודרישת הון

נכון ליום 31 בדצמבר 2015 קיים עודף בהון העצמי של החברה, לעומת ההון העצמי הנדרש על-פי תקנות הון עצמי מינימאלי בסך של כ- 311.9 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.

ההון העצמי של החברה עלה בסך של 81,688 אלפי ש"ח בשנת הדוח, אשר סווגו לעודפים בגין אימוץ של חוזר חישוב עתודות בביטוח כללי. לפרטים ראה ביאור 2 יח' 1 לדוחות הכספיים.

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 2015 להגדיל את היקף פרמיות הברוטו שגדלו בשיעור של כ-6.3% לעומת היקף הפרמיות ברוטו של שנת 2014. סך כל פרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו לסכום של כ-1,013.1 מיליון ש"ח, לעומת סכום של 953.0 מיליון ש"ח בשנת 2014.

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

שנת 2015	רכב רכוש	רכב חובה	ביטוחי דירה	בריאות	ביטוח מסחרי	ביטוח חיים	סה"כ
פרמיות ברוטו	284,177	146,782	102,246	215,596	141,171	123,116	1,013,088
פרמיות בשייר	284,061	144,731	85,255	213,188	18,414	100,026	845,675
שיעור מסה"כ ברוטו - %	28.0	14.5	10.1	21.3	13.9	12.2	100.0
שיעור מסה"כ משייר - %	33.6	17.1	10.1	25.2	2.2	11.8	100.0

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

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

2013	2014	2015	
15,911	26,643	(11,742)	רווח (הפסד) מתחום פעילות רכב רכוש
18,341	17,750	59,882	רווח מתחום פעילות רכב חובה
12,416	14,479	9,419	רווח מתחום פעילות דירות
(10,657)	2,159	5,795	רווח (הפסד) מתחום פעילות ביטוח מסחרי
40,284	38,783	58,356	רווח מתחום פעילות בריאות
(3,849)	4,951	11,607	רווח (הפסד) מתחום פעילות ביטוח חיים
34,457	26,032	10,745	אחר - רווח שלא נזקף לתחומי פעילות
106,903	130,797	144,062	רווח לפני מסים
(41,003)	(47,894)	(53,971)	מסים על ההכנסה
65,900	82,903	90,091	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- 144.1 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 130.8 מיליון ש"ח בשנת 2014. העלייה ברווח נבע משיפור ניכר בתוצאות החיתומיות של החברה.
- ב. הרווחים מהשקעות נטו, הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 18.6 מיליון ש"ח לעומת רווחים בסכום של כ- 49.1 מיליון ש"ח בשנת 2014. הירידה ברווחים מהשקעות נבעה מירידה ניכרת בתשואות בשוק ההון הישראלי בשנת 2015 לעומת שנת 2014 בעיקר באג"ח הממשלתי ובמניות (ראה סעיף 2 דלעיל).
- ג. הפסד החברה מביטוח רכב רכוש הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 11.7 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 26.6 מיליון ש"ח בשנת 2014. הירידה הניכרת ברווח נבעה בעיקר מעלייה ביחס התביעות.
- ד. רווח החברה מביטוח רכב חובה הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 59.9 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 17.8 מיליון ש"ח בשנת 2014. העלייה ברווח נבעה בעיקר משיפור ביחס התביעות.
- ה. רווח החברה מביטוח דירות הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 9.4 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 14.5 מיליון ש"ח בשנת 2014. הירידה ברווח נבעה בעיקר מעלייה ביחס התביעות.
- ו. רווח החברה מביטוח אחריות מקצועית הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 3.5 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 1.2 מיליון ש"ח בשנת 2014. העלייה ברווח נבעה בעיקר משיפור ביחס התביעות.
- ז. רווח החברה מענפי רכוש אחרים הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 0.7 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 0.2 מיליון ש"ח בשנת 2014.

פרק ב: דוח הזירקטוריון

- ח. רווח החברה מענפי חבויות אחרים הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 1.6 אלפי ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 0.7 מיליון ש"ח בשנת 2014. העלייה ברווח נבעה בעיקר משיפור ביחס ההוצאות.
- ט. רווח החברה מביטוח בריאות הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 58.4 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 38.8 מיליון ש"ח בשנת 2014. העלייה ברווח נבעה בעיקר משיפור ביחס התביעות.
- י. רווח החברה מביטוח חיים הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 11.6 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 5.0 מיליון ש"ח בשנת 2014. העלייה ברווח נבעה בעיקר משיפור ביחס התביעות.

להלן ניתוח תוצאות הפעילות בענפי ביטוח רכוש:

א. רווח (הפסד) חיתומי (באלפי ש"ח):

2013	2014	2015	
10,795	22,527	(13,644)	רכב רכוש
8,921	11,626	7,802	דירות
805	(208)	576	ענפי רכוש ואחרים

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

2013		2014		2015		
CR%	LR%	CR%	LR%	CR%	LR%	
						רכב רכוש
95%	71%	91%	69%	105%	81%	ברוטו
95%	71%	91%	69%	105%	81%	שייר
						דירות
79%	41%	76%	36%	86%	47%	ברוטו
89%	45%	85%	40%	91%	48%	שייר
						ענפי רכוש ואחרים
151%	123%	236%	208%	29%	6%	ברוטו
59%	84%	119%	212%	67%	118%	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 2015 ב- 7.8 מיליון ש"ח לעומת קיטון של 7.0 מיליון ש"ח בשנת 2014.

5. תזרים מזומנים ונזילות

המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפות בשנת 2015 הסתכמו ב- 34,613 אלפי ש"ח לעומת 65,565 אלפי ש"ח בשנת 2014.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בשנת 2015 הסתכמו ב- 19,442 אלפי ש"ח לעומת 13,987 אלפי ש"ח בשנת 2014.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בחברה בשנת 2015 הסתכמו ב- 35,000 אלפי ש"ח לעומת 35,000 אלפי ש"ח בשנת 2014.

כתוצאה מהנ"ל קטנו יתרות המזומנים ושווי המזומנים בתקופת הדוח ב- 20,844 אלפי ש"ח והסתכמו ליום 31 בדצמבר 2015 ב- 62,243 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

15 במרס 2016

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 2015 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות המפקח על הביטוח;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

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

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

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

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

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

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

שי פלדמן - מנכ"ל

15 במרס, 2016

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 2015 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות המפקח על הביטוח;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

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

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

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

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

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

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

דוד רוטשטיין- סמנכ"ל כספים

15 במרס, 2016

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 2015, 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 2015, 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'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח שנתי 2015

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח שנתי 2015

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	דוחות על המצב הכספי
6	דוחות על הרווח והפסד ורווח כולל אחר
7	דוחות על השינויים בהון
9-8	דוחות על תזרימי המזומנים
10-106	ביאורים לדוחות הכספיים



דוח רואה החשבון המבקר

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

בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של איי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר 2015, 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, כפי שאומצו 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 ידי המפקח על הביטוח בהתאם לחוק 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 2015 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 2015 ו-2014 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 והדוח שלנו מיום 15 במרס 2016, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

תל-אביב,
15 במרס 2016

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 2015 ו-2014 ואת הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015. 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 2015 ו-2014 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ודרישות הגילוי שנקבעו על ידי המפקח על הביטוח בהתאם לחוק 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 2015, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). והדוח שלנו מיום 15 במרס 2016 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,

15 במרס 2016

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	
2014	2015		
אלפי ש"ח			
			נ כ ס י ם
20,410	26,397	5	נכסים בלתי מוחשיים
148,214	149,675	6	הוצאות רכישה נדחות
10,663	11,469	7	רכוש קבוע
718,971	548,150	13,28	נכסי ביטוח משנה
193,337	206,867	9	פרמיות לגבייה
84,697	3,250		נכסי מסים שוטפים
40,149	43,471	8	חייבים ויתרות חובה אחרים
1,216,441	989,279		
		10	השקעות פיננסיות:
1,183,798	1,200,998		נכסי חוב סחירים
164,461	203,935		נכסי חוב שאינם סחירים
87,300	92,851		מניות סחירות
57,919	73,424		אחרות
1,493,478	1,571,208		סך הכל השקעות פיננסיות
83,087	62,243	11	מזומנים ושווי מזומנים
2,793,006	2,622,730		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: 15 במרס 2016.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור
2014	2015	
אלפי ש"ח		
		הון והתחייבויות
		הון:
		12 הון מניות
6	6	פרמיה על מניות
250,601	250,601	קרן הון
11,084	11,084	עודפים
429,216	565,995	
690,907	827,686	סך הכל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה
		התחייבויות:
1,715,261	1,417,989	13 התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
10,267	8,141	18 התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו
3,069	2,781	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
280,598	279,347	29 התחייבויות למבטחי משנה
92,904	86,786	19 זכאים ויתרות זכות
2,102,099	1,795,044	סך כל ההתחייבויות
2,793,006	2,622,730	סך כל ההון וההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על הרווח והפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר,			ביאור
2013	2014	2015	
אלפי ש"ח			
882,315	923,251	988,885	20
(173,387)	(149,576)	(160,623)	
708,928	773,675	828,262	20
75,241	49,127	18,616	21
42,617	38,427	37,061	22
826,786	861,229	883,939	
			סך כל ההכנסות
(587,544)	(577,858)	(480,825)	
170,053	148,974	59,958	
(417,491)	(428,884)	(420,867)	23
			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
* (227,975)	* (230,090)	(239,888)	24
* (73,392)	* (76,971)	(82,884)	25
(1,025)	5,513	3,762	26
(719,883)	(730,432)	(739,877)	
			עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
			הוצאות הנהלה וכלליות
			הכנסות (הוצאות) מימון
			סך כל ההוצאות
106,903	130,797	144,062	
(41,003)	(47,894)	(53,971)	18
65,900	82,903	90,091	
			רווח לפני מסים על ההכנסה
			מסים על ההכנסה
			רווח לשנה וסך כל הרווח הכולל לשנה
11.71	14.47	15.72	
			רווח בסיסי למניה:
			רווח בסיסי למניה
5,630	5,730	5,730	
			מספר המניות ששימש לחישוב הרווח הבסיסי למניה

* לאחר סיווג מחדש עקב שינוי במדיניות החשבונאית ראה ביאור 2 כא'.

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	
690,907	429,216	11,084	250,601	6	יתרה ליום 1 בינואר 2015 תנועה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015- השפעה מצטברת נטו, ליום 31 בדצמבר 2015 של ביטול הצבירה ויישום לראשונה של "הנוהג המיטבי" (ראה ביאור 2 יח' 1 (ד) (5)) סך הרווח הכולל לתקופה דיבידנד (ראה באור 12 ג' 3)
81,688	81,688				
90,091	90,091				
(35,000)	(35,000)				
<u>827,686</u>	<u>565,995</u>	<u>11,084</u>	<u>250,601</u>	<u>6</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2015
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	82,903				
(35,000)	(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

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על תזרימי המזומנים

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
אלפי ש"ח		
84,298	96,078	10,261
39,693	45,484	44,813
2,234	2,337	2,480
(143,050)	(78,334)	(22,941)
<u>(16,825)</u>	<u>65,565</u>	<u>34,613</u>
(4,516)	(1,769)	(6,019)
(4,871)	(12,218)	(13,423)
<u>(9,387)</u>	<u>(13,987)</u>	<u>(19,442)</u>
-	(35,000)	(35,000)
-	(35,000)	(35,000)
(26,212)	16,578	(19,829)
93,540	67,616	83,087
288	(1,107)	(1,015)
<u>67,616</u>	<u>83,087</u>	<u>62,243</u>

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפת:

מזומנים נטו שנבעו מפעולות (נספח א')
 ריבית שהתקבלה
 דיבידנד שהתקבל
 מסי הכנסה ששולמו
 מזומנים נטו שנבעו מפעילויות 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		
2013	2014	2015
אלפי ש"ח		
106,903	130,797	144,062
נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
רווח לפני מסים על ההכנסה		
התאמות בגין-		
פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים :		
*160,382	*145,539	(134,592)
* (62,134)	* (71,305)	139,009
(10,329)	(7,694)	(1,461)
119	624	(288)
6,153	6,354	5,213
5,804	6,607	7,436
שינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה		
שינוי בנכסי ביטוח משנה		
גידול בהוצאות רכישה נדחות		
שינוי בהתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו		
פחת רכוש קבוע		
פחת נכסים בלתי מוחשיים		
הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות :		
(14,121)	4,057	26,506
(939)	(3,525)	7,154
(10,062)	(3,313)	(825)
(9,511)	(675)	(329)
(288)	1,107	1,015
65,074	77,776	48,838
נכסי חוב סחירים		
נכסי חוב שאינם סחירים		
מניות סחירות		
תעודות סל סחירות		
השפעת התנדדות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים		
שינויים בסעיפים מאזניים אחרים :		
1,701	24,413	(1,251)
(30,891)	(85,158)	(110,236)
(12,259)	(6,923)	(13,530)
(5,375)	(1,106)	(3,322)
437	4,100	(6,118)
635	-	(889)
(45,752)	(64,674)	(135,346)
התחייבויות למבטחי משנה		
השקעות בנכסים פיננסיים, נטו		
פרמיות לגביה		
חייבים ויתרות חובה		
זכאים ויתרות זכות		
נכסי מסים שוטפים		
התאמות בגין ריבית ודיבידנד :		
(39,693)	(45,484)	(44,813)
(2,234)	(2,337)	(2,480)
(41,927)	(47,821)	(47,293)
84,298	96,078	10,261
מזומנים נטו שנבעו מפעולות		

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

*סווג מחדש.

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 תיקוניה.

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.
- 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.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2015 ו- 31 בדצמבר 2014 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015, 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 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 מדיניותה 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 להלן.

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:

שער החליפין של הדולר	מדד המחירים לצרכן - ידוע	מדד המחירים לצרכן - בגין
%	%	%
שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	0.3	(1.0)
שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	12.0	(0.2)

שער החליפין של הדולר ליום 31 בדצמבר 2015 הינו: $1 \$ = 3.902$ 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 בגין קיימים תזרימי מזומנים מזוהים נפרדים (יחידות מניבות מזומנים). נכסים לא-כספיים, אשר חלה ירידה בערכם, נבחנים לצורך זיהוי ביטול אפשרי של ירידת הערך שהוכרה בגינם בכל תאריך מאזן.

ז. נכסים פיננסיים:

(1) סיווג

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

(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.

(ב) הלוואות וחייבים

הלוואות וחייבים הינם נכסים פיננסיים שאינם נגזרים, עם תשלומים קבועים או ניתנים לקביעה ואשר אינם מצוטטים בשוק פעיל. הלוואות והחייבים 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 להלן.

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' (4) 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 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.

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 שיידרש 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 שהתקבלו בגין פוליסות שתחילת הביטוח שלהן לאחר תאריך המאזן נרשמים כפרמיות מראש בזכאים אחרים ויתרות זכות.

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 שנזקפו, והוצאות עקיפות שהועמסו. באשר לשינוי במדיניות החשבונאית של החברה בעניין זה ראה סעיף כ"א להלן.

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 ליישוב תביעות, וכן עדכון ההפרשה לתביעות התלויות לעלויות הטיפול הישירות ולהוצאות העקיפות ליישוב התביעות, שנרשמה בשנים קודמות.

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 הממונה. נכון ליום 31 בדצמבר 2015 יושם לראשונה "הנוהג המיטבי" כמפורט בסעיף (ד)(5) להלן.

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 (Premium Deficiency) 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 האקטואר: מר ארנסט סגל (2014-גברת אביטל קולר), שהצהיר כי העריך את התביעות התלויות בהתאם לחוק הפיקוח, הוראות והנחיות המפקח על הביטוח וכללים אקטואריים מקובלים וכי לפי מיטב ידיעתו והערכתו, התביעות התלויות מהוות הפרשה הולמת לכיסוי התחייבויות החברה בגין התביעות התלויות בענפים האמורים, בסך הכל ובכל ענף בנפרד, כתוקפם ביום הדוח הכספי. הערכות האקטואר מתייחסות לסכומים בברוטו ובשייר.

(ב) בענפים ובסוגי תביעות בהם קיימת מובהקות סטטיסטית חושבה הפרשת IBNR ו-IBNER בשיטה אקטוארית. 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.

בחודש ינואר 2015, פורסמה עמדת ממונה - נוהג מיטבי לחישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי לצורך דיווח כספי (להלן - "הנוהג המיטבי"). עמדת הממונה כוללת, בין היתר, הסברים לעקרונות: מקצועיות, עקביות וזהירות שלא היו מוגדרים לפני כן בחוזר הערכה אקטוארית. עקרון הזהירות ידרוש מהאקטואר לבחון שקיים סיכוי סביר למדי (Fairly "likely") שהעתודה שנקבעה בשייר תספיק לכיסוי התחייבות המבטח. לגבי ענפי חובה וחבויות הבחינה של "סיכוי סביר למדי" תכוון לאומדן הסתברות של 75% לפחות. בנוסף, עמדת הממונה מתייחסת גם לנושא שיעור היוון תזרים ההתחייבויות לצורך קביעת הערכה מיטבית. עמדת הממונה חל לגבי הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015 ואילך.

(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:

עד ליום 31 בדצמבר 2015, מועד היישום לראשונה של "הנוהג המיטבי" (ראה סעיף 5 להלן), חושבו ההתחייבויות בענפי חובה וחבויות בהתאם לשיטת עודף הכנסות על הוצאות שעיקריה היו כדלהלן:

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

הצבירה חושבה 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 השקעות, בניכוי חלקם של מבטחי משנה לפי ענפי הביטוח ושנת החיתום המתייחסת. הצבירה המצטברת עד למועד שחרורה ממועד שנת

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

תחילת הביטוח, כפי שחושבה כמפורט לעיל נכללה בסעיף התחייבויות בגין חוזי ביטוח, והגרעון נזקף כהוצאה.

בהתאם להנחיות שקיבלה החברה מהמפקח על הביטוח, במקרה בו יתרת הצבירה בסעיף מסוים לפני חלקם של מבטחי המשנה הייתה נמוכה מיתרת הצבירה כאמור נטו מחלקם של מבטחי המשנה, נכללה יתרת חלקם של

מבטחי המשנה בצבירה האמורה במסגרת סעיף "התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה" חלף הכללתה בסעיף "נכסי ביטוח משנה" במאזן.

(5) ביטול הצבירה ויישום של "הנוהג המיטבי" לגבי חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי אשר יושמו לראשונה בדוחות כספיים אלה:

בחודש ינואר 2013 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי), התשע"ג - 2013 (להלן – "התקנות החדשות") וחוזר שעודכן בחודש ינואר 2015 (להלן, ביחד - "התיקון") שעניינם עדכון הוראות הדין הקיימות בנושא חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי.

התיקון ביטל את תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי חישוב הפרשות לתביעות עתידיות בביטוח כללי), התשמ"ה - 1984, כאשר במקומן באות התקנות החדשות. השינוי המרכזי שחל עם כניסת התיקון לתוקף הינו ביטול, החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2015, של הצבירה.

בנוסף, כצעד משלים לשינוי, פורסמה בחודש ינואר 2015, עמדת הממונה לעניין נוהג מיטבי לאקטוארים בבואם לחשב עתודות ביטוח בביטוח כללי לצורך הדוחות הכספיים כך שישקפו באופן נאות והולם את ההתחייבויות הביטוחיות (להלן – הנוהג המיטבי). הנוהג המיטבי כולל בין היתר, התייחסות לעניינים הבאים:

1. "זהירות" משמעה כי, לגבי עתודה שחושבה על ידי אקטואר, "העתודה הולמת לכיסוי התחייבויות המבטח". כלומר, כי קיים סיכוי סביר למדי ("fairly likely") כי העתודה שנקבעה בשייר תספיק לכיסוי התחייבויות המבטח. לגבי תביעות תלויות בענפי חובה וחבויות הבחינה של "סיכוי סביר למדי" תכוון לאומדן הסתברות של 75% לפחות. יחד עם זאת, ככל שישנן מגבלות בניתוח הסטטיסטי, יפעיל האקטואר שיקול דעת ויתכן שימוש בשיטות אקטואריות מקובלות.

2. התייחסות לשיעור היוון תזרים התחייבויות.

3. קיבוץ ענפים – לצורך עקרון הזהירות בענפים שאינם מקובצים (כהגדרתם בחוזר – ענפים סטטיסטיים), יש להתייחס לכל ענף בנפרד, אך ניתן לקבץ את כל שנות החיתום (או נזק) בענף. בענפים מקובצים (שאינם סטטיסטיים), ניתן להתייחס לכולם כמקשה אחת.

4. קביעת גובה העתודה בגין פוליסות שנמכרו בפרקי זמן הסמוכים ליום המאזן ובגין סיכונים שלאחר יום המאזן.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

החברה יישמה לראשונה את התיקון בשילוב עם הנוהג המיטבי ליום 31 בדצמבר 2015. בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 8 – "מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות" (להלן – IAS 8), השינוי האמור בטיפול החשבונאי מהווה שינוי במדיניות חשבונאית. בהקשר זה קובע IAS 8 ששינוי במדיניות חשבונית ייושם למפרע אלא אם כן אין זה מעשי לקבוע את ההשפעות הספציפיות לתקופה מסוימת או את ההשפעה המצטברת של השינוי. הואיל ובמקרה זה יישום למפרע של השינוי האמור במדיניות החשבונאית אינו מעשי, השפעת השינוי נזקפה, נטו ממס, כהתאמה ליתרת העודפים ליום 31 בדצמבר 2015 ללא יישום למפרע. יישום השינוי כאמור הביא להגדלה נטו של יתרת העודפים ליום 31 בדצמבר 2015 בסך של כ-81,688 אלפי ש"ח, (סך ההשפעה לפני מיסים 130,868 אלפי ש"ח).

(6) להערכת הנהלת החברה התביעות התלויות הינן נאותות, וזאת בהתחשב בכך שהתביעות התלויות מחושבות בעיקרן על בסיס אקטוארי ויתרון כוללת הפרשות מתאימות, ככל שנדרש ל-IBNR.

(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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

(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 לגבי שיטות האקטואריות לחישוב התחייבויות הביטוחיות, ראה ביאור 27 סעיף ה' 1 להלן.

(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 כנכס 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 חוזה 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 אקטוארית החברה מדי שנה על-פי בדיקות ניסיון העבר ומחקרים רלוונטיים עדכניים הידועים לחברה ביום החישוב.

(ה) בדיקת נאותות ההתחייבויות בגין חוזה ביטוח חיים

החברה עורכת בדיקה לגבי הלימות ההתחייבויות בגין חוזה 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 האקטוארית מדי שנה על פי בדיקות, ניסיון העבר ומחקרים רלוונטיים אחרים.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

(3) ביטוח בריאות:

(א) באשר להכרה בהכנסה, ראה ביאור ט"ז לעיל.

(ב) התחייבויות בגין חוזי ביטוח בריאות:

בהתאם להנחיות המפקח על הביטוח, בביטוח בריאות מוערכות התביעות התלויות הכלולות בדוחות הכספיים על ידי האקטואר: מר ארנסט סגל (2014- גברת אביטל קולר), שהצהיר כי העריך את התביעות התלויות בהתאם לחוק הפיקוח, הוראות והנחיות המפקח על הביטוח וכללים אקטואריים מקובלים וכי לפי מיטב ידיעתו והערכתו, התביעות התלויות מהוות הפרשה הולמת לכיסוי התחייבויות החברה בגין התביעות התלויות בענפים האמורים, בסך הכל ובכל ענף בנפרד, כתוקפם ביום הדוח הכספי. הערכות האקטואר 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.

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. שינוי יזום במדיניות החשבונאית בנוגע לאופן ייחוס עלויות

בסוף שנת 2015 שינתה החברה באופן יזום את מדיניותה החשבונאית בנוגע לאופן ייחוס עלויות בין עלויות המוצגות במסגרת סעיף "עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות" בדוחות הרווח והפסד. במסגרת שינוי המדיניות האמור שינתה החברה את האופן בו היא מסווגת הוצאות שיווק ורכישה אחרות מסעיף "הוצאות הנהלה וכלליות" לסעיף "עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות" (ראה גם ביאורים 24 ו-25; להלן – "העמסת העלויות") משימוש במודל העמסה המקובל בקבוצת AIG העולמית לשימוש במודל העמסה התואם יותר למודל בו החברה עושה שימוש בעת ביצוע העמסות אחרות של עלויות בדוחותיה הכספיים.

הנהלת החברה בדעה שהשינוי האמור במדיניות החשבונאית מתבטא בדוחות כספיים המספקים מידע מהימן ויותר רלוונטי בעניין זה למשתמשים בדוחות הכספיים.

בהתאם להוראות IAS 8 יישמה החברה את השינוי האמור במדיניותה החשבונאית בדרך של יישום למפרע.

לשינוי האמור במדיניות החשבונאית לא הייתה כל השפעה על סעיפי הדוחות על המצב הכספי, סעיפי הדוחות על השינויים בהון, סעיפי הדוחות על תזרימי המזומנים ואף לא על הרווח לפני מסים על הכנסה והרווח הכולל לשנים המדווחות. יתרה מזאת, לשינוי האמור במדיניות החשבונאית לא הייתה כל השפעה על עמידת החברה בהוראות הרגולטוריות השונות להן היא כפופה.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

להלן השפעות השינוי במדיניות החשבונאית:

דוחות על הרווח והפסד ורווח כולל אחר:

<u>כמוצג בדוחות</u> <u>כספיים אלו</u>	<u>השינוי</u>	<u>כפי שדווח בעבר (2015)</u> <u>– כפי שהיה מדווח</u> <u>אילו לא שונתה</u> <u>המדיניות החשבונאית</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
			<u>לשנה שהסתיימה ביום 31</u> <u>בדצמבר, 2015</u>
			עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
(239,888)	(61,145)	(178,743)	הוצאות הנהלה וכלליות
(82,884)	61,145	(144,029)	רווח לפני מסים על הכנסה
144,062	-	144,062	רווח כולל לתקופה
90,091	-	90,091	
			<u>לשנה שהסתיימה ביום 31</u> <u>בדצמבר, 2014</u>
			עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
(230,090)	(63,188)	(166,902)	הוצאות הנהלה וכלליות
(76,971)	63,188	(140,159)	רווח לפני מסים על הכנסה
130,797	-	130,797	רווח כולל לתקופה
82,903	-	82,903	
			<u>לשנה שהסתיימה ביום 31</u> <u>בדצמבר, 2013</u>
			עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
(227,975)	(60,455)	(167,520)	הוצאות הנהלה וכלליות
(73,392)	60,455	(133,847)	רווח לפני מסים על הכנסה
106,903	-	106,903	רווח כולל לתקופה
65,900	-	65,900	

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כב. שינוי במדיניות חשבונאית לאור שינויים בתקנות ובהוראות המפקח בנוגע לחישוב עתודות בביטוח כללי אשר יושמו לראשונה בדוחות כספיים אלה

באשר לשינוי במדיניות חשבונאית המתייחס לביטול הצבירה ויישום של "הנוהג המיטבי" לגבי חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי אשר יושמו לראשונה בדוחות כספיים אלה – ראה סעיף י"ח(1)(ד)(5) לעיל.

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.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

(2) תקן דיווח כספי בינלאומי 16 "חכירות" (להלן - IFRS 16)

IFRS 16 יחליף עם יישומו לראשונה, את ההנחיות הקיימות כיום בתקן חשבונאות בינלאומי 17 "חכירות" ("IAS 17"). התקן עוסק בהכרה, מדידה, הצגה וגילוי של חכירות, וצפוי להיות בעל השפעה משמעותית בעיקר על הטיפול החשבונאי המיושם על ידי הצד החוכר בעסקת חכירה.

IFRS 16 משנה את ההנחיות הקיימות ב-IAS 17, ודורש מחוכרים להכיר בהתחייבות בגין חכירה, המשקפת את תשלומי החכירה העתידיים, ומנגד ב"נכס בגין זכות שימוש", וזאת בהתייחס לכלל חוזי החכירה (למעט האמור להלן), ללא הבחנה בין חכירה מימונית לבין חכירה תפעולית. IFRS 16 פוטר חוכרים מיישום הוראותיו עבור חכירות לטווח קצר ועבור חכירות בהן הנכס נשוא החכירה הינו בעל ערך נמוך.

עבור מחכירים, כללי החשבונאות במסגרת IFRS 16 נותרו כמעט זהים לאלה שב-IAS 17, כך שמחכירים ימשיכו ויסווגו חכירות, כחכירות תפעוליות או כחכירות מימוניות, בדומה לכללים שב-IAS 17.

IFRS 16 משנה גם את הגדרת "חכירה" ואת אופן הבחינה באם חוזה מכיל חכירה.

IFRS 16 ייושם באופן רטרואספקטיבי לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019 או לאחריו, בהתחשב בהקלות המפורטות בהוראות המעבר ל-IFRS 16. בהתאם להוראות IFRS 16, יישומו המוקדם אפשרי בכפוף לתנאים מסוימים. החברה בוחנת את השפעתו הצפויה של IFRS 16 על דוחותיה הכספיים.

(3) 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.

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 יתמשו. 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 אקטואר החברה, סכום ההתחייבויות הביטוחיות ברטו היה גבוה ב- 97 מיליון ש"ח בקירוב או נמוך ב- 97 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 בחשבונותיה, על בסיס הכנסות חייבות היסטוריות, הכנסות חייבות חזויות, עיתוי הפיכתם הצפוי של הפרשים זמניים ויישומן של אסטרטגיות תכנון מס. אם לא יהיה ביכולתה של החברה להפיק הכנסות חייבות עתידיות בסכום מספיק, או במקרה של שינוי מהותי בשיעורי המס האפקטיביים בתקופה שבמהלכה ההפרשים הזמניים המתייחסים הופכים לחייבים במס או ניתנים לניכוי, עשויה החברה להידרש לבטל חלק מנכסי 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, 2015					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
988,885		649,418	216,421	123,046	
(160,623)		(135,120)	(2,408)	(23,095)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
828,262		514,298	214,013	99,951	פרמיות שהורווחו בשייר
18,616	8,763	8,617	1,236	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
37,061		32,589	565	3,907	הכנסות מעמלות
883,939	8,763	555,504	215,814	103,858	סה"כ הכנסות
(480,825)		(364,482)	(76,333)	(40,010)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות
59,958		45,214	2,805	11,939	ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(420,867)		(319,268)	(73,528)	(28,071)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(239,888)		(141,479)	(53,411)	(44,998)	עמלות והוצאות רכישה אחרות
(82,884)		(33,183)	(30,519)	(19,182)	הוצאות הנהלה וכלליות
3,762	1,982	1,780	-	-	הכנסות מימון
144,062	10,745	63,354	58,356	11,607	סך כל הרווח הכולל לפני מס

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
(230,090)		(130,688)	(56,418)	(42,984)	עמלות והוצאות רכישה אחרות *
(76,971)		(34,165)	(26,497)	(16,309)	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

* לאחר סיווג מחדש עקב שינוי במדיניות חשבונאית ראה ביאור 2 כא'.

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

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2013					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
882,315 (173,387)		575,373 (137,059)	204,204 (14,234)	102,738 (22,094)	פרמיות שהורווחו ברוטו
708,928		438,314	189,970	80,644	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
75,241	33,306	35,212	6,619	104	פרמיות שהורווחו בשייר
42,617		34,865	4,417	3,335	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
826,786	33,306	508,391	201,006	84,083	הכנסות מעמלות
					סה"כ הכנסות
(587,544)		(452,771)	(91,795)	(42,978)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
170,053		147,997	10,935	11,121	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות
(417,491)		(304,774)	(80,860)	(31,857)	ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(227,975)		(127,695)	(59,733)	(40,547)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(73,392)		(37,820)	(20,044)	(15,528)	עמלות והוצאות רכישה אחרות *
(1,025)	1,151	(2,091)	(85)	-	הוצאות הנהלה וכלליות *
106,903	34,457	36,011	40,284	(3,849)	הכנסות (הוצאות) מימון
					סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מס

* לאחר סיווג מחדש עקב שינוי במדיניות חשבונאית ראה ביאור 2 כא'.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך):

ליום 31 בדצמבר, 2015					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
					נכסים
26,397	26,397	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
149,675	84,452	64,550	673	-	הוצאות רכישה נדחות השקעות פיננסיות:
1,200,998	404,071	669,246	127,681	-	נכסי חוב סחירים
203,935	107,416	96,519	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
92,851	92,851	-	-	-	מניות
73,424	73,424	-	-	-	אחרות
<u>1,571,208</u>	<u>677,762</u>	<u>765,765</u>	<u>127,681</u>	<u>-</u>	סך השקעות פיננסיות
62,243	35,747	8,116	10,116	8,264	מזומנים ושווי מזומנים
548,150	-	533,130	2,818	12,202	נכסי ביטוח משנה
206,867	-	198,632	8,120	115	פרמיות לגבייה
58,190	11,469	44,705	-	2,016	נכסים אחרים
<u>2,622,730</u>	<u>835,827</u>	<u>1,614,898</u>	<u>149,408</u>	<u>22,597</u>	סך כל הנכסים
					התחייבויות
1,417,989	-	1,253,619	115,230	49,140	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
377,055	8,141	356,043	265	12,606	התחייבויות אחרות
<u>1,795,044</u>	<u>8,141</u>	<u>1,609,662</u>	<u>115,495</u>	<u>61,746</u>	סך כל ההתחייבויות
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

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, 2015

סה"כ	ענפי חבויות אחרים*	ענפי רכוש ואחרים*	אחריות מקצועית אלפי ש"ח	דירות	רכב רכוש	רכב חובה	
674,376	38,765	40,167	62,239	102,246	284,177	146,782	פרמיות ברוטו
(141,915)	(31,819)	(38,212)	(52,726)	(16,991)	(116)	(2,051)	פרמיות ביטוח משנה
532,461	6,946	1,955	9,513	85,255	284,061	144,731	פרמיות בשייר
(18,163)	(384)	(207)	328	(1,595)	(15,292)	(1,013)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
514,298	6,562	1,748	9,841	83,660	268,769	143,718	פרמיות שהורווחו בשייר
8,617	1,293	162	1,209	484	1,257	4,212	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
32,589	7,444	7,436	13,571	4,138	-	-	הכנסות מעמלות
555,504	15,299	9,346	24,621	88,282	270,026	147,930	סך כל ההכנסות
(364,482)	(29,815)	(1,855)	(72,636)	(48,644)	(216,420)	4,888	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
45,214	24,982	(207)	70,834	8,177	-	(58,572)	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות
(319,268)	(4,833)	(2,062)	(1,802)	(40,467)	(216,420)	(53,684)	ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(141,479)	(7,672)	(5,162)	(15,077)	(27,432)	(58,625)	(27,511)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(33,183)	(1,230)	(1,384)	(4,251)	(12,097)	(7,368)	(6,853)	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,780	2	-	-	1,133	645	-	הוצאות הנהלה וכלליות
(492,150)	(13,733)	(8,608)	(21,130)	(78,863)	(281,768)	(88,048)	הכנסות מימון
63,354	1,566	738	3,491	9,419	(11,742)	59,882	סך כל ההוצאות
1,253,619	267,910	77,626	155,586	70,551	206,560	475,386	סך כל הרווח הכולל לפני מס
720,489	36,772	3,496	27,338	61,654	206,560	384,669	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ליום 31.12.2015
							התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 31.12.2015

(*) 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, 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 ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(310,556)	(5,485)	(2,379)	(5,336)	(32,353)	(168,861)	(96,142)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(130,688)	(7,762)	(5,854)	(12,911)	(29,742)	(48,238)	(26,181)	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות **
(34,165)	(1,753)	(1,310)	(4,128)	(11,220)	(5,377)	(10,377)	הוצאות הנהלה וכלליות **
(583)	(273)	(37)	(253)	(20)	-	-	הוצאות מימון
(475,992)	(15,273)	(9,580)	(22,628)	(73,335)	(222,476)	(132,700)	סך כל ההוצאות
61,031	745	234	1,180	14,479	26,643	17,750	סך כל הרווח הכולל לפני מס
1,526,335	267,803	96,557	262,359	64,517	168,599	666,500	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31.12.2014
825,660	40,760	3,591	49,839	56,140	168,599	506,731	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 אשר הפעילות בגינו מהווה 44% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(**) לאחר סיווג מחדש עקב שינוי במדיניות חשבונאית ראה ביאור 2 כא'.

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	35,699	39,552	43,007	101,852	227,638	135,015	פרמיות ברוטו
(127,253)	(30,323)	(37,650)	(35,842)	(21,435)	(108)	(1,895)	פרמיות ביטוח משנה
455,510	5,376	1,902	7,165	80,417	227,530	133,120	פרמיות בשייר
(17,196)	1,313	73	155	(546)	(10,582)	(7,609)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
438,314	6,689	1,975	7,320	79,871	216,948	125,511	פרמיות שהורווחו בשייר
35,212	5,153	831	4,198	3,555	5,116	16,359	הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון
34,865	9,966	10,881	10,838	3,180	-	-	הכנסות מעמלות
508,391	21,808	13,687	22,356	86,606	222,064	141,870	סך כל ההכנסות
(452,771)	(38,468)	(46,115)	(64,945)	(40,439)	(155,018)	(107,786)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
147,997	28,720	44,453	52,925	4,559	-	17,340	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים
(304,774)	(9,748)	(1,662)	(12,020)	(35,880)	(155,018)	(90,446)	בגין חוזי ביטוח
							תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(127,695)	(10,392)	(8,245)	(12,902)	(26,929)	(43,343)	(25,884)	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות **
(37,820)	(3,451)	(2,144)	(5,913)	(11,321)	(7,792)	(7,199)	הוצאות הנהלה וכלליות **
(2,091)	(1,035)	(169)	(827)	(60)	-	-	הוצאות מימון
(472,380)	(24,626)	(12,220)	(31,662)	(74,190)	(206,153)	(123,529)	סך כל ההוצאות
36,011	(2,818)	1,467	(9,306)	12,416	15,911	18,341	סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מס
1,396,360	254,386	65,438	234,943	62,622	146,404	632,567	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31.12.2013
768,110	40,320	2,946	45,546	55,283	146,404	477,611	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.
 (**) לאחר סיווג מחדש עקב שינוי במדיניות חשבונאית ראה ביאור 2 כא'.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 5 – נכסים בלתי מוחשיים - תוכנות

תוכנות מחשב	אלפי ש"ח	עלות
44,445		יתרה ליום 1 בינואר 2014
12,218		תוספות במשך השנה *
-		גריעות במשך השנה
56,663		יתרה ליום 31 בדצמבר 2014
13,423		תוספות במשך השנה *
(647)		גריעות במשך השנה
69,439		יתרה ליום 31 בדצמבר 2015
הפחתה שנצברה		
29,646		יתרה ליום 1 בינואר 2014
6,607		תוספות במשך השנה
-		גריעות במשך השנה
36,253		יתרה ליום 31 בדצמבר 2014
7,436		תוספות במשך השנה
(647)		גריעות במשך השנה
43,042		יתרה ליום 31 בדצמבר 2015
עלות מופחתת		
26,397		ביום 31 בדצמבר 2015
20,410		ביום 31 בדצמבר 2014

(*) תוספות בגין תוכנות מחשב כוללות תוספות בגין פיתוח עצמי : בשנת 2015 בסך 12,366 אלפי ש"ח ובשנת 2014 בסך 9,629 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		
2014	2015	
אלפי ש"ח		
85,505	84,452	ביטוח חיים (ראה סעיף ב')
962	673	ביטוח בריאות (ראה סעיף ב')
61,747	64,550	ביטוח כללי
<u>148,214</u>	<u>149,675</u>	סך הכל

ב. התנועה בהוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים ובביטוח בריאות:

סך הכל	בריאות אלפי ש"ח	ביטוח חיים	
83,124	1,306	81,818	יתרה ליום 1 בינואר, 2014 תוספות (הוצאות רכישה) הפחתה שוטפת הפחתה בגין ביטולים יתרה ליום 31 בדצמבר 2014
29,736	962	28,774	
(8,022)	(1,306)	(6,716)	
(18,371)	-	(18,371)	
<u>86,467</u>	<u>962</u>	<u>85,505</u>	
26,833	673	26,160	תוספות (הוצאות רכישה) הפחתה שוטפת הפחתה בגין ביטולים יתרה ליום 31 בדצמבר 2015
(7,752)	(962)	(6,790)	
(20,423)	-	(20,423)	
<u>85,125</u>	<u>673</u>	<u>84,452</u>	

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 7 - רכוש קבוע:

א. הרכב הרכוש והפחת שנצבר בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2015, הינם:

סך הכל	שיפורים במושכר	ריהוט וציוד משרדי	מחשבים וציוד תקשורת	
אלפי ש"ח				
42,741	12,887	6,569	23,285	העלות:
6,019	158	302	5,559	יתרה לתחילת השנה
(3,534)	(1,011)	-	(2,523)	תוספת במשך השנה
<u>45,226</u>	<u>12,034</u>	<u>6,871</u>	<u>26,321</u>	גריעות במשך השנה
				יתרה לגמר השנה
פחת שנצבר:				
32,078	10,285	3,666	18,127	יתרה לתחילת השנה
5,213	1,211	479	3,523	תוספות במשך השנה
(3,534)	(1,011)	-	(2,523)	גריעות במשך השנה
<u>33,757</u>	<u>10,485</u>	<u>4,145</u>	<u>19,127</u>	יתרה לגמר השנה
<u>11,469</u>	<u>1,549</u>	<u>2,726</u>	<u>7,194</u>	יתרה מופחתת לגמר השנה

ב. הרכב הרכוש והפחת שנצבר בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2014, הינם:

סך הכל	שיפורים במושכר	ריהוט וציוד משרדי	מחשבים וציוד תקשורת	
אלפי ש"ח				
44,534	15,721	6,292	22,521	העלות:
1,769	110	340	1,319	יתרה לתחילת השנה
(3,562)	(2,944)	(63)	(555)	תוספת במשך השנה
<u>42,741</u>	<u>12,887</u>	<u>6,569</u>	<u>23,285</u>	גריעות במשך השנה
				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
<u>32,078</u>	<u>10,285</u>	<u>3,666</u>	<u>18,127</u>	יתרה לגמר השנה
<u>10,663</u>	<u>2,602</u>	<u>2,903</u>	<u>5,158</u>	יתרה מופחתת לגמר השנה

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 8 - חייבים ויתרות חובה אחרים:

31 בדצמבר		
2014	2015	
אלפי ש"ח		
18,462	18,643	הוצאות מראש:
858	1,475	נלוות לעסקי הביטוח
19,320	20,118	אחרות
		סך הכל הוצאות מראש
45	269	עובדים
183	240	המחאות דחיות
14,038	16,079	חברות ביטוח בעיקר בגין שיבובים
3,422	4,534	צדדים קשורים (ראה ביאור 28 א')
3,141	2,231	אחרים
40,149	43,471	סך הכל חייבים ויתרות חובה אחרים

נכון לימים 31 בדצמבר 2015 ו-31 בדצמבר 2014 לא נדרשה הפרשה לחובות מסופקים בגין יתרות החייבים ויתרות חובה אחרים.

ביאור 9 - פרמיות לגביה:

31 בדצמבר		
2014	2015	
אלפי ש"ח		א. ההרכב:
37,596	64,500	בהצמדה למדד
17,519	22,389	בהצמדה לדולר
146,178	128,085	ללא הצמדה
201,293	214,974	בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים
(7,956)	(8,107)	סך הכל (*)
193,337	206,867	
		(*) כולל ממסרים לגביה, הוראות קבע
177,636	183,851	ובאמצעות חברות כרטיסי אשראי

לעניין תנאי הצמדה של הפרמיה לגביה, ראה ביאור 27 ג' (3)

אין לחברה יתרת פרמיה לגביה מצדדים קשורים, ראה ביאור 28 א'.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 9 - פרמיות לגביה (המשך):

31 בדצמבר		<u>ב. גיול:</u>
2014	2015	
אלפי ש"ח		
191,031	205,305	פרמיה לגביה שערכה לא נפגם: ללא פיגור בפיגור(*):
829	738	מתחת ל - 90 ימים
1,477	824	בין 90 ל - 180 ימים
193,337	206,867	סך הכל פרמיה לגביה שערכה לא נפגם
7,956	8,107	פרמיה לגביה שערכה נפגם
201,293	214,974	
(7,956)	(8,107)	בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים
193,337	206,867	סה"כ פרמיות לגביה

נכון לימים 31 בדצמבר 2015 ו-31 בדצמבר 2014 לא היו לחברה פרמיות לגביה שערכן לא נפגם שנמצאות בפיגור ושגילן מעל 180 יום.

* כולל סכום ליום 31 בדצמבר 2015 של 49 אלפי ש"ח (סכום ליום 31 בדצמבר 2014 של 43 אלפי ש"ח) בגין חובות בפיגור במגזר ביטוח חיים.

2014		2015		<u>ג. להלן התנועה בהפרשה לחובות מסופקים:</u>
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
(6,897)	(7,956)	(6,897)	(7,956)	יתרה ליום 1 בינואר
(1,059)	(151)	(1,059)	(151)	שינוי בהפרשה לשנה - נזקף לרווח והפסד
(7,956)	(8,107)	(7,956)	(8,107)	יתרה ליום 31 בדצמבר

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 10 - השקעות פיננסיות:

הרכב השקעות פיננסיות:

ליום 31 בדצמבר 2015			
סה"כ	הלוואות וחייבים אלפי ש"ח	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	
1,200,998	-	1,200,998	נכסי חוב סחירים (א)
203,935	203,935	-	נכסי חוב שאינם סחירים (ב)
92,851	-	92,851	מניות סחירות (ד)
73,424	-	73,424	אחרות (ה)
<u>1,571,208</u>	<u>203,935</u>	<u>1,367,273</u>	סה"כ

ליום 31 בדצמבר 2014			
סה"כ	הלוואות וחייבים אלפי ש"ח	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	
1,183,798	-	1,183,798	נכסי חוב סחירים (א)
164,461	164,461	-	נכסי חוב שאינם סחירים (ב)
87,300	-	87,300	מניות סחירות (ד)
57,919	-	57,919	אחרות (ה)
<u>1,493,478</u>	<u>164,461</u>	<u>1,329,017</u>	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			
2014	2015		
אלפי ש"ח			
629,992	589,845	אגרות חוב ממשלתיות	
553,744	611,153	נכסי חוב סחירים אחרים שאינם ניתנים להמרה	
62	-	נכסי חוב סחירים אחרים שניתנים להמרה	
<u>1,183,798</u>	<u>1,200,998</u>	סה"כ נכסי חוב סחירים	

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

שווי הוגן		ערך בספרים			
2014	2015	2014	2015		
אלפי ש"ח					
60,893	108,560	60,808	106,221	אגרות חוב שאינן סחירות	
103,559	97,661	103,653	97,714	פיקדונות בבנקים	
164,452	206,221	164,461	203,935	סה"כ נכסי חוב שאינם ניתנים להמרה	

נכון לימים 31 בדצמבר 2015 ו-31 בדצמבר 2014 כל נכסי החוב שאינם סחירים אינם בפיגור וערכם לא נפגם.

ג. פרטים בדבר ריבית והצמדה בגין נכסי חוב

ריבית אפקטיבית*			
2014	2015		
אחוזים			
3.58%	3.30%	<u>נכסי חוב סחירים:</u>	
-	-	<u>בסיס הצמדה</u>	
3.80%	3.40%	צמוד למדד המחירים לצרכן	
		צמוד לדולר	
		שקלי	
ריבית אפקטיבית*			
2014	2015		
אחוזים			
1.47%	1.91%	<u>נכסי חוב שאינם סחירים:</u>	
5.19%	5.42%	<u>בסיס הצמדה</u>	
-	8.5%	צמוד למדד המחירים לצרכן	
		צמוד לדולר	
		שקלי	

* 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	
2014	2015
אלפי ש"ח	
87,300	92,851

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

ה. השקעות פיננסיות אחרות:

ליום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	
57,919	73,424

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. שיעורי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ בתוספת פרמיה בגין אי סחירות. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברת "מרווח הוגן" המספקת ציטוט ריביות ביחס לדירוגי סיכון שונים.

ליום 31 בדצמבר	
2014	2015
באחוזים	
1.79%	1.86%
6.46%	4.12%
13.5%	18.24%

דירוג AA ומעלה

דירוג A

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.

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

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 11 - מזומנים ושווי מזומנים:

31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	
74,897	55,999
7,821	5,981
369	263
<u>83,087</u>	<u>62,243</u>

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

המזומנים ושווי המזומנים בתאגידים הבנקאיים נושאים ליום המאזן ריבית שוטפת המבוססת על שיעורי ריבית בגין הפקדות בנקאיות יומיות (0.03%).

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	
2014	2015	2014	2015
5,730	5,730	45,000,100	45,000,100

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב

ב. זכויות הנלוות למניות

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

בעבר היו לחברה גם 100 מניות בכורה שהקנו למחזיקים בהן רק זכויות הצבעה באסיפה הכללית. בתאריך 29 באפריל 2014 שונו הזכויות הנלוות למניות הבכורה והן הפכו למניות רגילות לכל דבר ועניין.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):

ג. ניהול ודרישות הון

- 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.
- להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח של שירותים פיננסים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבוטח) התשנ"ח 1998 (להלן – "תקנות ההון") והנחיות המפקח.

31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	
546,550	515,769
690,907	827,686
690,907	827,686
144,357	311,917

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

סכום ההשקעות שיש חובה להעמידם כנגד עודפי הון בהתאם להוראות המפקח, ולפיכך מהווים עודפים מרותקים.

-	-
144,357	311,917

עודף לאחר ניכוי עודפים מרותקים

123,599	106,236
31,756	36,790
85,505	84,452
73,831	44,547
200,903	218,294
30,956	25,450
546,550	515,769

(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:
פעילות בביטוח כללי
סיכונים יוצאים מן הכלל בביטוח חיים
הוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים
נכסי השקעה ונכסים אחרים
סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי
סיכונים תפעוליים
סך כל הסכום הנדרש על פי תקנת ההון

- ביום 27 באוקטובר 2015, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 35 מיליון ש"ח, המהווה כ-6.11 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 19 בנובמבר 2015.

ביום 28 באוקטובר 2014, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 35 מיליון ש"ח, המהווה כ-6.11 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 30 בדצמבר 2014.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):

4. Solvency II

בחודש נובמבר 2014 פרסמה המפקחת מכתב למנהלי חברות הביטוח ("המכתב") בעניין מתווה ליישום משטר כושר פירעון מבוסס Solvency II (להלן – הדירקטיבה). במכתב מציינת המפקחת כי הפרלמנט האירופי החליט כי יישום הדירקטיבה באירופה יהיה בתחילת שנת 2016 ונקבעו לוחות זמנים ליישום ההנחיות הסופיות. לנוכח הכוונה לפרסם הנחיות סופיות באירופה עד יוני 2015, הודיעה המפקחת על כוונתה לפרסם במהלך 2016, הנחיות בדבר התאמת הנדבך הראשון של הדירקטיבה לשוק המקומי שיחליפו את ההנחיות הנוכחיות וכי חברות הביטוח תידרשנה לעמוד בהנחיות אלו החל מהדוחות השנתיים לשנת 2016. כחלק מההיערכות ליישום המודל, האוצר מנחה את חברות הביטוח לבצע תרגילים (המכונים "IQIS") שמטרתם לכייל את המודל (סימולציות של השפעת הדירקטיבה על הונו של המבטח בהינתן תמהיל העסקים והמאזן הקיים שלו). במסגרת זו, צוין כי בוצעו מספר תרגילי IQIS בעבר ויש כוונה לבצע שני תרגילי IQIS נוספים בגין השנים 2014 ו-2015. (באשר לתרגילי IQIS שבוצעו בגין שנת 2014, ראה להלן).

עוד צוין כי לאחר מכן, החל משנת 2016 טרם כניסת המשטר החדש לתוקף, יש כוונה להחיל דיווח רבעוני לפי המתווה החדש, במקביל לדיווח דרישות ההון על פי התקנות הקיימות.

שינוי דרישות ההון כפוף בין היתר לשינוי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימאלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח – 1998.

כמו כן, בדעת המפקחת לפרסם הנחיות לעניין ניהול הון וקביעת יעד הון פנימי, לעניין סקר פערים (Gap Analysis) שעל החברות יהיה לבצע ביחס להנחיות הנוגעות למערך ניהול הסיכונים, הבקורות והממשל התאגידי ונייר התייעצות לקידום תהליך להערכה עצמית של סיכונים וכושר פירעון (ORSA).

בחודש אפריל 2015, פרסמה המפקחת חוזר הנחיה לביצוע IQIS לשנת 2014 (להלן IQIS4). על פי המכתב הנלווה לחוזר, מאז המתווה ליישום הדירקטיבה שפורסם אשתקד פרסמה הנציבות האירופית תקנות סופיות בעניין ה – Solvency II וכן הנחיות טכניות ליישום.

במכתב המלווה להנחיות תרגיל 4 IQIS נאמר, בין היתר, כי התרגיל מבטא את החלטת הפיקוח בנוגע להתאמות הנדרשות לשוק הישראלי, והן יובאו לידי ביטוי בהנחיות החדשות. כמו כן צוין כי לקראת תרגיל 5 IQIS הפיקוח יוסיף ויעקוב אחר התפתחויות בהנחיות האירופאיות, ככל שיהיו, וידון בהתאמות שידרשו לישראל.

חברות ביטוח ידרשו לעמוד בהנחיות ההון החדשות החל מהדוחות הכספיים השנתיים של 2016.

ההנחיה לביצוע תרגיל 4 IQIS כוללת מספר שינויים ועדכונים אל מול 2 IQIS. עיקרי השינויים נוגעים לתרחישי ביטולים, אריכות ימים, ריבית, מניית, מרווח, מרווח סיכון ופרמיות הנזילות. החברה סיימה לבצע את תרגיל 4 IQIS במהלך יוני 2015, והגישה את תוצאות התרגיל למפקח עד ליום 31 באוגוסט 2015 בהתאם למתכונת שנקבעה.

על פי תוצאות תרגילי ה- IQIS4 שביצעה החברה, גדלו עודפי ההון של החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2014 לפי משטר כושר פירעון מבוסס Solvency II לעומת עודפי ההון במשטר הישראלי הקיים (ראה ג' לעיל).

יודגש כי למודל, במתכונתו הנוכחית, רגישות גבוהה מאד לשינויים במשתני שוק ואחרים ולפיכך דרישות ההון המשתקפות ממנו עשויות להיות תנודתיות מאד.

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

ביאור 13 - התחייבויות בגין חוזה ביטוח וחוזה השקעה שאינם תלויי תשואה:

ליום 31 בדצמבר						
שייר		ביטוח משנה		ברוטו		
2014	2015	2014	2015	2014	2015	
אלפי ש"ח						
38,736	36,938	13,055	12,202	51,791	49,140	חוזה ביטוח הכלולים במגזר ביטוח חיים
131,894	112,412	5,241	2,818	137,135	115,230	חוזה ביטוח הכלולים במגזר ביטוח בריאות
825,660	720,489	700,675	533,130	1,526,335	1,253,619	חוזה ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי
996,290	869,839	(*) 718,971	(*) 548,150	1,715,261	1,417,989	סה"כ התחייבויות בגין חוזה ביטוח וחוזה השקעה שאינם תלויי תשואה

* רובם 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.1. התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי לפי סוגים

ליום 31 בדצמבר						
שייר		ביטוח משנה		ברוטו		
2014	2015	2014	2015	2014	2015	
אלפי ש"ח						
						<u>ענפי רכב חובה וחבויות</u>
73,148	74,215	39,747	42,835	112,895	117,050	הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
93,005	-	12,181	-	105,186	-	עודף הכנסות על הוצאות (צבירה) *
431,180	374,565	547,401	407,267	978,581	781,832	תביעות תלויות
597,333	448,780	599,329	450,102	1,196,662	898,882	סה"כ בענפי רכב חובה וחבויות **
						<u>ענפי רכוש ואחרים</u>
152,293	169,389	22,122	25,831	174,415	195,220	הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
-	11,321	-	-	-	11,321	הפרשה לפרמיה בחסר
76,034	90,999	79,224	57,197	155,258	148,196	תביעות תלויות
228,327	271,709	101,346	83,028	329,673	354,737	סה"כ בענפי רכוש ואחרים
825,660	720,489	700,675	533,130	1,526,335	1,253,619	סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי
						<u>הוצאות רכישה נדחות:</u>
11,341	10,130	7,446	11,963	18,787	22,093	ענפי רכב חובה וחבויות
38,197	35,758	4,763	6,699	42,960	42,457	ענפי רכוש ואחרים
49,538	45,888	12,209	18,662	61,747	64,550	סך הכל
						התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי
						<u>בניכוי הוצאות רכישה נדחות:</u>
585,992	438,650	591,883	438,139	1,177,875	876,789	ענפי רכב חובה וחבויות (ראה ב. 1 להלן)
190,130	235,951	96,583	76,329	286,713	312,280	ענפי רכוש ואחרים (ראה ב. 2 להלן)
776,122	674,601	688,466	514,468	1,464,588	1,189,069	סה"כ התחייבויות בחוזי ביטוח כללי בניכוי הוצאות רכישה נדחות
						* באשר לביטול הצבירה ויישום של "הנוהג המיטבי" לגבי חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי-ראה ביאור 2 יח(1)(ד)(5).
506,731	384,669	159,769	90,717	666,500	475,386	** מתוך זה סך ההתחייבויות בגין ענף רכב חובה

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

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

ליום 31 בדצמבר						
שייך		ביטוח משנה		ברוטו		
2014	2015	2014	2015	2014	2015	
אלפי ש"ח						
<u>הערכות אקטואריות</u>						
-	450,968	-	464,473	-	915,441	מר ארנסט סגל **
496,077	-	626,709	-	1,122,786	-	גברת אביטל קולר
496,077	450,968	626,709	464,473	1,122,786	915,441	סה"כ הערכות אקטואריות
11,136	14,596	(83)	(9)	11,053	14,587	תוספת בין ההערכות האקטואריות לבין הסכום שנכלל בדוחות הכספיים
225,441	243,604	61,869	68,666	287,310	312,270	הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
-	11,321	-	-	-	11,321	הפרשה לפרמיה בחסר
93,006	-	12,180	-	105,186	-	עודף הכנסות על הוצאות (צבירה) *
825,660	720,489	700,675	533,130	1,526,335	1,253,619	סך כל ההתחייבויות הביטוח בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי

* באשר לביטול הצבירה ויישום של "הנוהג המיטבי" לגבי חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי-ראה ביאור 2 יח' (1)(ד) (5).

** באשר לשינוי אומדן חשבונאי לגבי מידת השמרנות הנדרשת בביטוח כללי – ראה ביאור 27 (ה) (3).

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:

ב1. ענפי רכב חובה וחבויות

ליום 31 בדצמבר					
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
2014	2015	2014	2015	2014	2015
אלפי ש"ח					
553,222	585,992	552,935	591,883	1,106,157	1,177,875
123,674	118,599	72,298	67,107	195,972	185,706
14,315	10,842	492	-	14,807	10,842
(30,848)	(104,709)	15,484	(50,923)	(15,364)	(155,632)
107,141	24,732	88,274	16,184	195,415	40,916
יתרה לתחילת השנה					
עלות התביעות המצטברת בגין שנת חיתום שוטפת					
שינוי ביתרות לתחילת שנה כתוצאה מהצמדה למדד ורווח השקעתי לפי הנחת ההיוון הגלומה בהתחייבויות					
שינוי באומדן עלות התביעות המצטברת בגין שנות חיתום קודמות					
סך השינוי בעלות התביעות המצטברת					
תשלומים לישוב תביעות במהלך השנה:					
(2,139)	(1,299)	(177)	(944)	(2,316)	(2,243)
(77,585)	(77,770)	(47,957)	(156,803)	(125,542)	(234,573)
(79,724)	(79,069)	(48,134)	(157,747)	(127,858)	(236,816)
בגין שנת חיתום שוטפת					
בגין שנות חיתום קודמות					
סך תשלומים לתקופה					
24,393	-	278	-	24,671	-
(5,252)	(9,206)	(5,796)	(5,489)	(11,048)	(14,695)
(13,788)	(83,799)	4,326	(6,692)	(9,462)	(90,491)
5,353	(93,005)	(1,192)	(12,181)	4,161	(105,186)
צבירה בגין שנת חיתום שוטפת					
צבירה שנוקפה לרווח בגין שנת החיתום ששוחררה					
יתרת השינוי בצבירה					
סה"כ השינוי בצבירה לתקופה					
585,992	438,650	591,883	438,139	1,177,875	876,789
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		
2014	2015	2014	2015	2014	2015	
אלפי ש"ח						
167,467	190,131	65,340	96,583	232,807	286,714	יתרה לתחילת השנה
202,011	258,123	31,986	38,957	233,997	297,080	עלות התביעות המצטברת בגין אירועים בשנת הדו"ח
1,580	(10,494)	22,934	(30,990)	24,514	(41,484)	שינוי בעלות התביעות המצטברות בגין אירועים שקדמו לשנת הדו"ח
(146,882)	(185,011)	(6,074)	(8,592)	(152,956)	(193,603)	תשלומים לישוב תביעות במהלך השנה:
(44,693)	(47,653)	(19,017)	(21,403)	(63,710)	(69,056)	בגין אירועים של שנת הדוח
(191,575)	(232,664)	(25,091)	(29,995)	(216,666)	(262,659)	בגין אירועים שקדמו לשנת הדוח
10,648	19,534	1,414	1,774	12,062	21,308	סך התשלומים שינוי בהפרשה לפרמיה שטרם הורווחה, נטו מהוצאות רכישה נדחות
-	11,321	-	-	-	11,321	שינוי בהפרשה לפרמיה בחסר
<u>190,131</u>	<u>235,951</u>	<u>96,583</u>	<u>76,329</u>	<u>286,714</u>	<u>312,280</u>	יתרה לסוף השנה

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

1. בדיקת התפתחות הערכת התחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות, ברוטו בענפי ביטוח רכב חובה וחבויות ליום 31 בדצמבר, 2015, לפי שנת חיתום באלפי ש"ח (מותאמים למדד) *

ה"כ	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	<u>תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:</u>	
	2,244	2,296	2,400	2,901	2,064	2,674	3,518	3,408	2,503	2,893	לאחר שנה ראשונה	
		13,282	14,573	11,002	20,047	12,808	16,267	14,069	17,165	17,818	לאחר שנתיים	
			31,893	28,126	42,527	23,464	34,911	29,769	32,786	30,082	לאחר שלוש שנים	
				45,246	72,617	36,149	72,587	42,817	44,767	40,688	לאחר ארבע שנים	
					82,741	51,954	90,587	58,090	56,587	49,627	לאחר חמש שנים	
						65,294	103,770	77,380	63,143	56,434	לאחר שש שנים	
							245,354	86,701	73,747	62,215	לאחר שבע שנים	
								92,203	85,395	68,374	לאחר שמונה שנים	
									91,325	73,325	לאחר תשע שנים	
										74,893	לאחר עשר שנים	
											<u>אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:</u>	
	185,460	237,182	213,485	210,362	209,286	205,390	233,676	179,532	191,227	174,906	לאחר שנה ראשונה (**)	
		168,882	232,409	217,078	229,282	200,916	240,005	185,373	201,277	187,721	לאחר שנתיים	
			170,721	223,310	231,595	211,646	242,622	187,271	206,542	190,339	לאחר שלוש שנים	
				162,287	189,136	160,921	194,772	174,904	172,919	152,955	לאחר ארבע שנים	
					160,725	160,726	187,513	139,264	182,893	155,110	לאחר חמש שנים	
						131,956	184,062	139,779	142,310	115,326	לאחר שש שנים	
							292,641	138,889	156,691	114,529	לאחר שבע שנים	
								125,834	147,157	129,135	לאחר שמונה שנים	
									117,122	127,351	לאחר תשע שנים	
										81,878	לאחר עשר שנים	
	<u>135,449</u>				<u>28,411</u>	<u>28,965</u>	<u>-97,870</u>	<u>49,069</u>	<u>55,797</u>	<u>71,076</u>	<u>עודף (חסר) ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה (***)</u>	
	17.9%				15.0%	18.0%	-50.2%	28.1%	32.3%	46.5%	שיעור סטייה ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה, באחוזים	
	<u>1,597,506</u>	<u>185,460</u>	<u>168,882</u>	<u>170,721</u>	<u>162,287</u>	<u>160,725</u>	<u>131,956</u>	<u>292,641</u>	<u>125,834</u>	<u>117,122</u>	<u>81,878</u>	<u>עלות תביעות מצטברות ליום 31 בדצמבר 2015</u>
	<u>744,475</u>	<u>2,244</u>	<u>13,282</u>	<u>31,893</u>	<u>45,246</u>	<u>82,741</u>	<u>65,294</u>	<u>245,354</u>	<u>92,203</u>	<u>91,325</u>	<u>74,893</u>	<u>תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2015</u>
	853,031	183,216	155,600	138,828	117,041	77,984	66,662	47,287	33,631	25,797	6,985	<u>יתרת התביעות התלויות</u>
	<u>23,756</u>											<u>תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2005</u>
	<u>876,787</u>											<u>סה"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענפי רכב חובה והתחייבות בניכוי הוצאות רכישה נדחות ליום 31 בדצמבר 2015</u>

(*) הסכומים לעיל מובאים בערכים מותאמים לאינפלציה על מנת לאפשר בחינת ההתפתחות על בסיס ערכים ריאליים
 (***) אומדן התביעות המצטברות בסוף השנה הראשונה כולל את העתודה לפרמיה שטרם הורווחה בניכוי הוצאות רכישה נדחות
 הפער בין הערכת התביעות המצטברות בשנה הראשונה שלא כוללת את הצבירה להערכת התביעות המצטברות נכון לתאריך הדוח

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

2. בדיקת התפתחות הערכת התחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות, בשייר עצמי, בענפי ביטוח רכב חובה וחבויות ליום 31 בדצמבר, 2015 לפי שנת חיתום באלפי ש"ח (מותאמים למדד) *

ה"ח	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	<u>תביעות ששלמו (מצטבר) בסוף השנה:</u>	
	1,299	2,120	2,053	2,087	1,543	2,160	2,534	3,382	2,336	2,774	לאחר שנה ראשונה	
		10,233	10,251	8,001	9,054	9,079	13,489	12,467	14,209	15,760	לאחר שנתיים	
			23,561	22,551	19,781	18,485	24,671	25,619	27,527	26,629	לאחר שלוש שנים	
				35,573	32,470	28,553	37,769	37,281	38,899	35,398	לאחר ארבע שנים	
					40,400	36,981	47,505	45,164	47,278	42,122	לאחר חמש שנים	
						45,478	56,545	52,352	53,259	48,252	לאחר שש שנים	
							71,169	58,592	58,565	53,761	לאחר שבע שנים	
								62,360	65,358	59,227	לאחר שמונה שנים	
									69,121	62,161	לאחר תשע שנים	
										63,609	לאחר עשר שנים	
											אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:	
	118,583	157,957	143,570	129,616	121,097	121,739	123,968	114,242	113,572	108,980	לאחר שנה ראשונה (**)	
		104,326	136,372	123,986	119,801	114,606	127,344	117,395	115,800	111,061	לאחר שנתיים	
			85,603	127,613	123,528	118,470	130,545	120,514	118,244	112,666	לאחר שלוש שנים	
				82,981	88,020	83,352	85,926	121,078	119,034	112,968	לאחר ארבע שנים	
					78,549	81,398	86,788	78,459	121,241	114,662	לאחר חמש שנים	
						73,904	89,052	80,216	84,958	77,435	לאחר שש שנים	
							91,259	79,285	86,111	76,050	לאחר שבע שנים	
								75,227	81,425	74,944	לאחר שמונה שנים	
									76,869	74,820	לאחר תשע שנים	
										66,959	לאחר עשר שנים	
	147,612				9,471	9,448	-5,333	45,852	42,165	46,010	עודף (חסר) ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה (***)	
	35.8%				10.8%	11.3%	-6.2%	37.9%	35.4%	40.7%	שיעור סטייה ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה, באחוזים	
	854,260	118,583	104,326	85,603	82,981	78,549	73,904	91,259	75,227	76,869	66,959	עלות תביעות מצטברות ליום 31 בדצמבר 2015
	422,803	1,299	10,233	23,561	35,573	40,400	45,478	71,169	62,360	69,121	63,609	תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2015
	431,457	117,284	94,093	62,042	47,408	38,149	28,426	20,090	12,867	7,748	3,350	יתרת התביעות התלויות
	7,193											תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2005
	438,650											סה"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענפי רכב חובה והתחייבות בניכוי הוצאות רכישה נדחות ליום 31 בדצמבר 2015

(*) הסכומים לעיל מובאים בערכים מותאמים לאינפלציה על מנת לאפשר בחינת ההתפתחות על בסיס ערכים ריאליים
 (***) אומדן תביעות המצטברות בסוף השנה הראשונה כולל את העתודה לפרמיה שטרם הורווחה בניכוי הוצאות רכישה נדחות הפער בין הערכת התביעות המצטברות בשנה הראשונה שלא כוללת את הצבירה להערכת התביעות המצטברות נכון לתאריך הדוח

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

3. בדיקת התפתחות הערכת התחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות, ברוטו, בענפי ביטוח רכב חובה ליום 31 בדצמבר, 2015 לפי שנת חיתום באלפי ש"ח (מותאמים למדד) *

סה"כ	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:	
	1,161	1,931	1,857	1,771	1,305	1,873	2,444	3,379	2,290	2,755	לאחר שנה ראשונה	
		9,558	9,439	7,020	5,804	8,250	12,854	12,206	13,880	15,374	לאחר שנתיים	
			22,478	20,601	13,776	17,310	23,332	25,613	26,922	26,739	לאחר שלוש שנים	
				32,908	22,948	26,934	34,622	37,055	38,390	35,231	לאחר ארבע שנים	
					30,379	38,038	48,674	49,205	46,323	43,199	לאחר חמש שנים	
						45,425	57,495	54,784	52,202	49,250	לאחר שש שנים	
							65,992	61,199	57,240	54,742	לאחר שבע שנים	
								65,288	63,414	60,629	לאחר שמונה שנים	
									67,286	65,486	לאחר תשע שנים	
										67,006	לאחר עשר שנים	
											אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:	
	112,120	151,366	138,880	120,273	118,071	122,650	124,926	118,973	118,632	116,023	לאחר שנה ראשונה (**)	
		108,841	141,242	124,243	114,540	116,485	134,212	120,938	122,157	118,595	לאחר שנתיים	
			88,378	125,676	116,582	121,669	135,777	123,196	125,116	119,735	לאחר שלוש שנים	
				78,559	84,865	88,461	95,563	131,385	127,964	122,258	לאחר ארבע שנים	
					72,001	86,000	95,584	88,411	131,088	127,654	לאחר חמש שנים	
						73,736	93,346	87,244	94,510	88,777	לאחר שש שנים	
							87,563	86,793	91,939	88,360	לאחר שבע שנים	
								79,804	87,868	85,646	לאחר שמונה שנים	
									79,216	85,616	לאחר תשע שנים	
										72,078	לאחר עשר שנים	
											עודף (חוסר) ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה (***)	
	186,098				12,865	14,724	8,000	51,581	48,748	50,180	שיעור סטייה ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה, באחוזים	
	41.7%				15.2%	16.6%	8.4%	39.3%	38.1%	41.0%	עלות תביעות מצטברות ליום 31 בדצמבר 2015	
	852,296	112,120	108,841	88,378	78,559	72,001	73,736	87,563	79,804	79,216	72,078	תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2015
	407,481	1,161	9,558	22,478	32,908	30,379	45,425	65,992	65,288	67,286	67,006	יתרת התביעות התלויות
	444,815	110,959	99,283	65,900	45,651	41,622	28,311	21,571	14,516	11,930	5,072	תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2005
	20,553											סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח בענפי רכב חובה בניכוי הוצאות רכישה נדחות ליום 31 בדצמבר 2015
	465,368											

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

(**) אומדן התביעות המצטברות בסוף השנה הראשונה כולל את העתודה לפרמיה שטרם הורווחה בניכוי הוצאות רכישה נדחות

(***) הפער בין הערכת התביעות המצטברות בשנה הראשונה שלא כוללת את הצבירה להערכת התביעות המצטברות נכון לתאריך הדוח

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

4. בדיקת התפתחות הערכת התחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות, בשייר עצמי, בענפי ביטוח רכב חובה ליום 31 בדצמבר, 2015, לפי שנת חיתום באלפי ש"ח (מותאמים למדד) *

סה"כ	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:	
	1,161	1,931	1,857	1,771	1,305	1,873	2,444	3,379	2,292	2,755	לאחר שנה ראשונה	
		9,558	9,439	7,020	5,804	8,250	12,854	12,206	13,882	15,374	לאחר שנתיים	
			21,995	20,601	13,776	17,310	23,332	24,886	26,924	26,145	לאחר שלוש שנים	
				32,908	22,758	26,934	34,622	36,134	38,246	34,637	לאחר ארבע שנים	
					30,190	34,856	43,611	43,545	46,154	41,252	לאחר חמש שנים	
						42,243	51,771	49,073	52,034	47,302	לאחר שש שנים	
							58,831	54,938	57,072	52,794	לאחר שבע שנים	
								58,427	63,245	58,229	לאחר שמונה שנים	
									66,680	61,148	לאחר תשע שנים	
										62,590	לאחר עשר שנים	
											אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:	
	104,961	139,325	127,661	110,927	102,382	107,834	114,227	107,442	107,681	103,853	לאחר שנה ראשונה (**)	
		94,363	120,685	104,525	96,953	101,380	116,582	109,285	109,267	105,486	לאחר שנתיים	
			76,065	107,160	99,352	104,101	118,938	112,086	111,261	107,076	לאחר שלוש שנים	
				69,173	68,643	71,149	75,163	114,012	113,723	109,025	לאחר ארבע שנים	
					62,096	69,759	75,997	70,000	115,439	111,255	לאחר חמש שנים	
						63,887	77,832	72,603	80,091	73,940	לאחר שש שנים	
							75,020	72,212	79,367	72,693	לאחר שבע שנים	
								68,557	75,579	69,234	לאחר שמונה שנים	
									72,477	69,367	לאחר תשע שנים	
										65,830	לאחר עשר שנים	
											עודף (חוסר) ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה (***)	
	143,847				6,547	7,261	143	45,455	41,246	43,195	שיעור סטייה ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה, באחוזים	
	38.7%				9.5%	10.2%	0.2%	39.9%	36.3%	39.6%	עלות תביעות מצטברות ליום 31 בדצמבר 2015	
	752,429	104,961	94,363	76,065	69,173	62,096	63,887	75,020	68,557	72,477	65,830	תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2015
	384,583	1,161	9,558	21,995	32,908	30,190	42,243	58,831	58,427	66,680	62,590	יתרת התביעות התלויות
	367,846	103,800	84,805	54,070	36,265	31,906	21,644	16,189	10,130	5,797	3,240	תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2005
	6,805											סה"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענפי רכב חובה בניכוי הוצאות רכישה נדחות ליום 31 בדצמבר 2015
	374,651											

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

(**) אומדן התביעות המצטברות בסוף השנה הראשונה כולל את העתודה לפרמיה שטרם הורווחה בניכוי הוצאות רכישה נדחות

(***) הפער בין הערכת התביעות המצטברות בשנה הראשונה שלא כוללת את הצבירה להערכת התביעות המצטברות נכון לתאריך הדוח

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

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

שנת חיתום							
2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	
אלפי ש"ח							
120,280	107,202	104,494	115,160	134,862	146,145	148,103	פרמיות ברוטו
48,557	44,908	41,185	40,397	89,714	56,885	24,424	רווח בשייר בגין שנת החיתום מצטבר
-	-	-	-	-	-	-	עודף הכנסות על הוצאות בשייר (*)
20,808	16,883	13,736	11,137	8,075	4,272	1,271	השפעת ההכנסות מהשקעות על הרווח המצטבר בשייר בגין שנת חיתום

ג. נתונים מצטברים בדבר שנות חיתום בענפי ביטוח חבויות אחרות:

שנת חיתום							
2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	
אלפי ש"ח							
92,010	88,563	94,436	97,852	76,999	62,423	66,317	פרמיות ברוטו
(4,916)	3,542	257	7,334	5,440	5,163	4,150	רווח (הפסד) בשייר בגין שנת החיתום מצטבר
-	-	-	-	-	-	-	עודף הכנסות על הוצאות בשייר (*)
2,227	2,576	2,639	2,075	1,039	572	190	השפעת ההכנסות מהשקעות על הרווח המצטבר בשייר בגין שנת חיתום

* באשר לביטול הצבירה ויישום של "הנוהג המיטבי" לגבי חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי ראה ביאור 2 י"ח (1)(ד)(5).

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:

לשנה שהסתיימה ביום	רווח (הפסד) בגין השנים הפתוחות	רווח בגין שנת החיתום שהשתחררה בשנת הדוח	התאמות בגין שנת החיתום שהשתחררו בשנים הקודמות	פעילות שלא נכללה בחישוב העתודות	רווח כולל
אלפי ש"ח					
* 2015	-	40,397	41,776	(22,291)	59,882
2014	-	33,370	8,481	(24,101)	17,750
2013	-	35,546	5,659	(22,864)	18,341

ג8. הרכב הרווח (הפסד) בשייר בענפי ביטוח חבויות אחרים:

לשנה שהסתיימה ביום	רווח (הפסד) בגין השנים הפתוחות	רווח בגין שנת החיתום שהשתחררה בשנת הדוח	התאמות בגין שנת החיתום שהשתחררו בשנים הקודמות	פעילות שלא נכללה בחישוב העתודות	רווח כולל
אלפי ש"ח					
* 2015	-	7,720	6,907	(9,570)	5,057
2014	(1,467)	5,326	3,888	(5,822)	1,925
2013	(3,517)	2,580	(1,611)	(9,576)	(12,124)

* לפרטים אודות ביטול הצבירה ויישום של "הנוהג המיטבי" לגבי חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי ראה ביאור 2 י"ח (1)(ד)(5).

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 וחוזי השקעה לפי חשיפה פיננסית וביטוחית

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2015 (אלפי ש"ח)

סה"כ	פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון		
	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		
	קבוצתי	פרט	
925	-	925	עתודות ביטוח
48,215	-	48,215	תביעות תלויות
49,140	-	49,140	סה"כ

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

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, 2015 (אלפי ש"ח)

סה"כ	פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון		
	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		
	קבוצתי	פרט	
123,116	-	123,116	פרמיות ברוטו ריסק
11,607	-	11,607	רווח מעסקי ביטוח חיים
38,338	-	38,338	פרמיה משוננת חדשה
40,010	-	40,010	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

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	-	115,884	פרמיות ברוטו ריסק
4,951	36	4,915	רווח מעסקי ביטוח חיים
41,585	-	41,585	פרמיה משוננת חדשה
42,011	(21)	42,032	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

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
42,978	-	42,978	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

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, 2015 (אלפי ש"ח)

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
1,923	1,923	-	לפי חשיפה ביטוחית עתודות ביטוח
113,307	27,581	85,726	תביעות תלויות
<u>115,230</u>	<u>29,504</u>	<u>85,726</u>	סה"כ

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

לא קיים הפרש בין הערכת האקטואר בענפי בריאות לבין סכום ההתחייבות הכולל בדוח הכספי.

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 ותאונות אישיות קולקטיב.

לא קיים הפרש בין הערכת האקטואר בענפי בריאות לבין סכום ההתחייבות הכולל בדוח הכספי.

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, 2015 (אלפי ש"ח)

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
* 215,596	42,983	172,613	פרמיות ברוטו
58,356	20,983	37,373	רווח מעסקי ביטוח בריאות
42,801	6,976	35,825	פרמיה משוננת חדשה

* מתוך זה פרמיות פרט בסך של 212,714 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 2,882 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, 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.

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		
135,796	37,566	יתרה ליום 1 בינואר 2014
(272)	383	קיטון (גידול) בגין פרמיות שנוקפו להתחייבויות
1,611	13,842	שינויים בתביעות תלויות ו-IBNR
137,135	51,791	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014
439	70	קיטון (גידול) בגין פרמיות שנוקפו להתחייבויות
* (22,344)	(2,721)	שינויים בתביעות תלויות ו-IBNR
115,230	49,140	יתרה ליום 31 בדצמבר 2015

* באשר לשינוי אומדן חשבונאי לגבי מידת השמרנות הנדרשת בביטוח בריאות – ראה ביאור 27 (ה) (2).

ביאור 18 - מסים על ההכנסה:

א. חוקי המס החלים על החברה

(1) כללי

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

(2) הסדרי מס ייחודים לענף הביטוח - הסכם עם שלטונות המס

בין התאחדות חברות לביטוח חיים בע"מ לבין רשות המסים בישראל קיים הסכם (להלן "הסכם המס") המתחדש ומתעדכן מעת לעת, המסדיר סוגיות מס ייחודיות. נכון ליום 31 בדצמבר 2015, נחתמו הסכמי מס כאמור בגין שנות המס עד וכולל שנת המס 2012. הסכמי המס מתייחסים, בין היתר, לנושאים הבאים:

- הוצאות ישירות של חברות ביטוח לרכישת חוזי ביטוח חיים - הוצאות רכישה נדחות - הוצאות רכישה נדחות (DAC) הוצאות רכישה נדחות מותרות בניכוי לצורכי מס בחלקים שווים בפריסה על פני ארבע שנים (וזאת לעומת הפחתה לאורך תקופת הפוליסה אך לא יותר מ-15 שנים המבוצעת במסגרת הדוחות הכספיים – ראה ביאור 2(י"ח)(2)(ד)(1)).
- ייחוס הוצאות להכנסות מועדפות - להכנסות החייבות בשיעורי מס מופחתים ולהכנסות הפטורות ממס המתקבלות בחברות הביטוח ("הכנסות מועדפות") - מתבצע 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 - הכנסות ו/או הוצאות מניירות ערך מדווחות לצורכי מס על בסיס מימוש. האמור אינו כולל הפרשי הצמדה, ריבית והפחתת ניכיון בגין אג"ח סחירים אשר מדווחים על בסיס צבירה. כמו כן האמור אינו כולל ירידת ערך מהותית, אשר נזקפת ישירות לרווח או הפסד - ירידת ערך כזו אינה נחשבת כהפסד לצרכי מס אלא על בסיס מימוש.

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

ביאור 18 - מסים על ההכנסה (המשך):

א. חוקי המס החלים על החברה (המשך):

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

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

החברה אינה חברה בהתאחדות חברות לביטוח חיים בע"מ אך קיימות הבנות בין החברה לבין רשות המסים שההסכמים הנ"ל יחולו גם על החברה. ביום 1 במרץ 2016 עוגנו ההבנות האמורות בכתב במסגרת הסכם שנחתם בעניין בין החברה לבין רשות המסים.

הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לעקרונות ההסכמים האמורים.

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 13 בינואר 2016 נחתמו בין התאחדות חברות הביטוח לבין רשות המסים בישראל, הסכמים ענפיים המתייחסים לשנות המס 2013 עד 2015. במסגרת ההסכם הענפי המתייחס לשנת המס 2014 נקבעו שינויים מסוימים בשיעורי הייחוס של הוצאות להכנסות מועדפות. במסגרת ההסכם הענפי המתייחס לשנת המס 2015 נקבע כי החל משנת 2015 יותרו בניכוי הוצאות DAC לצרכי מס על פני תקופה של 10 שנים (חלף התקופה של 4 שנים שהייתה עד כה). החברה בוחנת את השינויים האמורים אולם אינה צופה שתהיה להם השפעה מהותית על הוצאות המסים המדווחות בדוחות כספיים אלה לגבי שנות המס האמורות, אשר דווחו, כאמור לעיל, על בסיס ההסכמים שהיו בתוקף נכון ליום 31 בדצמבר 2015.

(3) השפעת אימוץ תקני ה-IFRS בישראל על חבות המס

החברה עורכת את דוחותיה הכספיים 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 הוראות השעה היא שתקני ה-IFRS לא יחולו הלכה למעשה בעת חישוב הרווח המדווח לצורכי מס בגין שנות המס האמורות.

ביום 30 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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 18 - מסים על ההכנסה (המשך):

א. חוקי המס החלים על החברה (המשך):

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

עקב אי השלמת הליכי החקיקה בעניין תזכיר החוק, מעריכה הנהלת החברה כי הוראות השעה שנקבעו לשנים 2007 עד 2013 תוארכנה בסופו של דבר גם לשנים 2014 ו-2015. בשל כך, צופה הנהלת החברה בשלב זה כי החקיקה החדשה לא תחול על שנות המס שקודמות לשנת המס 2016.

בהתחשב בהוראות השעה החלות על שנות המס 2007 עד 2013 ובהערכת החברה לגבי ההיתכנות להארכתן גם לשנים 2014 ו-2015, כאמור לעיל, חישה החברה את הכנסתה החייבת לצורכי מס לשנות המס 2007 עד 2015 בהתבסס על התקינה החשבונאית הישראלית שהייתה קיימת ערב אימוץ תקני ה-IFRS בישראל, בכפוף להתאמות מסוימות.

ב. שיעורי המס החלים על ההכנסות של החברה

המס הסטטוטורי החל על מוסדות כספיים ובכללם החברה, המהווה את עיקר פעילות החברה, מורכב 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.

בחודש ינואר 2016, פורסם החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 216), התשע"ו-2016, אשר קבע הפחתה של מס החברות, החל משנת המס 2016 ואילך, משיעור של 26.5% לשיעור של 25%. כתוצאה מהורדת שיעור המס כאמור לעיל, צפוי לחול ברבעון הראשון של שנת 2016 קיטון בהתחייבויות מסים נדחים של החברה בסך של 281 אלפי ש"ח.

בנוסף למס חברות, כדלעיל, כמוסד כספי, מחויבת החברה בתשלום מס רווח אשר שיעורו בשנת 2013 עד ליום 1 ביוני 2013 עמד על 17% מהרווח השנתי. 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%.

בהתאם לצו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון) התשע"ו-2015, החל מיום 1 באוקטובר 2015 ירד שיעור מס הרווח החל על הרווח השנתי בחזרה ל-17%. השינוי בשיעור מס הרווח חל בשנת 2015 באופן ליניארי, כך שהרווח השנתי יחויב במס רווח בשיעור של 17.75%.

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 ומס רווח 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
2013	25.0	17.58	36.22
2014	26.5	18.00	37.71
2015	26.5	17.75	37.58
2016 ואילך	25.0	17.00	35.90

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

ביאור 18 - מסים על ההכנסה (המשך):

ג. שומות מס סופיות

נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה, שומות סופיות התקבלו על ידי החברה לגבי שנות המס עד וכולל שנת המס 2013.

ד. מסים על ההכנסה הכלולים ברווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2013	2014	2015	
אלפי ש"ח			
(38,397)	(59,552)	(56,210)	מסים שוטפים
(1,951)	10,891	6,047	יצירה והיפוך של מיסים נדחים בגין שנה מדווחת
-	5,731	(3,921)	יצירה והיפוך של מיסים נדחים בגין שנים קודמות
(655)	(4,964)	113	מסים בגין שנים קודמות
<u>(41,003)</u>	<u>(47,894)</u>	<u>(53,971)</u>	

ה. מסים על הכנסה המתייחסים לסעיפי ההון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2013	2014	2015	
אלפי ש"ח			
-	-	49,180	רכיב המס בגין ההשפעה המצטברת נטו ליום 31 בדצמבר 2015 של ביטול הצבירה ויישום לראשונה של "הנוהג המיטבי"-ראה ביאור 2 י"ח(1)(ד)(5)
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>49,180</u>	

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

ביאור 18 - מסים על ההכנסה (המשך):

1. 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	אלפי ש"ח				הוצאות רכישה נדחות	הפרשה לפיצויים חופשה והבראה	רווח מניירות ערך	הפרשה לחובות מסופקים	רכוש קבוע
(26,889)	1,189	234	2,601	(15,149)	1,549	(17,313)				יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1 בינואר 2014
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)				שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד השפעת השינוי בשיעור המס (ראה ב' לעיל)
2,011	(5,238)	49	57	7,639	521	(1,017)				יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר, 2015
115	(16)	(4)	(43)	(73)	(35)	286				
(8,141)	1,051	302	3,014	5,071	2,415	(19,994)				

המיסים הנדחים מוצגים במאזן במסגרת התחייבויות מיסים נדחים.

ניתוח הנכסים וההתחייבויות של מסים נדחים:

ביום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	
1,415	1,335
10,076	10,518
11,491	11,853
(19,263)	(19,994)
(2,495)	-
(21,758)	(19,994)
(10,267)	(8,141)

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):

ז. 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		
2013	2014	2015
אלפי ש"ח		
106,903	130,797	144,062
רווח לפני מסים על ההכנסה		
36.22%	37.71%	37.58%
שיעור המס הסטטוטורי הכולל החל על מוסדות כספיים (ראה ב לעיל)		
38,715	49,324	54,138
מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי		
326	(651)	14
עלייה (ירידה) במסים על ההכנסה הנובעת מהגורמים הבאים:		
1,310	-	(115)
הוצאות (הכנסות) שאינן מותרות בניכוי לצורכי מס		
655	(767)	(113)
עדכון יתרות מסים נדחים בגין שינויים בשיעורי המס		
(3)	(12)	47
מסים בגין שנים קודמות אחרים		
41,003	47,894	53,971
מסים על ההכנסה		
38.36%	36.62%	37.46%
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	
2014	2015
אלפי ש"ח	
21,698	23,325
35,072	32,205
15,975	11,912
8,169	9,604
5,747	3,772
6,243	5,968
92,904	86,786

עובדים והתחייבויות אחרות בשל משכורות
ספקים ונותני שירותים
פרמיות מראש (רכב חובה)
עמלות לשלם
צדדים קשורים (ראה ביאור 28 א')
אחרים

ביאור 20 - פרמיות שהורווחו בשייר

לשנה שהסתיימה		
ביום 31 בדצמבר, 2015		
שייר	ביטוח משנה	ברוטו
אלפי ש"ח		
100,026	23,090	123,116
213,188	2,408	215,596
532,461	141,915	674,376
845,675	167,413	1,013,088
(17,413)	(6,790)	(24,203)
828,262	* 160,623	988,885

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

לשנה שהסתיימה		
ביום 31 בדצמבר, 2014		
שייר	ביטוח משנה	ברוטו
אלפי ש"ח		
92,553	23,331	115,884
202,172	5,606	207,778
496,667	132,695	629,362
791,392	161,632	953,024
(17,717)	(12,056)	(29,773)
773,675	* 149,576	923,251

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

* באשר לפרמיות ביטוח משנה מול צדדים קשורים, ראה ביאור 28 ב' להלן.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 20 - פרמיות שהורווחו בשייר (המשך):

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

* באשר לפרמיות ביטוח משנה מול צדדים קשורים, ראה ביאור 28 ב' להלן.

ביאור 21 - רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
אלפי ש"ח		
30,210	84	(28,648)
37,910	43,251	40,688
4,898	3,453	4,074
2,223	2,339	2,502
75,241	49,127	18,616

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

רווחים (הפסדים) מהשקעות פיננסיות, למעט ריבית, הצמדה, הפרשי שער ודיבידנד בגין נכסים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד הכנסות ריבית, הפרשי הצמדה והפרשי שער מנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד הכנסות ריבית מפיקדונות וממזומנים וניירות ערך שאינם סחירים הכנסות מדיבידנד

סך הכל רווחים מהשקעות נטו והכנסות מימון

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 22 - הכנסות מעמלות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
אלפי ש"ח		
42,617	38,427	37,061

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

באשר להכנסות מעמלות מצדדים קשורים, ראה ביאור 28 ב' להלן.

ביאור 23 - תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
אלפי ש"ח		
42,978	42,011	40,010
(11,121)	(10,601)	(11,939)
31,857	31,410	28,071

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

452,771	444,130	364,482
(147,997)	(133,574)	(45,214)
304,774	310,556	319,268

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

91,795	91,717	76,333
(10,935)	(4,799)	(2,805)
80,860	86,918	73,528

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

417,491	428,884	420,867
---------	---------	---------

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' להלן.

ביאור 24 - עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
אלפי ש"ח		
39,381	38,935	42,399
* 198,923	* 198,849	198,950
(10,329)	(7,694)	(1,461)
227,975	230,090	239,888

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

סה"כ עמלות והוצאות שיווק ורכישה אחרות

* לאחר סיווג מחדש עקב שינוי המדיניות החשבונאית, ראה ביאור 2 כ"א.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 25 - הוצאות הנהלה וכלליות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2013	2014	2015	
אלפי ש"ח			
167,843	183,990	193,237	שכר עבודה ונלוות
11,948	12,966	12,650	פחת והפחתות
24,402	24,781	24,392	אחזקת משרדים ותקשורת
54,070	45,928	46,750	שיווק ופרסום
7,354	7,478	6,139	יעוץ מקצועי ומשפטי
23,632	27,452	24,800	אחרות
289,249	302,595	307,968	סה"כ (*)
			בניכוי:
(16,934)	(26,775)	(26,134)	סכומים שסווגו בסעיף שינוי בהתחייבויות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
** (198,923)	** (198,849)	(198,950)	סכומים שסווגו בסעיף עמלות, הוצאות שיווק ורכישה אחרות
73,392	76,971	82,884	סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות
41,296	46,022	45,824	* הוצאות הנהלה וכלליות כוללות הוצאות בגין מיכון בסך

** לאחר סיווג מחדש עקב שינוי המדיניות החשבונאית, ראה ביאור 2 כ"א.

ביאור 26 - הוצאות מימון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2013	2014	2015	
אלפי ש"ח			
1,152	6,106	3,762	הכנסות ריבית והפרשי שער
(2,177)	(593)	-	הוצאות ריבית למבטחי משנה
(1,025)	5,513	3,762	סה"כ הכנסות (הוצאות) מימון

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים

כללי

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

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

לצד זה קיימים סיכונים נוספים כגון: סיכון מוניטין, סיכון משפטי, סיכון אבטחת מידע.

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 קווי ההגנה הראשון והשני.
- (5) בחברה קיימים ועדות ופורומים מקצועיים וביטוחיים שונים בראשות המנכ"ל ומנהלים בכירים ביחידות 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. החברה בונה תהליכים להערכת הסיכונים היכולים להשפיע על ההון הכלכלי. כמו כן, אישרה החברה תאבון לסיכון בשיעור של 120% מההון הסטטוטורי. התאבון לסיכון התבסס על הערכת הסיכונים העיקריים של החברה ותרחישים לגורמי הסיכון. התאבון לסיכון היווה בסיס לקביעת המדיניות לניהול ההון והמדיניות לחלוקת דיבידנדים של החברה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ב. דרישות חוקיות

הנחיות המפקחת על הביטוח בנוגע לניהול סיכונים נכללות בין היתר בחוזר המאוחד (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 העיקריים של מנהל הסיכונים הם:

- לוודא קיומם של תהליכים איכותיים לזיהוי של סיכונים ביטוחיים, סיכוני שוק, סיכוני נזילות וסיכוני צד נגדי מהותיים הגלומים בנכסים ובהתחייבויות ועשויים להשפיע על חוסנה הפיננסי של החברה.
- לכמת ולהעריך את השפעתם הפוטנציאלית של הסיכונים המהותיים שזוהו על חוסנה הפיננסי של החברה ועל החבות שלה כלפי המבוטחים.
- להעריך סיכונים הגלומים בתחום פעילות או מוצר חדש.
- לסקור בפני הדירקטוריון וועדת ההשקעות את הסיכונים הקיימים והפוטנציאליים הגלומים בנכסי ההשקעה לצורך קביעת מדיניות ההשקעות ועדכונה.
- לדווח תקופתית לדירקטוריון, לוועדת ההשקעות ולמנכ"ל על החשיפות לסיכונים והשפעתן הפוטנציאלית על חוסנה הפיננסי של החברה.

קיימים חוזרים נוספים הכוללים הוראות לעניין ניהול חשיפות ספציפיות בנוגע ל: היערכות להמשך פעילות בשעת משבר, ניהול חשיפה למבטחי משנה, מניעת מעילות והונאות, ניהול סיכוני אבטחת מידע, בקרה על דיווח כספי (SOX), ניהול סיכוני אשראי. בנוסף, קיימים חוזרים שהופצו בעניין ההיערכות ל - Solvency II.

החברה מינתה מנהלת סיכונים אשר פועלת ליישום הדרישות הרגולטוריות בתחום זה.

ג. סיכוני שוק

סיכוני השוק בחברה מתייחסים לנכסים והתחייבויות פיננסיים או התחייבויות ביטוחיות. תיק הנכסים של החברה נובע בעיקרו מהפעילות הביטוחית שלה. ניהול ההשקעות של כספי הנוסטרו מתבצע בכפוף להוראות הדין ולמדיניות ההשקעות, מדיניות האשראי ומדיניות ניהול הסיכונים שקבע הדירקטוריון וועדת ההשקעות. מרבית כספי החברה מושקעים בארץ ומיעוטם בחו"ל.

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.

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

להלן ניתוח רגישות ביחס להשפעת השינוי במשתנים אלה על הרווח (הפסד) לשנה ועל ההכנסה הכוללת (הון עצמי). ניתוח הרגישות הינו ביחס לנכסים הפיננסיים, ההתחייבויות הפיננסיות וההתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי ההשקעה בגין משתנה הסיכון הרלבנטי נכון לכל מועד דיווח, ובהנחה שכל שאר המשתנים האחרים קבועים. כך, למשל, השינוי בריבית הינו בהנחה, שכל הפרמטרים האחרים לא השתנו. ניתוח הרגישות אינו כולל כאמור את השפעתם של חוזים תלויי תשואה כמפורט לעיל. כמו כן, הונח שהשינויים האמורים אינם משקפים ירידת ערך פרמנטית של נכסים המוצגים בעלות מופחתת או של נכסים זמינים למכירה ולפיכך, בניתוח הרגישות לעיל, לא נכללו בגין נכסים אלו הפסדים מירידת ערך.

ניתוח הרגישות, מביא לידי ביטוי השפעות ישירות בלבד ללא השפעות משניות. יצוין גם כי הרגישויות אינן ליניאריות, כך ששינויים גדולים או קטנים יותר ביחס לשינויים שמתוארים להלן אינם בהכרח אקסטרפולציה פשוטה של השפעת אותם שינויים.

נתונים ליום 31 בדצמבר, 2015

שיעור השינוי בשע"ח של מטבע חוץ		שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן		השקעות במכשירים הונניים (2)		שיעור הרבית (1)		
						1%+	1%-	
10%+	-10%	1%+	1%-	10%+	10%-	1%+	1%-	
אלפי ש"ח								
3,083	(3,083)	2,990	(2,990)	10,379	(10,379)	25,787	(25,884)	רווח (הפסד) (3)
3,083	(3,083)	2,990	(2,990)	10,379	(10,379)	25,787	(25,884)	הכנסה כוללת (הון עצמי) (4)

נתונים ליום 31 בדצמבר, 2014

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

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):

(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. לצורך חישוב ניתוח הרגישות נלקח בחשבון שינוי בריבית מתחילת השנה גם לגבי נכסים שנרכשו במהלך השנה.

ההשפעה של ירידה / עליה של 1% בשיעור הריבית על הרווח הכולל בגין התחייבות ביטוחית הכלולה בנייתוח הרגישות מוערכת ב- 217 / (232) אלפי ש"ח. (2014-240/271) אלפי ש"ח.

ניתוח הרגישות מבוסס על הערך בספרים ולא על שווי כלכלי. בנייתוח רגישות זה נכללו סעיפי הנכסים וההתחייבויות עם סיכון ריבית ישיר כפי שמפורט בביאור 27 ג.2.

יצוין כי שיעור ההתחייבות שהופעלו עליהם ניתוח רגישות מתוך סך ההתחייבות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה הוא 0.48%.

(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.

(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.

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 (המשך):

להלן יוצג פירוט הנכסים וההתחייבויות לפי החשיפה לסיכוני ריבית:

שאינם תלויי תשואה ליום 31 בדצמבר (אלפי ש"ח)		
2014	2015	
		נכסים עם סיכון ריבית ישיר:
1,183,798	1,200,998	נכסי חוב סחירים
83,087	62,243	מזומנים ושווי מזומנים
		נכס חוב שאינם סחירים:
* 60,808	106,221	אגרות חוב שאינן סחירות
* 103,653	97,714	פקדונות בבנקים
1,431,346	1,467,176	סך הכל נכסים עם סיכון ריבית ישיר
1,361,660	1,155,554	נכסים ללא סיכון ריבית ישיר
2,793,006	2,622,730	סך הכל נכסים
		התחייבויות עם סיכון ריבית ישיר:
5,739	6,806	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
3,069	2,781	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד
263,435	246,604	התחייבויות בגין מבטחי משנה
272,243	256,191	סך הכל התחייבויות עם סיכון ריבית ישיר
1,829,856	1,538,853	התחייבויות ללא סיכון ריבית ישיר
690,907	827,686	הון
2,793,006	2,622,730	סך הכל הון והתחייבויות
690,907	827,686	סך הכל נכסים בניכוי התחייבויות

נכסים שאין להם סיכון ריבית ישיר - כוללים מניות, רכוש קבוע, הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר וכן קבוצות מאזניות של נכסים פיננסיים שסיכון 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 תלוי תשואה, התחייבויות בגין מיסים נדחים נטו, התחייבויות בגין מיסים שוטפים וזכאים ויתרות זכות אחרים.

* לאור גידול שחל בשנת 2015 בסיכון הריבית המוערך על ידי החברה המתייחס לנכסי החוב שאינם סחירים החליטה החברה להציגם החל משנה זו במסגרת נכסים עם סיכון ריבית ישיר ומספרי ההשוואה סווגו מחדש בהתאם.

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, 2015					
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	
26,397	26,397				נכסים בלתי מוחשיים
149,675	149,675				הוצאות רכישה נדחות
11,469	11,469				רכוש קבוע
548,150		44,019	479,464	24,667	נכסי ביטוח משנה
206,867		21,438	64,500	120,929	פרמיות לגבייה
3,250			3,250		נכסי מיסים שוטפים
43,471	21,122	4,619		17,730	חייבים אחרים ויתרות חובה
					השקעות פיננסיות אחרות:
1,200,998			856,150	344,848	נכסי חוב סחירים
203,935		38,533	136,600	28,802	נכסי חוב שאינם סחירים
92,851	92,851				מניות
73,424	67,126	6,298			אחרות
<u>1,571,208</u>	<u>159,977</u>	<u>44,831</u>	<u>992,750</u>	<u>373,650</u>	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
62,243		6,244		55,999	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>2,622,730</u>	<u>368,640</u>	<u>121,151</u>	<u>1,539,964</u>	<u>592,975</u>	סך כל הנכסים
<u>827,686</u>	<u>827,686</u>				סך הכל הון
					התחייבויות:
1,417,989		57,129	1,060,908	299,952	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
8,141	8,141				התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו
2,781				2,781	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
366,133	18,663	14,636	-	332,834	זכאים אחרים ויתרות זכות
<u>1,795,044</u>	<u>26,804</u>	<u>71,765</u>	<u>1,060,908</u>	<u>635,567</u>	סך כל התחייבויות
<u>2,622,730</u>	<u>854,490</u>	<u>71,765</u>	<u>1,060,908</u>	<u>635,567</u>	סך כל הון והתחייבויות
	<u>(485,850)</u>	<u>49,386</u>	<u>479,056</u>	<u>(42,592)</u>	סך הכל חשיפה מאזנית

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ג. סיכוני שוק (המשך):

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

ליום 31 בדצמבר, 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
84,697			84,697		נכסי מיסים שוטפים
40,149	19,320	8,169	142	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):

4) פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים:

ליום 31 בדצמבר 2015 (אלפי ש"ח)					
% מסה"כ	סך הכל	בחוו"ל	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 100	
					<u>ענף משק</u>
32.5	30,126	-	79	30,047	תעשייה
23.8	22,103	-	252	21,851	הייטק
18.8	17,487	-	-	17,487	בנקים
8.6	8,007	-	185	7,822	נדל"ן ובינוי
6.2	5,736	-	48	5,688	השקעה ואחזקות
5.9	5,508	-	-	5,508	נפט וגז
2.6	2,379	-	-	2,379	ביטוח
1.1	1,021	-	-	1,021	מסחר
0.5	484	-	-	484	שירותים עסקיים אחרים
100.0	92,851	-	564	92,287	סך הכל

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ד. סיכוני נזילות

החברה חשופה לסיכונים הנובעים מאי הוודאות לגבי המועד בו תידרש החברה לשלם תביעות למבוטחים ביחס להיקף הכספים שיהיו זמינים לכך באותו מועד. צורך אפשרי לגיוס מקורות באופן בלתי צפוי ובזמן קצר עשוי לחייב מימוש נכסים משמעותי באופן מהיר ומכירתם במחירים שלא בהכרח ישקפו את שווי השוק שלהם. היקף הנכסים הנזילים מוחזק בהתאם לשיעור שנקבע במדיניות החברה בנושא. בשנת 2015 אושר מודל נזילות על בסיס מתודולוגיה של קונצרן AIG עם ההתאמות המקומיות הנדרשות. המודל מציג את רמת הנזילות הנדרשת על בסיס תרחישים שונים.

ניהול נכסים והתחייבויות

החברה מנהלת את נכסיה והתחייבויותיה בהתאם לדרישות הרגולציה ובהתבסס על מדיניות ALM שאושרה.

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 (*)

עד שנה	ועד 5 שנים	מעל 5 שנים		ללא מועד פירעון מוגדר	סה"כ	
		מעל 10 שנים	מעל 15 שנים			
באלפי ש"ח						
ליום 31 בדצמבר 2015	86,145	64,154	7,335	32	6,704	-
ליום 31 בדצמבר 2014	80,280	93,488	9,602	264	5,292	-

התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי

עד שנה	ועד 3 שנים	ועד 5 שנים	מעל 3 שנים		ללא מועד פירעון מוגדר	סה"כ	
			מעל 5 שנים	מעל 10 שנים			
באלפי ש"ח							
ליום 31 בדצמבר 2015	571,949	214,177	170,191	282,715	14,587	1,253,619	
ליום 31 בדצמבר 2014	520,402	281,105	227,177	381,412	116,239	1,526,335	

* 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- 878.2 מיליון ש"ח ברוטו ו כ- 66.9 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- 1,345.7 מיליון ש"ח ברוטו ו כ- 200.1 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. סיכונים ביטוחיים (המשך):

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.
- 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 0.68%.

(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 2015 (אלפי ש"ח):

שיעור תחלואה ותמורה

-10% 10%+

3,648

(3,648)

רווח (הפסד)

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ה. סיכונים ביטוחיים (המשך):

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. גורמי התפתחות חושבו על מנת לקבוע אומדן מיטבי. על אומדן זה התווסף גורם שמרנות על מנת להביא את ההפרשה בספרים לרמת זהירות של 75%.
- 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. סיכונים ביטוחיים (המשך):

2. סיכון ביטוחי בחוזי בריאות ותאונות אישיות (המשך):

ההנחות העיקריות המשמשות לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות

נכון ליום 31 בדצמבר 2015, בד בבד עם יישום עמדת הממונה לגבי הנוהג המיטבי לחישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי, אשר במסגרת יישום עיקרון ה"זהירות" דורשת כאמור שמירה על רף מינימלי של עתודות (על מנת לעמוד בעיקרון ה-fairly likely אשר בענפי חובה וחבויות מוגדר כאחוזון ה-75%), עשה אקטואר החברה מחשבה מחודשת לגבי מידת השמרנות הנדרשת להישמר על ידי החברה במסגרת עתודות הביטוח שלה במגזר ביטוח הבריאות, וזאת לאור הניסיון שנצבר בחברה במגזר זה.

במסגרת זאת הגיע אקטואר החברה למסקנה, שנכון ליום 31 בדצמבר 2015, הניסיון שנצבר בחברה מביא לכך שהחישובים האקטואריים המבוצעים במגזר זה מהימנים מבעבר ומאפשרים את הקטנת העתודות (אל מול העתודות שנשמרו בעבר) עד לאחוזון ה-75%. יצוין בהקשר זה כי, למרות שהדבר אינו נדרש במסגרת הנוהג המיטבי, אקטואר החברה עושה שימוש באחוזון ה-75% גם לגבי ענפים שאינם חובה וחבויות.

הקטנת העתודות האמורה אינה חלק מיישום השינוי במדיניות החשבונאית הנובע מעמדת הממונה אשר כאמור מתייחסת לביטוח כללי ואינה דורשת הקטנת עתודות אלא רק קובעת רף מינימלי שלהן (בד בבד עם ביטול הצבירה בביטוחי החובה והחבויות), אלא מהווה שינוי אומדן חשבונאי של החברה לגבי מידת השמרנות הנדרשת מבחינה אקטוארית במגזר ביטוח הבריאות וזאת כאמור לאור הניסיון שנצבר בחברה. בהתאם, שינוי זה מטופל על ידי החברה כשינוי באומדן חשבונאי אשר נזקף לרווח או הפסד.

(1) שיעור ההיוון

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

(2) שיעורי תמורתה 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.

(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.

ניתוחי רגישות בביטוח בריאות ותאונות אישיות ליום 31 בדצמבר 2015 (אלפי ש"ח):

שיעור תחלואה ותמורתה		שיעור הביטולים (פדיונות, סילוקים והקטנות)		
-10%	+10%	-10%	+10%	
11,741	(12,751)	(258)	241	רווח (הפסד)

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ה. סיכונים ביטוחיים (המשך):

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. סיכונים ביטוחיים (המשך):

3. סיכון ביטוחי בחוזי ביטוח כללי (המשך):

עקרונות חישוב ההערכה האקטוארית בביטוח כללי

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

- תביעות תלויות ברמת אומדן המיטבי
- תוספת שמרנות לקבלת האחוזון ה-75%
- הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
- הפרשה להוצאות עקיפות

(ב) 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.

(ג) 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 בביטוח כללי -2015 1-1 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.

(ד) בהתאם להוראות המפקח על הביטוח התביעות התלויות מחושבות על ידי אקטואר, על-פי שיטות אקטואריות מקובלות תחילה לפי הערכת האומדן המיטבי ולאחר מכן נדרשת תוספת לקבלת האחוזון ה-75. בחירת השיטה האקטוארית המתאימה לכל ענף ביטוח ולכל שנת אירוע/חיתום, נקבעת על סמך שיקול דעת לפי מידת ההתאמה של השיטה לענף ולעיתים נעשה שילוב בין השיטות השונות. ההערכות מתבססות בעיקרן על ניסיון העבר של התפתחות תשלומי התביעות ו/או התפתחות סכום התשלומים וההערכות הפרטניות. ההערכות כוללות הנחות בדבר עלות התביעה הממוצעת, עלויות הטיפול בתביעות, שכיחות התביעות. הנחות נוספות יכולות להתייחס לשינויים בשערי הריבית, שערי חליפין ובעיתוי ביצוע התשלומים. תשלומי התביעות כוללים הוצאות ישירות ועקיפות ליישוב תביעות, בניכוי שיבובים והשתתפויות עצמיות.

(ה) 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.

(ו) 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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ה. סיכונים ביטוחיים (המשך):

3. סיכון ביטוחי בחוזי ביטוח כללי (המשך):

עקרונות חישוב ההערכה האקטוארית בביטוח כללי (המשך):

- ז) בתביעות גדולות בעלות אופי לא סטטיסטי, העתודה נקבעת (בברוטו ובשייר) על סמך חוות דעת מומחי החברה, ובהתאם להמלצות יועציה המשפטיים.
- ח) חלקם של מבטחי המשנה בתביעות התלויות נאמד בהתחשב בסוג ההסכם (יחסי/בלתי יחסי), ניסיון התביעות בפועל והפרמיה שהועברה למבטחי משנה.
- ט) הערכת התביעות התלויות עבור חלק החברה בביטוח השיורי ("הפול") התבססה על חישוב שבוצע על ידי הפול.
- י) ההפרשה לפרמיה שטרם הורווחה גם היא מחושבת בהסתברות של 75% בהתאם להנחיות החדשות של עמדת הממונה. אנו בודקים כי ניתן להחזיר את הוצאות הרכישה הנדחות וגם את עלות התביעות העתידיות כולל שאר ההוצאות הכרוכות בטיפול הפוליסה והתביעות.

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.

נכון ליום 31 בדצמבר 2015 ההפרשה לפרמיה בחסר בענף זה הסתכמה ל-11.3 מיליון ש"ח.

(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.

(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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ה. סיכונים ביטוחיים (המשך):

3. סיכון ביטוחי בחוזי ביטוח כללי (המשך):

פירוט השיטות האקטואריות בענפי הביטוח העיקריים (המשך):

(ה) הערכת הוצאות עקיפות לטיפול בתביעות

בסוף שנת 2015, נבחן מחדש המודל להערכת ההוצאות העקיפות לשוב תביעות. השיטה החדשה מחשבת פקטור של הוצאה עקיפה ליישוב תביעות (ULAE) בהתבסס על היחס ההיסטורי בין הוצאות שלא הוקצו לתביעות ושולמו לבין תביעות ששולמו במהלך השנים הקלנדריות האחרונות. ההפרשה להתאמה להוצאות שלא הוקצו לתביעות חושבה תחת ההנחה שחצי מהוצאות יישוב התביעה נצברות בעת פתיחת התיק ושאר ההוצאות נצברות בעת סגירת התיק. עם זאת, במסגרת הקצאת ההתאמה להוצאות שלא הוקצו לתביעות על בסיס כל ענף וענף ניתן משקל למשך הזמן שחלף מאז שדווחו התביעות ועד שיושבו תביעות אלה.

ההפרשה להתאמה להוצאות שלא הוקצו לתביעות (ULAE) הוקצתה לפי שנת תאונה באופן יחסי להפרשות בגין תביעות שעדיין לא שולמו בגין אותה שנת תאונה. התאמה להוצאות שלא הוקצו לתביעות ואשר שולמו קיימת לפי שנה קלנדרית רק במקובץ עבור כל הענפים במשולב. ההתאמה להוצאות שלא הוקצו לתביעות ואשר שולמו (לפי חלוקה לענפים) נאמדה בהתבסס על הקצאה, לפי שנת התאונה, באופן יחסי לתביעות המשולמות במהלך השנה הקלנדרית.

לשינוי האמור במודל לא הייתה השפעה מהותית על התוצאות המדווחות.

ההנחות העיקריות שנלקחו לצורך ההערכה האקטוארית

נכון ליום 31 בדצמבר 2015, בד בבד עם יישום עמדת הממונה לגבי הנוהג המיטבי לחישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי, אשר במסגרת יישום עיקרון ה"זהירות" דורשת כאמור שמירה על רף מינימלי של עתודות (על מנת לעמוד בעיקרון ה-fairly likely אשר בענפי חובה וחבויות מוגדר כאחוזון ה-75%), עשה אקטואר החברה מחשבה מחודשת לגבי מידת השמרנות הנדרשת להישמר על ידי החברה במסגרת עתודות הביטוח שלה בענפי הביטוח הכללי השונים, וזאת לאור הניסיון שנצבר בחברה בענפים אלה.

במסגרת זאת הגיע אקטואר החברה למסקנה, שנכון ליום 31 בדצמבר 2015, הניסיון שנצבר בחברה מביא לכך שהחישובים האקטואריים המבוצעים בענפים אלו מהימנים מבעבר ומאפשרים את הקטנת העתודות בענפים השונים (אל מול העתודות שנשמרו בעבר) עד לאחוזון ה-75%. יצוין בהקשר זה כי, למרות שהדבר אינו נדרש במסגרת הנוהג המיטבי, אקטואר החברה עושה שימוש באחוזון ה-75% גם לגבי ענפים שאינם חובה וחבויות.

הקטנת העתודות האמורה אינה חלק מיישום השינוי במדיניות החשבונאית הנובע מעמדת הממונה אשר כאמור אינה דורשת הקטנת עתודות אלא רק קובעת רף מינימלי שלהן (בד בבד עם ביטול הצבירה בביטוחי החובה והחבויות), אלא מהווה שינוי אומדן חשבונאי של החברה לגבי מידת השמרנות הנדרשת מבחינה אקטוארית בענפי הביטוח הכללי השונים וזאת כאמור לאור הניסיון שנצבר בחברה. בהתאם, שינוי זה מטופל על ידי החברה כשינוי באומדן חשבונאי אשר נזקף לרווח או הפסד.

- חושבו תחילה אומדן מיטבי להתחייבויות
- התווסף לאומדן המיטבי פקטור שמרנות המביא את ההערכות להסתברות של 75% לפחות. גורם השמרנות התקבל בעזרת מודלים סטוכסטיים שמעריכים את התנודתיות בניסיון התביעות. מודלים אלה מעריכים גם את הסיכונים הרנדומאליים והסיסטמיים.
- 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):

1. מידע בדבר סיכוני אשראי:

סיכוני אשראי נובעים מחשיפה לירידה באיכות האשראי או חדלות פירעון של הלווים 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, 2015			
אלפי ש"ח			
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים	
1,384,957	183,959	1,200,998	בארץ
19,976	19,976	-	בחו"ל
<u>1,404,933</u>	<u>203,935</u>	<u>1,200,998</u>	סך הכל נכסי חוב

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

* 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. נכסי חוב (למעט מזומנים ושווי מזומנים וחייבים אחרים)

דרוג מקומי			
ליום 31 בדצמבר 2015			
סה"כ	נמוך מ-BBB	BBB עד A+	AA ומעלה
אלפי ש"ח			
589,845	-	-	589,845
611,153	-	178,893	432,260
1,200,998	-	178,893	1,022,105
86,245	-	10,091	76,154
97,714	-	-	97,714
183,959	-	10,091	173,868
1,384,957	-	188,984	1,195,973

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 2015			
סה"כ	נמוך מ-BBB	BBB	A ומעלה
אלפי ש"ח			
19,976	2,760	-	17,216
19,976	2,760	-	17,216
19,976	2,760	-	17,216

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. נכסי חוב (למעט מזומנים ושווי מזומנים וחייבים אחרים) (המשך):

דרוג מקומי				
ליום 31 בדצמבר 2014				
סה"כ	נמוך מ-BBB	עד A+ BBB	AA- ומעלה	
אלפי ש"ח				
629,992	-	-	629,992	נכסי חוב בארץ
553,806	-	219,629	334,177	נכסי חוב סחירים:
1,183,798	-	219,629	964,169	אגרות חוב ממשלתיות
				אגרות חוב קונצרניות
				סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
48,937	-	9,695	39,242	נכסי חוב שאינם סחירים:
103,654	-	-	103,654	אגרות חוב קונצרניות
152,591	-	9,695	142,896	פיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים
				סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
1,336,389	-	229,324	1,107,065	סך הכל נכסי חוב בארץ

דרוג בינלאומי				
ליום 31 בדצמבר 2014				
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
11,870	2,751	-	9,119	נכסי חוב שאינם סחירים:
11,870	2,751	-	9,119	אגרות חוב קונצרניות
				סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל
11,870	2,751	-	9,119	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):

ב. סיכוני אשראי בגין נכסים פיננסיים אחרים (בארץ)

דרוג מקומי				
ליום 31 בדצמבר 2015				
סה"כ	לא מדורג	נמוך מ-BBB	BBB	A ומעלה
אלפי ש"ח				
251,193	251,193	-	-	-
62,243		-	-	62,243
<u>313,436</u>	<u>251,193</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>62,243</u>

חייבים ויתרות חובה, למעט יתרות
מבטחי משנה
מזומנים ושווי מזומנים

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

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 548,150 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 2015		
סיכון אשראי מאזני		
סכום	% מסה"כ	
אלפי ש"ח		
		ענף משק
301,228	21.5	בנקים
245,091	17.4	בינוי ונדל"ן
48,301	3.4	השקעות והחזקה
75,258	5.4	שירותים עסקיים אחרים
56,153	4.0	הייטק
39,772	2.8	נפט וגז
15,162	1.1	מסחר
17,305	1.2	תעשייה
16,818	1.2	ביטוח
815,088	58.0	
589,845	42.0	אג"ח מדינה
1,404,933	100.0	סך הכל

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ו. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך):

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

ליום 31 בדצמבר 2014		
סיכון אשראי מאזני		
סכום	% מסה"כ	
אלפי ש"ח		
		ענף משק
256,581	19.0	בנקים
214,221	15.9	בינוי ונדל"ן
57,481	4.3	השקעות והחזקה
42,113	3.1	שירותים עסקיים אחרים
53,464	4.0	הייטק
32,455	2.4	נפט וגז
16,467	1.2	מסחר
29,507	2.2	תעשייה
15,978	1.2	ביטוח
<u>718,267</u>	<u>53.3</u>	
629,992	46.7	אג"ח מדינה
<u>1,348,259</u>	<u>100.0</u>	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 וכך אחר קיום התחייבויות 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 2015 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 מדורגות A+ על-ידי חברת דירוג S&P.

2. החברה התקשרה בשנת 2015 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 2015

חובות בפיגור		סה"כ חשיפה	סכום כתבי אשראי שנתקבלו ממבטחי משנה	נכסי ביטוח משנה			יתרות בחובה (זכות) נטו	סך פרמיות למבטחי משנה לשנת 2015	קבוצת דירוג
מעל שנה	בין חצי שנה לשנה			פיקדונות מבטחי משנה	בביטוח חבויות	בביטוח רכוש			
				באלפי ש"ח					
		382	(585)		-	1,207	(240)	1,463	<u>AA-ומעלה</u>
		367	(7,444)		-	9,920	(2,109)	18,610	GEN RE
		-	-		-	-	-	160	SWISS RE
		749	(8,029)			11,127	(2,349)	20,233	אחרים
		(779)	(1,454)	-	-	1,075	(400)	3,729	<u>A</u>
		25,278	(23,712)	42,021	8,084		(1,115)	12,811	Partner Reinsurance Co Ltd
		197,179	(184,954)	327,764	63,066		(8,697)	99,930	* AHAC
		30,334	(28,454)	50,425	9,701		(1,338)	15,374	* NUFIC
		36,601	-	1,085	33,210		2,306	13,920	* NHIC
		664	-	-	592		72	241	חברות אחרות בקונצרן AIG העולמית *
		289,277	(238,574)	421,295	114,653	1,075	(9,172)	146,005	אחרים
		(165)	-	-	-	-	(165)	1,177	<u>+BBB</u>
		(165)	-	-	-	-	(165)	1,177	אחרים
		289,861	(246,603)	421,295	114,653	12,202	(11,686)	167,415	סה"כ

* חברות בקונצרן AIG העולמי, המהוות צדדים קשורים לחברה.

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	פיקדונות מבטחי משנה	נכסי ביטוח משנה			יתרות בחובה (זכות) נטו	סך פרמיות למבטחי משנה לשנת 2014	קבוצת זירוג	
מעל שנה	בין חצי שנה לשנה				בביטוח חבויות	בביטוח רכוש	בביטוח חיים				
באלפי ש"ח											
		1,776		(753)		-	2,632	(103)	1,883		<u>AA-</u> ומעלה
		908		(7,115)		-	9,881	(1,858)	17,788		GEN RE
		(264)		-		-	-	(264)	1,350		SWISS RE אחרים
		2,420		(7,868)			12,513	(2,225)	21,021		
		(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
		451,670		(255,567)	576,213	129,704	542	778	139,160		
		(57)		-	-	-	-	(57)	1,451		<u>+BBB</u> אחרים
		(57)		-	-	-	-	(57)	1,451		
		454,033		(263,435)	576,213	129,704	13,055	(1,504)	161,632		סה"כ

* חברות בקונצרן AIG העולמי, המהוות צדדים קשורים לחברה.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ז. סיכונים תפעוליים:

סיכונים תפעוליים עלולים לגרום להפסד כספי, פגיעה במוניטין, הפרה רגולטורית, פגיעה ביעילות תפעולית, פגיעה בהשגת היעדים וכיו"ב. החשיפות עשויות לנבוע מכשל או אי נאותות של תהליכים פנימיים, טעויות אנוש, כשל של מערכות מידע, אי ציות לרגולציה 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, מנהל צוות, נציג מחלקה משפטית. מבקר הפנים מוזמן לוועדה.

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

בשנת 2015 התקיימו שגרות ניהול סיכונים לאיתור, טיפול, מעקב ודיווח שוטף אחר חשיפות בתהליכים התפעוליים בארגון. כמו כן, התקיימו הדרכות שוטפות לעובדים בנושא זיהוי ודיווח על אירועי סיכון תפעוליים.

כחלק מניהול הסיכונים התפעוליים, בנתה החברה תוכנית להתאוששות עסקית (DRP) ותוכנית להמשכיות עסקית (BCP) בכדי להיערך מחדש במקרה של פגיעה בתשתיות התפעוליות, בנוסף מבצעת החברה אחת לתקופה סקר סיכונים לאיתור הונאות ומעילות.

אבטחת מידע וסייבר – החברה מנהלת את סיכון אבטחת מידע בהתאם למדיניות שאישרה בנושא. מנהל מערכות מידע נערך ליישום דרישות הרגולציה שצפויות להתפרסם בנוגע לסייבר, בנוסף להנחיות המקצועיות של קונצרן AIG.

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.

ח. סיכונים גיאוגרפיים:

31 בדצמבר 2015

סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	תעודות של		אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
		מניות	אלפי ש"ח			
1,485,944	159,957	53,095	51,706	631,341	589,845	ישראל
117,379	-	9,468	35,361	72,550	-	צפון אמריקה
30,128	-	10,861	5,784	13,483	-	אחר
1,633,451	159,957	73,424	92,851	717,374	589,845	סה"כ

החשיפה הגיאוגרפית מדווחת בטבלה עבור הנכסים השונים בהתאם למקום החשיפה הסופי, מדינה או אזור גיאוגרפי, לפי הרלוונטיות. במקרים בהם לא ניתן לזהות את מקום החשיפה הסופית מדווחת החשיפה בהתאם למקום בו הונפק או נסחר הנכס.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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	
2014		2015			
אלפי ש"ח					
אנשי המפתח הניהוליים של החברה	חברות בקונצרן AIG העולמי	אנשי המפתח הניהוליים של החברה	חברות בקונצרן AIG העולמי		
-	705,473	-	535,356	3.5 ו 27,13	נכסי ביטוח משנה
-	3,422	-	4,534	8	חייבים ויתרות חובה
5,747	-	3,772	-	19	זכאים ויתרות זכות
-	256,041	-	248,286	29	התחייבויות למבטחי משנה

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				ביאור	
2013	2014	2015			
אלפי ש"ח					
58	30	33	20		פרמיות ברוטו (*)
(136,395)	(131,882)	(141,661)	20		פרמיות ביטוח משנה (**)
37,788	36,754	38,754	22		הכנסות מעמלות (**)
(158,931)	(138,373)	(48,019)	23		תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח (**)
*** (10,864)	*** (14,829)	(10,362)	25		הוצאות הנהלה וכלליות (*)
*** (62)	*** (1,132)	(1,167)	25		הוצאות הנהלה וכלליות (**)
(2,177)	(593)	-	26		הוצאות מימון (**)

* עסקאות עם אנשי מפתח ניהוליים. נושאי משרה בחברה עשויים לרכוש, מידי פעם, חוזי ביטוח שהונפקו על ידי החברה וזאת בתנאי שוק ובמהלך עסקים רגיל.

** עסקאות עם חברות בקונצרן AIG העולמי.

*** לאחר סווג מחדש עקב שינוי במדיניות חשבונאית ראה ביאור 2 כ"א.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

ג. תגמולים והטבות לאנשי מפתח ניהוליים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,					
2013		2014		2015	
סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים	סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים	סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים
9,114	13	13,300	14	8,776	14
1,750	13	1,529	14	1,586	14
10,864		14,829		10,362	

הטבות לזמן קצר
הטבות אחרות לזמן ארוך

ד. תגמולים והטבות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,					
2013		2014		2015	
סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים	סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים	סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים
671	4	612	4	507	4
671	4	612	4	507	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' 3.5.

(2) **בונוסים לאנשי מפתח ניהוליים**
 הטבות לזמן קצר וזמן ערוך כוללות בונוסים והטבות אחרות לאנשי מפתח ניהוליים בסך 964 אלפי ש"ח (בשנת 2014 - 3,108 אלפי ש"ח ובשנת 2013 - 2,448 אלפי ש"ח).

ביאור 29 - התחייבויות למבטחי משנה:

31 בדצמבר		
2014	2015	
אלפי ש"ח		
263,435	246,603	פקדונות מבטחי משנה (1), (2) הוצאות רכישה נדחות בגין ביטוח משנה צדדים קשורים (1), (2) אחרים
12,209	18,662	
1,765	11,166	
3,189	2,916	
280,598	279,347	

(1) באשר לפירוט הפקדונות והיתרות מול מבטחי משנה אשר רובם ככולם הינם צדדים קשורים ראה בביאור 27 ו' 3.5
 (2) ראה גם 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 וחברות הביטוח. לאחר ארכה שהתקבלה, התובעים הגישו סיכומי תשובה ביום 1.2.16. טרם התקבלה החלטת בית המשפט.

להערכת הנהלת החברה המבוססת על הערכת יועציה המשפטיים, יותר 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 מבטחי המשיבות ("המבקשים"). בבקשת האישור נטען, כי במסגרת פוליסת ביטוח חיים לצורך ביטוח הלוואת משכנתא, המשיבות קובעות סכום ביטוח אשר עולה על סכום יתרת ההלוואה בבנק המלווה; וכי מאחר שדמי הביטוח נגזרים מסכום הביטוח האמור, המבטחים שילמו תשלומי יתר בגין ביטוח החיים למשכנתא.

המבקשים הגדירו את הקבוצה ככוללת את כל מבטחי 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 המבטחים 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 למבטחים 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 מבטחי החברה עומד על 5,784 אלפי ש"ח.

ביום 6 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 מבטחיהן בדבר היתכנותו של הפרש בין סכום יתרת ההלוואה לבין הסכום המבוטח, וממילא הסכום המבוטח העדכני מוצג לכל מבטח בדיווחים השנתיים הנשלחים אליו, כי בהיעדר בקשה מפורשת של המבוטח בצירוף אישור של הבנק המלווה, 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.

ביום 19 באפריל 2015 הגישו המבקשים את תשובתם לבקשת האישור, במסגרתה הכחישו את הטענות שהועלו בתשובה לבקשת האישור. ביום 14 ביוני 2015 התקיים דיון מקדמי בבקשת האישור במהלכו, בין היתר, הודיע בית המשפט כי כוונתו לפנות למפקחת על הביטוח בשאלות העולות מבקשת האישור, והזמין את הצדדים להציע שאלות שיופנו למפקחת על הביטוח במסגרת פנייה זו עד יום 16 ביולי 2015. ביום 16 ביולי 2015 הצדדים הגישו לבית המשפט שאלות מוצעות להפנייתן למפקחת על הביטוח כאמור.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

ביום 20 ביולי 2015 התקיים דיון קדם משפט נוסף בבקשת האישור, במהלכו הורה בית המשפט על הפניית שאלות להתייחסות המפקחת על הביטוח.

ביום 21 בדצמבר 2015 הודיעה המפקחת על הביטוח לבית המשפט, כי העבירה להתייחסותה של המפקחת על הבנקים את שאלות בית המשפט.

מועד הגשת התייחסותה של המפקחת על הביטוח נקבע ליום 25 בפברואר 2016. הצדדים רשאים להגיש את תגובתם לעמדת המפקחת על הביטוח עד ליום 25 במרץ 2016.

דיון קדם משפטי נקבע ליום 10 באפריל 2016.

לאור מידע והנתונים שהועברו, בשלב מקדמי זה, להערכת הנהלת החברה המבוססת על הערכת היועצים המשפטיים יותר סביר מאשר לא שבית המשפט לא ייעתר לבקשת האישור לאשר את תובענה כייצוגית.

ג. בחודש מאי 2015 הוגשה תביעה ובקשה לייצוגית כנגד 6 חברות ביטוח והחברה בתוכן. התובעים טוענים כי המבטחות נמנעות מלשלם למבוטחיהן ו/או לצדדים שלישיים את רכיב המע"מ החל על עלות הנזקים במקרים בהם הנזקים הנטענים לא תוקנו בפועל.

התובעים נסמכים בתביעתם על פס"ד של בית המשפט העליון בע"א 17229/99 זלוצין נ' דיור לעולה בע"מ שם נקבע כי גם מקום בו לא בוצעו תיקונים בפועל, על הנתבע (המזיק באותו עניין) לשאת בתשלום המע"מ. כן נסמכים התובעים על טיוטת הכרעה עקרונית מטעם המפקחת על הביטוח (שמאז הגשת התביעה הוצאה כהכרעה ולא כטיוטא) בעניין "תשלום מע"מ וירידת ערך ברכב שלא תוקן" שבה נקבע כי גם במקרה של רכב שלא תוקן בפועל, על חברת הביטוח לשלם תגמולי ביטוח הכוללים בין היתר את רכיב המע"מ.

בשלב זה עדיין לא ברור אם התביעה תתברר במתכונתה הנוכחית שכן התובע הייצוגי הגיש תביעה פרטנית נגד החברה לרבות בגין רכיב המע"מ ובד בבד עם הגשת הבקשה הייצוגית, התובע ביקש מבית המשפט הדין בתביעה הפרטנית לאפשר לו למחוק את רכיב המע"מ מהתביעה הפרטנית ולהגיש בגינה בקשה לאישור תביעה ייצוגית. ביום 2.1.16 ניתנה החלטה אשר דוחה את בקשת התובע. במצב זה, עומדות בפני התובע מספר חלופות דיוניות להמשך ניהול ההליכים.

סך הנזק הנתבע מהחברה הינו 40,211 אלפי ש"ח.

התיק קבוע לדיון קדם משפט ליום 6.6.16.

בשלב זה של התביעה, הנהלת החברה ויועציה המשפטיים ממתניים לראות באיזו חלופה יבחר התובע להמשך ניהול ההליכים, על מנת שניתן יהיה להעריך את רלוונטיות התביעה כנגד החברה ואת סיכוייה בבית המשפט.

ד. ביום 19 באוקטובר 2015 הוגשה תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית כנגד החברה וחברת ביטוח נוספת. התובעים טוענים כי במקרים רבים המשיבות מפרות את הוראת חוזר הביטוח 8-1-2007 "שמאות ביטוח רכב (רכוש וצד ג')" בכך שהן מתעלמות או מפחיתות הצעות תיקון או שומות שנערכות על ידי שמאי החוץ של הנתבעות, בהתבסס על חוות דעת הניתנות למשיבות על ידי שמאים מטעמן, ולא באמצעות הודעה והגשת ערעור לשמאי מכריע במועדים הקבועים בחוזר הביטוח.

הקבוצה שבשמה עותרים המבקשים לנהל את התובענה הייצוגית היא כל מבוטח או צד שלישי שרכבו נפגע בתאונת דרכים בשבע השנים האחרונות ועל פי הוראת כל דין מחויבות המשיבות בפיצוי נזק, ואשר נערכה לו הצעת תיקון ו/או שומה על ידי שמאי מרשימת שמאי החוץ כאמור בחוזר הביטוח, עליה לא הוגש ערעור לשמאי מכריע, ואולם, תיקון הרכב ו/או תשלום תגמולי הביטוח בוצעו על ידי שמאי המשיבות תוך שינויים והפחתות מהצעת התיקון ו/או השומה שערך

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

שמאי החוץ, לרבות מבוטחים אשר חתמו על טפסי ויתור תביעות כתנאי לקבלת הפיצוי על ידי המשיבות.

המבקשים עותרים בבקשת האישור, כי בית המשפט יורה על המשיבות להשיב את הפער בין הפיצוי שקיבלו חברי הקבוצה – בין אם מדובר בפיצוי כספי בדמות תגמולי ביטוח, תיקון הרכב או בכל פיצוי אחר לבין הפיצוי לו היו זכאים לפי הצעת התיקון ו/או השומה של שמאי החוץ, ליתן צו עשה המורה למשיבות לקיים את חוזר הביטוח כלשונו ובכלל זה לכבד כל הצעת תיקון ו/או שומה של שמאי החוץ אשר לא הוגש עליה ערעור לשמאי מכריע בהתאם להוראות חוזר הביטוח, וכן לקבוע אמצעים לאכיפתו של צו זה. בנוסף עותרים המבקשים להורות כי המשיבות תשלמנה להם גמול אישי ושכר טרחת עורך דין לבא כוחם בסכום שייקבע על ידי בית המשפט.

ביום 4 בפברואר 2016 החברה הודיעה לבית המשפט, כי היא מקיימת עם המבקשים מגעים מחוץ לכתלי בית המשפט בניסיון להגיע להסכמות שיהיה בהן ליתר את הצורך לדון או להכריע במחלוקות ביסודה של בקשת האישור, וביקשה מבית המשפט להאריך את המועד להגשת תשובת החברה לבקשת האישור עד ליום 1 באפריל 2016 כדי למצות את הליך ההידברות האמור. בית המשפט האריך את המועד כמבוקש.

לאור מידע והנתונים שהועברו, בשלב מקדמי זה, להערכת הנהלת החברה המבוססת על הערכת היועצים המשפטיים יותר סביר מאשר לא שבית המשפט לא ייעתר לבקשת האישור לאשר את תובענה כייצוגית.

ה. ביום 17 בדצמבר 2015 התקבלה במשרדי החברה בקשה לאישור תובענה כייצוגית נגד החברה וחברת ביטוח נוספת על ידי העמותה למען משרתי המילואים.

בבקשת האישור נטען, כי המשיבות גובות פרמיות ביטוח מלאות מחיילי מילואים, אך מספקות להם כיסוי ביטוחי חלקי וחסר אשר שוויו נמוך מדמי הפרמיות הנגבות מהן. זאת, מאחר שלטענת המבקשת, המשיבות אינן מבטחות את חיילי המילואים במהלך תקופת שירות המילואים, אך מחייבות את מבוטחיהן בתשלום פרמיות גם בגין תקופת שירות המילואים.

הקבוצה, בשמה עותרת המבקשת לנהל את התובענה הייצוגית, הינה כל מי שהייתה או שנמצאת בבעלותו פוליסת ביטוח שכללה החרגה שעניינה שירות מילואים, אשר שילם למשיבות פרמיות ביטוח בתקופה בה היה בשירות מילואים, וזאת בשבע השנים שקדמו להגשת הייצוגית.

במקביל לתיק זה, מתנהלת בבית המשפט המחוזי מרכז תובענה ייצוגית נוספת בעניין דומה נגד חברות ביטוח נוספות, במסגרתו הוגשה בקשה לאישור הסדר דיוני לאיחוד הדיונים בבקשת האישור ובהליך הנוסף.

ביום 27 בינואר 2016 הורה בית המשפט על איחוד בקשת האישור וההליך הנוסף.

מועד בקשת התשובה לבקשת האישור נקבע ליום 30 ביוני 2016. מועד הדיון בבקשת האישור נקבע ליום 6 בספטמבר 2016.

בשלב מקדמי זה של התביעה, הנהלת החברה ויועציה המשפטיים עדיין לומדים את הנושא ולא ניתן להעריך את סיכויי הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

1. ביום 17 בדצמבר 2015 הוגשה כנגד חברה תובענה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית. בבקשת האישור נטען, כי החברה מפירה כלפי מבטחיה את הוראת פוליסות ביטוח הרכב המקיף, הכולל סעיף פיצוי AIG EXTRA, עת היא לא משלמת למבטחים פיצוי נוסף בסכום של עד 15% מערכו של הרכב המבוטח. לטענת המבקשת עילות התביעה הן הפרת הסכם, הפרת חובות גילוי, הטעיה ועשיית עושר שלא במשפט.

הקבוצה, בשמה עותרת המבקשת לנהל את התובענה הינה כל מבטח של החברה בביטוח מקיף לרכב אשר כלל כיסוי מסוג אקסטרה, אך בקרות מקרה ביטוח לא קיבל פיצוי מלא הכולל את כיסוי האקסטרה.

על החברה להגיש את תשובתה לבקשת האישור עד יום 4 במאי 2016.

בשלב מקדמי זה של התביעה, הנהלת החברה ויועציה המשפטיים עדיין לומדים את הנושא ולא ניתן להעריך את סיכויי הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

להלן פירוט הבקשות לאישור תובענות:

הסכום הנתבע באלפי ש"ח	כמות התביעות	בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:
68,292	6	סכום המתייחס לחברה

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

הצהרות האקטואר

דין וחשבון אקטוארי בענפי ביטוח כללי

נכון לתאריך 31.12.2015

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

פרק א' – זהות האקטואר

נתבקשתי על ידי איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ להעריך את ההפרשות המפורטות בפרק ב' להלן בענפי ביטוח כללי עבור הדוחות הכספיים של המבטח (להלן – ההפרשות) איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ ליום 31.12.2015, כפי שמפורט להלן.

הנני עובד שכיר של המבטח. אינני בעל עניין במבטח או עם בן משפחה של בעל עניין במבטח. קיבלתי את מינוי האקטואר מהמבטח ב-31.12.2015.

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.
- 1.6. לא נעשתה הפחתה בהפרשות בגין העדר מתאם בין הענפים השונים .

2. נתונים המצורפים לפסקת היקף חוות הדעת האקטוארית

ליום 31.12.2015		
אלפי ש"ח		
שייר	ברוטו	
		2.1 תביעות תלויות
		2.1.1 ענפים שאינם מקובצים:
47,779	47,779	רכב רכוש
17,698	21,449	מקיף דירות
1,859	33,178	אובדן רכוש
451	22,576	ביטוח הנדסי
305,192	395,905	רכב חובה
6,011	48,803	חבות מעבידים
12,318	137,292	חבות צד ג'
10,580	58,544	חבות המוצר
19,250	117,264	אחריות מקצועית
403	3,224	אחר
421,541	886,014	סה"כ ענפים שאינם מקובצים:
-	-	סה"כ ענפים שאינם מקובצים:
421,541	886,014	2.1.2 סה"כ ענפים מקובצים ולא מקובצים
29,427	29,427	2.2 הוצאות עקיפות בגין כל הענפים:
		2.3 פרמיה בחסר:
11,321	11,321	רכב רכוש
-	לא נדרש להצהיר	מקיף דירות
-	לא נדרש להצהיר	רכב חובה
462,289	926,762	סה"כ תביעות תלויות, הוצאות עקיפות, הפרשה לפרמיה בחסר המחושבת לפי הערכה אקטוארית:

פרק ג' – חוות הדעת

"אני מצהיר ומאשר 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. עמדת המפקח בנושא חישוב עתודות בביטוח כללי;
 - ד. 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 שאינם מקובצים מקיף דירות, רכב רכוש, אובדן רכוש, הנדסי, רכב חובה, חבות מעבידים, חבות צד ג', חבות המוצר, אחריות מקצועית, ואחר מהוות לפי מיטב ידיעתי והערכתי רזרבה הולמת לכיסוי התחייבויות המבטח בגין התביעות התלויות, המוגדרות לעיל, בכל ענף סטטיסטי שפורט בנפרד, כתוקפם ביום הדוח הכספי.
5. סך ההפרשות המפורט בפרק ב' סעיף 2.1.2, מהווה לפי מיטב ידיעתי והערכתי רזרבה הולמת לכיסוי התחייבויות המבטח בגין התביעות התלויות בענפים המקובצים ושאינם מקובצים בכללותם, 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, 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."

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

א. 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.

ב. 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.

ג. 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.

ד. אינני משתמש 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 - ברוטו				
ענפים	הפרשה לפי האומדן המיטבי לפני היוון באש"ח	הפרשה לפי האומדן המיטבי לאחר היוון באש"ח	הפרשה בפועל בספרים באש"ח	תוספת באחוזים
ביטוח חובה	372,898	367,096	395,905	7.85%
רכב רכוש	45,766	45,405	47,779	5.23%
מקיף דירות	19,842	19,724	21,449	8.75%
ביטוח הנדסי	21,218	21,110	22,576	6.95%
רכוש	31,182	31,000	33,178	7.02%
חבות מעבידים	45,868	45,042	48,803	8.35%
אחר	2,912	2,815	3,224	14.51%
אחריות המוצר	49,032	48,124	58,544	21.65%
אחריות מקצועית	105,929	101,375	117,264	15.67%
צד ג'	128,191	125,857	137,292	9.09%
סה"כ	822,838	807,548	886,014	9.72%

השפעת ריבית חסרת סיכון על היוון / אי-היוון ההפרשות לתביעות תלויות - שייך				
ענפים	הפרשה לפי האומדן המיטבי לפני היוון באש"ח	הפרשה לפי האומדן המיטבי לאחר היוון באש"ח	הפרשה בפועל בספרים באש"ח	תוספת באחוזים
ביטוח חובה	288,278	285,275	305,192	6.98%
רכב רכוש	45,766	45,405	47,779	5.23%
מקיף דירות	16,372	16,274	17,698	8.75%
ביטוח הנדסי	424	422	451	6.93%
רכוש	1,747	1,736	1,859	7.06%
חבות מעבידים	5,649	5,544	6,011	8.42%
אחר	364	351	403	14.93%
אחריות המוצר	8,861	8,692	10,580	21.72%
אחריות מקצועית	17,390	16,627	19,250	15.78%
צד ג'	11,502	11,296	12,318	9.04%
סה"כ	396,351	391,622	421,541	7.64%

ה. ניתן ללמוד על רגישות השמרנות ע"י שינוי בריבית להיוון חסרת סיכון כולל פרמיית אי-נזילות בחצי אחוז או אחוז:

בדיקת רגישות של השמרנות על ההפרשה בספרים מול האומדן המיטבי המהוון על בסיס שינוי בריבית חסרת סיכון						
הסכומים באלפי ₪	הפרשה בספרים ללא היוון	היוון אומדן מיטבי בריבית חסרת סיכון פחות 1.0%	היוון אומדן מיטבי בריבית חסרת סיכון פחות 0.5%	היוון אומדן מיטבי בריבית חסרת סיכון פחות 0.5%	היוון אומדן מיטבי בריבית חסרת סיכון פחות 1.0%	היוון אומדן מיטבי בריבית חסרת סיכון בתוספת 1.0%
כל הענפים בברוטו	886,014	845,023	825,921	807,548	789,867	772,844
פער בש"ח מההפרשה ללא היוון	-	40,991	60,092	78,466	96,147	113,170
פער באחוזים מההפרשה ללא היוון	0.0%	4.6%	6.8%	8.9%	10.9%	12.8%
כל הענפים בשייך	421,541	406,086	398,737	391,622	384,729	378,049
פער בש"ח מההפרשה ללא היוון	-	15,455	22,803	29,919	36,812	43,491
פער באחוזים מההפרשה ללא היוון	0.0%	3.7%	5.4%	7.1%	8.7%	10.3%

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

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

א. הוצאות עקיפות ליישוב התביעות התלויות

בסוף שנת 2015, נבחן מחדש המודל להערכת ההוצאות העקיפות ליישוב תביעות. השיטה החדשה מחשבת פקטור של הוצאה עקיפה ליישוב תביעות (ULAE) בהתבסס על היחס ההיסטורי בין הוצאות שלא הוקצו לתביעות ושולמו לבין תביעות ששולמו במהלך השנים הקלנדריות האחרונות. ההפרשה להתאמה להוצאות שלא הוקצו לתביעות חושבה תחת ההנחה שחצי מהוצאות יישוב התביעה נצברות בעת פתיחת התיק ושאר ההוצאות נצברות בעת סגירת התיק. עם זאת, במסגרת הקצאת ההתאמה להוצאות שלא הוקצו לתביעות על בסיס כל ענף וענף ניתן משקל למשך הזמן שחלף מאז שדווחו התביעות ועד שיושבו תביעות אלה. סך כל השינוי שחל בהפרשה להתאמה להוצאות שלא הוקצו לתביעות עקב שינוי מתודולוגי זה הסתכם ל-750 אלפי ש"ח.

ב. עמדת ממונה

בהתאם לעמדת הממונה שפורסמה במסגרת חוזר מיום 15 בינואר 2015, החל מתום שנת 2015 לגבי תביעות תלויות בענפי חובה וחבויות הבחינה של "סיכוי סביר למדי" שהעתודה תספיק לכיסוי התחייבויות המבטח תכוון לאומדן הסתברות של 75% לפחות.

החלטנו ליישם מודל המיושם על ידי קבוצת AIG ברחבי העולם במטרה לקבוע באופן סטוכסטי את שונות עתודות ההון. אנו מכנים מודל זה בשם - Reserve/Premium Risk Statistical Model ("מודל RPS"). ניתן לתאר מודל זה כשלושה תת-מודלים:

- מודל ה-Adaptive Reserve Monitoring System ("מודל ARMS")
- מודל סיכון עתודות ופרמיה – מודל מקדם הסבר השונות ("מודל CV")
- מודל סיכון עתודות ופרמיה – מודל מצרפי ("מודל מצרפי").

מטרת מודל ה-RPS להפיק מקבץ של אומדנים סבירים של התממשות הרעה בניסיון (adverse risk) או התממשות סיכון פרמיה. זהו מודל סטטיסטי. המודל מפיק אומדן של תוצאות הסיכון באמצעות פיתוח מודל סטוכסטי של התנודתיות עבור כל מגזר פעילות פרטני ושל המתאמים והתלות בינם לבין עצמם.

לדעתנו, המודל בו אנו משתמשים הוא מודל שלם הלוך בחשבון את השונות להתקיימות אקראית של סיכונים (הסיכון הרנדומלי) ואת הסיכון המערכתי (סיכון סיסטמי). המודל שלנו מעריך משתנים אלו באמצעות מידול של שלושה מקורות לתנודתיות:

- סיכון מודל (diversifying process risk): האקראיות של תוצאות עתידיות, בהינתן התפלגות ידועה של התוצאות האפשריות.

- סיכון פרמטר (parameter risk): הסיכון לטעות פוטנציאלית באמידת פרמטרים המשמשים לתיאור התפלגות התוצאות האפשריות.
- סיכון מערכתי (סיסטמי): הסיכון לשינוי עתידי בלתי-צפוי במגמת הרווחיות בשנה הקלנדרית.

מתבצעת סימולציה של סיכון העתודה ופרמיה עבור כל מגזר. מקדם ההסבר לשונות (סטיית התקן/התוחלת) עבור ההתפלגויות בסימולציות השונות מופק מנתוני ניתוח המגזרים, כמתואר לעיל.

האומדן הטוב ביותר (best estimate) של העתודות וההפסד הצפוי בגין פרמיות שלא הורווחו נקבעו על-ידי האקטואר. בהתבסס על תוצאות מודל RPS, חושב פקטור עבור כל מגזר לחיזוי הפסדים ביחס לתוחלת (האומדן הטוב ביותר), עם התאמה לאחוזון ה-75. תוצאה זו מהווה בסיס ליתרת העתודות הסטטוטורית של החברה (ראה גם ג' להלן).

להלן סקירה של התוחלת, סטיית התקן, מקדם ההסבר לשונות והעתודות ברמת האחוזון ה-75.

להסברים מפורטים יותר, ראה נספח א' - Model Development Document (תיעוד פיתוח המודל הסטוכסטי)

איי. אי. ג'י חברת בטוח לישראל אומדן המיטבי - ש"ר נכון לדצמבר 2015, 31				
אחוזון 75th	CV	סטית תקן	אומדן המיטבי סה"כ לישוב תביעות תלויות תביעות	
251,826	11.0%	25,860	234,912	רכב חובה
53,366		-	53,366	רכב חובה - פול
6,011	9.8%	553	5,649	חבות מעבידים
47,779	6.6%	3,029	45,766	רכב רכוש
17,698	12.5%	2,044	16,372	מקיף דירות
10,580	32.1%	2,845	8,861	חבות המוצר
19,250	16.7%	2,899	17,390	אחריות מקצועית
2,310	9.7%	211	2,171	אובדן רכוש
12,318	11.0%	1,261	11,502	חבות צד ג'
403			364	אחר
421,541			396,351	סה"כ

ג. שינוי אומדן לגבי מידת השמרנות הנדרשת בענפי הביטוח הכללי

נכון ליום 31 בדצמבר 2015, בד בבד עם יישום עמדת הממונה לגבי הנוהג המיטבי לחישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי, אשר במסגרת יישום עיקרון ה"זהירות" דורשת כאמור שמירה על רף מינימלי של עתודות (על מנת לעמוד בעיקרון ה-fairly likely אשר בענפי חובה וחבויות מוגדר כאחוזון ה-75%), עשינו מחשבה מחודשת לגבי מידת השמרנות הנדרשת להישמר על ידי החברה במסגרת עתודות הביטוח שלה בענפי הביטוח הכללי השונים, וזאת לאור הניסיון שנצבר בחברה בענפים אלה.

במסגרת זאת הגענו למסקנה, שנכון ליום 31 בדצמבר 2015, הניסיון שנצבר בחברה מביא לכך שהחישובים האקטואריים המבוצעים בענפים אלו מהימנים מבעבר ומאפשרים את הקטנת העתודות בענפים השונים (אל מול העתודות שנשמרו בעבר) עד לאחוזון ה-75%. יצוין בהקשר זה כי, למרות שהדבר אינו נדרש במסגרת הנוהג המיטבי, עשיתי שימוש באחוזון ה-75% גם לגבי ענפים שאינם חובה וחבויות.

הקטנת העתודות האמורה אינה חלק מיישום השינוי במדיניות החשבונאית הנובע מעמדת הממונה, אשר כאמור, אינה דורשת הקטנת עתודות אלא רק קובעת רף מינימלי שלהן (בד בבד עם ביטול הצבירה בביטוחי החובה והחבויות), אלא מהווה שינוי אומדן חשבונאי של החברה לגבי מידת השמרנות הנדרשת מבחינה אקטוארית בענפי הביטוח הכללי השונים וזאת כאמור לאור הניסיון שנצבר בחברה.

ד. ביטוח חובה – בגין השנים 2010 והלאה – עד לסך של 1.2 מיליון ש"ח (ראה הניסוח המדויק להלן) – כעת, משיש לנו ניסיון היסטורי של שש שנים אנו יכולים להשתמש במשולש על מנת להניח הנחות על התקופות האחרונות ביותר ולהשתמש בשיטות דומות (BF, DFM).

ה. פרמיה בחוסר מחושבת כעת לפי ענפי הביטוח. היחס בין התביעות הצפויות לשלם מתוך סך ההכנסות מפרמיות ("יחס התביעות") נקבע עבור כל ענף וענף ומבוסס על האינדיקציות הנובעות משנת החיתום/שנת התאונה האחרונה, תוך שנלקחות בחשבון מגמות בשיעורי התביעות ששולמו. יחסי התביעות הצפויים מותאמים לשקף אומדן הסתברות של 75%. כן נלקחות בחשבון עלויות עתידיות בגין התאמה להוצאות שלא הוקצו (ULAE) וכן עלויות אחרות כגון DAC.

3. השינויים המהותיים בהפרשות שפורטו בפרק ב' לעיל בהשוואה להפרשות שפורטו בדוח לתקופה הקודמת והסיבות שהביאו לשינויים אלה, עבור כל ענף בנפרד. להלן פירוט ההפרשות לפי ענפי הביטוח נכון לתום שנת 2014 ו-2015 וכן השינויים בהפרשות. השינוי העיקרי הוא השינוי ב methodology שמוסבר לעיל בפרק ד' סעיף 2 (ג).

השוואת הערכה האקטוארית השנתית לעומת ההערכה האקטוארית השנתית הקודמת - ברוטו - באש"ח			
ענפים	הפרשה ליום 12.31.2014	תוספת ליום 12.31.2015	שינוי בהפרשה
ביטוח חובה	516,620	395,905	-120,715
רכב רכוש	36,996	47,779	10,783
מקיף דירות	16,159	21,449	5,290
ביטוח הנדסי	15,143	22,576	7,433
רכוש	64,633	33,178	-31,455
חבות מעבידים	51,159	48,803	-2,356
אחר	5,462	3,224	-2,238
אחריות המוצר	51,073	58,544	7,471
אחריות מקצועית	203,098	117,264	-85,835
צד ג'	133,605	137,292	3,687
סה"כ	1,093,949	886,014	-207,935

השוואת הערכה האקטוארית השנתית לעומת ההערכה האקטוארית השנתית הקודמת - שייך - באש"ח			
ענפים	הפרשה ליום 12.31.2014	תוספת ליום 12.31.2015	שינוי בהפרשה
ביטוח חובה	356,853	305,192	-51,661
רכב רכוש	36,996	47,779	10,783
מקיף דירות	14,711	17,698	2,987
ביטוח הנדסי	278	451	173
רכוש	1,721	1,859	137
חבות מעבידים	5,980	6,011	31
אחר	582	403	-179
אחריות המוצר	9,022	10,580	1,557
אחריות מקצועית	29,366	19,250	-10,116
צד ג'	11,729	12,318	589
סה"כ	467,240	421,541	-45,699

15.03.2016
תאריך
אקטוארי ממונה ביטוח כללי
תפקיד
ארנסט סגל
שם האקטואר
חתימה



דין וחשבון אקטוארי בענפי ביטוח בריאות

נכון לתאריך 31.12.2015

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

נתבקשתי על ידי איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ להעריך את ההפרשות המפורטות בפרק ב' להלן בביטוח בריאות עבור הדוחות הכספיים של המבטח (להלן – ההפרשות) איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ ליום 31.12.2015 כפי שמפורט להלן.

הנני עובד שכיר של המבטח. אינני בעל עניין במבטח או עם בן משפחה של בעל עניין במבטח. קיבלתי את מינוי האקטואר מהמבטח ב-31.12.2015.

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 השווייתי 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, וכך השיטות להערכת ההפרשות המפורטות להלן נקבעו על ידי, לפי מיטב שיפוטי המקצועי, וזאת בכפוף להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים בסעיף 1 לפרק ג' להלן.
- ד. לצורך חישוב השייר ביקשתי מהגורמים המוסמכים על ביטוח משנה של המבטח מידע בדבר הסדרי ביטוח המשנה של המבטח, יכולת גביית התביעות ובעיות במדיניות התשלום של מבטחי המשנה. בחנתי על סמך המידע שנמסר לי את ההשלכות וההשפעות של הסדרי ביטוח המשנה על ההפרשות.
- ה. בחוות דעתי נלקחו בחשבון גם העניינים הבאים:
 - 1) ההפרשה שחושבה בגין עסקים נכנסים (לעניין זה, "עסקים נכנסים" כהגדרתם בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי חישוב הפרשות לתביעות עתידיות בביטוח כללי), התשמ"ה (1984): לא חושבה הערכה כי אין לחברה עסקים מסוג זה.
 - 2) ההפרשה שחושבה עבור ביטוחים משותפים בהם החברה אינה מבטח מוביל: אין לחברה עסקים מסוג זה.
 - 3) בתת ענפים של ביטוח חיים מחלות קשות והוצאות רפואיות פרט הסתמכתי על ההפרשות של האקטוארית הממונה בביטוח חיים מיכל בורגר.

2. נתונים המצורפים לפסקת היקף חוות הדעת האקטוארית

(1) הפרשה לתביעות תלויות :

(א) ענפים בהם חושבה הפרשה אקטוארית לתביעות תלויות :

תת-ענף – ביטוח בריאות	הפרשה ברוטו באלפי ש"ח	הפרשה בשייר באלפי ש"ח
תאונות אישיות - פרט	74,209	72,181
תאונות אישיות - קבוצתי	11,746	11,746
נסיעות לחו"ל - פרט	4,988	4,988
נסיעות לחו"ל - קבוצתי	258	258
מחלות קשות – פרט – ביטוח אלמנטרי	8,862	8,078
סה"כ מדווח בביטוח כללי	100,063	97,251

תת-ענף – ביטוח חיים	הפרשה ברוטו באלפי ש"ח	הפרשה בשייר באלפי ש"ח
מחלות קשות – פרט	3,814	3,550
הוצאות רפואיות – פרט	2,438	1,323
סה"כ מדווח בביטוח חיים	6,253	4,874

(2) הפרשה להוצאות עקיפות לישוב התביעות

הפרשה להוצאות עקיפות לישוב תביעות ברוטו ובשייר באלפי ש"ח		
סוג הפעילות	ביטוח בריאות	ביטוח חיים
פרטי	6,365	-----
קבוצתי	924	-----
סה"כ	7,289	-----

(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	5,779	5,779

תת-ענף	הפרשה פרמיה בחסר ברוטו באלפי ש"ח	הפרשה פרמיה בחסר בשייר באלפי ש"ח
תאונות אישיות - קבוצתי	176	176

(4) הפרשה בגין השתתפות ברווחים :

לא חושבה הפרשה כי אין לחברה עסקים מסוג זה.

"אני מצהיר ומאשר 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 עשר 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. עמדת ממונה

בהתאם לעמדת הממונה שפורסמה במסגרת חוזר מיום 15 בינואר 2015, החל מתום שנת 2015 לגבי תביעות תלויות בענפי חובה וחבויות הבחינה של "סיכוי סביר למדי" שהעתודה תספיק לכיסוי התחייבויות המבטח תכוון לאומדן הסתברות של 75% לפחות.

החלטנו ליישם מודל המיושם על ידי קבוצת AIG ברחבי העולם במטרה לקבוע באופן סטוכסטי את שונות עתודות ההון. אנו מכנים מודל זה בשם - Reserve/Premium Risk Statistical Model ("מודל RPS"). ניתן לתאר מודל זה כשלושה תת-מודלים:

- מודל ה-Adaptive Reserve Monitoring System ("מודל ARMS")
- מודל סיכון עתודות ופרמיה – מודל מקדם הסבר השונות ("מודל CV")
- מודל סיכון עתודות ופרמיה – מודל מצרפי ("מודל מצרפי").

מטרת מודל ה-RPS להפיק מקבץ של אומדנים סבירים של התממשות הרעה בניסיון (adverse risk) או התממשות סיכון פרמיה. זהו מודל סטטיסטי. המודל מפיק אומדן של תוצאות הסיכון באמצעות פיתוח מודל סטוכסטי של התנודתיות עבור כל מגזר פעילות פרטני ושל המתאמים והתלות בינם לבין עצמם.

לדעתנו, המודל בו אנו משתמשים הוא מודל שלם הלוקח בחשבון את השונות להתקיימות אקראית של סיכונים (הסיכון הרנדומלי) ואת הסיכון המערכתי (סיכון סיסטמי). המודל שלנו מעריך משתנים אלו באמצעות מידול של שלושה מקורות לתנודתיות:

- סיכון מודל (diversifying process risk): האקראיות של תוצאות עתידיות, בהינתן התפלגות ידועה של התוצאות האפשריות.
- סיכון פרמטר (parameter risk): הסיכון לטעות פוטנציאלית באמידת פרמטרים המשמשים לתיאור התפלגות התוצאות האפשריות.
- סיכון מערכתי (סיסטמי): הסיכון לשינוי עתידי בלתי-צפוי במגמת הרווחיות בשנה הקלנדרית.

מתבצעת סימולציה של סיכון העתודה ופרמיה עבור כל מגזר. מקדם ההסבר לשונות (סטיית התקן/התוחלת) עבור ההתפלגויות בסימולציות השונות מופק מנתוני ניתוח המגזרים, כמתואר לעיל.

האומדן הטוב ביותר (best estimate) של העתודות וההפסד הצפוי בגין פרמיות שלא הורווחו נקבעו על-ידי האקטואר. בהתבסס על תוצאות מודל RPS, חושב פקטור עבור כל מגזר לחיזוי הפסדים ביחס לתוחלת (האומדן הטוב ביותר), עם התאמה לאחוזון ה-75. תוצאה זו מהווה בסיס ליתרת העתודות הסטטוטורית של החברה (ראה גם 3 להלן).

להסברים מפורטים יותר, ראה נספח א' - Model Development Document (תיעוד פיתוח המודל הסטוכסטי)

לאור שינוי אומדן שלנו לגבי מידת השמרנות הנדרשת בענפי ביטוח הבריאות (ראה 3 להלן) נכון ליום 31 בדצמבר 2015, אנו מעמידים את עתודות הביטוח שלנו בענפי ביטוח הבריאות בגובה האחוזון ה-75 כאמור לעיל.

3. שינוי אומדן לגבי מידת השמרנות הנדרשת בענפי ביטוח הבריאות

נכון ליום 31 בדצמבר 2015, בד בבד עם יישום עמדת הממונה לגבי הנוהג המיטבי לחישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי, אשר במסגרת יישום עיקרון ה"זיהירות" דורשת כאמור שמירה על רף מינימלי של עתודות (על מנת לעמוד בעיקרון ה-fairly likely אשר בענפי חובה וחבויות מוגדר כאחוזון ה-75%), עשינו מחשבה מחודשת לגבי מידת השמרנות הנדרשת להישמר על ידי החברה במסגרת עתודות הביטוח שלה בענפי ביטוח הבריאות, וזאת לאור הניסיון שנצבר בחברה בענפים אלו.

במסגרת זאת הגענו למסקנה, שנכון ליום 31 בדצמבר 2015, הניסיון שנצבר בחברה מביא לכך שהחישובים האקטואריים המבוצעים בענפי אלו מהימנים מבעבר ומאפשרים את הקטנת העתודות (אל מול העתודות שנשמרו בעבר) עד לאחוזון ה-75%. יצוין בהקשר זה כי, למרות שהדבר אינו נדרש במסגרת הנוהג המיטבי, עשיתי שימוש באחוזון ה-75% גם לגבי ענפים שאינם חובה וחבויות.

הקטנת העתודות האמורה אינה חלק מיישום השינוי במדיניות החשבונאית הנובע מעמדת הממונה אשר כאמור מתייחסת לביטוח כללי ואינה דורשת הקטנת עתודות אלא רק קובעת רף מינימלי שלהן (בד בבד עם ביטול הצבירה בביטוחי החובה והחבויות), אלא מהווה שינוי אומדן חשבונאי של החברה לגבי מידת השמרנות הנדרשת מבחינה אקטוארית בענפי ביטוח הבריאות וזאת כאמור לאור הניסיון שנצבר בחברה.

4. בסוף שנת 2015, נבחן מחדש המודל להערכת ההוצאות העקיפות ליישוב תביעות. השיטה החדשה מחשבת פקטור של הוצאה עקיפה ליישוב תביעות (ULAE) בהתבסס על היחס ההיסטורי בין הוצאות שלא הוקצו לתביעות ושולמו לבין תביעות ששולמו במהלך השנים הקלנדריות האחרונות. ההפרשה להתאמה להוצאות שלא הוקצו לתביעות חושבה תחת ההנחה שחצי מהוצאות יישוב התביעה נצברות בעת פתיחת התיק ושאר ההוצאות נצברות בעת סגירת התיק. עם זאת, במסגרת הקצאת ההתאמה להוצאות שלא הוקצו לתביעות על בסיס כל ענף וענף ניתן משקל למשך הזמן שחלף מאז שדווחו התביעות ועד שיושבו תביעות אלה. סך כל השינוי שחל בהפרשה להתאמה להוצאות שלא הוקצו לתביעות עקב שינוי מתודולוגי זה הסתכם ל- 3.5 מיליון ש"ח.
5. נעשה שימוש בריבית להיוון רק עבור חישוב ההפרשה הנובעת מחוזה הביטוח. הריבית הינה הריבית חסרת סיכון שקלית הצמודה למדד שהתפרסמה בסוף דצמבר 2015.
6. אינני מהוון את העתודות, או במילים אחרות אני מהוון בריבית ריאלית של 0%. לצורך השוואה, אני מחשב את ההפרשות עם היוון בריבית צמודה חסרת סיכון. 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 לפי האומדן המיטבי לפני היוון באש"ח	הפרשה לפי האומדן המיטבי לאחר היוון באש"ח	הפרשה בפועל בספרים באש"ח	תוספת באחוזים
תאונות אישיות פרט	69,225	68,714	74,209	8.00%
תאונות אישיות קבוצתי	10,957	10,836	11,746	8.39%
נח"ל פרט	4,653	4,459	4,988	11.86%
נח"ל קבוצתי	241	238	258	8.36%
מחלות קשות	8,266	8,217	8,862	7.85%
סה"כ - בביטוח בריאות	93,342	92,465	100,063	8.22%
מחלות קשות - חיים	3,814	3,791	3,814	0.60%
הוצאות רפואיות - חיים	2,438	2,423	2,438	0.6%
סה"כ מדווח בביטוח חיים	6,253	6,214	6,253	0.62%

השפעת ריבית חסרת סיכון על היוון / אי-היוון ההפרשות לתביעות תלויות - שייר

ענפים	הפרשה לפי האומדן המיטבי לפי האומדן המיטבי	הפרשה לפי האומדן המיטבי לאחר היוון באש"ח	הפרשה בפועל בספרים באש"ח	תוספת באחוזים
תאונות אישיות פרט	67,333	66,834	72,181	8.00%
תאונות אישיות קבוצתי	10,957	10,836	11,746	8.39%
נח"ל פרט	4,653	4,459	4,988	11.86%
נח"ל קבוצתי	241	238	258	8.36%
מחלות קשות	7,536	7,490	8,078	7.85%
סה"כ - בביטוח בריאות	90,720	89,858	97,251	8.23%
מחלות קשות - חיים	3,550	3,529	3,550	0.61%
הוצאות רפואיות - חיים	1,323	1,315	1,323	0.63%
סה"כ מדווח בביטוח חיים	4,874	4,844	4,874	0.61%

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

בדיקת רגישות של השמרנות על ההפרשה בספרים מול האומדן המיטבי המהוון על בסיס שינוי בריבית חסרת סיכון						
הסכומים באלפי ₪	הפרשה בספרים ללא היוון	היוון אומדן מיטבי בריבית חסרת סיכון פחות 1.0%	היוון אומדן מיטבי בריבית חסרת סיכון פחות 0.5%	היוון אומדן מיטבי בריבית חסרת סיכון פחות 0.5%	היוון אומדן מיטבי בריבית חסרת סיכון בתוספת 1.0%	היוון אומדן מיטבי בריבית חסרת סיכון בתוספת 0.5%
כל הענפים בברוטו	106,316	101,217	99,932	98,679	97,456	96,262
פער בש"ח מההפרשה ללא היוון	-	5,098	6,383	7,637	8,860	10,054
פער באחוזים מההפרשה ללא היוון	0.0%	4.8%	6.0%	7.2%	8.3%	9.5%
כל הענפים בשייר	102,125	97,160	95,915	94,702	93,518	92,363
פער בש"ח מההפרשה ללא היוון	-	4,965	6,209	7,423	8,607	9,762
פער באחוזים מההפרשה ללא היוון	0.0%	4.9%	6.1%	7.3%	8.4%	9.6%

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.

15.03.2016
תאריך
תפקיד
שם האקטואר
ארנסט סגל
חתימה



דין וחשבון אקטוארי בענפי ביטוח חיים

נכון לתאריך 31.12.2015

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

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 31/12/2015, 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	17,576	13,685
נכות צמיתה ותמידית	14,337	10,777
נכות מתאונה	9,403	6,301
אבטלה	303	152
מוות מתאונה	343	237
סה"כ חיים פרט	41,962	31,152
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	851	851

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	74	61
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 הערכת.
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 יוכלנו 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 2015
תאריך הדו"ח:	15 במרס 2016

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 שהסתיימה ביום 31.12.2015.
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	
2,836	49	2,787	1
1,097	169	928	2
989	137	852	3
948	148	800	4
880	152	728	5

שכר ששולם לדירקטורים חיצוניים- 507 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 31/12/15	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, הכולל 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 24ב: מרשם בעלי המניות של החברה

לפרטים אודות בעלת המניות היחידה בחברה, ראה תקנה 21א לפרק זה.

תקנה 26: הדירקטורים של החברה

1. **שם:** Ralph Mucerino יו"ר הדירקטוריון
מספר דרכון: 516514209
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:
 השכלה אקדמאית. 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:
 השכלה אקדמאית. תפקידים בכירים בתחום ביטוח הפרט ב-AIG Europe
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

ביום 31.12.15 סיים דניאל דוהרטי את כהונתו כדירקטור בחברה.

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 Personal Accident, AIG

התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 27.07.2010
 השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא מכהן כדירקטור:
 השכלה אקדמאית, Head of Global Personal Lines.
 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:
 השכלה אקדמאית, רו"ח. שותף בחברת Ernst & Young LLP
 האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

5. שם: Neil Minnich
 מספר דרכון: 452109240
 שנת לידה: 1970
 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,
 Senior Vice President, Head of Accident, Health & travel, EMEA, AIG
 התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 10.12.2015
 השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא מכהן כדירקטור:
 השכלה אקדמאית, Vice President and Head of Personal Lines UK,
 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.

8. שם: עליזה רוטברד ז"ל
 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
 ביום 29.11.15 נפטרה הגב' עליזה רוטברד ז"ל. החברה, חברי הדירקטוריון, המנהלים והעובדים מרכינים ראשם לזכרה.

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 ובחברה לאיתור ולהשבת נכסי נספי
 השואה בע"מ.
 האם היא בת משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

10. שם: אריה נחמיאס
 מספר ת.ז.: 051604205
 שנת לידה: 1952
 מען להמצאת כתבי בי-דין: חוחית 1, גבעת הסלעים, ראש העין.
 נתינות: ישראלית
 חברות בועדת הדירקטוריון: כן, ועדת הביקורת, ועדת השקעות.
 דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: כן
 האם הוא עובד של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא
 התאריך שבו החל כהונתו כדירקטור: 19.1.2016
 השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא מכהן כדירקטור:
 השכלה אקדמאית, BA בכלכלה מטעם אוניברסיטת תל אביב, M.Sc בכלכלה וניהול מטעם
 האוניברסיטה העברית, Ph.D בניהול מטעם אוניברסיטת ויסקונסין-מילווקי, ראש תוכנית תואר
 שני במנהל עסקים באוניברסיטה הפתוחה. דירקטור בגל ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ.
 האם הוא בן 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 בעל עניין בחברה או 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, מנהל תחום ישיר ושותפים עסקים, אזור אסיה פסיפיק 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 בעל עניין בחברה או 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: ליאור שיינין
מספר ת.ז.: 028024099
שנת לידה: 1970
התפקיד שהוא ממלא בחברה: סמנכ"ל בכיר, ערוצי הפצה ופיתוח עסקי
האם הוא בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה: לא
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית, תואר ראשון במנהל עסקים, סמנכ"ל ביטוח פרט.
שנת תחילת הכהונה: 2003

4. שם: איריס נחשוני
מספר ת.ז.: 058468414
שנת לידה: 1963
התפקיד שהיא ממלאת בחברה: סמנכ"ל מערכות מידע
האם היא בעלת עניין בחברה או 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

5. שם: שרון שחם
מספר ת.ז.: 017331422
שנת לידה: 1973
התפקיד שהיא ממלאת בחברה: סמנכ"ל ביטוח מסחרי
האם היא בעלת עניין בחברה או 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 וחביוות, מנהלת מחלקת פיתוח עסקי, מנהלת הי טק וסיכונים מיוחדים בחברת מגדל חברה לביטוח בע"מ.
שנת תחילת הכהונה: 2012

6. שם: פזית קליר
מספר ת.ז.: 013215868
שנת לידה: 1970
התפקיד שהיא ממלאת בחברה: סמנכ"ל אגף משאבי אנוש
האם היא בעלת עניין בחברה או 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

7. שם: נורית קנטור
מספר ת.ז.: 031817356
שנת לידה: 1974
התפקיד שהיא ממלאת בחברה: סמנכ"ל לקוחות
האם היא בעלת עניין בחברה או 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 בעלת עניין בחברה או 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 בעל עניין בחברה או 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 בעל עניין בחברה או 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.
שנת תחילת הכהונה: 2012
- 11. שם:** אוליביה זוהר
מספר ת.ז.: 011179322
שנת לידה: 1970
התפקיד שהיא ממלאת בחברה: סמנכ"ל, מנהלת סיכונים
האם היא בעלת עניין בחברה או 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: תומס לווא
מספר ת.ז.: 327077798
שנת לידה: 1976
התפקיד שהוא ממלא בחברה: סמנכ"ל, מבקר פנים
האם הוא בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה: לא
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: רו"ח, השכלה אקדמאית. מנהל בכיר ביקורת פנים, חשב, מנהל פרויקטים פיננסים.
שנת תחילת הכהונה: 2013

13. שם: אורנה קרני
מספר ת.ז.: 025164567
שנת לידה: 1973
התפקיד שהיא ממלא בחברה: סמנכ"ל, מנהלת ביטוח חיים ובריאות
האם היא בעלת עניין בחברה או 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

14. שם: יפעת רייטר
מספר ת.ז.: 029480548
שנת לידה: 1972
התפקיד שהיא ממלא בחברה: סמנכ"ל, מנהלת מוצרי פרט
האם היא בעלת עניין בחברה או 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 הדר, רו"ח, שהינו השותף במשרד האמור, המטפל בחברה, אינם בעלי עניין או בני משפחה של בעל עניין או של נושא משרה בכירה בחברה.

תקנה 28: שינויים בתקנון ובתזכיר החברה בשנת 2015

אין.

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: אין.
3. שינוי תזכיר או תקנון החברה: אין.
4. פדיון מניות: אין.
5. פדיון מוקדם של איגרות חוב: אין.
6. עסקה שאינה בהתאם לתנאי השוק, בין החברה ובעל עניין בה, למעט עסקה של החברה עם חברת בת שלה: ראה פירוט בתקנה 22 לעיל.

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

ג. החלטות אסיפה כללית מיוחדת:

1. ביום 4 בפברואר 2015, התקבלו באסיפה הכללית של החברה ההחלטות הבאות: חידוש פוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים לנושאי המשרה והדירקטורים של החברה ומינוי מחדש של משרד, קסלמן וקסלמן, לרואי החשבון המבקרים של החברה.
2. ביום 10 בדצמבר 2015 התקבלה באסיפה הכללית של החברה ההחלטה הבאה: מינויו של Mr. Neil Minnich כדירקטור בחברה.
3. ביום 23 בדצמבר 2015, התקבלה באסיפה הכללית של החברה ההחלטה הבאה: מינויו של ד"ר אריה נחמיאס כדירקטור חיצוני בחברה מיום אישורו על ידי הממונה ובכפוף לאישור כאמור.

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 שמיום 1 בפברואר 2015 ועד יום 31 בינואר 2016 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: 15 במרס 2016

שי פלדמן
Shay Feldman
מנכ"ל

ראלף מוסרינו
Ralph Mucerino
יו"ר הדירקטוריון