

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2016

תוכן עניינים

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

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ח.פ. 51-230488-2

("החברה")

21 במרס 2017

תיאור עסקי התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016

דוח זה מהווה תיאור של עסקי החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2016, והינו סוקר את החברה והתפתחות עסקיה כפי שחלו בשנת 2016 ("תקופת הדוח" או "שנת הדוח"). הנתונים המצוינים בדוח זה מעודכנים ליום 31 בדצמבר 2016 ("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-8ב 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 וחיסכון במשרד האוצר ("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 הערכה הסובייקטיבית של הנהלת החברה בהתבסס על הנחות והערכות של החברה ו/או כוונותיה נכון למועד דוח זה. אין במסירת מידע כאמור משום התחייבות לנכונותו או שלמותו, ופעילותה ו/או תוצאותיה של החברה בפועל עשויות להיות שונות מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא בדוח זה. ניתן, במקרים מסוימים, לזהות קטעים המכילים מידע צופה פני עתיד על-ידי הופעת מלים כגון: "החברה מעריכה", "החברה סבורה", "בכוונת החברה" וכדומה, אך ייתכן, כי מידע זה יופיע גם בניסוחים אחרים או שיצוין במפורש, כי מדובר במידע צופה פני עתיד.

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

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

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

תוכן עניינים

5	עמ'	<u>חלק א' - פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה</u>	1.
5	עמ'	1.1 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה	
7	עמ'	1.2 תחומי הפעילות	
13	עמ'	1.3 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	
13	עמ'	1.4 חלוקת דיבידנדים	
14	עמ'	<u>חלק ב' - תיאור ומידע על תחומי הפעילות של החברה</u>	2.
14	עמ'	2.1 תחום פעילות א' - ביטוח רכב רכוש	
14	עמ'	2.1.1 מוצרים ושירותים	
14	עמ'	2.1.2 תחרות	
15	עמ'	2.1.3 לקוחות	
15	עמ'	2.2 תחום פעילות ב' - ביטוח רכב חובה	
15	עמ'	2.2.1 מוצרים ושירותים	
16	עמ'	2.2.2 תחרות	
16	עמ'	2.2.3 לקוחות	
17	עמ'	2.3 תחום פעילות ג' - ביטוח דירה	
17	עמ'	2.3.1 מוצרים ושירותים	
17	עמ'	2.3.2 תחרות	
18	עמ'	2.3.3 לקוחות	
18	עמ'	2.4 תחום פעילות ד' - ביטוח מסחרי	
18	עמ'	2.4.1 מוצרים ושירותים	
19	עמ'	2.4.2 תחרות	
19	עמ'	2.4.3 לקוחות	
20	עמ'	2.5 תחום פעילות ה' - ביטוח בריאות	
20	עמ'	2.5.1 מוצרים ושירותים	
20	עמ'	2.5.2 תחרות	
21	עמ'	2.5.3 לקוחות	
21	עמ'	2.6 תחום פעילות ו' - ביטוח חיים	
21	עמ'	2.6.1 מוצרים ושירותים	
22	עמ'	2.6.2 תחרות	
22	עמ'	2.6.3 לקוחות	

3. חלק ג' - מידע נוסף אודות ענפי ביטוח כללי שלא נכללו בתחומי הפעילות עמ' 23

עמ' 23	4. <u>חלק ד' - מידע נוסף ברמת כלל החברה</u>
עמ' 23	4.1. מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה
עמ' 30	4.2. חסמי כניסה ויציאה
עמ' 31	4.3. גורמי הצלחה קריטיים
עמ' 32	4.4. השקעות
עמ' 33	4.5. ביטוח משנה
עמ' 37	4.6. הון אנושי
עמ' 39	4.7. שיווק והפצה
עמ' 41	4.8. ספקים ונותני שירותים
עמ' 42	4.9. רכוש קבוע
עמ' 43	4.10. עונתיות
עמ' 43	4.11. נכסים בלתי מוחשיים
עמ' 44	4.12. גורמי סיכון
עמ' 45	4.13. הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה
עמ' 45	4.14. תחזיות אחרות והערכות לגבי עסק חברה

עמ' 46	5. <u>חלק ה' - מידע בדבר משטר תאגידי</u>
עמ' 46	5.1. מידע אודות דירקטורים חיצוניים
עמ' 47	5.2. מבקר פנים
עמ' 47	5.3. רואה חשבון מבקר
עמ' 47	5.4. אפקטיביות הבקרה הפנימית והנהלים על הדיווח הכספי ועל הגילוי של החברה
עמ' 48	5.5. היערכות ליישום משטר כושר הפירעון לפי הדירקטיבה Solvency II

1. חלק א': פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

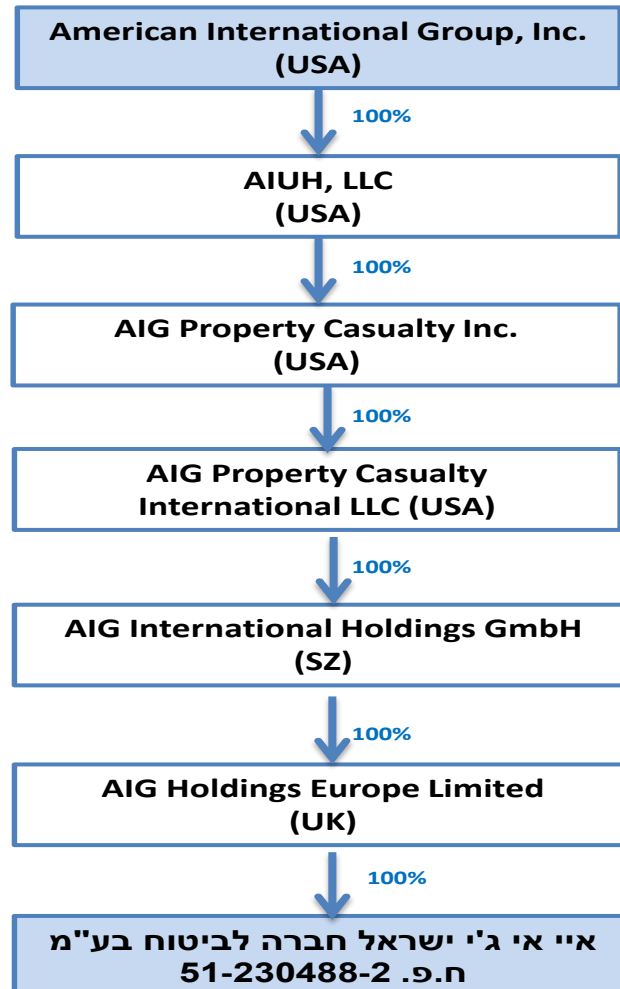
1.1 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ ("החברה") התאגדה בישראל, ביום 27 במרס 1996, כחברה פרטית 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 או חברות מוחזקות.

בעלת השליטה הסופית בחברה הינה חברת American International Group, Inc (להלן "קונצרן AIG העולמי" או "AIG"). קונצרן AIG העולמי הינו קונצרן ביטוח ופיננסים בינלאומי מוביל ונכון למועד הדוח מדורג BBB+ על פי חברת הדירוג Standard & Poor's (S&P).

ביום 1 ביוני 2016, במסגרת שינוי מבני שנערך בקונצרן AIG, הועברו כל מניותיה של החברה שבבעלות AIG Europe Holdings Limited ("AEHL") לבעלותה של AIG Holdings Europe Limited ("AHEL"). נכון למועד הדוח, בעלת המניות היחידה בחברה הינה AHEL המחזיקה בכל הון המניות המונפק של החברה. AHEL הינה חברה בקונצרן AIG העולמי.

להלן תרשים מבנה האחזקות בחברה:



לחברה רישיונות מבטח מאת הממונה לעסוק בענפי ביטוח כללי וביטוח חיים, על פי הפירוט כדלקמן: ביטוח רכב רכוש, ביטוח רכב חובה, ביטוח מקיף לדירות, ביטוח בריאות (ביטוח מחלות קשות, ביטוח תאונות אישיות וביטוחי נסיעות לחו"ל), 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 שלשה אגפים עסקיים (ביטוחי רכב ודירה, ביטוח חיים ובריאות וביטוחים מסחריים) ואגפי מטה, ערוצי הפצה ולקוחות.

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

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 והחביות המבוטחים.

ביטוח רכב רכוש נחלק לשתי קטגוריות עיקריות:

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

תעריפים דיפרנציאליים

התעריף לביטוח רכב רכוש הינו תעריף אקטוארי דיפרנציאלי (משתנה ומותאם סיכון), הכפוף לאישור הממונה. 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.

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.

בהקשר זה, יצוין, כי בחודש מרס 2016, פרסמה הממונה את חוזר 2016-1-4 שעניינו תיקון הוראות החוזר המאוחד - פרק 1 בחלק 2 של שער 5-מדידה. החוזר כולל תיקונים לפרק המדידה בקודקס, ובין היתר, נקבע בו כי ההוראה בדבר חישוב חלקם של מבטחי משנה בהוצאות רכישה נדחות בענפי ביטוח כללי תישם לכל המאוחר בדוחות הכספיים לרבעון הראשון של תקופת הדוח, וכי ביטול ההוראה בפרק מדידה לעניין חישוב חלקם של מבטחי משנה בפרמיה שטרם הורווחה בענפי ביטוח כללי וביטוח בריאות נכנסה לתוקף בדוחות הכספיים לרבעון הראשון של תקופת הדוח.

תעריפים דיפרנציאליים, מידע ופיקוח

בענף ביטוח רכב חובה קיים מאגר מידע המוסמך על פי דין לאסוף מידע בענף זה. בהתאם לתקנות ביטוח רכב מנועי (הקמה וניהול של מאגרי מידע), התשס"ד-2004, חברות הביטוח מחויבות על פי דין להעביר למאגר המידע כאמור מידע על נהגים ברכב המבוטח כפי שהגדיר הממונה, וכן פרמיות, תשלומים ותביעות תלויות בהיקף ובמועדים שנקבעו בתקנות האמורות.

הממונה 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. על בסיסם של דוחות הזכיון נקבע תעריף, אשר ביחס אליו נבחנים תעריפי ביטוח החובה על ידי הממונה.

הממונה 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 שרשאות חברת ביטוח לגבות ממבוטח ואופן אישורם על ידי הממונה.

הפרמטרים לקביעת התעריף הדיפרנציאלי כוללים, בין היתר, נפח מנוע; מין, 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; קיומן של כריות אוויר ברכב; קיומה של מערכת ESP; קיומה של מערכת ABS. החל מינואר 2017 נוספו הפרמטרים הבאים: קיומן של מערכות FCW ו-LDW.

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.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

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, וותק 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. החל מינואר 2017 נוספו הקריטריונים הבאים: קיומן של מערכות FCW ו-LDW והוסר קריטריון מערכת ABS.

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 תחרותיים ביחס לחברות 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 2014 על 3.1% ובשנים 2015 ו-2016 על 3.2%.

הקרה לפיצוי נפגעי תאונות דרכים ("קרנית")

קרנית הנה תאגיד שהוקם על-פי חוק הפל"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 אינה 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 הקרן) (תיקון), התשס"ג-2003, על חברות הביטוח להעביר לקרנית 1% מהפרמיות (נטו) בגין פוליסות הביטוח רכב חובה שהוצאו על-ידיהן ממועד זה.

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

בהקשר זה, יצוין, כי בחודש אפריל 2016, פורסם ברשומות חוק פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (תיקון מס' 25) התשע"ו-2016. התיקון לחוק כאמור קובע, בין היתר, כי במידה ומצאה הממונה שבחשבון קרנית קיים סכום העולה על הנדרש לשם מימון פעולותיה והבטחת יציבותה רשאית היא, בהסכמת שרת המשפטים, להורות לקרנית להשיב סכומים אלו למבוטחים בענף ביטוח רכב מנועי, במישרין או בדרך אחרת שתקבע.

בעקבות כך, פרסמה הממונה בחודש ספטמבר 2016, חוזר בעניין השבת כספים מקרנית לציבור המבוטחים. החוזר מציין שמהדוחות הכספיים של קרנית לשנת 2015, עולה כי בקרנית קיים סכום עודף של כ-1.2 מיליארד ש"ח העולה על הנדרש לקרנית לשם מימון פעולותיה והבטחת יציבותה. ומשכך, נקבעו בחוזר הוראות להשבת סכום הכסף העודף שקיים בקרנית לציבור המבוטחים בביטוח רכב מנועי. בנוסף, בחודש נובמבר 2016, פרסמה הממונה חוזר הקובע הוראות לעניין השבת הכספים למבוטחים, מתכונת הדיווח לקרנית, ובכלל זה, כללים לעניין קבצי הדיווח, הפרטים שנדרשת חברת ביטוח לדווח, אופן הגשת קבצי הדיווח לקרנית ובקורות של קרנית על הדיווחים.

הסדרים לחלוקת נטל הפיצויים בין חברות הביטוח

בהתאם לחוק הפל"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.

הסדר רכב-אופנוע: היה ואירעה תאונת דרכים שבה היו מעורבים אופנוע אחד או יותר ורכב אחד או יותר שאינו אופנוע, ישלמו המבוטחים של הרכב האחר למבוטחים של האופנוע 75% מהפיצויים על נזקי גוף שהמבוטחים

פרק א: תאור עסקי התאגיד

של האופנוע חייבים בתשלומם עקב התאונה, למעט תשלום פיצויים לנפגעים מחוץ לרכב. המבטחים של הרכב האחר יהיו חייבים יחד ולחוד כלפי המבטחים של האופנוע, ובינם לבין עצמם 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 בתשלומם 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 ("תקנות ביטוח דירה" ו-"הפוליסה התקנית לדירות", בהתאמה). 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 לרבות גשם שירד באותה עת, שלג או ברד, 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 או ניסיון לבצעם, 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 והחבויות המבוטחים. תעריפי הפוליסה התקנית לדירות מפותחים ומאושרים על-ידי הממונה.

1.2.4 ביטוח כללי - תחום ביטוח מסחרי

כללי

החברה החלה את פעילותה בתחום זה בשנת 2000. תחום הביטוח המסחרי בחברה כולל בתוכו את ענפי הביטוח הבאים: ביטוח אחריות מקצועית, ביטוח מפני אובדן רכוש ומקיף לבתי עסק, ביטוח מפני אחריות כלפי צד שלישי, ביטוח אחריות המוצר, ביטוח מפני אחריות מעבידים, וביטוח הנדסי.

החברה מנהלת תחום ביטוח זה בשתי קטגוריות עיקריות:

(א) 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 אחריות מקצועית, ביטוח אחריות לנושאי משרה ודירקטורים, ביטוח אחריות כלפי צד שלישי, ביטוח אחריות המוצר וביטוח אחריות מעבידים.

בביטוחי חבויות, על-פי רוב, תקופת הביטוח הינה שנה, 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, בכפוף לתקופת ההתיישנות הקבועה בחוק.

בביטוחי חבויות מסוג אחריות מקצועית ואחריות דירקטורים ונושאי משרה, הכיסוי הוא על בסיס מועד 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.

לצורך הגדלת חלקה בשוק ענפי הביטוח המסחרי האמורים, 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 שנה, ותביעות מתבררות בסמוך לקרות מקרה הביטוח ולכן הפוליסות נחשבות כבעלות "זנב תביעות קצר" ("Short Tail").

1.2.5 ביטוח בריאות

כללי

החברה החלה את פעילותה בתחום הבריאות בשנת 1998. תחום ביטוח הבריאות בחברה כולל בתוכו את ענפי הביטוח הבאים: ביטוח תאונות אישיות, ביטוח מחלות קשות 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 הממונה המתפרסמות מעת לעת.

החברה מנהלת תחום ביטוח זה בשלש קטגוריות עיקריות:

(א) 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, המעניקות כיסויים ביטוחיים כתוצאה ממחלה, ביטוח תאונות אישיות מעניק כיסוי ביטוחי כתוצאה מתאונה בלבד.

(ב) ביטוח מחלות קשות

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.

(ג) ביטוח נסיעות לחו"ל

מוצר המעניק כיסוי ביטוחי להוצאות שונות ליוצאים לחו"ל בגין מספר סוגי סיכון: ביטול או קיצור נסיעה שנגרמו בשל סיבות המפורטות בפוליסה, הוצאות רפואיות בעת ושללא 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 במצב 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.

ביטוח בריאות לכיסוי הוצאות רפואיות מנוהל בחברה תחת תחום ביטוח חיים כמפורט להלן.

1.2.6 ביטוח חיים - ריסק בלבד

כללי

החברה החלה את פעילותה בתחום ביטוח חיים בשנת 1999. החברה מציעה פוליסות בתחום זה הן ללקוחות פרטיים המעוניינים בהתקשרות בביטוח חיים, ובכלל זה, ללוויים פרטיים הנוטלים הלוואות לדיור.

ביטוח חיים

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

ביטוח חיים אגב משכנתה

פוליסת ביטוח חיים המבטיחה לבנק הממשכן החזר יתרת המשכנתה שטרם סולקה במקרה מות המבוטח (נוטל המשכנתה). לפוליסות אלה מוצעות הרחבות לנכות מוחלטת וצמיתה.

ביטוח בריאות לכיסוי הוצאות רפואיות

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. פוליסות מסוג "שקל ראשון" מעניקות את כל הכיסויים והשירותים עבור הוצאות רפואיות שנגרמו למבוטח כתוצאה מצורך בניתוחים, תרופות שאינן בסל התרופות, השתלות איברים, ושירותים אמבולטוריים, ללא תלות בביטוחים המשלימים של קופות החולים.

1.3 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

בשנים 2015-2016 לא היו השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה, למעט כמפורט בסעיף 1.1 לעיל.

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 הממונה 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, 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 ודיבידנדים אשר חולקו על ידי החברה לבעלת השליטה בה בשנים 2014-2016, ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים.

בהתאם למדיניות ניהול ההון של החברה, הכוללת גם מדיניות ביחס לחלוקת דיבידנדים, על החברה להחזיק הון של 120% מההון העצמי המינימאלי הנדרש וגם לעמוד ביחס כושר פרעון של 130% לפי משטר כושר פרעון מבוסס על Solvency II, ובכפוף לתנאים מסוימים נוספים שנקבעו במדיניות כאמור, החברה תהיה רשאית לשלם דיבידנד לבעלי מניותיה מעל הסף כאמור.

נכון ליום 31 בדצמבר 2016, קיים עודף בהון העצמי של החברה, לעומת ההון העצמי הנדרש על-פי תקנות הון עצמי מינימאלי בסך כולל של כ- 169.1 מיליון ש"ח.

לפרטים בדבר הצעת הנהלת החברה לחלוקת דיבידנד בסך של 50 מיליון ש"ח לאחר תאריך המאזן, ראה ביאור 13 ג' (3) 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 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 צד שלישי של רכב דו-גלגלי. לפוליסות אלה ניתן לרכוש כיסויים ו/או שירותים נוספים נלווים, כגון שירותי גרירה, רכב חלופי, שבר שמשות, גניבת מכשירי רדיו טייפ ודיסק ושירותי אח"מ (VIP).

בשנת 2016 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 ביטוח, והוא מאופיין בתחרות קשה. על-פי נתוני הדוחות הכספיים לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2016, המתחרות העיקריות בתחום זה על-פי מחזור הפרמיות, הינן מנורה חברה לביטוח בע"מ ("מנורה") (13.9%), אי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ ("ביטוח ישיר") (12.7%), הפניקס חברה לביטוח בע"מ ("הפניקס") (12.2%), מגדל חברה לביטוח בע"מ ("מגדל") (9.6%) והראל חברה לביטוח בע"מ ("הראל") (9.5%). חלקה של החברה מתוך סה"כ דמי הביטוח בתחום זה היה, בתקופה האמורה, כ- 4.0%.

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 אפריל 2016 פורסם מדד שירות חברות הביטוח לשנת 2015 ("מדד השירות"). מדד השירות מאפשר למבוטחים להשוות בין מוצרי ביטוח שונים, ומטרתו 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 ארבעה רכיבים: 1. תשלום תביעות - אחוז התביעות שאושרו ושולמו, ומהירות הטיפול בהן; 2. טיפול בפניות - מידת שביעות הרצון של לקוחות מטיפול החברה בפניות אליה; 3. תלונות ציבור - שקלול התלונות שהוגשו ונבדקו באגף שוק ההון; 4. זמן מענה טלפוני- שיעור השיחות שנענו בתוך 3 דקות. בהתאם לנתונים שפורסמו על ידי משרד האוצר החברה ממוקמת במקום הראשון במדד השירות הכולל, מדד התביעות ומדד שביעות רצון הלקוחות 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 ירידה בציונים שקיבלה החברה בארבעת 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):

2014	2015	2016	
202,952	226,806	255,114	מבוטחים פרטיים
53,620	57,371	59,009	באמצעות תיווך סוכני ביטוח
256,572	284,177	314,123	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 2016 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף בשנה הקודמת הסתכם ב- 77.8%.
 ו. שיעור הפלח המשותף של לקוחות מבוטחים בתחום זה עם רכב חובה לשנת 2016 הינו כ- 85.4%.
 ז. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום רכב רכוש במונחי דמי הביטוח לשנת 2016 באחוזים:

שנת תחילת הביטוח בפוליסה הראשונה בחברה	אחוזים
2016	34%
2015	16%
2014	11%
עד 2013	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 הפל"ד, חבות אחרת (שלא לפי חוק הפל"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 הפל"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 הפל"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 הפל"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 בהוזלת תעריפי הביטוח ללקוחות.

חברות הביטוח הגדולות העוסקות בענף זה על בסיס פרמיות הינן: מגדל, איילון חברה לביטוח בע"מ ("איילון"), הראל, מנורה והפניקס. על-פי נתוני הדוחות הכספיים לתשעת החודשים הראשונים של 2016, חלקן הכולל של החברות הנ"ל בסך דמי הביטוח ברוטו בענף עומד על כ-50.7%. 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 הממונה, קיימת רגישות גדולה אצל הלקוחות לשיעור דמי הביטוח. התמודדות החברה עם התחרות הינה בשיטות תמחור ואקטואריה מתקדמות, התייעלות תפעולית ושיפור מתמיד במתן השירות ללקוח. בהתאם לנתונים שפורסמו על ידי משרד האוצר, החברה ממוקמת במקום הראשון במדד שביעות רצון הלקוחות בתחום רכב חובה.

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):

2014	2015	2016	
121,499	130,371	132,273	בשיווק ישיר
24,773	16,411	13,811	באמצעות תיווך סוכני ביטוח
146,272	146,782	146,084	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 2016 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף בשנה הקודמת הסתכם ב-73.3%.
- ו. שיעור הפלח המשותף של לקוחות מבוטחים בתחום זה עם רכב רכוש לשנת 2016 הינו כ-91.6%.
- ז. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום רכב חובה במונחי דמי הביטוח לשנת 2016 באחוזים:

שנת תחילת הביטוח בפוליסה הראשונה בחברה	אחוזים
2016	30%
2015	17%
2014	12%
עד 2013	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, שירותי חירום, כיסוי כל הסיכונים לחפצי ערך 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 2016 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, פועלות בתחום זה 13 חברות ביטוח, והוא מאופיין בתחרות קשה. על-פי נתוני הדוחות הכספיים לתשעת החודשים הראשונים של 2016, המתחרות העיקריות בתחום זה, על-פי מחזור פרמיות הביטוח, הינן הפניקס (14.4%), כלל (14.2%), הראל (13.1%), מגדל (12.4%) ומנורה (11.3%). חלקה של החברה מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-6.3%.

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 הממונה, 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 במדד השירות בתחום ביטוח דירה.

להערכת החברה שימוש מושכל של ציבור המבוטחים במחשבון ביטוח דירה ופרסום 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 ירידה בציונים שקיבלה החברה בארבעת 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 2016 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף בשנה הקודמת הסתכם ב-87.8%.
- ד. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום ביטוח דירה במונחי דמי הביטוח לשנת 2016 באחוזים:

שנת תחילת הביטוח בפוליסה הראשונה בחברה	אחוזים
2016	19%
2015	13%
2014	11%
עד 2013	57%
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 אחריות מקצועית** - כיסוי לבעלי מקצועות חופשיים שונים מפני תביעות שתוגשנה נגדם בגין נזקים, הנגרמים לצד שלישי כתוצאה מטעות או רשלנות מקצועית.
- **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 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 [נוסח חדש], התשכ"ח-1968 ("פקודת הנזיקין").
- **ביטוח אחריות למוצרים פגומים** - כיסוי ביטוחי בגין נזק הנגרם לגוף או לרכוש כתוצאה מפגם במוצרים שיוצרו, שווקו, הורכבו, תוקנו או טופלו על-ידי המבוטח. הפוליסה נשענת על שני חוקים עיקריים: (1) חוק האחריות למוצרים פגומים, התש"ם-1980 המחיל אחריות על יצרן (כהגדרתו בחוק) וחל בגין נזקי גוף בלבד; (2) פקודת הנזיקין המחילה אחריות נזיקית על יצרן בגין נזקי גוף ורכוש.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

- ביטוח חבות מעבידים - כיסוי למעבידים מפני תביעות נזיקיות כנגדם בגין נזקי גוף (תאונה או מחלה), שנגרמו לעובד בעת עבודתו עקב רשלנות המעביד. בדרך כלל מכסה הפוליסה את חבות המעביד על-פי פקודת הנזיקין, בסכום העולה על סכום הפיצוי הניתן על-ידי המוסד לביטוח לאומי.

ב. ביטוח רכוש, ביטוח 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 2016 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 2016, המתחרות העיקריות בתחום זה על פי מחזור הפרמיות, הינן הראל (22.1%), מגדל (12.7%), הפניקס (12.0%), כלל (10.9%), ואיילון (10.1%). חלקה של החברה בתחום האחריות המקצועית והחבויות מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-3.8%, וחלקה של החברה בשוק ביטוח רכוש והנדסי מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-1.3%.

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

2.4.3 לקוחות

לחברה אין תלות בלקוח אחד בודד.

2.5 תחום פעילות ה' - ביטוח בריאות

2.5.1 מוצרים ושירותים

ביטוחי הבריאות הקיימים בחברה 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. בנוסף, החברה מוכרת מגוון של מוצרי תאונות אישיות, הן למבוטחים פרטיים והן לקולקטיביים. מוצרי ביטוח הבריאות כוללים פוליסות ביטוח תאונות אישיות לפרט, למשפחה ולקבוצות, ביטוח מפני מחלות קשות וביטוח נסיעות לחו"ל.

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 2016, המתחרות העיקריות בתחום זה על פי מחזור הפרמיות, הינן הראל (39.8%), הפניקס (18.2%) וכלל (17.3%). חלקה של החברה מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ- 2.1%.

חלקה של החברה בתחום ביטוח תאונות אישיות מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ- 11.7%, וחלקה של החברה בשוק ביטוח מחלות קשות ונסיעות לחו"ל מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה הינו זניח.

התמודדות 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 ביטוח תאונות אישיות וביטוח נסיעות לחו"ל ובמקום הראשון במדד הזמינות בביטוח הוצאות רפואיות.

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 ירידה בציונים שקיבלה החברה בארבעת הרכיבים עליהם מושתת מדד השירות.

בשנת 2016 לא פיתחה החברה מוצרים מהותיים חדשים בתחום ביטוח זה.

2.5.3 לקוחות

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

הלקוח	2016	2015	2014
מבוטחים פרטיים- ביטוח תאונות אישיות	171,196	172,613	169,880
מבוטחים פרטיים- ביטוח מחלות קשות	27,101	24,342	19,506
ביטוח נסיעות לחו"ל	19,850	16,428	15,119
פוליסות קבוצתיות	1,184	2,213	3,273
סה"כ	219,331	215,596	207,778

- ב. החברה מוכרת את מוצריה בעיקר ללקוחות פרטיים בשיווק ישיר. המכירה של פוליסות ביטוח תאונות אישיות קבוצתיות מבוצעת ברובה באמצעות סוכני ביטוח.
- ג. בענף נסיעות לחו"ל קיימת תלות בהסכם הקשור ללקוחות לאומי קארד.
- ד. המכירה של פוליסות ביטוח נסיעות לחו"ל מבוצעת על-ידי מוקד מכירות הממוקם במשרדי החברה המשרת, בין היתר, את מחזיקי כרטיסי האשראי של לאומי קארד. הסכם זה חודש בשנת 2017 לתקופה של 5 שנים. בחודש מאי 2016, נחתם הסכם בין החברה לבין ישראלכרט בע"מ ("ישראלכרט"). במסגרת ההסכם, נקבע, בין היתר, כי החברה תבטח את לקוחות ישראלכרט בכיסוי ביטוחי לנסיעות לחו"ל ותספק ללקוחות כאמור את השירותים בקשר עם ביטוח הנסיעות לחו"ל. תחילת הפעילות מול לקוחות ישראלכרט החלה בחודש אוקטובר 2016.
- ה. שמירה על הרמה הנוכחית של היקף הפעילות בענף זה תלויה בהמשך קיום הסכמים אלו.
- ה. שיעור הביטולים לשנת 2016 בפוליסות הבריאות שהיו בתוקף בראשית השנה במונחי פרמיות היה 18.2% 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.

כאמור לעיל, ביטוח בריאות לכיסוי הוצאות רפואיות מנוהל בחברה תחת תחום ביטוח חיים. בתחילת חודש פברואר 2016, החברה קיבלה אישור לשווק את כלל מוצרי הבריאות שברשותה, בהתאם לרפורמה שערכה הממונה בתחום ביטוחי הבריאות.

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-93.3% 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 והמשכנתה 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.

בהקשר זה, יצוין, כי בשנת 2016 השיקה הממונה שני מחשבוני חדשים בתחום זה- מחשבון תעריפי ביטוח חיים ומחשבון להשוואת ביטוח בריאות המוצגים באתר האינטרנט של הממונה. מטרת מחשבון תעריפי ביטוח חיים הינה לאפשר לציבור המבוטחים להשוות בין התעריפים של חברות הביטוח, ומטרתו של מחשבון הבריאות הינה לאפשר לציבור להשוות בין פוליסות הבריאות והתעריפים של חברות הביטוח השונות.

להערכת החברה, פרסום המחשבוני כאמור באתר האינטרנט של הממונה המאפשר למבוטחים לבצע השוואה יעילה בין תעריפי חברות הביטוח, יגרום להגברת התחרות בענף ביטוח חיים ובענף ביטוח בריאות ועשוי להשפיע על נתח השוק של החברה בענפים אלו. 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 בענפים אלו.

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

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

חוק חוזה ביטוח - חוק זה מסדיר בעיקר את מערכת היחסים בין הצדדים לחוזה הביטוח. בחודש נובמבר 2016, פורסם ברשומות חוק חוזה הביטוח (תיקון מס' 8), התשע"ז-2016. במסגרת התיקון כאמור, תוקן סעיף 28 לחוק חוזה ביטוח אשר קובע את סמכות בית המשפט לפסוק ריבית מיוחדת, כפיצוי, אם חברת הביטוח לא שילמה את תגמולי הביטוח שלא היו שנויים במחלוקת בתום לב במועדים הקבועים בחוק כאמור. בתיקון הוגדל שיעור הריבית שבית המשפט יוכל לפסוק למבוטח לתקרה של עד פי עשרים מהריבית הקבועה בהגדרה "הפרשי הצמדה וריבית" בחוק פסיקת ריבית והצמדה, התשכ"א-1961 (לעומת פי שלושה לפני התיקון). בנוסף, הורחבה הגדרת "ביטוחים אישיים", בגינם ניתן לקבל את הפיצוי האמור, כך שתכלול ביטוח מפני מחלות ואשפוז וביטוח לפי דרישות פקודת רכב מנועי.

חוק הפיקוח - חוק הפיקוח מגדיר את תפקידו של הממונה וקובע את סמכויותיו בכל הקשור לפיקוח על חברות ביטוח. בחודש אוגוסט 2016, פורסם ברשומות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (תיקוני חקיקה), התשע"ו-2016. במסגרת החוק כאמור, נקבע, בין היתר, כי תוקם רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון אשר תהיה עצמאית בהפעלת סמכויותיה לשם מילוי תפקידיה, וכי שר האוצר, באישור הממשלה, ימנה ממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון לתקופת כהונה אחת של חמש שנים. בנוסף, נקבע בחוק כאמור כי תפקידיה של הרשות יהיו כמפורט להלן: שמירה על עניינם של המבוטחים, העמיתים ולקוחות הגופים המפוקחים; הבטחת יציבותם וניהולם התקין של הגופים המפוקחים; קידום התחרות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון ובמערכת הפיננסית ועידוד חדשנות טכנולוגית ועסקית, וכן כי בביצוע תפקידיה תביא הרשות בחשבון את המדיניות הכלכלית של הממשלה ובתחום החיסכון הפנסיוני ובתחום ביטוח הבריאות והסיעוד תפעל הרשות בהתאם למדיניות הממשלה בהחלטותיה.

חוק תגמול בכירים - בחודש אפריל 2016, פורסם ברשומות חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו-2016. בחוק כאמור נקבעה מגבלת שכר לנושאי המשרה בגופים פיננסיים עד לסכום של 2.5 מיליוני ש"ח, וכן כי מעבר לרף זה לא יוכרו הוצאות השכר של החברה לצורכי מס. כמו כן, נקבע כי עובד בתאגיד פיננסי לא יוכל לקבל תגמול העולה על פי 35 מעלות השכר של העובד בעל השכר הנמוך ביותר בתאגיד.

א. 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 ("**תקנות ההשקעה**"). התקנות מסדירות את כללי ההשקעה החלים על גופים מוסדיים ואת הממשל התאגידי בתחום ההשקעות, בהתאמה. לפירוט נוסף אודות תחום ההשקעות בחברה ראה האמור בסעיף 4.4 לדוח.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

- 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 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.

▪ תקנות ההיוון והמלצות ועדת וינוגרד-

ביום 8 ביוני 2014 מונתה ועדת וינוגרד שמטרתה הייתה לבדוק האם הנתונים שמשמשים את המוסד לביטוח לאומי לחישוב הקצבאות המשולמות לנפגעי תאונות עבודה עדכניים, וכן האם נדרש תיקון של טבלאות תוחלת חיים ושיעור הריבית המשמשת לצורך היוון גמלאות הביטוח הלאומי בגין פגיעה בעבודה. המלצות הוועדה פורסמו בחודש מרס 2016, והן כוללות, בין היתר, המלצות לעדכון התשלומים לפי תוחלת החיים הנוכחית, הגבוהה יותר, וכן להיוון הסכום החד-פעמי לתשלום לפי ריבית של 2% ולא של 3%, וזאת על רקע ירידת הריבית בשנים האחרונות.

בחודש יוני 2016, פורסמו ברשומות תקנות הביטוח הלאומי (היוון) (תיקון), התשע"ו-2016 ("התיקון לתקנות ההיוון") אשר אימצו את המלצות ועדת וינוגרד, אך בחודש אוגוסט 2016, פורסם באתר משרד האוצר ששר האוצר החליט בתיאום עם שר הרווחה כי יבוטל התיקון לתקנות ההיוון אשר היו אמורות להוריד את שיעור ריבית ההיוון וכתוצאה מכך להעלות את תעריפי ביטוח החובה לרכב.

בחודש ספטמבר 2016, פורסם ברשומות תיקון נוסף אשר במסגרתו נדחה תוקף התיקון לתקנות ההיוון ליום 1 באוקטובר 2017 ("מועד התחילה"), כך שהוראותיו יחולו על חישוב ערך מהוון הנעשה ממועד התחילה ואילך. כאמור לעיל, התיקון לתקנות ההיוון אמור להוריד את שיעור ריבית ההיוון וכתוצאה מכך להעלות את תעריפי ביטוח החובה לרכב.

נכון למועד הדוח, להערכת הנהלת החברה, יישום המלצות ועדת וינוגרד על ידי החברה בהתאם לתיקון לתקנות ההיוון, יגרמו להגדלת ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח של החברה בענף רכב חובה בסך של 32 מיליון ש"ח ברוטו ובסך 23.4 מיליון ש"ח בשייר (כולל השפעה של "הפול"). לפרטים נוספים אודות השפעת המלצות ועדת וינוגרד על תוצאות החברה ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.

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 מכך שהתפתחות התביעות בעתיד תהיה שונה משמעותית מהערכות החברה.

ב. קודקס הרגולציה

ענף ביטוח רכב חובה

- בחודש ינואר 2016, פרסמה הממונה את חוזר 1-1-2016 שעניינו תיקון הוראות החוזר המאוחד בענף ביטוח רכב חובה. במסגרת התיקון כאמור הסדירה הממונה את הנושאים הבאים: (1) עדכון דמי הביטוח לכלי רכב פרטיים בביטוח השיויר; (2) קביעת תעריף סיכון זהה למבוטח בעל סיכון זהה ללא 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. מרבית הוראות החוזר חלות על פוליסות בענף ביטוח רכב חובה שתקופת הביטוח בהן החלה ביום 1 במרס 2016 ואילך. חוזר זה ביטל, בין היתר, הוראות בקודקס הרגולציה שאפשרו לחברות הביטוח לקבוע לצי רכב וקולקטיב דמי ביטוח נטו שונים מדמי הביטוח נטו המוצעים לכלי רכב שאינם שייכים לצי רכב או קולקטיב, אך בחודש נובמבר 2016, פרסמה הממונה את חוזר 18-1-2016 אשר תיקן את חוזר 1-1-2016 וקבע כי ביטול ההוראות האמורות יחול רק לגבי קולקטיב.
- בחודש אוגוסט 2016, פרסמה הממונה את חוזר 10-1-2016 שעניינו תיקון הוראות החוזר המאוחד בענף ביטוח רכב חובה. החוזר מעדכן את דמי הביטוח השיוירי לאופנועים בעלי שלושה גלגלים ומוסיף 5 מערכות בטיחות לאופנועים המעניקות הנחה בדמי הביטוח. בחודש נובמבר 2016, פרסמה הממונה את חוזר 1-1-2016 אשר מתקן את החוזר כאמור, וקובע כי גם בביטוח אופנוע לכל נהג, ובביטוח אופנוע לשני נהגים נקובים, ייכללו בחישוב דמי הביטוח מערכות בטיחות של כלי הרכב.
- בחודש אוגוסט 2016, פורסם חוזר משתנים בענף רכב חובה. החוזר מעדכן את המשתנים בענף רכב חובה והוראותיו חלות על דמי הביטוח בפוליסות שנכנסו לתוקף החל מיום 1 באוקטובר 2016.
- בחודש ספטמבר 2016, פרסמה הממונה חוזר נוסף בעניין תיקון הוראות החוזר המאוחד בענף ביטוח רכב חובה. החוזר מעדכן את דמי הביטוח לכלי רכב פרטיים המבוטחים בפול וקובע את תעריפי הפול החל מיום 1 בינואר 2017.

ענף ביטוח דירה

- ביום 30 בנובמבר 2016, פורסם תיקון הוראות החוזר המאוחד בענף ביטוח דירה שיכנס לתוקפו ביום 1 ביוני 2017. מהות התיקון עוסק בכיסוי לנזקי מים, במסגרת ההרחבה לסיכוני מים ונוזלים אחרים. התיקון האמור מבטל את השימוש בספקי שירות ותשלום מראש עבור כל פוליסה (קאפיטאציה), ובפועל מחלק את הנושא לשני סוגי כיסויים: שרברב בהסדר וכל שרברב, נתון לבחירת המבוטח. להערכת החברה, תיקון זה יוביל לגידול בעלויות חברות הביטוח בגין כיסוי זה, ובמקביל גם לגידול בתעריף ובהשתתפויות העצמיות שנגבות בגין כיסוי זה.

ענף ביטוח בריאות

- בחודש ינואר 2016, נוסף לקודקס הרגולציה חלק 3 בשער 6 שכותרתו "הוראות לתכניות ופוליסות ביטוח בריאות". החלק כאמור כולל הוראות ייחודיות לעניין תכניות ופוליסות בריאות והוא נכנס לתוקף בתחילת מרס 2016.
- בחודש ינואר 2017, פרסמה הממונה את חוזר 26-1-2016 שעניינו תיקון הוראות החוזר המאוחד בפרק ביטוח נסיעות לחו"ל. מטרת תיקון זה לקבוע הוראות בדבר ניסוח תכנית ביטוח נסיעות לחו"ל ואופן שיווקה, באופן שיבטיח כיסוי ראוי והליך מכירה הוגן. בין היתר, נקבעו בחוזר כאמור ההוראות העיקריות הבאות: קביעה כי סכומי הביטוח יהיו בהתאם לעלויות הצפויות בקרות מקרה ביטוח ובהתחשב, בין היתר, בעלויות הצפויות במדינת היעד; קביעה כי הכיסויים יורכבו מרובד ראשוני ובסיסי לתכנית הביטוח ורשימת הרחבות שניתן יהיה לרכוש מעבר לתכנית הבסיסית, וכן הטלת חובה על חברת ביטוח ליידע את המבוטח בדבר השלכות של מצבו הרפואי הקודם, ובמידת הצורך להציע לו הרחבה לפוליסה שתכסה מצב רפואי זה.

פרק הדיווחים לממונה

- בחודש נובמבר 2016, פרסמה הממונה את חוזר 2016-1-23 שעניינו תיקון הוראות החוזר המאוחד לגבי דיווחים לממונה בביטוח בריאות. מטרת התיקון כאמור הינה לחייב את חברות הביטוח לשלוח לממונה מידע אודות הכיסויים הקיימים המרוכזים כיום תחת סעיף "הוצאות רפואיות" בטפסי הדיווח השונים.
- בחודש ינואר 2017, פורסם תיקון נוסף להוראות החוזר המאוחד בפרק הדיווחים לממונה אשר מטרתו לשנות את אופן הדיווח וכתובת הדיווח, לשפר את תכנם ואיכותם של הדיווחים ולהפחית את תדירותם של דיווחים מסוימים.

ג. חוזרים, הבהרות, הכרעות ועמדות של הממונה

חוזרים

להלן סקירה 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:

- בחודש ינואר 2016, ובחודש ינואר 2017, פרסמה הממונה את חוזר ביטוח 2016-1-2 וחוזר ביטוח 2016-1-24, בהתאמה, שעניינם עדכון הנחיות בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים של חברות ביטוח בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS). מטרת החוזרים כאמור הינה לעדכן את הוראות הגילוי כאמור שנקבעו בחוזר ביטוח 2010-1-4.
- בחודש אפריל 2016, פרסמה הממונה הכרעה עקרונית בעניין אופן שיווק פוליסות תאונות אישיות. במסגרת ההכרעה כאמור נקבעו, בין היתר, הוראות ספציפיות לתיקון ליקויים בשיווק פוליסות תאונות אישיות, ובכלל זה, הודעות למבוטחים והשבת פרמיות כדין במקרים מסוימים, וכן המצאת דוחות ודיווחים לממונה.
- בחודש יוני 2016, פרסמה הממונה את חוזר 2016-1-8 שמטרתו לתקן את הוראות הדיווח לממונה על תעריפים בתכניות לביטוח חיים שנקבעו בחוזר ביטוח חיים 2015-1-24.
- בחודש יוני 2016, פרסמה הממונה את חוזר ביטוח 2016-1-7 שעניינו צירוף לביטוח. מטרת החוזר הינה לקבוע הוראות להסדרת התנהלות חברות הביטוח וסוכני ביטוח בעת צירוף לביטוח.
- בחודש יוני 2016, פורסם עדכון שלישי לעמדת ממונה שכותרתה "ניהול סיכונים בגופים מוסדיים - סקירה רוחבית במבט השוואתי". המסמך סוקר את הממצאים שנאספו על ידי הממונה בנושא ניהול סיכונים בחברות הביטוח בעקבות בדיקה רוחבית שנערכה בחברות הביטוח (מטרת הבדיקה הייתה לקבל תמונת מצב לגבי תשתית ניהול הסיכונים). המסמך קובע את עמדת הממונה ביחס לממצאים מסוימים שעלו בבדיקה כאמור וביחס ליישום ראוי של הוראותיה בתחום ניהול הסיכונים.
- בחודש יולי 2016, פרסמה הממונה את חוזר 2016-9-9 שעניינו בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור. מטרת החוזר הינה קביעת מתווה וכללים ברורים בידי הגופים המוסדיים במסגרת יישוב תביעות, לאור ההשפעה על מימוש זכויותיו של התובע ויכולתו לבחון את דרכי הפעולה העומדות בפניו בשלבים השונים של ההליך. בחודש נובמבר 2016, פרסמה הממונה תיקון לחוזר כאמור, אשר מטיל על גוף מוסדי חובה לבצע הליך תחקור והפקת לקחים במקרה בו ליקוי שמוצף אגב בירור פניית ציבור בגוף המוסדי מצביע על היותו ליקוי מערכתי. בנוסף, בחודש פברואר 2017, פורסמה עמדת ממונה שעניינה הבהרה לחוזר כאמור בעניין בדיקה מחודשת של זכאות. עמדת הממונה קובעת באופן מפורש כיצד על חברות הביטוח לבצע בדיקה מחודשת של זכאות של תובע לקבלת תגמולי ביטוח, בהתאם להוראות החוזר כאמור.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

- בחודש יולי 2016, פרסמה הממונה נייר עמדה בנוגע לממצאי ביקורות בנושא המשכיות עסקית - תרגיל אוקטובר 2015. נייר העמדה סוקר את ממצאי התרגיל כאמור, ובפרט את ההבדל בין יישומים חסרים בגופים המוסדיים לבין יישומים ראויים.
- בחודש אוגוסט 2016, פרסמה הממונה את חוזר 2016-10-3 בנושא התקשרות גוף מוסדי עם בעל רישיון. מטרת חוזר זה היא לבצע התאמה בין נהלי העבודה שנקבעו בחוזר 2004/14 "התקשרות מבטח עם סוכן ביטוח" לטיפול בדמי הביטוח המשולמים למבטח באמצעות סוכן ביטוח, לכל הסכם התקשרות בין בעל רישיון וגוף מוסדי.
- בחודש אוגוסט 2016, פרסמה הממונה הוראות בעניין ניהול המשכיות עסקית והיערכות לשעת חירום. המסמך כולל הנחיות לתרגיל המשכיות עסקית בעת מלחמה כוללת אשר נערך בחודש נובמבר 2016.
- בחודש אוגוסט 2016, פרסמה הממונה מכתב שעניינו חלוקת דיבידנד על ידי חברת ביטוח. מטרת המכתב הינה לקבוע כללים לחלוקת דיבידנד על ידי חברת הביטוח וזאת במסגרת ההיערכות למשטר כושר פירעון מבוסס Solvency II. לפרטים נוספים ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים.
- בחודש אוגוסט 2016, פרסמה הממונה את חוזר 2016-10-5 בעניין חתימה ממוחשבת. מטרת החוזר הינה לאפשר את אימות זהותו של הלקוח ואת אופן אבטחת תוכן המסמכים המועברים מהלקוח אל הגוף המוסדי באמצעים טכנולוגיים, וזאת על מנת לייעל את תהליכי העבודה ולשפר את מהימנות המידע בשוק.
- בחודש אוגוסט 2016, פרסמה הממונה את חוזר 2016-9-14 בעניין ניהול סיכוני סייבר בגופים מוסדיים. מטרת החוזר הינה לקבוע עקרונות להגנה על נכסי הגוף המוסדי במטרה להבטיח את שמירת זכויות המבוטחים על ידי שמירה על סודיות, שלמות וזמינות נכסי המידע, מערכות המידע, התהליכים העסקיים ופעילותו התקינה של הגוף המוסדי. החוזר מגדיר, בין היתר, את העקרונות לניהול סיכוני סייבר בגוף מוסדי ואת החובה של גופים מוסדיים לנהל סיכונים אלו בהתבסס על עקרונות הגנת סייבר.
- בחודש ספטמבר 2016, פרסמה הממונה עדכון לחוזר שפורסם בחודש פברואר 2016, בעניין כללי ההשקעה החלים על גופים מוסדיים. במסגרת העדכון כאמור, עודכנו ההוראות המסדירות מתן הלוואות של הגופים המוסדיים, השאלת ניירות ערך והשקעה בנכסי חוב לא סחירים.
- בחודש ספטמבר 2016, פרסמה הממונה את חוזר 2016-1-13 בעניין תכניות ביטוח חיים בדמי ביטוח קבועים. מטרת החוזר הינה לקבוע עקרונות למתן החוזר למבוטח במקרה של ביטול או הפחתת סכום הביטוח בכיסוי למקרה מוות בדמי ביטוח קבועים.
- בחודש ספטמבר 2016, פרסמה הממונה תיקון לחוזר בעניין דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי. מטרת החוזר הינה לקבוע, בין היתר, מתכונת דוח שנתי ודוח רבעוני למוצרי ביטוח חיים ולהרחיב את חובת הגילוי המוטלת על גופים מוסדיים על מנת שהדוח ישמש בעתיד כלי מעקב ובקרה יעיל למבוטחים על מוצרים אלה. בחודש פברואר 2017, פרסמה הממונה עדכון נוסף לחוזר כאמור.
- בחודש אוקטובר 2016, פרסמה הממונה את חוזר 2016-10-9 בעניין דיווח שנתי על פרמיות, פוליסות ותשלום עמלות של גופים מוסדיים. הוראות החוזר כאמור מסדירות את הדוחות שעל גופים מוסדיים להגיש לממונה לגבי היקף הפעילות בשוק ההפצה, ובכלל זה, היקף הפרמיות המועברות אליהם, דמי עמילות ועמלות ההפצה שנרשמה בגין זכאות לסוכני ביטוח במערכות הגוף המוסדי.
- בחודש אוקטובר 2016, פרסמה הממונה את חוזר 2016-1-17 בעניין ממשק אינטרנטי לאיתור מוצרי ביטוח. מטרת החוזר הינה לאפשר למבוטחים לאתר בקלות ובמהירות מידע לגבי התיק הביטוחי שלהם אצל כל חברות הביטוח ולבחון את תנאי מוצרי הביטוח שברשותם.
- בחודש אוקטובר 2016, פרסמה עמדת הממונה בעניין פיקוח על פעילות השקעות. מטרת נייר העמדה הינה להציג פרקטיקות נאותות ופרקטיקות לקויות שהתגלו בביקורות שנערכו בגופים מוסדיים. נייר העמדה מתמקד בעיקר בפעילות ועדת ההשקעות, אך מתייחס גם לאורגנים אחרים של הגוף המוסדי.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

- בחודש ינואר 2017, פרסמה הממונה את חוזר 2016-10-13 בעניין מעורבות גוף שאינו בעל רישיון בשיווק ומכירה של מוצר ביטוח שאינו ביטוח קבוצתי. מטרת החוזר הינה לפרט הוראות להתקשרות של גוף מפקח עם גוף חיצוני בקשר לשיווק או מכירת מוצר ביטוח שאינו קבוצתי.
- בחודש פברואר 2017, פרסמה הממונה את חוזר 2017-1-1 בעניין אחזור מידע אישי. מטרת החוזר הינה לקבוע הוראות שיאפשרו אחזור מידע אישי של מבטחים. החוזר קובע, בין היתר, כי אחזור המידע יתבצע במגוון כלים טכנולוגיים המאפשרים גישה למוצרי הביטוח השונים וליישוב התביעה.
- בחודש פברואר 2017, פרסמה הממונה את חוזר 2017-1-3 בעניין ביטול פוליסת ביטוח. מטרת החוזר הינה להגיש למבוטח את פעולת ביטול הפוליסה באמצעות קביעת הוראה אחידה המחייבת את חברות הביטוח להציע למבוטח מגוון דרכים לביצוע הביטול והגדרת הפעולות הנדרשות לביצועו אשר בהתקיימן, תבטל הפוליסה.

טיוטות

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

- בחודש ינואר 2016, פורסמה טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הגבלות על מינוי וכהונה של בעלי תפקיד מרכזי בגוף מוסדי), התשע"ו-2016. מטרת טיוטת התקנות כאמור הינה להגביר את האפקטיביות של מנגנוני בקרה ופיקוח בגוף המוסדי, לצמצם פוטנציאל לניגודי עניינים בפעילותם, לחזק את עצמאות גוף מוסדי ובעלי תפקיד מרכזי בו ולהבטיח את מהימנותם של בעלי תפקיד מרכזי. במסגרת טיוטת התקנות, מוצע, בין היתר, לאסור על בעל שליטה בגוף מוסדי, או קרובו, לכהן כבעל תפקיד מרכזי באותו גוף מוסדי, למעט כהונה כדירקטור, לקבוע כי לא ימלא אדם תפקיד מתפקידיו של בעל תפקיד מרכזי בגוף מוסדי, אלא אם כן מונה לתפקיד כדיון, וכן לקבוע כי לא יפגע אדם בשיקול הדעת העצמאי של בעל תפקיד מרכזי.
- בחודש יולי 2016, פרסמה הממונה את טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (ביטוח בריאות קבוצתי) (תיקון), התשע"ו-2016. בטיטה מוצע, בין היתר, לאפשר לגופים שונים להיות בעלי פוליסה בביטוח בריאות, אף אם לא קיימת זיקה בינם לבין קבוצת המבוטחים, ונקבעו בה הוראות על מנת להבטיח שגופים אלו יפעלו לטובת קבוצת המבוטחים אל מול המבטח, לרבות מתן סמכות לממונה לפרסם הוראות משלימות בעניין זה.
- בחודש אוגוסט 2016, פרסמה הממונה את טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דמי עמלות מרביים בביטוח משנה אגב הלוואה לדיוור) (תיקון) התשע"ו-2016. התיקון המוצע קובע כי שיעור העמלה המרבי שניתן לשלם לסוכנים בגין ביטוח חיים הנרכש אגב הלוואה לדיוור לא יעלה על 20% מהפרמיה השוטפת המשולמת עבור הביטוח. בנוסף, בשנה הראשונה לביטוח חיים אגב הלוואה לדיוור ניתן יהיה לשלם עמלת היקף בשיעור מרבי של עד 60% מהפרמיה המשולמת באותה שנה ובלבד שהפוליסה לא בוטלה במשך 6 שנים מיום תחילתה. אם בוטלה הפוליסה כאמור, יוחזר חלק מעמלת ההיקף ביחס לתקופה שנותרה עד תום 6 שנים מיום תחילת הפוליסה.
- בחודש ספטמבר 2016, פרסמה הממונה טיוטת חוזר בעניין התנהלות מבטח במהלך חיי הפוליסה. מטרת טיוטת החוזר היא לרכז במסמך אחד את הוראות אופן התנהלות המבטח בממשקים שבינו לבין המבוטח, להגן על המבוטח ולצמצם את פערי הידע שבינו לבין המבטח בשלבים השונים בחיי הפוליסה.
- בחודש אוקטובר 2016, פרסמה הממונה טיוטת חוזר בעניין מעורבות מוכרנים בהליך שיווק ומכירה של מוצרי ביטוח. מטרת הטיוטה הינה להסדיר את אופן הפעלתם של מוכרנים (שאינם מחזיקים ברישיון לעסוק בתיווך לעניין ביטוח) בידי סוכני ביטוח לשם שיווק ומכירה של מוצרי ביטוח.
- בחודש ינואר 2017, פרסמה הממונה טיוטת חוזר בעניין העברת קבצי מידע באמצעות כספות. מטרת הטיוטה הינה לפרט את הדרישות מגופים מוסדיים לצורך שימוש בכספת המאפשרת שמירה על חיסיון המידע.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

■ בחודש ינואר 2017, פורסמה ברשומות הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תיקון – ביטוח הלוואה לדיור במקרה אבטלה), התשע"ז-2017. מטרת הצעת החוק הינה לקבוע כי הממונה יקבע הוראות לביטוח הלוואה לדיור במקרה שהלווה מאבד את מקור פרנסתו, כך שהפוליסה תכסה את תשלומי המשכנתה בתקופת האבטלה לה זכאי הלווה בתוספת 3 חודשים נוספים; וכן, לאסור על הבנק להתנות את מתן הלוואה ברכישת אותו ביטוח.

■ בחודש פברואר 2017, פרסמה הממונה טיוטת תיקון לחוזר שעניינו בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור, וכן טיוטת תיקון לחוזר ביטוח שעניינו צירוף לביטוח. מטרת הטיוטות כאמור הינה לאסור על נהגים בעייתיים של גופים מוסדיים בקשר עם הליך בירור ויישוב התביעות שנערך על ידם ובקשר עם הליך צירוף מבוטח לביטוח. באותו מועד, פורסמה טיוטה נוספת לתיקון חוזר בעניין הוראות לניסוח תכניות ביטוח. מטרת הטיוטה כאמור הינה בעיקר לצמצם את השימוש של מבטחים בניסוח של חוזה הביטוח באופן אשר גורם להגבלת יכולת המבוטח לממש את הזכויות המוקנות לו בפוליסה.

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 מחייב קבלת רישיון מבטח מהממונה. בנוסף, החזקה של יותר מחמישה אחוזים מסוג מסוים של אמצעי שליטה בחברת ביטוח מותנית בקבלת היתר להחזקת אמצעי שליטה מאת הממונה, וכן שליטה בחברת ביטוח מותנית אף היא בקבלת היתר שליטה מאת הממונה.
- ב. הון עצמי: חברת ביטוח חייבת לעמוד בדרישות הון עצמי מינימאלי. לפירוט בנושא דרישות ההון הרגולטוריות החלות על החברה ואופן עמידת החברה בהן ראה סעיף 5.5 להלן וביאור 13 לדוחות הכספיים.
- 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 הממונה 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 הממונה 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: חברה בשרשרת השליטה של AIG התחייבה באופן בלתי חוזר להשלים את ההון העצמי של החברה, אם יידרש, לסכום הקבוע בתקנות ההון העצמי המינימאלי, וזאת כל עוד AIG 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 לממונה לפחות שישים ימי עסקים לפני כניסתו לתוקף, ובלבד שהממונה 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 הממונה מראש ובכתב.

4.3 גורמי הצלחה קריטיים

א. לשינויים במצב הכלכלי והמקרו כלכלי בישראל ובעולם, ובהם שינויים במצב הביטחוני, בשיעורי האינפלציה, בשיעורי הריבית, בשיעורי האבטלה, בגובה השכר במשק ועוד, עשויים להיות השלכות מהותיות על תוצאות העסקיות של החברה. גם לשינויים במדיניות ניהול שוק ההון ולתנודות בשוק ההון, בכלל, ובתשואות של אגרות חוב בפרט, עשויים לגרום להשפעה מהותית על תוצאות 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 להשפיע 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 תוצאות 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, בעלויות 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, יצירת ערוצי הפצה חדשים ושיפור מתמיד בתחום הדיגיטציה.

בגורמי הצלחה אלה לא חל שינוי מהותי בשנת 2016, למעט המצב הכלכלי והפיננסי שמשתנה באופן מתמיד ומשפיע על החברה באופן דומה להשפעתו על שוק הביטוח בכללותו.

4.4 השקעות

ניהול ההשקעות של החברה מבוצע על ידי מנהלי תיקי ההשקעות החיצוניים של החברה בהתאם להנחיות ועדת ההשקעות, שהוקמה מכח חוק הפיקוח ומכוח תקנות ההשקעה ובהתאם לפרק ניהול נכסי השקעה בקודקס והוראות נוספות של הממונה בנושא השקעות.

קביעת מדיניות ההשקעות של המבטח נעשית על-ידי דירקטוריון החברה על בסיס המלצות ועדת השקעות 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 באמצעות כלים המחקים מדדי מניות מובילים בארץ ובעולם.

סיכוני אשראי של ההשקעות מנוהלים בהתאם לדין ולמדיניות הדירקטוריון על ידי ועדת ההשקעות ומרכז חובות בעייתיים של החברה. החברה אינה נדרשת למנות ועדת אשראי ייעודית או ועדת אשראי פנימית. 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 11 ו-28 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 22 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 לממונה 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, חברת הביטוח קובעת מראש מהי רמת הסיכון שהיא מוכנה ליתול על עצמה, ויתרת הסיכון בכל פוליסה מועברת למבטח המשנה, ומכאן שחלקו של 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 חוזה ביטוח המשנה שצוינו לעיל.

מדיניות החשיפה בביטוח משנה נקבעת על-ידי ועדת ניהול הסיכונים וההון של החברה. 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 הממונה, מאשר דירקטוריון החברה אחת לשנה את השייר שהחברה מחזיקה לפי ענפי פעילות ומסגרת החשיפה למבטחי המשנה.

ב. חברות American International Overseas Association

חלק ניכר מביטוחי המשנה של החברה נערכים על ידי 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 2016 למבטחי משנה ראה ביאור 5.1.28 לדוחות הכספיים. לפרטים נוספים אודות יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים ראה ביאור 29 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 115 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- 2,016 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 סיכויי קטסטרופה בביטוח כללי במסגרת חישוב ההון המינימאלי הנדרש הינו 1.75%.

נכון ליום 31 בדצמבר 2016, סכומי הביטוח המכוסים בביטוח משנה יחסי ברעידת אדמה בביטוח דירות הסתכמו בסך של כ- 2,549 מיליוני ש"ח, ואילו סכומי הביטוח המכוסים בביטוח משנה לא יחסי הסתכמו בכ- 49,998 מיליוני ש"ח.

נכון למועד הדוח, החברה רכשה למקרה קטסטרופה ממבטחי משנה AIOA כיסוי של 660 מיליון ש"ח מעל שייר החברה שהוא 40 מיליון ש"ח.

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

2014	2015	2016	פרמיות ביטוח משנה בביטוח דירה
7,686	7,513	4,656	יחסי
7,645	4,078	2,317	יחסי - רעידת אדמה
8,639	5,400	7,613	בלתי יחסי - רעידת אדמה
23,970	16,991	14,586	סה"כ

יש לציין כי טבלה זו אינה מתייחסת לשנות החיתום אלא לתוצאות הכלליות הקלנדריות ברמה ענפית כפי שמוצגות בביאור 5 לדוחות הכספיים ואין ללמוד ממנה על התוצאות החיתומיות של מבטחי המשנה לפי שנות חיתום.

הפרמיות שנרשמו לזכות חברות AIOA בשנת הדוח הסתכמו בכ-12,148 אלפי ש"ח, והעמלות הסתכמו בכ-2,700 אלפי ש"ח. הפרמיות שנרשמו לזכות חברת AIG Europe Ltd. בשנת הדוח הסתכמו בכ-1,902 אלפי ש"ח.

1. ביטוח בריאות

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

- חוזה ביטוח משנה מסוג Surplus. שיעור העמלה הוא קבוע ומחושב כאחוז מהפרמיה (35%). מבטחי המשנה בחוזה זה הם חברות AIOA.
- 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. בכוונת החברה לחדש את ההתקשרות כאמור בגין שנת 2017.

הפרמיות שנרשמו לזכות חברות AIOA בשנת הדוח הסתכמו בכ- 1,543 אלפי ש"ח. העמלות מביטוח משנה הסתכמו בסך של כ- 112 אלפי ש"ח.

2. ביטוח מסחרי

החברה התקשרה בשנת הדוח בתחום ביטוחי חבויות, אחריות מקצועית, ביטוחי רכוש, קבלנים, שבר מכני וציוד אלקטרוני בחוזי ביטוח משנה מסוג Quota Share ו-Surplus (מכסה ומותר) עם חברות AIOA. הפרמיות שנרשמו בשנת הדוח לחברות האמורות הסתכמו ב- 110,443 אלפי ש"ח. החברה מקבלת עמלות בחוזים אלה שהן בשיעור קבוע מהפרמיה בשיעורים הנעים בין 26% ל- 35%.

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

3. ביטוח חיים

החברה התקשרה בחוזה ביטוח משנה מסוג Surplus עם חברת Swiss Re המדורגת AA- על-ידי S&P וחברת Partner Re המדורגת A+ על-ידי S&P. בעבר התקשרה החברה גם עם חברת Gen Re המדורגת AA+ על-ידי S&P.

העמלות בחוזה זה הינן בשיעור קבוע מהפרמיות בשנות החיתום הראשונות.

בשנת 2016, 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. בכוונת החברה לחדש את ההתקשרות כאמור בגין שנת 2017.

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	17,077	80%
Partner Re	2,768	13%
Gen Re	1,166	5%
AIRCO	355	2%
סה"כ	21,366	100%

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

רכב רכוש			רכב חובה			ביטוחי דירה			
2014	2015	2016	2014	2015	2016	2014	2015	2016	
115	116	108	2,016	2,051	2,040	14,586	16,991	23,970	פרמיות ביטוח משנה
115	116	108	(28,583)	60,623	(11,420)	8,970	6,462	13,649	תוצאות רווח \ (הפסד)

בריאות			ביטוח מסחרי (*)			סה"כ			
2014	2015	2016	2014	2015	2016	2014	2015	2016	
3,037	2,408	5,606	122,757	122,040	106,577	141,794	144,323	138,301	פרמיות ביטוח משנה
(504)	(962)	(460)	(55,284)	(9,886)	(48,405)	(75,286)	56,353	(46,528)	תוצאות רווח \ (הפסד)

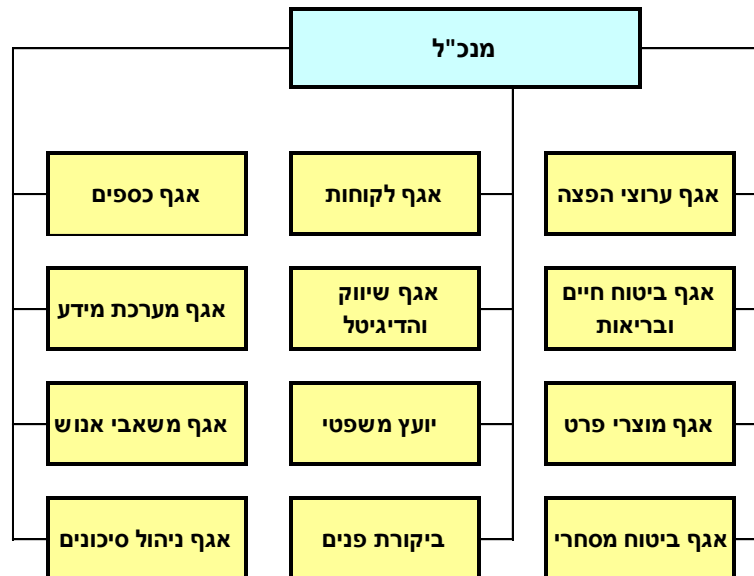
(*) פרמיות ביטוח משנה בביטוח מסחרי הן מסוג יחסי בלבד והן כוללות פרמיות בגין רעידת אדמה בסך - 12,051 אלפי ש"ח בשנת 2016, ו- 11,946 אלפי ש"ח בשנת 2015.

לפרטים נוספים על תוצאות ביטוח המשנה - ראה ביאור 28 ו' 3.5 לדוחות הכספיים.

4.6 הון אנושי

א. כללי:

להלן תרשימים המבנה הארגוני של החברה למועד הדוח:



המבנה הארגוני של החברה מבוסס על פעילות באמצעות משרד ראשי הממוקם בפתח תקווה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2016, הועסקו בחברה 829 עובדים לעומת 904 עובדים בסוף שנת 2015. כ- 70% מהעובדים מועסקים ביחידות המכירות והשירות של החברה לעומת 72% בשנת 2015.

אין לחברה תלות בעובד מסוים.

החברה מייחסת חשיבות להשבחת המשאב האנושי ונוהגת לערוך מעת לעת השתלמויות מקצועיות לנושאי משרה בה, מנהליה ועובדיה בתחומי פעילותה השונים. החברה מקדישה מאמצים מיוחדים להכשרת עובדים חדשים במרכזי המכירות והשירות. בנוסף, קיימות השתלמויות 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 2016 וליום 31 בדצמבר 2015, בהתאם למבנה הארגוני:

תחום פעילות	2016	2015
מרכזי מכירות ושירות	502	558
תביעות	73	72
מטה- אגפים עסקיים	46	48
מערכות מידע	44	47
הנהלה וכללי	22	20
משאבי אנוש	22	19
כספים	19	21
שיווק	13	8
סה"כ	741	793

ב. נושאי משרה בכירים בחברה:

- הנהלת החברה, כולל המנכ"ל, מונה במועד פרסום הדוח 13 מנהלים, לעומת 14 מנהלים בסוף שנת 2015.
- לפרטים נוספים אודות הנהלת החברה - ראה התיאור המפורט בתקנה 26א בפרק ד' לדוח - "פרטים נוספים על התאגיד".
- נכון ליום 31 בדצמבר 2016, דירקטוריון החברה מונה 7 דירקטורים מתוכם 3 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, שאינם נושאי משרה, 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. 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.

נושאי משרה (שאינם דירקטורים) - מדיניות התגמול של החברה לנושאי משרה הינה בהתאם להוראות הדין, ובכלל זה, הוראות חוזר מדיניות תגמול בגופים מוסדיים והתיקון לחוזר זה. בתחילת שנת 2016, נקבעה תוכנית תגמול חדשה לנושאי משרה בחברה (כולל מנכ"ל החברה). הוראות התוכנית כאמור קובעות, בין היתר, כי תשלום התגמול בגין כל שנת זכאות נפרס על פני ארבע שנים, וכן, כי בכפוף לעמידה ביעדים שנתיים ואישיים, יהיו נושאי המשרה זכאים לקבלת סכום בונוס שתקרתו הכוללת וחלוקתו המדורגת נקבעו מראש על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה. סכום הבונוס של נושא המשרה נקבע לפי שיעור העמידה ביעדים הנ"ל כפול מספר המשכורות שנקבעו לו על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה. התשלום בפועל של המענק השנתי נפרס באופן שרק 50% מסכום הבונוס משולם בחודש מרס של השנה העוקבת לאחר שנת הזכאות החולפת והיתרה נפרסת בקו ישר על פני שלוש השנים הבאות וזאת בכפוף לעמידת החברה במדד רווחיות שנקבע מראש. היעדים ברמת החברה כוללים יעדי פרמיות, מדדי רווחיות ומדד של רמת השירות והיעדים האישיים כוללים יעדים אישיים ואגפיים וכן יעדים הקשורים לניהול סיכונים וציות. מידת העמידה ביעדים האישיים נקבעת על ידי הממונה הישיר על נושא המשרה.

לפי תוכנית התגמול זו, לא יבוצע תשלום מענק לנושאי המשרה אם החברה אינה עומדת בהון הנדרש על פי דין.

אישור היעדים של כל תוכנית שנתי, בחינת התוצאות בפועל ואישור תשלום המענק מאושרים על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון של החברה.

תוכניות התגמול הקודמות לשנים 2011 עד 2015 כללו מרכיבים של מענק שנתי וגם מרכיב של תוכנית תגמול לזמן ארוך. התוכניות לזמן ארוך שהן בתוקף נכון ליום 31 בדצמבר 2016 הן אלה שהחלו ביום 1 בינואר 2014 (מסתיימת ביום 31 בדצמבר 2016) וביום 1 בינואר 2015 (מסתיימת ביום 31 בדצמבר 2017). תוכנית התגמול לזמן ארוך 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 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.

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/about_aig/מדיניות-התגמול

4.7 שיווק והפצה

החברה מוכרת לרוב באופן ישיר למבוטחים ללא תיווך של סוכני ביטוח. שיטת עבודה זו מתאפיינת בקיום קשר ישיר בין החברה לקוחותיה 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

פרק א: תאור עסקי התאגיד

המסחרי. הסוכנים מזוכים בעמלות הנקבעות כשיעור מדמי הביטוח והן משולמות לסוכנים לפי קצב התפתחות הגבייה של הפוליסות.

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

מקורות השיווק העיקריים של החברה הם כדלהלן:

- פרסום במדיה (טלוויזיה 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-15.3% מהפרמיות ברוטו.

ב. ביטוח רכב חובה
שיווק הפוליסות בתחום זה הינו בעיקרו בשיווק ישיר. שיעור העמלה הממוצע המשולם לסוכנים לפני מע"מ הינו כ-5.7% 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 משכנתה ואשר פנו לחברה כתוצאה מאמצעי השיווק בתחום ביטוח חיים.

ד. ביטוח בריאות
שיווק הפוליסות בתחום זה הינו בעיקרו 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-17.5% 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-14%, בתחום האחריות מקצועית כ-19.5%, ובתחום ביטוח רכוש והנדסי כ-9% 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 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 שירותי 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; שירותי 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; שירותי 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 שירותים בגין כיסוי נזקי מים ושירותי חירום לבית המבוטח. מבוטח אשר הפוליסה שלו הורחבה על-מנת לכלול כיסויים נוספים, יקבל שירות מנותן השירות הרלוונטי בהתאם לכתב השירות שנרכש על-ידו. חלק ניכר מעלות 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 הנזכרים לעיל נזקפת לעלות התביעות. אין ספקים ונותני שירותים שהחברה תלויה מהותית בהם.

ז. ביטוח חיים

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

ח. ספקים ונותני שירותים עיקריים שאינם ייחודיים לתחום

- **ספקי מחשבים ותוכנה:** החברה קשורה עם מספר ספקי חומרה ותוכנה, הן לרכישת מוצרים חדשים והן לתחזוקה שוטפת של מערכותיה. שני הספקים העיקריים לתחזוקת המערכת הביטוחית הם "קומטק בע"מ" ו"דורטל מערכות תוכנה בע"מ". בשנים 2015 ו-2016 ביצעה החברה השקעה מהותית במערכת CRM חדשה. לחברה יש תלות בספקים אלה ברמה מסוימת.

סה"כ התשלומים לספקים האמורים במיליוני ש"ח היו כדלהלן:

ספק	2016	2015
דורטל	2.8	3.2
קומטק	3.1	3.5
רייל קומרס	2.0	2.2

- **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 2016 היו משרד הפרסום ראובני פרידן בע"מ, Pearl View, They Say ויוניק יחסי ציבור. לפרטים נוספים אודות 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 ובאתרי החירום של החברה באזור חיפה. לפרטים נוספים ראה ביאורים 6 ו-8 לדוחות הכספיים.
 - ב. מערכות מחשוב - לחברה יחידת מערכות מידע פנימית המספקת את מרבית שירותי המיכון השונים ליחידות החברה, והיא אשר מפעילה במידת הצורך ספקים וחברות תוכנה לצורך שירותי המחשוב הנדרשים. אתר הפיתוח והייצור הראשי נמצא במשרדי החברה בפתח-תקווה ובנוסף קיים אתר גיבוי למקרה חירום באזור חיפה.
- מערכות הליבה העיקריות של החברה הכוללות את המערכות הביטוחיות והמערכת הפיננסית מותקנות על מחשב AS-400 מתוצרת IBM.
- בשנת 2016 השקיעה החברה בחומרה ובתוכנה כ-20.9 מיליוני ש"ח שחלק ניכר הינו בגין מערכת ה-CRM החדשה. יתרת העלות המופחתת של מערכות המחשוב (כולל תוכנות מחשב) בחברה ליום 31 בדצמבר 2016 הסתכמה בכ-40.8 מיליוני ש"ח.

4.10 עונתיות

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

שנת 2016 רבעון	1	2	3	4	סה"כ
רכב רכוש	86,404	74,886	84,787	68,046	314,123
רכב חובה	40,644	34,462	39,335	31,643	146,084
דירה	28,094	23,786	27,985	23,568	103,433
ביטוח מסחרי	53,674	19,761	31,037	33,338	137,810
בריאות	53,003	53,632	56,823	55,873	219,331
ביטוח חיים	31,513	31,052	31,670	31,916	126,151
סה"כ	293,332	237,579	271,637	244,384	1,046,932

שנת 2015 רבעון	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

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. סימן המסחר "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-ידה (כגון

פרק א: תאור 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 6 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	
✓			יחסי עבודה	

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

לפרטים נוספים אודות מכלול הסיכונים להם חשופה החברה - ראה ביאור 28 לדוחות הכספיים.

4.13 הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

בחודש אוקטובר 2016, החברה החלה בפעילות מלאה לכיסוי לקוחות ישראל כרט בביטוח נסיעות לחו"ל במסגרת הסכם שנחתם בין החברה לישראל כרט במהלך הרבעון השני של שנת 2016.

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.
- מתן שירות ללקוח באיכות גבוהה ביותר
- 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.
- בקרה ושליטה על היקף ההוצאות של החברה.
- התייעלות תפעולית בכל הקשור למערכות תומכות החלטה.
- עדיפות להשקעה בתחום הדיגיטל
- טיפוח למצינויות 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 3 דירקטורים חיצוניים. בשנת הדוח התקיימו 12 ישיבות דירקטוריון.

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

בחודש מרס 2017, מונה מר ז'ול פולק לדירקטור חיצוני בחברה, בהתאם למכתב הממונה מיום 25 בינואר 2017.

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

5.2 מבקר פנים

א. פרטי המבקר הפנימי ותחילת כהונתו:

המבקר הפנימי של החברה הינו תומס לואו. מר תומס לואו הינו בהשכלתו רואה חשבון (בעל רישיון דרום אפריקאי) ויש לו ניסיון כולל של כשלוש עשרה שנים בקונצרן AIG, ובכלל זה, עשר 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 בשני 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 וכן מצרכים העולים במהלך הפעילות השוטפת של החברה. היקף השעות של המבקר הפנימי שהושקעו בפועל בשנת 2016 הינו 4,370 שעות. בשנת 2017 נקבע היקף ההעסקה ל-4,300 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 2016 עמד סך התגמול של מבקר הפנים וצוותו על כ-1.5 מיליון ש"ח. סך התגמול בגין מבקר הפנים בשנת 2015 הסתכם ב-1.4 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 2016 ו-2015 ומספר השעות שהושקעו:

2016	שכר בגין שירותי ביקורת ושירותי מס	שירותים הקשורים לביקורת	שירותי מס מיוחדים	שירותים אחרים ¹	סה"כ
אלפי ש"ח	646	149	128	125	1,048
שעות	4,738	550	326	622	6,236

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

5.4 אפקטיביות הבקורות הפנימית והנהלים על הדיווח 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 הינם אפקטיביים 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 2016, 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" או "Solvency II"):

בחודש אפריל 2016, פרסמה הממונה את חוזר 2016-1-5 שמטרתו הנחייה לביצוע תרגיל IQIS לשנת 2015, הכוללת מספר שינויים ועדכונים לעומת IQIS4.

ה-IQIS5 הינו הסקר הכמותי האחרון לפני יישום משטר כושר פירעון חדש המושתת על הוראות דירקטיבת ה-Solvency 2.

עיקרי השינויים בחוזר כאמור מתייחסים ליישוב עקומי ריבית חסרת סיכון באמצעות אקסטרפולציה עד לנקודת Ultimate Forward Rate, הרכב הון מוכר, דרישת הון פחותה להשקעה בתשתיות (הון וחוב), עדכון נוסחת חישוב דרישת הון בגין סיכון פרמיות ורזרבות בביטוח כללי, וכן עדכון ההנחיות בנוגע לדוח מיוחד של רואה חשבון מבקר שיתמקד באומדן המיטבי (BE) ובמרווח הסיכון.

כמו כן, בחודש ספטמבר 2016, פרסמה הממונה הנחיית גילוי בגין solvency II בדוחות הכספיים של חברות ביטוח. במסגרת הנחיית הגילוי כאמור נקבעו הוראות לעניין הגילוי הנדרש בגין משטר כושר פירעון מבוסס Solvency II בדוחות הכספיים של חברות ביטוח, ובין היתר, לעניין יחס כושר הפירעון של מבטח שחושב במסגרת IQIS5.

על פי תוצאות תרגיל ה-IQIS5 שביצעה החברה, גדלו עודפי ההון של החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2015, לפי משטר כושר פירעון מבוסס Solvency II לעומת עודפי ההון במשטר הישראלי הקיים. יחס כושר הפירעון של החברה שחושב במסגרת IQIS5 עבור נתוני 31 בדצמבר 2015 הינו 182% לפני דיבידנד בסכום של 105 מיליון ש"ח ל-AEHL ו-165% לאחר החלוקה כאמור.

דירקטוריון החברה דן בממצאי התרגיל בחודש יולי 2016 והחברה הגישה את התרגיל כאמור לממונה בחודש אוגוסט 2016.

בנוסף, בחודש פברואר 2017, פרסמה הממונה חוזר בעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון מבוסס Solvency II. הדירקטיבה כוללת בחינה מקיפה של סיכונים להם חשופות חברות ביטוח וסטנדרטים לניהולם ומדידתם, ומבוססת על שלושה נדבכים: נדבך ראשון כמותי שעניינו יחס כושר פירעון מבוסס סיכון; נדבך שני איכותי, הנוגע לתהליכי בקרה פנימיים, לניהול סיכונים, לממשל תאגידי ולתהליך הערכה עצמי של סיכונים וכושר פירעון (ORSA); ונדבך שלישי הנוגע לקידום משמעת שוק, גילוי ודיווח.

למעט מספר היבטים אשר הותאמו לשוק בישראל, הוראות החוזר מבוססות על הנדבך הכמותי לפי הדירקטיבה והוראותיה הנלוות, ככל הניתן, וזאת כדי לשמור על אחידות ולאפשר גם הכרה בשקילות משטר הפיקוח בישראל למשטר באירופה.

בחוזר נקבע כי חברת ביטוח תקיים משטר כושר פירעון כלכלי בהתאם להוראות החוזר ונספחיו מבלי לגרוע מחובתה לקיים את הוראות תקנות הון עצמי מינימאלי והוראות הממונה שניתנו מכוחן, וכן כי במקביל רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון תפעל לתיקון התקנות כאמור, כך שהוראותיהן לעניין הון עצמי מינימלי נדרש לא יחולו על חברות ביטוח שהוראות החוזר חלות עליהן, וזאת לאחר שחברת הביטוח תקבל את אישורו של הממונה לאחר ביצוע ביקורת על יישום הוראות החוזר בדוחותיה הכספיים השנתיים.

הוראות החוזר ייכנסו לתוקף החל מיום 30 ביוני 2017, אך חברת ביטוח תהיה רשאית לחשב עד סוף שנת 2018, הון נדרש לכושר פירעון למועד הדוח השנתי בלבד.

בהקשר זה, חשוב לציין, כי בחוזר נקבעה גם תקופת חסד לעניין יישומן של ההוראות ביחס להון נדרש לכושר פירעון של חברת ביטוח. הוראות החוזר קובעות כי בתקופה שתחילתה ביום 30 ביוני 2017, וסיומה ביום 31 בדצמבר 2021 ("תקופת הפריסה"), יישומן של ההוראות ביחס להון נדרש לכושר פירעון של חברת ביטוח בתקופת הפריסה, יהיה כדלקמן:

- הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה ליום 30 ביוני 2017, לא יפחת מ- 60% מההון הנדרש לכושר פירעון לפי הוראות הנספח לחוזר ("SCR");
- הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה שיחושב על נתוני 31 בדצמבר 2017, לא יפחת מ- 65% מ- SCR;
- הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה שיחושב על נתוני 31 בדצמבר 2018, ועל נתוני 30 ביוני 2019, לא יפחת מ- 70% מ- SCR;
- הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה שיחושב על נתוני 31 בדצמבר 2019, ועל נתוני 30 ביוני 2020, לא יפחת מ- 80% מ- SCR;
- הון נדרש לכושר פירעון של חברת ביטוח בתקופת הפריסה שיחושב על נתוני 31 בדצמבר 2020, ועל נתוני 30 ביוני 2021, לא יפחת מ- 90% מ- SCR;
- הון נדרש לכושר פירעון של חברת ביטוח שיחושב על נתוני 31 בדצמבר 2021 ואילך, לא יפחת מ- SCR.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ
21 במרס 2017

שי פלדמן
Shay Feldman
מנכ"ל

ראלף מוסרינו
Ralph Mucerino
יו"ר הדירקטוריון

פרק ב: דוח הדירקטוריון על מצב עניני החברה

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ ("החברה")

תוכן עניינים

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

דוח הדירקטוריון על מצב עניני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016

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 ותאור התפתחות עסקיה, ראה סעיף 1.1 בפרק א' (תאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי.

תחומי פעילות

לפרטים אודות תחומי הפעילות של החברה ולשינויים שחלו בהם בתקופת הדוח, ראה סעיפים 1.2 ו-2.1-2.6 בפרק א' (תאור 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

אין.

2. תיאור הסביבה העסקית:

מגמות בענף הביטוח והשפעתן על עסקי החברה ועל הדוח הכספי

כללי

לפי הנתונים שמפרסמת רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, פועלות בישראל למעלה מ-15 חברות ביטוח ישראליות אשר מרביתן עוסקות בביטוח כללי. לפי נתונים אלו, נכון ליום 30 בספטמבר 2016, דמי ביטוח מעסקי ביטוח כללי הסתכמו לסך של 16,619 מיליון ש"ח (ללא קרנית), כאשר חלקן של 5 חברות הביטוח הגדולות: הראל, כלל, הפניקס, מגדל ומנורה הסתכמו לסך של 9,640 מיליון ש"ח המהווה כ-58% 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' (תיאור 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:

2014	2015	2016	
מדדי אג"ח ממשלתי			
6.6%	1.6%	0.9%	אג"ח ממשלתי כללי
5.8%	(0.2%)	0.7%	אג"ח ממשלתי צמוד
7.2%	2.8%	1.2%	אג"ח ממשלתי שקלי
מדדי אג"ח קונצרני			
0.9%	(0.4%)	2.3%	תל בונד 60
4.0%	4.7%	2.4%	תל בונד שקלי
מדדי מניות			
6.8%	2.0%	(2.5%)	ת"א 125 (לשעבר ת"א 100)

לפרטים אודות הרכב ההשקעות של החברה ראה ביאורים 11 ו-28 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 עיקריים על הרווח הכולל (באלפי ש"ח):**

2014	2015	2016	
923,251	988,885	1,037,400	פרמיות שהורווחו ברוטו
(149,576)	(160,623)	(168,023)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
773,675	828,262	869,377	פרמיות שהורווחו בשייר
49,127	18,616	18,475	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
38,427	37,061	43,553	הכנסות מעמלות
861,229	883,939	931,405	סך כל ההכנסות
(577,858)	(480,825)	(756,904)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
148,974	59,958	192,796	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(428,884)	(420,867)	(564,108)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(301,548)	(319,010)	(320,290)	סה"כ הוצאות אחרות
130,797	144,062	47,007	רווח לפני מסים על ההכנסה
(47,894)	(53,971)	(15,833)	מסים על ההכנסה
82,903	90,091	31,174	רווח לשנה וסך הרווח הכולל לשנה

להלן נתונים מאזניים עיקריים (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2015	31 בדצמבר 2016	
233,285	253,139	נכסים אחרים
149,675	141,827	הוצאות רכישה נדחות
1,691,620	1,696,771	השקעות פיננסיות ומזומנים
548,150	658,559	נכסי ביטוח משנה
2,622,730	2,750,296	סך כל נכסים
827,686	753,860	הון עצמי
1,417,989	1,646,765	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
377,055	349,671	התחייבות אחרות
2,622,730	2,750,296	סך כל ההון וההתחייבויות

הון ודרישת הון

נכון ליום 31 בדצמבר 2016, קיים עודף בהון העצמי של החברה, לעומת ההון העצמי הנדרש על-פי תקנות הון עצמי מינימאלי בסך של כ- 169.1 מיליון ש"ח.

לפרטים בדבר הצעת ההנהלה לחלוקת דיבידנד בסך של 50 מיליון ש"ח לאחר תאריך המאזן, ראה ביאור 13 ג' 3 לדוחות הכספיים.

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

לפרטים בדבר סכומי ההון הנדרשים מהחברה, הסכומים הקיימים בהתאם לתקנות הון עצמי מינימאלי, ותשלום דיבידנד בתקופת הדוח, ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים. לפרטים בדבר יחס כושר פירעון של החברה שחושב במסגרת IQIS5 ראה סעיף 5.5 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי.

4. תוצאות הפעילות:

החברה המשיכה בשנת 2016 להגדיל את היקף פרמיות הברוטו שגדלו בשיעור של כ-3.3% לעומת היקף הפרמיות ברוטו של שנת 2015. סך כל פרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו לסכום של כ- 1,047 מיליון ש"ח, לעומת סכום של 1,013.1 מיליון ש"ח בשנת 2015.

סך הכל פרמיות בשייר בתקופת הדוח הסתכמו לסכום של כ-883.7 מיליון ש"ח לעומת סכום של כ-845.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה בשנת 2015, גידול של 4.5%.

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

שנת 2016	רכב רכוש	רכב חובה	ביטוחי דירה	בריאות	ביטוח מסחרי	ביטוח חיים	סה"כ
פרמיות ברוטו	314,123	146,084	103,433	219,331	137,810	126,151	1,046,932
פרמיות בשייר	314,008	144,068	88,847	216,295	15,770	104,785	883,773
שיעור מסה"כ ברוטו - %	30.0	14.0	9.9	20.9	13.2	12.0	100.0
שיעור מסה"כ משייר - %	35.4	16.3	10.1	24.5	1.8	11.9	100.0

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

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

2014	2015	2016	
26,643	(11,742)	(4,958)	רווח (הפסד) מתחום פעילות רכב רכוש
17,750	59,882	(18,448)	רווח (הפסד) מתחום פעילות רכב חובה
14,479	9,419	15,457	רווח מתחום פעילות דירות
2,159	5,795	(9,424)	רווח (הפסד) מתחום פעילות ביטוח מסחרי
38,783	58,356	42,041	רווח מתחום פעילות בריאות
4,951	11,607	14,086	רווח מתחום פעילות ביטוח חיים
26,032	10,745	8,253	אחר - רווח שלא נזקף לתחומי פעילות
130,797	144,062	47,007	רווח לפני מסים
(47,894)	(53,971)	(15,833)	מסים על ההכנסה
82,903	90,091	31,174	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-47 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ-144.1 מיליון ש"ח בשנת 2015. הירידה ברווח נבעה מהרעה בתוצאות החיתומיות של החברה. הרעה זו נבעה כולה מעלייה משמעותית ביחסי התביעות בתחומי הפעילות ברכב חובה, בריאות וביטוח מסחרי (אחריות מקצועית).

ב. הרווחים מהשקעות נטו הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-18.5 מיליון ש"ח לעומת רווחים בסכום של כ-18.6 מיליון ש"ח בשנת 2015. הרווחים שנבעו מעליות השערים באג"ח הקונצרניות קוזו על ידי הירידים בשערי האג"ח הממשלתיות והמניות.

ג. הפסד החברה מביטוח רכב רכוש הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ-5 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסכום של כ-11.7 מיליון ש"ח בשנת 2015. הסיבה העיקרית להפסדים בשנת 2015 ובשנת 2016 היא העלייה המשמעותית בסכום התביעה הממוצעת המשולמת. עלייה זו ניכרת הן במוצרי רכב הרכוש הנמכרים בשיווק ישיר והן בשיווק באמצעות סוכנים. כתוצאה מהמעבר להפסד בשנת 2015, רשמה החברה לראשונה דוח של שנת 2015 עתודה לפרמיה בחסר בסך 11.3 מיליון ש"ח. בשנת 2016 החברה בחנה לעומק את הגורמים שהביאו לעלייה זו בתביעה הממוצעת ונקטה במספר אמצעים שעמדו לרשותה על מנת להקטין את יחס התביעות. כתוצאה ממאמצים אלה, ניכרת מגמה מסוימת בשנת 2016 של ירידה ביחס התביעות וכתוצאה מכך התאפשר שחרור של 8.9 מיליון ש"ח מהעתודה לפרמיה בחסר שהסתכמה ליום 31 בדצמבר 2016 לסך של 2.5 מיליון ש"ח.

פרק ב: דוח הדירקטוריון

- ד. הפסד החברה מביטוח רכב חובה הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ- 18.4 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 59.9 מיליון ש"ח בשנת 2015. הירידה ברווח נבעה בעיקר מגידול ניכר בסעיף התביעות. המרכיבים העיקריים שגרמו לגידול זה היו כדלהלן:
- גידול בהתחייבויות בגין מסקנות ועדת וינוגרד (ראה סעיף 4.1 בפרק א' - תיאור עסקי התאגיד- של הדוח התקופתי, וביאור 3 לדוחות הכספיים) בסך 32 מיליון ש"ח ברוטו ובסך 23.4 מיליון ש"ח בשייר (לפני מיסים), כולל צפי לירידה עתידית בריבית ההיוון. גידול זה כולל 5.2 מיליון ש"ח בגין חלקה של החברה ב- "פול".
 - תקופת הדוח הינה הראשונה שבה מחושבות התוצאות העסקיות בביטוח חובה ללא חישוב ה"צבירה". בשנת 2015 שוחררה צבירה בגין שנת חיתום 2012 בסך 40.4 מיליון ש"ח.
 - בשנת 2015 נרשמה ירידה ניכרת בעתודת ה- IBNR בגין השנים הסגורות.
- ה. רווח החברה מביטוח דירות הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 15.5 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 9.4 מיליון ש"ח בשנת 2015. העלייה ברווח נבעה משיפור ביחס התביעות שהוא תוצאה מכך שבתקופת הדוח לא התרחשו נזקי טבע משמעותיים בשונה מהתקופה המקבילה שהושפעה מנזקי טבע.
- ו. הפסד החברה מביטוח אחריות מקצועית הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 12 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 3.5 מיליון ש"ח בשנת 2015. הירידה ברווח נבעה בעיקר מהתפתחות של מספר תביעות בתחום ביטוח דירקטורים ונושאי משרה ובמיוחד בגין תביעה אחת בסך של כ- 7 מיליון ש"ח בשייר. בנוסף, בשנת 2015 נרשמה ירידה ניכרת בעתודת ה- IBNR.
- ז. רווח החברה מענפי רכוש אחרים הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 2.3 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 0.7 מיליון ש"ח בשנת 2015. העלייה ברווח נבעה בעיקר משיפור ביחס ההוצאות ובעיקר מגידול בהכנסות העמלות ממבטחי משנה.
- ח. רווח החברה מענפי חבויות אחרים הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 0.3 אלפי ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 1.6 מיליון ש"ח בשנת 2015. הירידה ברווח נבעה מעלייה ביחס התביעות.
- ט. רווח החברה מביטוח בריאות הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 42 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 58.4 מיליון ש"ח בשנת 2015. הירידה ברווח נבעה בעיקר מעלייה ביחס התביעות. השיעור הנמוך ביחס התביעות בשנת 2015 נבע מירידה ניכרת בעתודה ה- IBNR.
- י. רווח החברה מביטוח חיים הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 14.1 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 11.6 מיליון ש"ח בשנת 2015. העלייה ברווח נבעה בעיקר משיפור ביחס ההוצאות ובנטרול עלייה ביחס התביעות.

להלן ניתוח תוצאות הפעילות בענפי ביטוח רכוש:

א. רווח (הפסד) חיתומי (באלפי ש"ח):

2014	2015	2016	
22,527	(13,644)	(7,614)	רכב רכוש
11,626	7,802	13,746	דירות
(208)	576	2,065	ענפי רכוש ואחרים

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

2014		2015		2016		
CR%	LR%	CR%	LR%	CR%	LR%	
						רכב רכוש
91%	69%	105%	81%	103%	78%	ברוטו
91%	69%	105%	81%	103%	78%	שייר
						דירות
76%	36%	86%	47%	78%	41%	ברוטו
85%	40%	91%	48%	84%	43%	שייר
						ענפי רכוש ואחרים
236%	208%	29%	6%	116%	94%	ברוטו
119%	212%	67%	118%	(13%)	114%	שייר

ג. רכב חובה:

הפסדי ה"פול" הקטינו את הרווח המדווח בשנת 2016 ב- 13.9 מיליון ש"ח לעומת קיטון של 7.8 מיליון ש"ח ברווח המדווח בשנת 2015.

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

5. תזרים מזומנים ונזילות

המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בשנת 2016 הסתכמו ב- 204,631 אלפי ש"ח לעומת 34,613 אלפי ש"ח בשנת 2015.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בשנת 2016 הסתכמו ב- 23,112 אלפי ש"ח לעומת 19,442 אלפי ש"ח בשנת 2015.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בחברה (דיבידנד ששולם) בשנת 2016 הסתכמו ב- 105,000 אלפי ש"ח לעומת 35,000 אלפי ש"ח בשנת 2015.

כתוצאה מהנ"ל גדלו יתרות המזומנים ושווי המזומנים בתקופת הדוח ב- 73,991 אלפי ש"ח והסתכמו ביום 31 בדצמבר 2016 ב- 136,234 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 תאריך הדוח הכספי

- א. באשר להצעת ההנהלה לחלוקת דיבידנד – ראה ביאור 13 ג' 3 לדוחות הכספיים.
- ב. באשר לבקשות לאישור תובענות כייצוגיות אשר הוגשו כנגד החברה לאחר 31 בדצמבר 2016, ראה ביאור 31'א' 10-11 לדוחות הכספיים.

שי פלדמן
Shay Feldman
מנכ"ל

ראלף מוסרינו
Ralph Mucerino
יו"ר הדירקטוריון

21 במרס 2017

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 2016 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות המפקח על הביטוח;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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

21 במרס, 2017

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 2016 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות המפקח על הביטוח;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

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

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

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

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

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

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

דוד רוטשטיין- סמנכ"ל כספים

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

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

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקורות 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 2016, 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 2016, 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

פרק ג: דוחות כספיים

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח שנתי 2016

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח שנתי 2016

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):
4-5	דוחות על המצב הכספי
6	דוחות על הרווח והפסד ורווח כולל אחר
7	דוחות על השינויים בהון
8-9	דוחות על תזרימי המזומנים
10-112	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 הדיווח הכספי של איי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר 2016, 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 ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים שחשבונו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם 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 הממונה 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 2016 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 2016 ו-2015 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 והדוח שלנו מיום 21 במרס 2017, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

תל-אביב,
21 במרס 2017

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 2016 ו-2015 ואת הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016. 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 שיושמו 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 2016 ו-2015 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ודרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על הביטוח בהתאם לחוק על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א - 1981 והתקנות שהותקנו על-פיו.

ביקרנו גם בהתאם לתקני ה- PCAOB (Public Company Accounting Oversight Board) 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 2016, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission). והדוח שלנו מיום 21 במרס 2017 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

תל-אביב,
21 במרס 2017

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	
2015	2016		
אלפי ש"ח			
נכסים			
26,397	33,816	6	נכסים בלתי מוחשיים
149,675	141,827	7	הוצאות רכישה נדחות
11,469	11,435	8	רכוש קבוע
548,150	658,559	14, 29	נכסי ביטוח משנה
* 148,698	153,534	10	פרמיות לגביה
3,250	1,864		נכסי מסים שוטפים
43,471	52,490	9	חייבים ויתרות חובה אחרים
931,110	1,053,525		
		11	השקעות פיננסיות:
1,200,998	1,310,175		נכסי חוב סחירים
* 262,104	171,285		נכסי חוב שאינם סחירים
92,851	-		מניות סחירות
73,424	79,077		אחרות
1,629,377	1,560,537		סך הכל השקעות פיננסיות
62,243	136,234	12	מזומנים ושווי מזומנים
2,622,730	2,750,296		סך כל הנכסים

* לאחר סיווג מחדש, ראה ביאור 2 כא'

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: 21 במרס 2017.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	
2015	2016		
אלפי ש"ח			
הון והתחייבויות			
הון:			
		13	
6	6		הון מניות
250,601	250,601		פרמיה על מניות
11,084	11,084		קרנות אחרות
565,995	492,169		עודפים
827,686	753,860		סך הכל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה
התחייבויות:			
			התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
1,417,989	1,646,765	14	
8,141	779	19	התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו
2,781	2,713		התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
279,347	257,165	30	התחייבויות למבטחי משנה
86,786	89,014	20	זכאים ויתרות זכות
1,795,044	1,996,436		סך כל ההתחייבויות
2,622,730	2,750,296		סך כל ההון וההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על הרווח והפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר,			ביאור
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
923,251	988,885	1,037,400	21
(149,576)	(160,623)	(168,023)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
773,675	828,262	869,377	21
49,127	18,616	18,475	22
38,427	37,061	43,553	23
861,229	883,939	931,405	סך כל ההכנסות
(577,858)	(480,825)	(756,904)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
148,974	59,958	192,796	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(428,884)	(420,867)	(564,108)	24
(230,090)	(239,888)	(242,330)	25
(76,971)	(82,884)	(81,370)	26
5,513	3,762	3,410	27
(730,432)	(739,877)	(884,398)	סך כל ההוצאות
130,797	144,062	47,007	רווח לפני מסים על ההכנסה
(47,894)	(53,971)	(15,833)	19
82,903	90,091	31,174	מסים על ההכנסה
			רווח לשנה וסך כל הרווח הכולל לשנה
14.47	15.72	5.44	רווח בסיסי למניה:
			רווח בסיסי למניה
5,730	5,730	5,730	מספר המניות ששימשו לחישוב רווח בסיסי למניה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על השינויים בהון

הון מניות	פרמיה על מניות	קרנות אחרות	עודפים	סך הכל	
אלפי ש"ח					
6	250,601	11,084	565,995	827,686	יתרה ליום 1 בינואר 2016
			31,174	31,174	סך הרווח הכולל לתקופה
			(105,000)	(105,000)	דיבידנד (ראה באור 13 ג' 4)
6	250,601	11,084	492,169	753,860	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016
6	250,601	11,084	429,216	690,907	יתרה ליום 1 בינואר 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 13 ג' 5)
6	250,601	11,084	565,995	827,686	יתרה ליום 31 בדצמבר 2015
6	250,601	11,084	381,313	643,004	יתרה ליום 1 בינואר 2014
			82,903	82,903	סך הרווח הכולל לתקופה
			(35,000)	(35,000)	דיבידנד (ראה באור 13 ג' 6)
6	250,601	11,084	429,216	690,907	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014

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		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
96,078	10,261	184,682
45,484	44,813	41,449
2,337	2,480	259
(78,334)	(22,941)	(21,759)
65,565	34,613	204,631
(1,769)	(6,019)	(6,396)
(12,218)	(13,423)	(16,716)
(13,987)	(19,442)	(23,112)
(35,000)	(35,000)	(105,000)
(35,000)	(35,000)	(105,000)
(1,107)	(1,015)	(2,528)
15,471	(20,844)	73,991
67,616	83,087	62,243
83,087	62,243	136,234

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפת:

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

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

השקעה ברכוש קבוע
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף 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

2014	2015	2016
אלפי ש"ח		

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

התאמות בגין -

פריטים שאינם כרוכים בזרימת מזומנים:

145,539	(134,592)	228,776
(71,305)	139,009	(110,409)
(7,694)	(1,461)	7,848
624	(288)	(68)
6,354	5,213	6,430
6,607	7,436	9,297

שינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
שינוי בנכסי ביטוח משנה
שינוי בהוצאות רכישה נדחות
שינוי בהתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
פחת רכוש קבוע
פחת נכסים בלתי מוחשיים

הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות:

4,057	26,506	17,594
* (5,504)	* 9,853	3,094
(3,313)	(825)	4,162
(675)	(329)	(3,456)
1,107	1,015	2,528
75,797	51,537	165,796

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

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

24,413	(1,251)	(22,182)
(85,158)	(110,236)	47,446
* (4,944)	* (16,229)	(4,836)
(1,106)	(3,322)	(9,019)
4,100	(6,118)	2,228
-	(889)	(50)
(62,695)	(138,045)	13,587

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

התאמות בגין ריבית ודיבידנד:

(45,484)	(44,813)	(41,449)
(2,337)	(2,480)	(259)
(47,821)	(47,293)	(41,708)
96,078	10,261	184,682

ריבית שהתקבלה
דיבידנד שהתקבל

מזומנים נטו שנבעו מפעילות

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

* לאחר סיווג מחדש, ראה ביאור 2 כא'

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי:

א. 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.

ביום 1 ביוני 2016, במסגרת שינוי מבני שנערך בקונצרן AIG, הועברו כל מניותיה של החברה שבעלות AIG Europe Holdings Limited ("AEHL") לבעלותה של AIG Holdings Europe Limited ("AHEL"). נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה, בעלת המניות היחידה בחברה הינה AHEL המחזיקה בכל הון המניות המונפק של החברה. AHEL הינה חברה בקונצרן AIG העולמי.

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

ב. הגדרות

- 1) החברה - איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ.
- 2) החברה האם - AIG Holdings Europe Limited
- 3) הממונה - המפקחת 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 בישראל 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 שנתיים) התש"ע 2010.
- 11) עתודת ביטוח חיים - עתודה אקטוארית המחושבת לפי כללים מקובלים בעניין זה בישראל.
- 12) עתודה לסיכונים שטרם חלפו - עתודות שחושבו לפי תקנות לחישוב עתודות בביטוח כללי.
- 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 תיקוניהן.

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 תיקוניהן.
- 19) חשיפה למבטחי משנה - יתרות החובה של מבטחי המשנה בחברה, לרבות חלקו של מבטח המשנה בתביעות התלויות והעתודה לסיכונים שטרם חלפו של החברה, הכל בניכוי פיקדונות של מבטח המשנה אצל החברה וסכום כתבי אשראי שניתנו כנגד חובו של מבטח המשנה.
- 20) חוזה ביטוח - חוזה לפיו צד אחד (המבטח) לוקח סיכון ביטוחי משמעותי מצד אחר (בעל הפוליסה), על ידי הסכמה לפצות את בעל הפוליסה אם אירוע עתידי לא ודאי מוגדר (מקרה הביטוח) ישפיע באופן שלילי על בעל הפוליסה.
- 21) התחייבויות בגין חוזי 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 2016 ו- 31 בדצמבר 2015 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016, 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 שערך 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 4 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
%	%	%
(1.5)	(0.3)	(0.2)
שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016		
0.3	(0.9)	(1.0)
שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015		
שער החליפין של הדולר ליום 31 בדצמבר 2016 הינו: $1 \$ = 3.845$ ש"ח		

(2) עסקות ויתרות

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

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

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

רווחים והפסדים הנובעים משינויים אחרים בשערי החליפין מוצגים בדוח על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר במסגרת "הכנסות 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 המשווער 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 המשווער 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 ההשבה שלו (ראה ו' להלן).

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

ה. נכסים בלתי מוחשיים - תוכנת מחשב

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

עלויות הקשורות באחזקת תוכנות מחשב מוכרות כהוצאה עם התהוותן.

עלויות הקשורות במישרין לפיתוח מוצרי תוכנה מזוהים וייחודיים, הנשלטים על ידי החברה, 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 למכרו;
- ניתן להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למכור אותו;
- ניתן להמחיש את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי יפיק הטבות כלכליות עתידיות צפויות;
- משאבים מתאימים - טכניים, כספיים ואחרים זמינים להשלמת הפיתוח ולשימוש בנכס הבלתי מוחשי או למכירתו; ו-
- ניתן למדוד באופן מהימן את היציאה שניתן לייחס לנכס הבלתי מוחשי במהלך פיתוחו.

הוצאות אחרות בגין פיתוח מוצרי תוכנה, שאינן עומדות בתנאים אלה מוכרות כהוצאה בעת התהוותן. עלויות פיתוח מוצרי תוכנה שהוכרו בעבר כהוצאה אינן מוכרות כנכס בתקופה מאוחרת יותר. עלויות פיתוח 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 משוויים בשוויים הוגן 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 הוגן 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 הוגן 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 הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ראה ביאור 11 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 ההפסד האמור (או לאירועי ההפסד) יש השפעה על אומדן תזרימי המזומנים העתידיים של הנכס הפיננסי או של קבוצת הנכסים הפיננסיים שניתן לאמוד אותה באופן מהימן.

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ז. נכסים פיננסיים (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 שווי 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 של החברה מסווגות כהון מניות.

יא. ספקים

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

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

יב. התחייבויות למבטחי משנה וזכאים ויתרות זכות

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

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יג. מסים שוטפים ונדחים

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

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

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

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

נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחות מקוזזים אם ורק אם:

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

יד. הטבות עובד

1) התחייבות לפיצויי פרישה / לפנסיה

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

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

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

בהתאם לחוקי העבודה ולהסכמי העבודה בישראל ובהתאם לנוהג של החברה, חייבת החברה בתשלום פיצויי פרישה לעובדים שיפוטרו או שיפרשו מעבודתם בנסיבות מסוימות. התחייבות החברה לתשלום פיצויי פרישה לגבי עיקר העובדים מטופלת כתוכנית הטבה מוגדרת ולגבי יתר העובדים מטופלת כתוכנית הפקדה מוגדרת.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים הדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יד. הטבות עובד (המשך):

בהתאם להתחייבות החברה לעובדים שלגביהם קיימת תוכנית המהווה תוכנית הטבה מוגדרת, סכומי הטבות 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 שיעור היוון המבוסס על עקום אג"ח קונצרניות המפורסם על ידי חברה מצטטת "מרווח הוגן".

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 24 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 (אשר עשוי להיות גם בדרך של סליקת החוב והעברתו לחברת כרטיסי אשראי) 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 ורווחים והפסדים מהפרשי שער בגין נכסים. הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית. הכנסות מדיבידנדים מוכרות במועד בו מוקנית לחברה הזכות לקבלת תשלום. באם מתקבל הדיבידנד בגין מניות סחירות, מכירה החברה בהכנסות מדיבידנד ביום האקס.

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.

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 חיסוב עתודות בביטוח כללי), התשע"ג - 2013 (להלן - "תקנות חיסוב עתודות"), הנחיות הממונה ושיטות אקטואריות מקובלות לחישוב תביעות תלויות, המיושמות בהתאם לשיקול דעת של האקטואר הממונה. החל מיום 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):

יח. חוזי ביטוח (המשך):

(3) עתודות ביטוח ותביעות תלויות:

(א) בהתאם להנחיות הממונה על הביטוח, בענפי הביטוח הכללי, מוערכות התביעות התלויות הכלולות בדוחות הכספיים על ידי האקטואר: מר ארנסט סגל, שהצהיר כי העריך את התביעות התלויות בהתאם לחוק הפיקוח, הוראות והנחיות הממונה 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 חלה 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 הממונה על הביטוח.

הצבירה חושבה בהתאם לתקנות חישוב העתודות ולהנחיות הממונה, על בסיס ההכנסות מפרמיות בניכוי הוצאות רכישה ותביעות בתוספת הכנסות מהשקעות בשיעור קבוע של 3% ריאלי לשנה, ללא תלות בתשואה שהושגה בפועל על ההשקעות, בניכוי חלקם של מבטחי משנה לפי ענפי הביטוח ושנת החיתום המתייחסת. הצבירה המצטברת עד למועד שחרורה ממועד שנת

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יח. חוזי ביטוח (המשך):

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

בהתאם להנחיות שקיבלה החברה מהממונה 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 הכספיים לשנת 2015:

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):

יח. חוזי ביטוח (המשך):

החברה יישמה לראשונה את התיקון בשילוב עם הנוהג המיטבי ליום 31 בדצמבר 2015. בהתאם להוראות IAS 8, השינוי האמור בטיפול החשבונאי מהווה שינוי במדיניות חשבונאית. בהקשר זה קובע IAS 8 ששינוי במדיניות חשבונאית 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 ויתרתן 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):

יח. חוזי ביטוח (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' דפנה קאופמן (31 בדצמבר 2015 – 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 28 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.

(2) אקטוארית החברה בודקת מידי תקופת דיווח את ברות השבת ה-DAC. הבדיקה נערכת על מנת לוודא שההתחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי ה-DAC בגין הפוליסות שנמכרו מאז שנת 1999 מספיקה ושהפוליסות צפויות ליצור הכנסות עתידיות שתכסינה את הפחתת ה-DAC ואת ההתחייבויות הביטוחיות, הוצאות התפעול והעמלות בגין אותן פוליסות. במידת הצורך נרשמת הפחתה מיוחדת כדי שסכום ה-DAC לא יעלה על הסכום הניתן לכיסוי מהכנסות העתידיות. על פי הצהרת אקטואר החברה, הוצאות רכישת נדחות בגין פוליסות שנרשמו כנכס בספרי החברה, ניתנות לכיסוי מהכנסות עתידיות.

ההנחות המשמשות לבדיקה זו, כוללות הנחות בגין ביטולים, הוצאות תפעול, תשואה מנכסים, תמורה 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 חוזי ביטוח חיים

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

ההנחות המשמשות לבדיקות הנ"ל כוללות הנחות בגין ביטולים, הוצאות תפעול, תשואה מנכסים, תמורה 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):

יח. חוזי ביטוח (המשך):

(3) ביטוח בריאות:

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

(ב) התחייבויות בגין חוזי ביטוח בריאות:

בהתאם להנחיות הממונה על הביטוח, בביטוח בריאות מוערכות התביעות התלויות הכלולות בדוחות הכספיים על ידי האקטואר: מר ארנסט סגל, שהצהיר כי העריך את התביעות התלויות בהתאם לחוק הפיקוח, הוראות והנחיות הממונה 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 בה אושרו הדיבידנדים לחלוקה על ידי דירקטוריון החברה.

כא. סיווג מחדש

במסגרת הדוחות על המצב הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2015, המוצגים כמספרי השוואה בדוחות כספיים אלה, בוצע סיווג מחדש בסך של 58,169 אלפי ש"ח המתייחס ליתרות לקבל מחברות כרטיסי אשראי בנוגע לסכומים לקבל בגין פוליסות רכב חובה שנמכרו ללקוחות החברה, מסעיף "פרמיות לגביה" לסעיף "נכסי חוב שאינם סחירים". סיווג מחדש זה אינו מהותי לדוחותיה הכספיים של החברה.

כב. שינוי במדיניות חשבונאית לאור שינויים בתקנות ובהוראות הממונה בנוגע לחישוב עתודות בביטוח כללי

באשר לשינוי במדיניות חשבונאית המתייחס לביטול הצבירה ויישום של "הנוהג המיטבי" לגבי חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי אשרו יושמו לראשונה בדוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2015 – ראה סעיף י"ח (1) (ד) (5) לעיל.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כג. תקנים ותיקונים לתקנים קיימים אשר נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2016

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

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

בהתאם להוראות המעבר של התיקון ל-1 IAS, ישות אשר מיישמת את התיקון אינה נדרשת בהצגת הגילויים הנדרשים במסגרת IAS8 בעניין יישום תקן חדש או מדיניות חשבונאית חדשה.

החברה יישמה לראשונה את התיקון ל-1 IAS. ליישומו לראשונה של התיקון ל-1 IAS לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

כד. 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"). המודל לבחינת ירידת ערך המבוסס על הפסדי אשראי צפויים כולל גישה המבוססת על שלושה שלבים, הנקבעים בהתאם לשינויים בסיכון האשראי של הנכס הפיננסי. כל שלב קובע כיצד יש למדוד את הפסדי האשראי וכיצד יש ליישם את שיטת הריבית האפקטיבית. כמו כן, עבור נכסים פיננסיים שאין להם מרכיב מימון משמעותי, כגון חייבים, ניתן ליישם שיטה פשוטה יותר. במועד ההכרה לראשונה בנכס הפיננסי, על הישות להכיר בהפסד

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

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

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

בגובה ההפסד הצפוי ב-12 החודשים הקרובים, או בהפסד הצפוי לכל אורך חיי המכשיר עבור יתרת חייבים, אלא אם הנכס נחשב כבעל "דירוג אשראי פגום".

לגבי סיווג ומדידה של 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.

IFRS 9 מקל את הדרישות לבחינת אפקטיביות של גידור על ידי החלפת הדרישה לעמידה בקווים מנחים כמותיים ברורים לבחינת אפקטיביות של גידור. IFRS 9 דורש כי יהיה יחס כלכלי בין המכשיר המגדר לבין הפריט המגודר, וכי "יחס הגידור" יהיה זהה ליחס הגידור בו הנהלת הישות משתמשת בפועל לצורכי ניהול הסיכונים שלה. התקן משמר את הדרישה לתיעוד במשך כל תקופת הגידור, אך התיעוד שונה מזה הנדרש לפי IAS 39.

התקן ייושם באופן רטרואקטיבי החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018. בהתאם להוראות IFRS 9, יישומו המוקדם אפשרי.

החברה לא סיימה עדיין את בחינת השפעתו הצפויה של IFRS 9 על דוחותיה הכספיים, אולם בהתאם להערכתה הנוכחית, פרט לגידול חד פעמי מסוים שעשוי להיות בהפרשה להפסדי אשראי, ליישום IFRS 9 לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

(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"). IFRS 16 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 וישווגו 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.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

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

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

IFRS 16 ייושם באופן רטרואקטיבי 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 עדיין בוחנת את השפעתו הצפויה של IFRS 16 על דוחותיה הכספיים, עם זאת, בהתאם להערכתה הנוכחית, עיקר השפעתו תבוא לידי ביטוי בהכרה לראשונה בנכסים בגין זכויות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה, וזאת בגין חכירותיה התפעוליות של החברה (בעיקר בגין חכירות מבנה המשרדים).

(3) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12 "מסים על ההכנסה" (להלן - התיקון ל- IAS 12)

התיקון ל- IAS 12 מבהיר את ההוראות הקיימות בתקן, ולא משנה את עקרונותיו. התיקון ל- IAS 12 מבהיר את דרישות ההכרה בנכס מס נדחה על הפסדים שטרם מומשו בגין השקעה בנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן, כך שערכו בספרים של הנכס נמוך מבסיס המס שלו. התיקון ל- IAS 12 מבהיר במיוחד את העניינים הבאים:

- הפרש זמני קיים כאשר ערכו בספרים של נכס נמוך מבסיס המס שלו בסוף תקופת הדיווח.
- כחלק מבחינת קיומה של הכנסה חייבת עתידית, שכנגדה ניתן יהיה לנצל את נכס המס הנדחה בגין ההפרש הזמני הניתן לניכוי, ישות עשויה להניח כי תצליח להשיב בגין הנכס סכום הגבוה מערכו בספרים.
- במידה וחוקי המס מגבילים את ניצול ההפסד כנגד מקורות מסוימים של הכנסה חייבת, בחינת נאותות ההכרה בנכס מס נדחה תיעשה בשילוב נכסי מסים נדחים אחרים מאותו סוג.

התיקון האמור ייושם לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2017 או לאחריו. בהתאם להוראות התיקון, יישומו המוקדם אפשרי. ליישום לראשונה של התיקון ל- IAS 12 לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 3 - השלכות המלצות ועדת וינוגרד:

ביום 8 ביוני 2014 מונתה ועדת וינוגרד שמטרתה הייתה לבדוק האם הנתונים שמשמשים את המוסד לביטוח לאומי לחישוב הקצבאות המשולמות לנפגעי תאונות עבודה עדכניים, וכן האם נדרש תיקון של טבלאות תוחלת חיים ושיעור הריבית המשמשת לצורך היוון גמלאות הביטוח הלאומי בגין פגיעה בעבודה. המלצות הוועדה פורסמו בחודש מרס 2016, והן כוללות, בין היתר, המלצות לתיקון תקנות הביטוח הלאומי (היוון), התשל"ח – 1978 (להלן – תקנות ההיוון) בנוגע לעדכון התשלומים לפי תוחלת החיים הנוכחית, הגבוהה יותר, וכן להיוון הסכום החד-פעמי לתשלום לפי ריבית שתחושב על בסיס של ממוצע 4 שנתי באופן המפורט בהמלצות, כאשר, כל עוד לא יקבע שיעור הריבית כאמור הוא יעמוד על שיעור של 2% במקום השיעור של 3% שהיה קבוע בתקנות עד כה, וזאת על רקע ירידת הריבית בשנים האחרונות.

ביום 17 במאי 2016 נחתם על ידי שר הרווחה התיקון לתקנות ההיוון אשר אימץ את המלצות ועדת וינוגרד וביום 9 ביוני 2016 פורסם התיקון לתקנות ההיוון ברשומות (להלן – התיקון לתקנות ההיוון).

ביום 13 בספטמבר 2016 פורסם ברשומות תיקון לתיקון לתקנות ההיוון הדוחה את תוקף התיקון לתקנות לחודש ספטמבר 2017. התיקון לתקנות ההיוון עשוי להביא להורדת שיעור ריבית ההיוון המשמשת בסילוק תביעות נזקי גוף וכתוצאה מכך עשוי להביא להעלאת תעריפי ביטוח החובה לרכב.

נכון ליום 31 בדצמבר 2016, להערכת הנהלת החברה, התיקון לתקנות ההיוון צפוי להביא להגדלת הסכומים שהחברה תידרש לשלם לסילוק תביעות בגין חוזי ביטוח של החברה בענף רכב חובה בסך של כ- 18.1 מיליון ש"ח בשייר לפני מס, (כ- 6.6 מיליון ש"ח בשייר לפני מס ברבעון האחרון של שנת 2016). סכום זה נאמד בהתבסס על הערכה עדכנית של הנהלת החברה כי ריבית ההיוון כדלעיל תעמוד על 2% לשנה לאורך התקופה עד שנת 2019 (כולל) ושהחל משנת 2020 תרד ריבית ההיוון לשיעור של כ- 1% לשנה. בנוסף, חלקה של החברה בהתחייבויות הפול הנובעות מהשלכות התיקון לתקנות ההיוון לתאריך האמור, כפי שהתקבל מהפול, מגיע לכדי 5.2 מיליון ש"ח לפני מס, (כ- 1.7 מיליון ש"ח בשייר לפני מס ברבעון האחרון של שנת 2016). בהתאם לכך הוגדלו ההתחייבויות הביטוחיות לתאריך האמור.

ההשפעה על הענפים האחרים הינה זניחה לחלוטין.

להערכת הנהלת החברה, בהתבסס גם על חוות דעת יועציה המשפטיים, לא בהכרח יאמצו בתי המשפט בתביעות נזקי גוף חובה וחבויות את ריבית ההיוון שנקבעה בתקנות ההיוון של הביטוח הלאומי, ומשכך, ביצעה החברה אומדן של ההשלכה האפשרית בהתאם להערכתה אותן.

יודגש כי, לאור האמור לעיל, בשלב זה קיימת אי ודאות בקשר להשלכות התיקון לתקנות ההיוון על התחייבויות החברה ולפיכך יתכן שהתפתחות התביעות בעתיד תהיה שונה משמעותית מהערכות החברה והחברה תידרש לעדכן את אומדניה בהמשך.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים

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

אומדנים והנחות חשבונאיים מהותיים

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

א. אומדנים אקטואריים בגין התחייבויות ביטוחיות

ההערכות האקטואריות מבוססות על אומדנים סטטיסטיים הכוללים מרכיב של אי וודאות. האומדנים הסטטיסטיים מבוססים על הנחות שונות, אשר לא בהכרח יתממשו. ההנחות בשימוש בתחזיות האקטואריות משפיעות על התוצאה הסופית של ההפרשה.

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

אם תוצאות ההערכות האקטואריות היו שונות ב-10% בהשוואה לאומדני אקטואר החברה, סכום ההתחייבויות הביטוחיות ברוטו היה גבוה ב-126 מיליון ש"ח בקירוב או נמוך ב-126 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 המשפטית. 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 31 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, וככל שנדרש, מבצעת הפחתה של ה-DAC בהתאם. בחינה זו מחייבת שימוש באומדנים לגבי סכומי ההכנסות הצפויים מחוזי הביטוח הקיימים, לרבות אומדן לגבי אורך חיי תיק ביטוח החיים הקיים.

ד. מיסים נדחים

החברה מכירה בנכסי מיסים נדחים ובהתחייבויות מיסים נדחים על בסיס ההפרשים בין הסכומים בספרים של הנכסים וההתחייבויות לבין סכומם המובא בחשבון לצורכי מס. הקבוצה בוחנת באופן שוטף את יכולת ההשבה של נכסי המס הנדחים הנכללים בחשבוניתיה, על בסיס הכנסות חייבות היסטוריות, הכנסות חייבות חזויות, עיתוי היפוכם הצפוי של הפרשים זמניים ויישומן של אסטרטגיות תכנון מס. אם לא יהיה ביכולתה של החברה להפיק הכנסות חייבות עתידיות בסכום מספיק, או במקרה של שינוי מהותי בשיעורי המס האפקטיביים בתקופה שבמהלכה 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 5 - מגזרי פעילות:

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע שנבחן על ידי מקבל ההחלטות 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 הממונה 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 5 - מגזרי פעילות (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016

ביטוח חיים	ביטוח בריאות	ביטוח כללי	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ
אלפי ש"ח				
126,319	218,858	692,223	1,037,400	(168,023)
(21,365)	(3,037)	(143,621)	869,377	18,475
104,954	215,821	548,602	6,331	43,553
3	1,533	10,608		
3,446	404	39,703		
108,403	217,758	598,913	6,331	931,405
(44,105)	(97,000)	(615,799)		(756,904)
10,960	3,137	178,699		192,796
(33,145)	(93,863)	(437,100)		(564,108)
(46,758)	(53,308)	(142,264)		(242,330)
(14,414)	(28,546)	(38,410)		(81,370)
-	-	1,488	1,922	3,410
14,086	42,041	(17,373)	8,253	47,007

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
סה"כ הכנסות

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

עמלות והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הכנסות מימון

סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מס

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2015

ביטוח חיים	ביטוח בריאות	ביטוח כללי	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ
אלפי ש"ח				
123,046	216,421	649,418	988,885	(160,623)
(23,095)	(2,408)	(135,120)	828,262	18,616
99,951	214,013	514,298	8,763	37,061
-	1,236	8,617		
3,907	565	32,589		
103,858	215,814	555,504	8,763	883,939
(40,010)	(76,333)	(364,482)		(480,825)
11,939	2,805	45,214		59,958
(28,071)	(73,528)	(319,268)		(420,867)
(44,998)	(53,411)	(141,479)		(239,888)
(19,182)	(30,519)	(33,183)		(82,884)
-	-	1,780	1,982	3,762
11,607	58,356	63,354	10,745	144,062

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
סה"כ הכנסות

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

עמלות והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הכנסות מימון

סך כל הרווח הכולל לפני מס

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

ביאור 5 - מגזרי פעילות (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2014					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
923,251		598,989	208,762	115,500	פרמיות שהורווחו ברוטו
(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
148,974		133,574	4,799	10,601	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות
(428,884)		(310,556)	(86,918)	(31,410)	ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
					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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 5 - מגזרי פעילות (המשך) :

ליום 31 בדצמבר, 2016

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
33,816	33,816	-	-	-	נכסים
141,827	79,687	61,303	837	-	נכסים בלתי מוחשיים
					הוצאות רכישה נדחות
					השקעות פיננסיות :
1,310,175	441,227	755,243	113,705	-	נכסי חוב סחירים
171,285	59,398	111,887	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
79,077	79,077	-	-	-	אחרות
1,560,537	579,702	867,130	113,705	-	סך השקעות פיננסיות
136,234	50,000	59,187	19,853	7,194	מזומנים ושווי מזומנים
658,559	-	641,925	1,568	15,066	נכסי ביטוח משנה
153,534	-	146,943	6,526	65	פרמיות לגבייה
65,789	11,435	51,795	-	2,559	נכסים אחרים
2,750,296	754,640	1,828,283	142,489	24,884	סך כל הנכסים
					התחייבויות
1,646,765	-	1,469,712	119,988	57,065	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי
349,671	779	336,902	209	11,781	השקעה שאינם תלויי תשואה
1,996,436	779	1,806,614	120,197	68,846	התחייבויות אחרות
					סך כל ההתחייבויות

ליום 31 בדצמבר, 2015

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
26,397	26,397	-	-	-	נכסים
149,675	84,452	64,550	673	-	נכסים בלתי מוחשיים
					הוצאות רכישה נדחות
					השקעות פיננסיות :
1,200,998	404,071	669,246	127,681	-	נכסי חוב סחירים
262,104	107,416	* 154,688	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
92,851	92,851	-	-	-	מניות
73,424	73,424	-	-	-	אחרות
1,629,377	677,762	823,934	127,681	-	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
148,698	-	* 140,463	8,120	115	פרמיות לגבייה
58,190	11,469	44,705	-	2,016	נכסים אחרים
2,622,730	835,827	1,614,898	149,408	22,597	סך כל הנכסים
					התחייבויות
1,417,989	-	1,253,619	115,230	49,140	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי
377,055	8,141	356,043	265	12,606	השקעה שאינם תלויי תשואה
1,795,044	8,141	1,609,662	115,495	61,746	התחייבויות אחרות
					סך כל ההתחייבויות

* לאחר סיווג מחדש, ראה ביאור 2 כא'

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 5 - מגזרי פעילות (המשך):

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016						
רכב חובה	רכב רכוש	דירות	אחריות מקצועית אלפי ש"ח	ענפי רכוש ואחרים*	ענפי חבויות אחרים*	סה"כ
146,084	314,123	103,433	65,773	38,102	33,935	701,450
(2,016)	(115)	(14,586)	(57,742)	(36,282)	(28,016)	(138,757)
144,068	314,008	88,847	8,031	1,820	5,919	562,693
(286)	(11,429)	(3,963)	824	8	755	(14,091)
143,782	302,579	84,884	8,855	1,828	6,674	548,602
4,472	2,134	752	1,343	251	1,656	10,608
-	-	3,552	17,570	9,941	8,640	39,703
148,254	304,713	89,188	27,768	12,020	16,970	598,913
(164,584)	(236,673)	(41,540)	(93,799)	(32,614)	(46,589)	(615,799)
30,599	-	4,958	73,467	30,525	39,150	178,699
(133,985)	(236,673)	(36,582)	(20,332)	(2,089)	(7,439)	(437,100)
(27,065)	(58,867)	(24,159)	(16,830)	(6,870)	(8,473)	(142,264)
(5,652)	(14,653)	(13,949)	(2,642)	(745)	(769)	(38,410)
-	522	959	3	2	2	1,488
(166,702)	(309,671)	(73,731)	(39,801)	(9,702)	(16,679)	(616,286)
(18,448)	(4,958)	15,457	(12,033)	2,318	291	(17,373)
563,257	229,188	72,443	230,229	87,024	287,571	1,469,712
447,320	229,188	65,787	41,732	3,492	40,268	827,787

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

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות

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

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

סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מס

התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31.12.2016

התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 31.12.2016

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה 90% מסך הפרמיות בענפים אלו.
ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח חבות מוצר אשר הפעילות בגינו מהווה 35% מסך הפרמיות בענפים אלו.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 5 - מגזרי פעילות (המשך):

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2015						
רכב חובה	רכב רכוש	דירות	אחריות מקצועית אלפי ש"ח	ענפי רכוש ואחרים*	ענפי חבויות אחרים*	סה"כ
146,782 (2,051)	284,177 (116)	102,246 (16,991)	62,239 (52,726)	40,167 (38,212)	38,765 (31,819)	674,376 (141,915)
144,731 (1,013)	284,061 (15,292)	85,255 (1,595)	9,513 328	1,955 (207)	6,946 (384)	532,461 (18,163)
143,718	268,769	83,660	9,841	1,748	6,562	514,298
4,212 -	1,257 -	484 4,138	1,209 13,571	162 7,436	1,293 7,444	8,617 32,589
147,930	270,026	88,282	24,621	9,346	15,299	555,504
4,888 (58,572)	(216,420)	(48,644)	(72,636)	(1,855)	(29,815)	(364,482)
(53,684)	(216,420)	(40,467)	(1,802)	(2,062)	(4,833)	(319,268)
(27,511) (6,853)	(58,625) (7,368)	(27,432) (12,097)	(15,077) (4,251)	(5,162) (1,384)	(7,672) (1,230)	(141,479) (33,183)
- (88,048)	645 (281,768)	1,133 (78,863)	- (21,130)	- (8,608)	2 (13,733)	1,780 (492,150)
59,882	(11,742)	9,419	3,491	738	1,566	63,354
475,386	206,560	70,551	155,586	77,626	267,910	1,253,619
384,669	206,560	61,654	27,338	3,496	36,772	720,489

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

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות

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

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

סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מס

התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו 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 5 - 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 (132,695)	33,945 (28,125)	32,036 (30,777)	56,414 (47,675)	104,123 (23,970)	256,572 (108)	146,272 (2,040)
496,667 (18,293)	5,820 (517)	1,259 (136)	8,739 (1,364)	80,153 (82)	256,464 (11,461)	144,232 (4,733)
478,374	5,303	1,123	7,375	80,071	245,003	139,499
24,957 33,692	3,338 7,377	479 8,212	3,200 13,233	2,873 4,870	4,116 -	10,951 -
537,023	16,018	9,814	23,808	87,814	249,119	150,450
(444,130)	(45,285)	(52,706)	(30,731)	(36,945)	(168,861)	(109,602)
133,574 (310,556)	39,800 (5,485)	50,327 (2,379)	25,395 (5,336)	4,592 (32,353)	- (168,861)	13,460 (96,142)
(130,688) (34,165) (583)	(7,762) (1,753) (273)	(5,854) (1,310) (37)	(12,911) (4,128) (253)	(29,742) (11,220) (20)	(48,238) (5,377) -	(26,181) (10,377) -
(475,992)	(15,273)	(9,580)	(22,628)	(73,335)	(222,476)	(132,700)
61,031	745	234	1,180	14,479	26,643	17,750
1,526,335	267,803	96,557	262,359	64,517	168,599	666,500
825,660	40,760	3,591	49,839	56,140	168,599	506,731

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

הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות

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

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

סך כל הרווח הכולל לפני מס

התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31.12.2014
התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 31.12.2014

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 6 – נכסים בלתי מוחשיים:

תוכנות מחשב

אלפי ש"ח

56,663
13,423
(647)
69,439
16,716
(832)
85,323

עלות

יתרה ליום 1 בינואר, 2015
תוספות במשך השנה *
גריעות במשך השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015
תוספות במשך השנה *
גריעות במשך השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016

הפחתה שנצברה

36,253
7,436
(647)
43,042
9,297
(832)
51,507

יתרה ליום 1 בינואר, 2015
תוספות במשך השנה
גריעות במשך השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015
תוספות במשך השנה
גריעות במשך השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016

עלות מופחתת

33,816
26,397

ביום 31 בדצמבר, 2016
ביום 31 בדצמבר, 2015

(*) תוספות בגין תוכנות מחשב כוללות תוספות בגין פיתוח עצמי: בשנת 2016 בסך 13,998 אלפי ש"ח ובשנת 2015 בסך 12,366 אלפי ש"ח.

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

ביאור 7 - הוצאות רכישה נדחות

א. הרכב:

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
84,452	79,687	ביטוח חיים (ראה סעיף ב')
673	837	ביטוח בריאות (ראה סעיף ב')
64,550	61,303	ביטוח כללי
<u>149,675</u>	<u>141,827</u>	סך הכל

ב. התנועה בהוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים ובביטוח בריאות:

סך הכל	בריאות אלפי ש"ח	ביטוח חיים	
86,467	962	85,505	יתרה ליום 1 בינואר, 2015
26,833	673	26,160	תוספות (הוצאות רכישה)
(7,752)	(962)	(6,790)	הפחתה שוטפת
(20,423)	-	(20,423)	הפחתה בגין ביטולים
<u>85,125</u>	<u>673</u>	<u>84,452</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015
21,572	837	20,735	תוספות (הוצאות רכישה)
(7,072)	(673)	(6,399)	הפחתה שוטפת
(19,101)	-	(19,101)	הפחתה בגין ביטולים
<u>80,524</u>	<u>837</u>	<u>79,687</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 8 - רכוש קבוע:

א. הרכב הרכוש והפחת שנצבר בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2016, הינם:

מחשבים וציוד	ריהוט וציוד משרדי	שיפורים במושכר	סך הכל	
תקשורת	אלפי ש"ח			
26,321	6,871	12,034	45,226	עלות:
4,152	2,172	72	6,396	יתרה ליום 1 בינואר, 2016
(709)	(1,008)	(3,684)	(5,401)	תוספת במשך השנה
29,764	8,035	8,422	46,221	גריעות במשך השנה
				יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016
19,127	4,145	10,485	33,757	פחת שנצבר:
4,382	899	1,149	6,430	יתרה ליום 1 בינואר, 2016
(709)	(1,008)	(3,684)	(5,401)	תוספות במשך השנה
22,800	4,036	7,950	34,786	גריעות במשך השנה
6,964	3,999	472	11,435	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016
				יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2016

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

מחשבים וציוד	ריהוט וציוד משרדי	שיפורים במושכר	סך הכל	
תקשורת	אלפי ש"ח			
23,285	6,569	12,887	42,741	עלות:
5,559	302	158	6,019	יתרה ליום 1 בינואר, 2015
(2,523)	-	(1,011)	(3,534)	תוספת במשך השנה
26,321	6,871	12,034	45,226	גריעות במשך השנה
				יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015
18,127	3,666	10,285	32,078	פחת שנצבר:
3,523	479	1,211	5,213	יתרה ליום 1 בינואר, 2015
(2,523)	-	(1,011)	(3,534)	תוספות במשך השנה
19,127	4,145	10,485	33,757	גריעות במשך השנה
7,194	2,726	1,549	11,469	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015
				יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2015

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 9 - חייבים ויתרות חובה אחרים:

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
20,118	21,893	הוצאות מראש
269	364	עובדים
16,079	18,484	חברות ביטוח ותווכני ביטוח
4,534	10,876	צדדים קשורים (ראה ביאור 29 א')
2,471	873	אחרים
43,471	52,490	סך הכל חייבים ויתרות חובה אחרים

נכון לימים 31 בדצמבר 2016 ו-31 בדצמבר 2015 לא נדרשה הפרשה לחובות מסופקים בגין יתרות החייבים ויתרות חובה אחרים.

ביאור 10 - פרמיות לגביה:

31 בדצמבר		
** 2015	2016	
אלפי ש"ח		א. ההרכב:
156,805	161,597	פרמיות לגביה (*)
(8,107)	(8,063)	בניכוי הפרשה לחובות מסופקים (ראה סעיף ג')
148,698	153,534	סך הכל פרמיות לגביה
125,681	132,438	(*) כולל המחאות לגביה, והוראות קבע ובאמצעות חברות כרטיסי אשראי

לעניין תנאי הצמדה של הפרמיה לגביה, ראה ביאור 28 ג' (3) אין לחברה יתרת פרמיה לגביה מצדדים קשורים, ראה ביאור 29 א'.

** לאחר סיווג מחדש, ראה ביאור 2 כא'

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 10 - פרמיות לגביה (המשך):

31 בדצמבר		ב. גיול:
* 2015	2016	
אלפי ש"ח		
147,135	151,704	פרמיה לגביה שערכה לא נפגם ללא פיגור בפיגור(**):
739	500	מתחת ל - 90 ימים
824	1,330	בין 90 ל - 180 ימים
148,698	153,534	סך הכל פרמיה לגביה שערכה לא נפגם
8,107	8,063	פרמיה לגביה שערכה נפגם
156,805	161,597	
(8,107)	(8,063)	בניכוי הפרשה לחובות מסופקים
148,698	153,534	סה"כ פרמיות לגביה

נכון לימים 31 בדצמבר 2016 ו-31 בדצמבר 2015 לא היו לחברה פרמיות לגביה שערך לא נפגם שנמצאות בפיגור ושגילן מעל 180 יום.

* לאחר סיווג מחדש, ראה ביאור 2 כא'

** כולל סכום ליום 31 בדצמבר 2016 של 18 אלפי ש"ח (סכום ליום 31 בדצמבר 2015 של 49 אלפי ש"ח) בגין חובות בפיגור במגזר ביטוח חיים.

ג. תנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

2015	2016	
אלפי ש"ח		
(7,956)	(8,107)	יתרה ליום 1 בינואר
(151)	44	שינוי בהפרשה לשנה - נזקף לרווח והפסד
(8,107)	(8,063)	יתרה ליום 31 בדצמבר

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 11 - השקעות פיננסיות:

הרכב השקעות פיננסיות :

ליום 31 בדצמבר 2016			
סה"כ	הלוואות וחייבים אלפי ש"ח	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	
1,310,175	-	1,310,175	נכסי חוב סחירים (א)
171,285	171,285	-	נכסי חוב שאינם סחירים (ב)
-	-	-	מניות סחירות (ד)
79,077	-	79,077	אחרות (ה)
1,560,537	171,285	1,389,252	סה"כ

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)
262,104	* 262,104	-	נכסי חוב שאינם סחירים (ב)
92,851	-	92,851	מניות סחירות (ד)
73,424	-	73,424	אחרות (ה)
1,629,377	262,104	1,367,273	סה"כ

* לאחר סיווג מחדש, ראה ביאור 2 כא'.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 11 - השקעות פיננסיות (המשך):

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

ליום 31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
589,845	559,286	אגרות חוב ממשלתיות
611,153	750,889	נכסי חוב סחירים אחרים שאינם ניתנים להמרה
1,200,998	1,310,175	סה"כ נכסי חוב סחירים

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

שווי הוגן		ערך בספרים		
2015	2016	2015	2016	
אלפי ש"ח				
* 166,729	116,602	* 164,390	114,243	מוצגים בעלות מופחתת, למעט פיקדונות בבנקים
97,661	57,084	97,714	57,042	פיקדונות בבנקים
264,390	173,686	262,104	171,285	סה"כ נכסי חוב שאינם ניתנים להמרה

נכון לימים 31 בדצמבר 2016 ו-31 בדצמבר 2015 כל נכסי החוב שאינם סחירים אינם בפיגור וערכם לא נפגם.

* לאחר סיווג מחדש, נובע מיתרות חוב של חברות כרטיסי אשראי בגין פוליסות רכב חובה שהונפקו, ראה ביאור 2 כא'.

ג. פרטים בדבר ריבית והצמדה בגין נכסי חוב

ריבית אפקטיבית *		נכסי חוב סחירים:
2015	2016	
אחוזים		
3.30%	3.24%	בסיס הצמדה
-	-	צמוד למדד המחירים לצרכן
3.40%	4.29%	צמוד לדולר
		שקלי
ריבית אפקטיבית *		נכסי חוב שאינם סחירים:
2015	2016	
אחוזים		
1.91%	1.77%	בסיס הצמדה
5.42%	-	צמוד למדד המחירים לצרכן
8.5%	8.23%	צמוד לדולר
		שקלי

* ממוצע משוקלל

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

ביאור 11 - השקעות פיננסיות (המשך):

ד. מניות

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
92,851	-

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

ה. השקעות פיננסיות אחרות:

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
73,424	79,077

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 הוון 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	
2015	2016
באחוזים	
1.86%	1.49%
4.12%	2.84%
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'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - מזומנים ושווי מזומנים:

31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
55,999	116,654
5,981	19,338
263	242
62,243	136,234

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 (0.02%-0.03%).

ביאור 13 - הון עצמי ודרישות הון:

א. הרכב הון המניות

מספר המניות			
מונפק ונפרע		רשום	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2015	2016	2015	2016
5,730	5,730	45,000,100	45,000,100

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב

ב. זכויות הנלוות למניות

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 13 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):

ג. ניהול ודרישות הון

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

31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	

515,769	584,790
---------	---------

הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות הממונה (א)

827,686	753,860
827,686	753,860

הסכום הקיים המחושב על פי תקנות ההון:
הון ראשוני בסיסי
סך ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון

311,917	169,070
----------------	----------------

עודף ליום הדוח

-	50,000
---	--------

אירועים לאחר תאריך המאזן:
דיבידנד (3)

311,917	119,070
----------------	----------------

עודף בהתחשב באירועים לאחר תאריך המאזן

106,236	117,976
36,790	41,588
84,452	79,687
44,547	58,507
218,294	257,227
25,450	29,805
515,769	584,790

(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

(3) ביום 21 במרס 2017, טרם אישור דוחות כספיים אלה, הוצעה על ידי הנהלת החברה חלוקת דיבידנד בסך 50 מיליון ש"ח, המהווה כ- 8,726 ש"ח למניה. ההצעה האמורה נמצאת על סדר היום לאישורה במסגרת דירקטוריון החברה בישיבתו בהמשך היום. לאור הציפיות לאישורה של חלוקת הדיבידנד האמורה בהמשך היום, סכום הדיבידנד האמור נכלל כ"אירוע לאחר תאריך המאזן".

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 13 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):

- (4) ביום 19 באפריל 2016, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 105 מיליון ש"ח, המהווה כ-18.325 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 24 במאי 2016.
- (5) 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.
- (6) 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.

4. Solvency II

1. בחודש נובמבר 2014 פרסמה הממונה מכתב למנהלי חברות הביטוח ("המכתב") בעניין מתווה ליישום משטר כושר פירעון מבוסס Solvency II (להלן – הדירקטיבה). במכתב הודיעה הממונה על כוונתה לפרסם במהלך 2016, הנחיות בדבר התאמת הנדבך הראשון של הדירקטיבה לשוק המקומי שיחליפו את ההנחיות הנוכחיות. כחלק מההיערכות ליישום המודל, הממונה הנחתה 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).
2. בתאריך 21 באפריל 2016 פרסמה הממונה הנחיה לביצוע IQIS לגבי שנת 2015 (להלן – IQIS 5). בהתאם להנחיה, חברות הביטוח נדרשו להגיש לממונה את תוצאות התרגיל במתכונת המפורטת בהנחיה. החברה סיימה לבצע את תרגיל IQIS5 במהלך יולי 2016.
- על פי תוצאות תרגיל ה-IQIS5 שביצעה החברה, גדלו עודפי ההון של החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2015 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.
3. בחודש אוגוסט 2016 פרסמה הממונה מכתב בדבר חלוקת דיבידנד על ידי חברת ביטוח (להלן – "המכתב") הבא במקום מכתב קודם מחודש דצמבר 2011. בהתאם למכתב, חברת ביטוח לא רשאית לחלק דיבידנד אלא אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס כושר פירעון בשיעור של 115% לפחות לפי תקנות ההון הקיימות, ויחס כושר פרעון בשיעורים הנקובים להלן לפי תרגיל ההערכה הכמותי המעודכן ליישום משטר כושר פירעון חדש (IQIS5), או לפי הנחיות ליישום הנדבך הראשון במשטר כושר הפרעון החדש, כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר. יחס כושר הפרעון הנדרש לאחר ביצוע החלוקה יהיה לפחות בשיעורים הבאים:

 - עד וכולל הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017 - 115%
 - עד וכולל הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018 - 120%
 - החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2019 - 130%

על חברת הביטוח למסור לממונה בתוך עשרה ימי עסקים ממועד החלוקה תחזית רווח שנתית של החברה לשנתיים העוקבות למועד חלוקת הדיבידנד, תכנית שרות חוב מעודכנת של החברה שאושרה על ידי דירקטוריון החברה, וכן תכנית שרות חוב מעודכנת של חברת האחזקות המחזיקה בחברה שאושרה על ידי דירקטוריון חברת האחזקות, תכנית ניהול הון שאושרה על ידי דירקטוריון החברה, פרוטוקול הדיון בדירקטוריון החברה בו אושרה חלוקת הדיבידנד, בצרוף חומר הרקע לדיון.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 13 - הון עצמי ודרישות הון (המשך) :

4. Solvency II (המשך) :

4. ביום 1 בספטמבר 2016 פרסמה הממונה מספר מכתבים למנהלי חברות הביטוח המעדכנים את הוראות משטר כושר הפירעון החדש המבוסס Solvency II ואת הנחיות הגילוי המתייחסות אליו בדוחות הכספיים של חברות הביטוח. בין השאר, הוראות אלו כוללות הנחיות גילוי בגין Solvency II בדוחות הכספיים של חברות ביטוח כדלהלן :

- בדוחות הכספיים לרבעון השלישי של שנת 2016 ובדוחות הכספיים לשנת 2016, יינתן גילוי בדוח דירקטוריון על יחס כושר פירעון של החברה שחושב במסגרת IQIS5.
- בנוסף, ככל שישנו חוסר משמעותי בהון בתוצאות IQIS5 יינתן גילוי בדוח הדירקטוריון בהתייחס לעניינים מסוימים המפורטים באחד מהמכתבים האמורים.
- חברות ביטוח תידרשנה ליתן גילוי אודות ההון הכלכלי, "הון נדרש לכושר פירעון" ואודות "SCR" בדוחות הכספיים החל מהרבעון הראשון של שנת 2017, בהתאם להוראות שיפורסמו על ידי הפיקוח על הביטוח לעניין זה. בדוחות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2017 יינתן גילוי כאמור בגין 31.12.2016.

5. בחודש פברואר 2017, פרסמה הממונה חוזר בעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון מבוסס Solvency II. הדירקטיבה כוללת בחינה מקיפה של סיכונים להם חשופות חברות ביטוח וסטנדרטים לניהולם ומדידתם, ומבוססת על שלושה נדבכים : נדבך ראשון כמותי שעניינו יחס כושר פירעון מבוסס סיכון ; נדבך שני איכותי, הנוגע לתהליכי בקרה פנימיים, לניהול סיכונים, לממשל תאגידי ולתהליך הערכה עצמי של סיכונים וכושר פירעון (ORSA) ; ונדבך שלישי הנוגע לקידום משמעת שוק, גילוי ודיווח.

למעט מספר היבטים אשר הותאמו לשוק בישראל, הוראות החוזר מבוססות על הנדבך הכמותי לפי הדירקטיבה והוראותיה הנלוות, ככל הניתן, וזאת כדי לשמור על אחידות ולאפשר גם הכרה בשקילות משטר הפיקוח בישראל למשטר באירופה.

בחוזר נקבע כי חברת ביטוח תקיים משטר כושר פירעון כלכלי בהתאם להוראות החוזר ונספחיו מבלי לגרוע מחובתה לקיים את הוראות תקנות הון עצמי מינימאלי והוראות הממונה שניתנו מכוחן, וכן כי במקביל רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון תפעל לתיקון התקנות כאמור, כך שהוראותיהן לעניין הון עצמי מינימלי נדרש לא יחולו על חברות ביטוח שהוראות החוזר חלות עליהן, וזאת לאחר שחברת הביטוח תקבל את אישורו של הממונה שביצעה ביקורת על יישום הוראות החוזר בדוחותיה הכספיים השנתיים.

הוראות החוזר ייכנסו לתוקף החל מיום 30 ביוני 2017, אך חברת ביטוח תהיה רשאית לחשב עד סוף שנת 2018, הון נדרש לכושר פירעון למועד הדוח השנתי בלבד.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 13 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):

ד. Solvency II (המשך):

בהקשר זה, חשוב לציין, כי הוראות החוזר קובעות, בין היתר, כי בתקופה שתחילתה ביום 30 ביוני 2017, וסיומה ביום 31 בדצמבר 2021 ("תקופת הפריסה"), יחולו ההוראות הבאות ביחס להון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה:

- (1) הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה ליום 30 ביוני 2017, לא יפחת מ- 60% מההון הנדרש לכושר פירעון לפי הוראות הנספח לחוזר ("SCR");
- (2) הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה שיחושב על נתוני 31 בדצמבר 2017, לא יפחת מ- 65% מ- SCR;
- (3) הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה שיחושב על נתוני 31 בדצמבר 2018, ועל נתוני 30 ביוני 2019, לא יפחת מ- 70% מ- SCR;
- (4) הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה שיחושב על נתוני 31 בדצמבר 2019, ועל נתוני 30 ביוני 2020, לא יפחת מ- 80% מ- SCR;
- (5) הון נדרש לכושר פירעון של חברת ביטוח בתקופת הפריסה שיחושב על נתוני 31 בדצמבר 2020, ועל נתוני 30 ביוני 2021, לא יפחת מ- 90% מ- SCR;
- (6) הון נדרש לכושר פירעון של חברת ביטוח שיחושב על נתוני 31 בדצמבר 2021 ואילך, לא יפחת מ- SCR.

בנוסף מציין החוזר שלמרות האמור לעיל לגבי מועד הכניסה לתוקף של הוראותיו, לגבי רשימה של הוראות הכלולות בו, מועד התחילה יהיה ביום 31 בדצמבר 2017.

ביאור 14 - התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה:

ליום 31 בדצמבר						
שייר		ביטוח משנה		ברוטו		
2015	2016	2015	2016	2015	2016	
אלפי ש"ח						
36,938	41,999	12,202	15,066	49,140	57,065	חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח חיים
112,412	118,420	2,818	1,568	115,230	119,988	חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח בריאות
720,489	827,787	533,130	641,925	1,253,619	1,469,712	חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי
869,839	988,206	548,150 (*)	658,559 (*)	1,417,989	1,646,765	סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

* הרוב בגין מבטחי משנה שהינם צדדים קשורים, ראה ביאור 29 א'

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 15 - התחייבויות בגין חוזה ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי:

א.1. התחייבויות בגין חוזה ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי לפי סוגים

ליום 31 בדצמבר						
ש"ר		ביטוח משנה		ברוטו		
2015	2016	2015	2016	2015	2016	
אלפי ש"ח						
						<u>ענפי רכב חובה וחבויות</u>
74,215	72,922	42,835	41,606	117,050	114,528	הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
374,565	456,398	407,267	510,131	781,832	966,529	תביעות תלויות
448,780	529,320	450,102	551,737	898,882	1,081,057	סה"כ בענפי רכב חובה וחבויות *
						<u>ענפי רכוש ואחרים</u>
169,389	184,773	25,831	22,197	195,220	206,970	הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
11,321	2,465	-	-	11,321	2,465	הפרשה לפרמיה בחסר
90,999	111,229	57,197	67,991	148,196	179,220	תביעות תלויות
271,709	298,467	83,028	90,188	354,737	388,655	סה"כ בענפי רכוש ואחרים
720,489	827,787	533,130	641,925	1,253,619	1,469,712	סה"כ התחייבויות בגין חוזה ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי
						<u>הוצאות רכישה נדחות:</u>
10,130	9,378	11,963	11,156	22,093	20,534	ענפי רכב חובה וחבויות
35,758	35,684	6,699	5,085	42,457	40,769	ענפי רכוש ואחרים
45,888	45,062	18,662	16,241	64,550	61,303	סך הכל
						<u>התחייבויות בגין חוזה ביטוח כללי בניכוי הוצאות רכישה נדחות:</u>
438,650	519,942	438,139	540,581	876,789	1,060,523	ענפי רכב חובה וחבויות (ראה ב.1 להלן)
235,951	262,783	76,329	85,103	312,280	347,886	ענפי רכוש ואחרים (ראה ב.2 להלן)
674,601	782,725	514,468	625,684	1,189,069	1,408,409	סה"כ התחייבויות בחוזה ביטוח כללי בניכוי הוצאות רכישה נדחות
384,669	447,320	90,717	115,937	475,386	563,257	*מתוך זה סך ההתחייבויות בגין ענף רכב חובה

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 15 - התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי (המשך):

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

ליום 31 בדצמבר					
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
2015	2016	2015	2016	2015	2016
אלפי ש"ח					
הערכות אקטואריות					
450,968	550,473	464,473	578,192	915,441	1,128,665
מר ארנסט סגל					
450,968	550,473	464,473	578,192	915,441	1,128,665
סה"כ הערכות אקטואריות					
תוספת בין ההערכות האקטואריות לבין הסכום שנכלל בדוחות הכספיים					
14,596	17,044	(9)	(70)	14,587	16,974
243,604	257,695	68,666	63,803	312,270	321,498
הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה					
הפרשה לפרמיה בחסר שלא כלולה בהערכות האקטואריות					
11,321	2,575	-	-	11,321	2,575
720,489	827,787	533,130	641,925	1,253,619	1,469,712
סך כל ההתחייבויות הביטוח בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי					

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 15 - התחייבויות בגין חוזה ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי (המשך):

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

1. ענפי רכב חובה וחבויות

ליום 31 בדצמבר					
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
2015	2016	2015	2016	2015	2016
אלפי ש"ח					
585,992	438,650	591,883	438,139	1,177,875	876,789
118,599	135,419	67,107	75,050	185,706	210,469
10,842	5,953	-	-	10,842	5,953
(104,709)	18,124	(50,923)	67,743	(155,632)	85,867
24,732	159,496	16,184	142,793	40,916	302,289
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 לשוב תביעות במהלך השנה :					
(1,299)	(1,192)	(944)	(332)	(2,243)	(1,524)
(77,770)	(77,012)	(156,803)	(40,019)	(234,573)	(117,031)
(79,069)	(78,204)	(157,747)	(40,351)	(236,816)	(118,555)
בגין שנת חיתום שוטפת					
בגין שנות חיתום קודמות					
סך תשלומים לתקופה					
(9,206)	-	(5,489)	-	(14,695)	-
(83,799)	-	(6,692)	-	(90,491)	-
(93,005)	-	(12,181)	-	(105,186)	-
צבירה שנוקפה לרווח בגין שנת החיתום ששחררה *					
יתרת השינוי בצבירה *					
סה"כ השינוי בצבירה לתקופה					
438,650	519,942	438,139	540,581	876,789	1,060,523
יתרה לסוף השנה					

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 15 - התחייבויות בגין חוזה ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי (המשך):

ב. תנועה בהתחייבויות בגין חוזה ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי, בניכוי הוצאות רכישה נדחות (המשך):

22. ענפי רכוש ואחרים

ליום 31 בדצמבר					
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
2015	2016	2015	2016	2015	2016
אלפי ש"ח					
190,131	235,951	96,583	76,329	286,714	312,280
258,123	287,757	38,957	36,437	297,080	324,194
(10,494)	(14,881)	(30,990)	(951)	(41,484)	(15,832)
(185,011)	(201,436)	(8,592)	(9,052)	(193,603)	(210,488)
(47,653)	(62,533)	(21,403)	(15,638)	(69,056)	(78,171)
(232,664)	(263,969)	(29,995)	(24,690)	(262,659)	(288,659)
19,534	15,460	1,774	(2,022)	21,308	13,438
11,321	2,465	-	-	11,321	2,465
235,951	262,783	76,329	85,103	312,280	347,886

יתרה לתחילת השנה
עלות התביעות המצטברת בגין אירועים בשנת הדו"ח
שינוי בעלות התביעות המצטברות בגין אירועים שקדמו לשנת הדו"ח
תשלומים לשוב תביעות במהלך השנה :
בגין אירועים של שנת הדוח
בגין אירועים שקדמו לשנת הדוח
סך התשלומים
שינוי בהפרשה לפרמיה שטרם הורווחה, נטו מהוצאות רכישה נדחות
שינוי בהפרשה לפרמיה בחסר
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 לשוב תביעות.
3. התשלומים לשוב 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 15 - 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, 2016, לפי שנת חיתום באלפי ש"ח (מותאמים למדד) *

תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	סה"כ
לאחר שנה ראשונה	2,565	3,551	3,641	2,727	2,110	2,934	2,438	2,287	2,244	1,524	
לאחר שנתיים	17,842	14,585	16,642	13,087	20,297	11,164	14,562	13,272	14,109		
לאחר שלוש שנים	34,011	30,595	35,703	23,864	43,138	28,220	31,882	36,929			
לאחר ארבע שנים	46,228	43,935	73,807	36,753	73,107	45,341	55,982				
לאחר חמש שנים	58,313	59,382	92,096	52,494	83,231	58,963					
לאחר שש שנים	64,943	78,981	105,225	65,834	92,276						
לאחר שבע שנים	75,717	88,265	246,809	74,744							
לאחר שמונה שנים	87,318	93,767	257,056								
לאחר תשע שנים	93,248	102,111									
לאחר עשר שנים	94,637										
אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:											
לאחר שנה ראשונה (**)	195,970	187,069	241,862	209,440	213,974	212,750	216,904	236,233	207,554	210,252	
לאחר שנתיים	209,684	191,891	244,792	205,409	231,908	220,540	231,527	168,873	195,571		
לאחר שלוש שנים	213,854	191,203	248,067	214,184	235,233	222,624	170,711	184,037			
לאחר ארבע שנים	176,908	178,981	197,379	163,523	189,160	162,381	219,732				
לאחר חמש שנים	187,448	141,478	190,574	160,831	161,215	156,462					
לאחר שש שנים	145,009	142,379	185,196	132,497	156,433						
לאחר שבע שנים	159,990	140,244	294,097	136,871							
לאחר שמונה שנים	148,834	127,398	312,123								
לאחר תשע שנים	119,046	128,891									
לאחר עשר שנים	122,467										
עודף (חסר) ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה (***)	54,441	50,090	-114,744	26,651	32,727	5,919					55,084
שיעור סטייה ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה, באחוזים	30.8%	28.0%	-58.1%	16.3%	17.3%	3.6%					6.2%
עלות תביעות מצטברות ליום 31 בדצמבר 2016	122,467	128,891	312,123	136,871	156,433	156,462	219,732	184,037	195,571	210,252	1,822,840
תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2016	94,637	102,111	257,056	74,744	92,276	58,963	55,982	36,929	14,109	1,524	788,332
יתרת התביעות התלויות	27,830	26,780	55,067	62,127	64,157	97,499	163,750	147,107	181,462	208,728	1,034,508
תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2006											26,015
סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח בענפי רכב חובה והתחייבויות בניכוי הוצאות רכישה נדחות ליום 31 בדצמבר 2016											1,060,522

(*) 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 15 - 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, 2016 לפי שנת חיתום באלפי ש"ח (מותאמים למדד) *

2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	סה"כ	תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:
2,393	3,524	2,623	2,203	1,577	2,111	2,086	2,111	1,299	1,192		לאחר שנה ראשונה
14,766	12,927	13,794	9,276	9,174	8,119	10,252	10,225	8,775			לאחר שנתיים
28,550	26,339	25,226	18,789	20,072	22,611	23,561	26,440				לאחר שלוש שנים
40,146	38,262	38,473	29,019	32,710	35,633	37,377					לאחר ארבע שנים
48,713	46,234	48,365	37,413	40,641	45,603						לאחר חמש שנים
54,761	53,537	57,369	45,910	47,701							לאחר שש שנים
60,153	59,752	71,993	52,731								לאחר שבע שנים
66,918	63,521	79,269									לאחר שמונה שנים
70,682	69,082										לאחר תשע שנים
71,735											לאחר עשר שנים
אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:											
116,389	119,038	128,311	124,140	123,810	131,088	145,869	157,326	128,713	135,390		לאחר שנה ראשונה (**)
120,621	121,531	129,894	117,168	121,178	125,962	135,868	104,317	111,170			לאחר שנתיים
122,444	123,105	133,472	119,909	125,480	127,253	85,603	111,984				לאחר שלוש שנים
121,861	123,936	87,177	84,695	88,039	83,041	103,354					לאחר ארבע שנים
124,333	79,908	88,277	81,652	78,790	81,632						לאחר חמש שנים
86,821	81,848	89,746	74,336	78,119							לאחר שש שנים
88,140	80,363	92,083	77,060								לאחר שבע שנים
82,921	76,387	95,704									לאחר שמונה שנים
78,430	78,471										לאחר תשע שנים
78,732											לאחר עשר שנים
43,130	45,466	-8,527	7,635	9,919	1,409				99,033		עודף (חסור) ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה (***)
35.4%	36.7%	-9.8%	9.0%	11.3%	1.7%				23.9%		שיעור סטייה ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה, באחוזים
78,732	78,471	95,704	77,060	78,119	81,632	103,354	111,984	111,170	135,390	951,614	עלות תביעות מצטברות ליום 31 בדצמבר 2016
<u>71,735</u>	<u>69,082</u>	<u>79,269</u>	<u>52,731</u>	<u>47,701</u>	<u>45,603</u>	<u>37,377</u>	<u>26,440</u>	<u>8,775</u>	<u>1,192</u>	<u>439,904</u>	תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2016
6,997	9,389	16,435	24,329	30,419	36,030	65,976	85,543	102,394	134,198	511,710	יתרת התביעות התלויות
										8,232	תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2006
										519,942	סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח בענפי רכב חובה והתחייבויות בניכוי הוצאות רכישה נדחות ליום 31 בדצמבר 2016

(*) 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 15 - התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי (המשך):

ג3. בדיקת התפתחות הערכת התחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות, ברוטו, בענפי ביטוח רכב חובה ליום 31 בדצמבר, 2016 לפי שנת חיתום באלפי ש"ח (מותאמים למדד) *

תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	סה"כ
לאחר שנה ראשונה	2,283	3,369	2,437	1,867	1,301	1,766	1,851	1,925	1,161	1,136	
לאחר שנתיים	13,838	12,169	12,815	8,225	5,786	6,999	9,411	9,552	7,526		
לאחר שלוש שנים	26,841	25,536	23,262	17,258	13,734	20,539	22,449	24,279			
לאחר ארבע שנים	38,274	36,943	34,517	26,853	22,878	32,846	34,525				
לאחר חמש שנים	46,183	49,056	48,527	37,923	30,310	41,675					
לאחר שש שנים	52,044	54,619	57,321	45,310	37,020						
לאחר שבע שנים	57,067	61,013	65,818	51,785							
לאחר שמונה שנים	63,222	65,103	74,000								
לאחר תשע שנים	67,094	69,820									
לאחר עשר שנים	68,082										
אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:											
לאחר שנה ראשונה (**)	118,273	118,613	124,549	122,279	117,714	119,909	138,460	150,909	122,136	136,116	
לאחר שנתיים	121,787	120,572	133,806	116,133	114,194	123,867	140,815	108,835	112,045		
לאחר שלוש שנים	124,738	122,823	135,367	121,301	116,230	125,296	88,350	118,317			
לאחר ארבע שנים	127,577	130,988	95,274	88,193	84,609	78,496	102,283				
לאחר חמש שנים	130,691	88,143	95,295	85,740	71,931	76,030					
לאחר שש שנים	94,224	86,980	93,064	73,621	69,536						
לאחר שבע שנים	91,661	86,530	87,389	76,494							
לאחר שמונה שנים	87,603	79,619	92,034								
לאחר תשע שנים	79,024	82,427									
לאחר עשר שנים	77,052										
עודף (חסור) ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה (***)	50,525	48,561	3,240	11,700	15,073	2,466				131,565	
שיעור סטייה ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה, באחוזים	39.6%	37.1%	3.4%	13.3%	17.8%	3.1%				32.0%	
עלות תביעות מצטברות ליום 31 בדצמבר 2016	77,052	82,427	92,034	76,494	69,536	76,030	102,283	118,317	112,045	136,116	942,333
תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2016	68,082	69,820	74,000	51,785	37,020	41,675	34,525	24,279	7,526	1,136	409,847
יתרת התביעות התלויות	8,970	12,607	18,034	24,708	32,515	34,355	67,758	94,039	104,519	134,980	532,486
תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2006											20,710
סה"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענפי רכב חובה בניכוי הוצאות רכישה נדחות ליום 31 בדצמבר 2016											553,197

(*) 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 15 - התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי (המשך):

ג4. בדיקת התפתחות הערכת התחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות, בשייר עצמי, בענפי ביטוח רכב חובה ליום 31 בדצמבר, 2016, לפי שנת חיתום באלפי ש"ח (מותאמים למדד) *

תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	סה"כ
לאחר שנה ראשונה	2,286	3,369	2,437	1,867	1,301	1,766	1,851	1,925	1,161	1,136	
לאחר שנתיים	13,840	12,169	12,815	8,225	5,786	6,999	9,411	9,552	7,526		
לאחר שלוש שנים	26,843	24,811	23,262	17,258	13,734	20,539	21,967	24,279			
לאחר ארבע שנים	38,131	36,024	34,517	26,853	22,690	32,846	34,042				
לאחר חמש שנים	46,015	43,413	43,479	34,750	30,121	41,675					
לאחר שש שנים	51,876	48,924	51,614	42,137	36,832						
לאחר שבע שנים	56,899	54,772	58,674	48,612							
לאחר שמונה שנים	63,054	58,261	65,566								
לאחר תשע שנים	66,489	62,954									
לאחר עשר שנים	67,476										
אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:											
לאחר שנה ראשונה (**)	107,356	107,117	113,882	107,508	102,073	110,592	127,275	138,904	114,978	123,606	
לאחר שנתיים	108,937	108,955	116,230	101,073	96,659	104,209	120,320	94,357	96,386		
לאחר שלוש שנים	110,924	111,747	118,578	103,786	99,052	106,836	76,037	99,932			
לאחר ארבע שנים	113,379	113,668	74,936	70,933	68,436	69,110	86,061				
לאחר חמש שנים	115,090	69,789	75,767	69,548	62,027	66,543					
לאחר שש שנים	79,849	72,383	77,597	63,782	62,460						
לאחר שבע שנים	79,127	71,994	74,864	65,541							
לאחר שמונה שנים	75,351	68,391	75,973								
לאחר תשע שנים	72,286	70,892									
לאחר עשר שנים	72,142										
עודף (חסר) ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה (***)	41,237	42,776	-1,037	5,393	5,976	2,568				96,913	
שיעור סטייה ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה, באחוזים	36.4%	37.6%	-1.4%	7.6%	8.7%	3.7%				27.5%	
עלות תביעות מצטברות ליום 31 בדצמבר 2016	72,142	70,892	75,973	65,541	62,460	66,543	86,061	99,932	96,386	123,606	819,535
תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2016	67,476	62,954	65,566	48,612	36,832	41,675	34,042	24,279	7,526	1,136	390,098
יתרת התביעות התלויות	4,665	7,938	10,407	16,928	25,628	24,868	52,019	75,654	88,860	122,470	429,437
תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2006											7,824
סה"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענפי רכב חובה בניכוי הוצאות רכישה נדחות ליום 31 בדצמבר 2016											437,261

(*) 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 15 - התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי (המשך):

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016:

שנת חיתום						
2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
אלפי ש"ח						
107,202	104,494	115,159	134,861	146,126	146,623	147,584
43,425	41,181	43,441	80,409	52,455	33,039	3,920
17,159	14,164	11,615	8,796	5,434	2,769	941

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016:

שנת חיתום						
2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
אלפי ש"ח						
88,561	94,436	97,591	77,118	63,061	69,033	68,470
4,634	2,097	5,208	3,008	8,272	943	2,842
2,575	2,730	2,232	1,146	701	386	124

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 15 - התחייבויות בגין חוזה ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי (המשך):

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

רווח (הפסד) בגין השנים הפתוחות	רווח בגין שנת החיתום שהשתחררה בשנת הדוח	התאמות בגין שנות החיתום שהשתחררו בשנים הקודמות	פעילות שלא נכללה בחישוב העתודות	רווח (הפסד) כולל	לשנה שהסתיימה
אלפי ש"ח					
-	-	-	-	(18,448)	2016
-	40,397	41,776	(22,291)	59,882	* 2015
-	33,370	8,481	(24,101)	17,750	2014

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

רווח (הפסד) בגין השנים הפתוחות	רווח בגין שנת החיתום שהשתחררה בשנת הדוח	התאמות בגין שנות החיתום שהשתחררו בשנים הקודמות	פעילות שלא נכללה בחישוב העתודות	רווח (הפסד) כולל	לשנה שהסתיימה
אלפי ש"ח					
-	-	-	-	(11,742)	2016
-	7,720	6,907	(9,570)	5,057	* 2015
(1,467)	5,326	3,888	(5,822)	1,925	2014

* 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 16 - נתונים נוספים אודות מגזר ביטוח חיים:

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

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016 (אלפי ש"ח)

פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון			עמודות ביטוח תביעות תלויות
סה"כ	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		
	קבוצתי	פרט	
757	-	757	
56,308	-	56,308	
57,065	-	57,065	סה"כ

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

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

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

ביאור 16 - נתונים נוספים אודות מגזר ביטוח חיים (המשך):

ב. פירוט התוצאות לפי סוגי פוליסות

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016 (אלפי ש"ח)

פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון		
סה"כ	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת	
	קבוצתי	פרט
126,151	-	126,151
14,086	-	14,086
25,280	-	25,280
44,105	-	44,105

פרמיות ברוטו ריסק
רווח מעסקי ביטוח חיים
פרמיה משוננת חדשה
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

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

פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון		
סה"כ	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת	
	קבוצתי	פרט
123,116	-	123,116
11,607	-	11,607
38,338	-	38,338
40,010	-	40,010

פרמיות ברוטו ריסק
רווח מעסקי ביטוח חיים
פרמיה משוננת חדשה
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

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

פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון			
סה"כ	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 משונתת חדשה
42,011	(21)	42,032	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 17 - 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, 2016 (אלפי ש"ח)

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
2,396	2,396	-	לפי חשיפה ביטוחית עתודות ביטוח
117,592	17,953	99,639	תביעות תלויות
119,988	20,349	99,639	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, 2015 (אלפי ש"ח)

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
1,923	1,923	-	לפי חשיפה ביטוחית עתודות ביטוח
113,307	* 18,281	* 95,026	תביעות תלויות
115,230	20,204	95,026	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.

* סווג מחדש

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 17 - 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, 2016 (אלפי ש"ח)

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
219,331 *	21,034	198,297	פרמיות ברוטו
42,041	4,696	37,345	רווח מעסקי ביטוח בריאות
29,445	-	29,445	פרמיה משוננת חדשה

* מתוך זה פרמיות פרט בסך של 217,915 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 1,416 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, 2015 (אלפי ש"ח)

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
215,596 *	18,641 **	196,955 **	פרמיות ברוטו
58,356	6,967 **	51,389 **	רווח מעסקי ביטוח בריאות
42,801	-	42,801	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.
** סווג מחדש.

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

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
207,778 *	18,392 **	189,386 **	פרמיות ברוטו
38,783	2,519 **	36,264 **	רווח מעסקי ביטוח בריאות
38,200	-	38,200	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.
** סווג מחדש.

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

ביאור 18 - תנועה בהתחייבויות בגין חוזה ביטוח חיים וביטוח בריאות:

ביטוח חיים	ביטוח בריאות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
51,791	137,135
70	439
(2,721)	(22,344)
49,140	115,230
(170)	(1,429)
8,095	6,187
57,065	119,988

יתרה ליום 1 בינואר 2015
קיטון (גידול) בגין פרמיות שנזקפו להתחייבויות
שינויים בתביעות תלויות ו-IBNR
יתרה ליום 31 בדצמבר 2015
קיטון (גידול) בגין פרמיות שנזקפו להתחייבויות
שינויים בתביעות תלויות ו-IBNR
יתרה ליום 31 בדצמבר 2016

ביאור 19 - מסים על ההכנסה:

א. חוקי המס החלים על החברה

(1) כללי

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

(2) הסדרי מס ייחודיים 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 2016, נחתמו הסכמי מס כאמור בגין שנות המס עד וכולל שנת המס 2015. הסכמי המס מתייחסים, בין היתר, לנושאים הבאים:

- הוצאות ישירות של חברות ביטוח לרכישת חוזה ביטוח חיים - הוצאות רכישה נדחות - (DAC) הוצאות רכישה נדחות שהוצאו החל משנת 2015 ואילך מותרות בניכוי לצורכי מס בחלקים שווים בפריסה על פני עשר 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)). יצוין כי הוצאות רכישה נדחות שהוצאו עד וכולל שנת המס 2014 מותרות בניכוי לצורכי מס בחלקים שווים בפריסה על פני ארבע שנים בלבד.
- 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.

החברה אינה חברה בהתאחדות חברות לביטוח חיים בע"מ אך במסגרת הסכם שנחתם בעניין בין החברה לבין רשות המסים נקבע שההסכמים הנ"ל יחולו גם על החברה.

המיסים השוטפים והנדחים בדוחות כספיים אלו נקבעו בהתאם לעקרונות ההסכמים האמורים.

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

ביאור 19 - מסים על ההכנסה (המשך) :

א. חוקי המס החלים על החברה (המשך) :

(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.

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 עד 2016. בשל כך, צופה הנהלת החברה בשלב זה כי החקיקה החדשה לא תחול על שנות המס שקודמות לשנת המס 2017.

בהתחשב בהוראות השעה החלות על שנות המס 2007 עד 2013 ובהערכת החברה לגבי ההיתכנות להארכתן גם לשנים 2014-2016, כאמור לעיל, חישה החברה את הכנסתה החייבת לצורכי מס לשנות המס 2007 עד 2016 בהתבסס על התקינה החשבונאית הישראלית שהייתה קיימת ערב אימוץ תקני ה-IFRS בישראל, בכפוף להתאמות מסוימות.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 19 - מסים על ההכנסה (המשך) :

ב. שיעורי המס החלים על ההכנסות של החברה

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

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%.

בחודש דצמבר 2016, פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2016, אשר קבע הפחתה נוספת של מס החברות משיעור של 25% לשיעור של 23%. יחד עם זאת, נקבעה במסגרת החוק האמור הוראת שעה לפיה שיעור מס החברות בשנת 2017 יהיה 24%. כפועל יוצא, שיעור מס החברות שיחול בשנת 2017 יהיה 24% ושיעור מס החברות שיחול משנת 2018 ואילך יהיה 23%.

כתוצאה מהורדת שיעורי המס כאמור לעיל, חל בשנת 2016 קיטון בהתחייבויות מסים נדחים של החברה בסך של 407 אלפי ש"ח אשר נזקפו כהכנסה לרווח והפסד.

בנוסף למס חברות כאמור לעיל, כמוסד כספי, מחויבת החברה בתשלום מס רווח אשר שיעורו עד ליום 30 בספטמבר 2015 עמד על 18% מהרווח השנתי.

בהתאם לצו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון) התשע"ו-2015, החל מיום 1 באוקטובר 2015 הופחת שיעור מס הרווח החל על הרווח השנתי ל - 17%. השינוי בשיעור מס הרווח חל בשנת 2015 באופן ליניארי, כך שהרווח השנתי חוייב 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, שיעורי המס הכולל (מס חברות ומס רווח) החל על החברה הינו כדלקמן: בשנת 2014 - 37.71%, בשנת 2015 - 37.58% ובשנת 2016 - 35.89%.

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

ביאור 19 - מסים על ההכנסה (המשך):

ב. שיעורי המס החלים על ההכנסות של החברה (המשך):

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
2014	26.5	18.00	37.71
2015	26.5	17.75	37.58
2016	25.0	17.00	35.90
2017	24.0	17.00	35.04
2018 ואילך	23.0	17.00	34.19

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			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
(59,552)	(56,210)	(22,865)	מסים שוטפים
10,891	6,047	6,172	יצירה והיפוך של מיסים נדחים בגין שנה מדווחת
5,731	(3,921)	1,190	יצירה והיפוך של מיסים נדחים בגין שנים קודמות
(4,964)	113	(330)	מסים בגין שנים קודמות
<u>(47,894)</u>	<u>(53,971)</u>	<u>(15,833)</u>	

ה. מסים על הכנסה המתייחסים לסעיפי ההון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
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(ד)(5)

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

ביאור 19 - מסים על ההכנסה (המשך):

1. מסים נדחים

נכסי והתחייבויות מסים נדחים מקווצים, כאשר קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה, לקוז 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:

הוצאות רכישה נדחות	הפרשה לפיצויים חופשה והבראה	רווח מניירות ערך	הפרשה לחובות מסופקים	רכוש קבוע	אחרים	סה"כ	
אלפי ש"ח							
(19,263)	1,929	(2,495)	3,000	257	6,305	(10,267)	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1 בינואר 2015
(1,017)	521	7,639	57	49	(5,238)	2,011	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד השפעת השינוי בשיעור המס (ראה ב' לעיל)
286	(35)	(73)	(43)	(4)	(16)	115	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר, 2015
(19,994)	2,415	5,071	3,014	302	1,051	(8,141)	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד השפעת השינוי בשיעור המס (ראה ב' לעיל)
2,672	(11)	4,088	(16)	(81)	303	6,955	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר, 2016
1,393	(161)	(526)	(172)	(18)	(109)	407	
(15,929)	2,243	8,633	2,826	203	1,245	(779)	

המיסים הנדחים מוצגים במאזן במסגרת התחייבויות מיסים נדחים.

ניתוח הנכסים וההתחייבויות של מסים נדחים:

ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
1,335	1,131	
10,518	14,019	
11,853	15,150	
(19,994)	(15,929)	
-	-	
(19,994)	(15,929)	
(8,141)	(779)	

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 19 - 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			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
130,797	144,062	47,007	רווח לפני מסים על ההכנסה
37.71%	37.58%	35.90%	שיעור המס הסטטוטורי הכולל החל על מוסדות כספיים (ראה ב לעיל)
49,324	54,138	16,875	מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
(651)	14	461	עלייה (ירידה) במסים על ההכנסה הנובעת מהגורמים הבאים :
-	(115)	(407)	הכנסות שאינן מותרות בניכוי לצורכי מס
(767)	(113)	(860)	עדכון יתרות מסים נדחים בגין שינויים בשיעורי המס
(12)	47	(236)	מסים בגין שנים קודמות
47,894	53,971	15,833	אחרים
36.62%	37.46%	33.68%	מסים על ההכנסה
			שיעור מס אפקטיבי ממוצע

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 20 - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
23,325	22,231
32,205	32,556
11,912	12,347
9,604	8,832
3,772	5,944
5,968	7,104
86,786	89,014

עובדים והתחייבויות אחרות בשל משכורות
ספקים ונותני שירותים
פרמיות מראש
עמלות לשלם
צדדים קשורים (ראה ביאור 29 א')

ביאור 21 - פרמיות שהורווחו בשייר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016		
שייר	ביטוח משנה	ברוטו
אלפי ש"ח		
104,785	21,366	126,151
216,295	3,036	219,331
562,693	138,757	701,450
883,773	163,159	1,046,932
(14,396)	4,864	(9,532)
869,377	* 168,023	1,037,400

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, 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

* באשר לפרמיות ביטוח משנה מול צדדים קשורים, ראה ביאור 29 ב' להלן.
** השינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורווחה נובע בעיקר מביטוח כללי.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 21 - פרמיות שהורווחו בשייר (המשך):

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

* באשר לפרמיות ביטוח משנה מול צדדים קשורים, ראה ביאור 29 ב' להלן.
** השינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורווחה נובע בעיקר מביטוח כללי.

ביאור 22 - רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
84	(28,648)	(25,238)
43,251	40,688	38,873
3,453	4,074	4,646
2,339	2,502	194
49,127	18,616	18,475

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 23 - הכנסות מעמלות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
38,427	37,061	43,553

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

באשר להכנסות מעמלות מצדדים קשורים, ראה ביאור 29 ב' להלן.

ביאור 24 - תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
42,011	40,010	44,105
(10,601)	(11,939)	(10,960)
31,410	28,071	33,145

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

444,130	364,482	615,799
(133,574)	(45,214)	(178,699)
310,556	319,268	437,100

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

91,717	76,333	97,000
(4,799)	(2,805)	(3,137)
86,918	73,528	93,863

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

428,884	420,867	564,108
---------	---------	---------

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 29 ב' להלן.

ביאור 25 - עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
38,935	42,399	40,454
198,849	198,950	194,028
(7,694)	(1,461)	7,848
230,090	239,888	242,330

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

סה"כ עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 26 - הוצאות הנהלה וכלליות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
183,990	193,237	186,665
12,966	12,650	15,727
24,781	24,392	21,698
45,928	46,750	45,979
7,478	6,139	6,334
17,314	15,626	17,226
10,138	9,174	9,460
302,595	307,968	303,089
(26,775)	(26,134)	(27,691)
(198,849)	(198,950)	(194,028)
76,971	82,884	81,370
46,022	45,824	49,037

שכר עבודה ונלוות
פחת והפחתות
אחזקת משרדים ותקשורת
שיווק ופרסום
יעוץ משפטי ומקצועי
הוצאות מיחשוב
אחרות
סה"כ (*)

בניכוי:

סכומים שסווגו בסעיף שינוי בהתחייבויות
ותשלומים בגין חוזי ביטוח
סכומים שסווגו בסעיף עמלות, הוצאות שיווק
ורכישה אחרות
סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות

* הוצאות הנהלה וכלליות כוללות הוצאות בגין מיכון בסך

ביאור 27 - הכנסות מימון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
6,106	3,762	3,410
(593)	-	-
5,513	3,762	3,410

הכנסות ריבית והפרשי שער
הוצאות ריבית למבטחי משנה
סה"כ הכנסות מימון

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 - 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 תהליכים ושיטות ניהול הסיכונים:

- 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.
- 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.
- 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.
- ניהול הסיכונים בחברה מבוסס על שלוש רמות של הגנה:
 - קו הגנה ראשון- היחידות העסקיות- אחראיות על ניהול הסיכונים שבתחום פעילותם.
 - קו הגנה שני- יחידות תומכות- ניהול סיכונים, ציות ואכיפה, 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.
- בחברה קיימים ועדות ופורומים לניהול סיכונים בנוסף לפורמים בנושאים מקצועיים שונים בראשות המנכ"ל ומנהלים בכירים. בחברה קיימות ועדות לניהול סיונים בנושאים: ניהול הון, ניהול רזרבות, ניהול סיכונים תפעוליים, ניהול סיכונים ביטוחיים וועדה לפיתוח מוצרים.
- 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 ו130% מההון הנדרש ל- Solvency II. התאבון לסיכון התבסס על הערכת הסיכונים העיקריים של החברה ותרמישים לגורמי הסיכון. התאבון לסיכון היווה בסיס לקביעת המדיניות לניהול ההון והמדיניות לחלוקת דיבידנדים של החברה (ראה גם ביאור 13 לעיל).

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 - ניהול סיכונים (המשך):

ב. דרישות חוקיות

הנחיות הממונה 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 ומארגן היחסים שלו עם בעלי תפקידים אחרים בחברה. על-פי החוזר המאוחד, תפקידו העיקרי של מנהל הסיכונים הם:

- לוודא קיומם של תהליכים איכותיים לזיהוי של סיכונים ביטוחיים, סיכונים שוק, סיכונים נזילות וסיכונים 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 סיכונים סייבר, בקרה על דיווח כספי (SOX), ניהול סיכונים אשראי. בנוסף, קיימים חוזרים שהופצו בעניין ההיערכות ל - Solvency II.

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

ג. סיכונים שוק

סיכונים 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 שקבעו 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 ישתנו כתוצאה משינויים במחירי השוק, שלא בהתאם לתחזית. סיכונים שוק כוללים, בין היתר, סיכונים הנובעים משינויים בשערי הריבית, בשערי מניות, במדד המחירים לצרכן ובמטבע חוץ.

בשנת 2016 סיים מנהל ההשקעות את תפקידו. תיק אגרות החוב הועבר לניהול חיצוני של שני מנהלי השקעות. תיק המניות הומר מהשקעה במניות ספציפיות להשקעה במכשירים פאסיביים. החברה מקבלת שירותי ייעוץ בנושא השקעות מחברת האם.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 - 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, 2016

שיעור הרבית (1)		השקעות במכשירים הונניים (2)		שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן		שיעור השינוי בשע"ח של מטבע חוץ	
1%+	1%-	10%+	10%-	1%+	1%-	10%+	10%-
אלפי ש"ח							
(27,411)	27,333	5,068	(5,068)	1,448	(1,448)	806	(806)
רווח (הפסד) (3)							
(27,411)	27,333	5,068	(5,068)	1,448	(1,448)	806	(806)
הכנסה כוללת (הון עצמי) (4)							

נתונים ליום 31 בדצמבר, 2015

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

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

ביאור 28 - 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 הכוללת בניתוח הרגישות מוערכת ב- 167 / (188) אלפי ש"ח. (2015-217 / (232) אלפי ש"ח).

ניתוח הרגישות מבוסס על הערך בספרים ולא על שווי כלכלי. בניתוח רגישות זה נכללו סעיפי הנכסים וההתחייבויות עם סיכון ריבית ישיר כפי שמפורט בביאור 28 ג.2.

יצוין כי שיעור ההתחייבות שהופעלו עליהם ניתוח רגישות מתוך סך ההתחייבות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה הוא 10.4%.

(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 28 - 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)		
2015	2016	
1,200,998	1,310,175	נכסים עם סיכון ריבית ישיר:
		נכסי חוב סחירים
106,221	56,618	נכס חוב שאינם סחירים:
97,714	57,042	אגרות חוב שאינן סחירות
-	44,000	אחר
62,243	136,234	נכס ביטוח משנה
		מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,467,176</u>	<u>1,604,069</u>	סך הכל נכסים עם סיכון ריבית ישיר
1,155,554	1,146,227	נכסים ללא סיכון ריבית ישיר
<u>2,622,730</u>	<u>2,750,296</u>	סך הכל נכסים
6,806	171,574	התחייבויות עם סיכון ריבית ישיר:
2,781	2,713	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
246,603	216,517	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד
<u>256,190</u>	<u>390,804</u>	התחייבויות בגין מבטחי משנה
		סך הכל התחייבויות עם סיכון ריבית ישיר
1,538,854	1,605,632	התחייבויות ללא סיכון ריבית ישיר
<u>827,686</u>	<u>753,860</u>	הון
<u>2,622,730</u>	<u>2,750,296</u>	סך הכל הון והתחייבויות
<u>827,686</u>	<u>753,860</u>	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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 - ניהול סיכונים (המשך):

ג. סיכוני שוק (המשך)

3 פירוט הנכסים וההתחייבויות של החברה בחלוקה לבסיסי הצמדה:

ליום 31 בדצמבר, 2016					
סה"כ	פריטים לא פיננסים ואחרים	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	
		אלפי ש"ח			
33,816	33,816				נכסים בלתי מוחשיים
141,827	141,827				הוצאות רכישה נדחות
11,435	11,435				רכוש קבוע
658,559		40,582	594,735	23,242	נכסי ביטוח משנה
153,534		15,797	47,443	90,294	פרמיות לגבייה
1,864			1,864		נכסי מיסים שוטפים
52,490	21,893	11,069	328	19,200	חייבים ויתרות חובה אחרים
					השקעות פיננסיות אחרות:
1,310,175			770,517	539,658	נכסי חוב סחירים
171,285			84,600	86,685	נכסי חוב שאינם סחירים
79,077	72,085	6,992			אחרות
1,560,537	72,085	6,992	855,117	626,343	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
136,234		19,580		116,654	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
2,750,296	281,056	94,020	1,499,487	875,733	סך כל הנכסים
753,860	753,860				סך הכל הון
					התחייבויות:
1,646,765		55,315	1,273,553	317,897	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
779	779				התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו
2,713				2,713	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד- מעביד
346,179	17,139	26,135	-	302,905	זכאים ויתרות זכות
1,996,436	17,918	81,450	1,273,553	623,515	סך כל התחייבויות
2,750,296	771,778	81,450	1,273,553	623,515	סך כל הון והתחייבויות
	(490,722)	12,570	225,934	252,218	סך הכל חשיפה מאזנית

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 - ניהול סיכונים (המשך):

ג. סיכוני שוק (המשך):

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

ליום 31 בדצמבר, 2015					
סה"כ	פריטים לא פיננסים ואחרים	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	
		אלפי ש"ח			
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
148,698		21,438	64,500	* 62,760	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
262,104		38,533	136,600	* 86,971	נכסי חוב שאינם סחירים
92,851	92,851				מניות
73,424	67,126	6,298			אחרות
1,629,377	159,977	44,831	992,750	431,819	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
62,243		6,244		55,999	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
2,622,730	368,640	121,151	1,539,964	592,975	סך כל הנכסים
827,686	827,686				סך הכל הון
					התחייבויות:
					התחייבויות בגין חוזי
1,417,989		57,129	1,060,908	299,952	ביטוח וחוזי השקעה שאינם
					תלויי תשואה
8,141	8,141				התחייבויות בגין מסים
					נדחים, נטו
2,781				2,781	התחייבויות בשל סיום
366,133	18,663	14,636	-	332,834	יחסי עובד- מעביד
1,795,044	26,804	71,765	1,060,908	635,567	זכאים אחרים ויתרות זכות
2,622,730	854,490	71,765	1,060,908	635,567	סך כל התחייבויות
					סך כל הון והתחייבויות
	(485,850)	49,386	479,056	(42,592)	סך הכל חשיפה מאזנית

* לאחר סיווג מחדש, ראה ביאור 2 כא'

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 - ניהול סיכונים (המשך):

ג. סיכוני שוק (המשך):

(4) פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים:

נכון ליום 31 בדצמבר 2016, החברה אינה מחזיקה במניות באופן ישיר.

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

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ד. סיכוני נזילות

ניהול נכסים והתחייבויות

התחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים ובריאות (*)

עד שנה	ועד 5 שנים	10 שנים	15 שנים	שנים ועד מעל 15	ללא מועד פירעון מוגדר	סה"כ
באלפי ש"ח						
ליום 31 בדצמבר 2016	83,435	84,290	4,275	420	4,633	- 177,053
ליום 31 בדצמבר 2015	86,145	64,154	7,335	32	6,704	- 164,370

התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי

מפלגה	מפלגת העבודה		מפלגת הליקוד		מפלגת ישראל		סה"כ
	מפלגת העבודה	מפלגת הליקוד	מפלגת הליקוד	מפלגת ישראל	מפלגת העבודה	מפלגת הליקוד	
ליום 31 בדצמבר 2016	507,381	296,775	231,042	417,541	16,973	1,469,712	
ליום 31 בדצמבר 2015	571,949	214,177	170,191	282,715	14,587	1,253,619	

* 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 28 - 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 מערכתי (סיסטמי): הסיכון לשינוי עתידי בלתי-צפוי במגמת הרווחיות בשנה הקלנדרית.

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 בישראל.

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- 988.6 מיליון ש"ח ברוטו ו כ- 73.9 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- 1,528.1 מיליון ש"ח ברוטו ו כ- 236.7 מיליון ש"ח בשייר עצמי.

לעניין נתונים בדבר מוצרי הביטוח השונים אשר בגינם נוצרת למבטח חשיפה לסיכון ביטוחי, ראה פירוט ההתחייבויות הביטוחיות לפי סיכוני ביטוח בביאור 5 - נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי, ופירוט הנכסים וההתחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים לפי חשיפה ביטוחית ובביאור 17, פירוט ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח בריאות.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 – 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 הממונה, 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 0.71%.

(2) שיעורי תמורתה ותחלואה

- שיעורי התמורתה ששימשו לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח חיים בגין תמורתה 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 2016 (אלפי ש"ח):

שיעור תחלואה ותמורתה

<u>-10%</u>	<u>10%+</u>	
2,881	(2,963)	רווח (הפסד)

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 - 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 הממונה, 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.

ההנחות העיקריות המשמשות לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות

- בחודש ינואר 2015, פורסמה עמדת ממונה - נוהג מיטבי לחישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי לצורך דיווח כספי. עמדת הממונה 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 מתייחסת גם לנושא שיעור היוון תזרים ההתחייבויות לצורך קביעת הערכה מיטבית.
- בהתאם לעמדת הממונה, החל מתום שנת 2015 לגבי תביעות תלויות בענפי חובה וחבויות הבחינה של "סיכוי סביר למדי" שהעתודה תספיק לכיסוי התחייבויות המבטח תכונן לאומדן הסתברות של 75% לפחות.
- החברה מיישמת מודל - Reserve/Premium Risk Statistical Model ("מודל RPS"). המיושם על ידי קבוצת AIG ברחבי העולם ואשר שימש את החברה גם בשנת 2015, במטרה לקבוע באופן סטוכסטי את אומדן האחוזון ה-75. ניתן לתאר מודל זה בשלושה 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").

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 - ניהול סיכונים (המשך):

ה. סיכונים ביטוחיים (המשך):

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

ההנחות העיקריות המשמשות לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות

(1) שיעור ההיוון

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

(2) שיעורי תמותה ותחלואה

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

(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 2016 (אלפי ש"ח):

שיעור תחלואה ותמותה		שיעור הביטולים (פדיונות, סילוקים והקטנות)		
-10%	+10%	-10%	+10%	
11,259	(12,232)	(168)	157	רווח (הפסד)

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 - 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 הממונה 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 28 - 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 מתייחסת גם לנושא שיעור היוון תזרים ההתחייבויות לצורך קביעת הערכה מיטבית.

(ד) בהתאם להוראות הממונה 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 28 - 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 2016 ההפרשה לפרמיה בחסר בענף זה הסתכמה ל-2.5 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 28 - 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

המרכיב של הוצאות עקיפות בתביעות המשולמות מחושב על ידי אגף הכספים. הוצאות אלה כוללות את כל העלויות של מחלקת התביעות ואלוקציה של הוצאות עקיפות של החברה המיוחסות לסילוק תביעות (אלה כוללות עלויות מחשוב, משאבי אנוש, פחת וכספים).

בסוף שנת 2015, נבחן מחדש המודל להערכת ההוצאות העקיפות ליישוב תביעות ושונתה שיטת החישוב בשיטה זו, שהונהגה גם בשנת 2016. פקטור ההוצאות העקיפות ליישוב תביעות ("ULAE") מבוסס 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 מצטברות בעת פתיחת התיק ושאר ההוצאות מצטברות בעת סגירת התיק.

לאור העובדה שחישוב זה נעשה על בסיס ברוטו ובענפי החבויות בביטוח מסחרי קיימים סכומים גדולים של IBNR, נעשו התאמות בגין ענפי החבויות בחישוב סכומי השייר.

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 הוקצתה לפי שנת תאונת באופן יחסי להפרשות בגין תביעות שעדיין לא שולמו בגין אותה שנת תאונה.

ההתאמה 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 היתה השפעה מהותית על התוצאות המדווחות.

ההנחות העיקריות שנלקחו לצורך ההערכה האקטוארית

- 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 תכונן לאומדן הסתברות של 75% לפחות.
- גורם השמרנות התקבל בעזרת מודלים סטוכסטיים שמעריכים את התנודתיות בניסיון התביעות. מודלים אלה מעריכים גם את הסיכונים הרנדומאליים והסיסטמיים.
- החברה מיישמת את מודל - Reserve/Premium Risk Statistical Model ("מודל RPS"). המיושם על ידי קבוצת AIG ברחבי העולם ואשר שימש את החברה גם בשנת 2015, במטרה לקבוע באופן סטוכסטי את אומדן האחוזון ה-75%. ניתן לתאר מודל זה בשלושה 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").
- בענפי רכב חובה וחבויות לא נעשה היוון לתביעות תלויות.
- באשר להשלכות תיקון לתקנות ההיוון של ביטוח לאומי שפורסם בספטמבר 2016 בעקבות מסקנות ועדת וינוגרד על הגדלת אומדני החברה, שבוצעה בשנת 2016, לסכומים שהיא תידרש לשלם לסילוק תביעות בגין חוזי ביטוח שלה בענף רכב חובה – ראה ביאור 3 לעיל.

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

ביאור 28 - ניהול סיכונים (המשך):

ו. 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. אחת לרבעון מקיימת החברה פורום חוב, אשר אחראי על ביצוע תהליך הערכת מצב החוב. מטרת הפורום הינה דיון בגין חובות רגישים/בעייתיים לרבות מקרים בהם בוצע הורדת דירוג. תהליך גיבוש ההחלטה בדבר אמצעים שינקטו לטיפול בחוב נעשה ע"י הגורמים המוסמכים להחליט לגבי אופן הטיפול בחוב בעייתי. דיווח בנושא מועבר לוועדת ההשקעות של החברה.

(1) חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם *

ליום 31 בדצמבר, 2016			
אלפי ש"ח			
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים	
1,481,460	171,285	1,310,175	בארץ
-	-	-	בחו"ל
<u>1,481,460</u>	<u>171,285</u>	<u>1,310,175</u>	סך הכל נכסי חוב

ליום 31 בדצמבר, 2015			
אלפי ש"ח			
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים	
1,443,126	** 242,128	1,200,998	בארץ
19,976	19,976	-	בחו"ל
<u>1,463,102</u>	<u>262,104</u>	<u>1,200,998</u>	סך הכל נכסי חוב

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

** לאחר סיווג מחדש, ראה ביאור 2 כא'.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 - ניהול סיכונים (המשך):

ו. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך):

(2) פירוט נכסים בחלוקה לדו"גים

א. נכסי חוב (למעט מזומנים ושווי מזומנים, פרמיות לגביה וחייבים אחרים)

דרוג מקומי			
ליום 31 בדצמבר 2016			
סה"כ	נמוך מ-BBB	BBB עד A+	AA- ומעלה
אלפי ש"ח			
559,286	-	-	559,286
750,889	-	270,823	480,066
1,310,175	-	270,823	1,039,352
56,618	-	3,933	52,685
57,625	-	-	57,625
57,042	-	-	57,042
171,285	-	3,933	167,352
1,481,460	-	274,756	1,206,704

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

הלוואות וחייבים, למעט פיקדונות בנקים

פיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

סך הכל נכסי חוב בארץ

נכסי חוב בחו"ל

נכון ליום 31 בדצמבר 2016, לחברה אין נכסי חוב בחו"ל.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 - ניהול סיכונים (המשך):

1. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך):

2. פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים (המשך):

א. נכסי חוב (למעט מזומנים ושווי מזומנים, פרמיות לגביה וחייבים אחרים) (המשך):

דרוג מקומי			
ליום 31 בדצמבר 2015			
סה"כ	נמוך מ-BBB	עד A+ BBB	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
58,169	-	-	* 58,169
97,714	-	-	97,714
242,128	-	10,091	232,037
1,443,126	-	188,984	1,254,142

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

הלוואות וחייבים, למעט פיקדונות בנקים

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

* לאחר סיווג מחדש, ראה ביאור 2 כא'

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 – 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					חייבים ויתרות חובה, למעט יתרות מבטחי משנה
ליום 31 בדצמבר 2016					
סה"כ	לא מדורג	נמוך מ-BBB	BBB	A ומעלה	
אלפי ש"ח					
204,020	204,020	-	-	-	מזומנים ושווי מזומנים
136,234	-	-	-	136,234	
340,254	204,020	-	-	136,234	

דרוג מקומי					חייבים ויתרות חובה, למעט יתרות מבטחי משנה מזומנים ושווי מזומנים
ליום 31 בדצמבר 2015					
סה"כ	לא מדורג	נמוך מ-BBB	BBB	A ומעלה	
אלפי ש"ח					
193,023	*193,023	-	-	-	
62,243	-	-	-	62,243	
255,266	193,023	-	-	62,243	

* לאחר סיווג מחדש, ראה ביאור 2 כא'

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 - ניהול סיכונים (המשך):

ו. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך):

(3) מידע נוסף בדבר סיכוני אשראי

(א) קיים שוני בסולמות דרוג בין נכסי חוב בארץ לבין נכסי חוב בחו"ל. יצוין, כי בהתאם לחוזר שוק ההון 1-6-2008, בדבר פרסום סולם המרה בין סולם הדירוג הישראלי לסולם הדירוג הבינלאומי, הורה הממונה כי עד ליום 1 בינואר 2009 על חברות הדירוג שקיבלו אישור מהממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון 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 658,559 אלפי ש"ח ראה ביאור 14, כמו כן ראה גם ביאור 28 ו' 3.5.

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

ליום 31 בדצמבר 2016		
סיכון אשראי מאזני		
סכום	% מסה"כ	
		ענף משק
342,659	23.1	בינוי ונדל"ן
230,675	15.6	בנקים
81,103	5.5	שירותים עסקיים אחרים
59,087	4.0	הייטק
52,880	3.6	השקעות והחזקות
28,801	1.9	מסחר
27,445	1.9	תעשייה
20,023	1.4	ביטוח
18,703	1.3	חיפושי נפט וגז
3,174	0.2	מלונאות ותיירות
864,550	58.5	
57,625	3.8	הלוואות
559,285	37.7	אג"ח מדינה
1,481,460	100.0	סך הכל

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 - 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 2015		
סיכון אשראי מאזני		
% מסה"כ	סכום	
	אלפי ש"ח	
20.6	301,228	ענף משק
16.8	245,091	בנקים
3.3	48,301	בינוי ונדל"ן
5.1	75,258	השקעות והחזקה
3.8	56,153	שירותים עסקיים אחרים
2.7	39,772	הייטק
1.0	15,162	נפט וגז
1.2	17,305	מסחר
1.2	16,818	תעשייה
55.7	815,088	ביטוח
4.0	58,169	הלוואות *
40.3	589,845	אג"ח מדינה
100.0	1,463,102	סך הכל

* לאחר סיווג מחדש, ראה ביאור 2 כא'

5. ביטוח משנה

החברה מבטחת חלק מעסקיה בביטוח משנה, רוב רובו נעשה באמצעות חברות בקונצרן AIG העולמי, שהינן צדדים קשורים לחברה. עם זאת, ביטוח המשנה אינו משחרר את המבטחים הישירים מחובתם כלפי מבוטחיהם על פי פוליסות הביטוח.

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

בהתאם להנחיית הממונה קובע דירקטוריון החברה, אחת לשנה, מסגרות חשיפה מרביות למבטחי המשנה, עימם התקשרה ו/או תתקשר החברה, המבוססות על דירוגם הבינלאומי. חשיפות אלו מנוהלות על ידי הערכה פרטנית של מבטחי המשנה שהחשיפה אליהם הינה משמעותית, לרבות מעקב ופיתוח אחר אינדיקציות לרמת הסיכון בהתייחס לכלל מבטחי המשנה עימם מתקשרת החברה. כמו כן, חשיפות החברה העיקריות הינן למבטחי משנה המדורגים בדירוגים ביני"ל גבוהים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 - ניהול סיכונים (המשך) :

ו. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך) :

5. ביטוח משנה (המשך) :

1. החברה התקשרה בשנים 2015 ו-2016 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 צדדים קשורים לחברה. לפרטים נוספים אודות יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים ראה ביאור 29. החברות הנ"ל מדורגות A+ על-ידי חברת דירוג S&P.

2. החברה התקשרה בשנים 2015 ו-2016 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 28 - 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 2016

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 2016	קבוצת דירוג
מעל שנה	בין חצי שנה לשנה				בביטוח חבויות	בביטוח רכוש	בביטוח חיים			
באלפי ש"ח										
-	-	1,479	-	(467)	-	-	1,943	3	1,166	AA-ומעלה GEN RE SWISS RE אחרים
-	-	1,693	-	(7,424)	-	-	10,860	(1,743)	18,560	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	870	
-	-	3,172	-	(7,891)	-	-	12,803	(1,740)	20,596	
-	-	471	-	(1,450)	-	-	2,263	(342)	2,768	A Partner Reinsurance Co Ltd * AHAC * NUFIC * NHIC חברות אחרות בקונצרן AIG העולמית * אחרים
-	-	38,605	-	(20,718)	52,165	8,731	-	(1,573)	13,429	
-	-	301,109	-	(161,597)	406,886	68,100	-	(12,280)	104,741	
-	-	46,326	-	(24,861)	62,598	10,477	-	(1,888)	16,114	
-	3,272	37,512	-	-	1,079	33,161	-	3,272	5,263	
-	-	222	-	-	-	296	-	(74)	248	
-	3,272	424,245	-	(208,626)	522,728	120,765	2,263	(12,885)	142,563	
-	3,272	427,417	-	(216,517)	522,728	120,765	15,066	(14,625)	163,159	סה"כ

* חברות בקונצרן AIG העולמי, המהוות צדדים קשורים לחברה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 - 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	פיקדונות מבטחי משנה	נכסי ביטוח משנה			יתרות בחובה (זכות) נטו	סך פרמיות למבטחי משנה לשנת 2015	קבוצת דירוג
בביטוח חיים	בין חצי שנה לשנה				בביטוח חבויות	בביטוח רכוש	בביטוח חיים			
באלפי ש"ח										
-	-	382	-	(585)	-	-	1,207	(240)	1,463	AA-ומעלה GEN RE SWISS RE אחרים
-	-	367	-	(7,444)	-	-	9,920	(2,109)	18,610	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	160	
-	-	749	-	(8,029)	-	-	11,127	(2,349)	20,233	
-	-	(779)	-	(1,454)	-	-	1,075	(400)	3,729	A Partner Reinsurance Co Ltd * AHAC * NUFIC * NHIC חברות אחרות בקונצרן AIG העולמית אחרים
-	-	25,278	-	(23,712)	42,021	8,084	-	(1,115)	12,811	
-	-	197,179	-	(184,954)	327,764	63,066	-	(8,697)	99,930	
-	-	30,334	-	(28,454)	50,425	9,701	-	(1,338)	15,374	
-	-	36,601	-	-	1,085	33,210	-	2,306	13,920	
-	-	664	-	-	-	592	-	72	241	
-	-	289,277	-	(238,574)	421,295	114,653	1,075	(9,172)	146,005	
-	-	(165)	-	-	-	-	-	(165)	1,177	+BBB אחרים
-	-	(165)	-	-	-	-	-	(165)	1,177	
-	-	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 28 - 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 מינוי "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 שונים מבקר הפנים מוזמן לוועדה. הוועדה מתכנסת אחת לרבעון ודנה בניהול סיכונים בתהליכים השונים, בטיפול באירועי סיכון ועוד.

בשנת 2016 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. בנוסף הועלה קמפיין פנים ארגוני הנועד להעלות את המודעות לחשיבות הדיווח על אירוע סיכון.

במסגרת ראיית ניהול הסיכונים הכוללת בארגון הוקמה בשנת 2016 יחידת בקרה עצמאית. יחידת הבקרה מהווה קו הגנה שני. המבצעת בקורות בנוסף לבקורות שמבוצעות על ידי קו ההגנה הראשון. 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 שפרסמו 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 2016

אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	תעודות סל	קרנות נאמנות	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית
אלפי ש"ח					
559,286	698,983	-	56,545	250,901	1,565,715
-	49,031	10,519	-	-	59,550
-	59,493	12,013	-	-	71,506
559,286	807,507	22,532	56,545	250,901	1,696,771

ישראל
צפון אמריקה
אחר
סה"כ

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 28 - ניהול סיכונים (המשך):

ח. סיכונים גיאוגרפיים (המשך):

31 בדצמבר 2015					
סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	תעודות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות
אלפי ש"ח					
1,544,113	* 218,126	53,095	51,706	631,341	589,845
117,379	-	9,468	35,361	72,550	-
30,128	-	10,861	5,784	13,483	-
1,691,620	218,126	73,424	92,851	717,374	589,845

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.

* לאחר סיווג מחדש, ראה ביאור 2 כא'

ביאור 29 - 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	
2015		2016			
אלפי ש"ח					
אנשי המפתח הניהוליים של החברה	חברות בקונצרן AIG העולמי	אנשי המפתח הניהוליים של החברה	חברות בקונצרן AIG העולמי		
-	535,356	-	643,197	3.5 ו 28,14	נכסי ביטוח משנה
-	4,534	-	10,876	9	חייבים ויתרות חובה
3,772	-	5,944	-	20	זכאים ויתרות זכות
-	248,286	-	227,414	30	התחייבויות למבטחי משנה

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 29 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2014	2015	2016		
אלפי ש"ח				
30	33	68	21	פרמיות ברוטו (*)
(131,882)	(141,661)	(139,547)	21	פרמיות ביטוח משנה (**)
36,754	38,754	37,014	23	הכנסות מעמלות (**)
				תשלומים ושינוי בהתחייבויות
(138,373)	(48,019)	(181,835)	24	בגין חוזי ביטוח (**)
(15,969)	(10,824)	(18,480)	26	הוצאות הנהלה וכלליות (*)
(1,132)	(1,167)	(1,036)	26	הוצאות הנהלה וכלליות (**)
(593)	-	(7)	27	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.

ג. תגמולים והטבות לאנשי מפתח ניהוליים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,					
2014		2015		2016	
סכום * (אלפי ש"ח)	מס' אנשים	סכום * (אלפי ש"ח)	מס' אנשים	סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים
13,911	14	9,410	14	12,705	13
1,140	14	462	14	3,980	13
918	14	952	14	1,795	13
15,969		10,824		18,480	

* סווג מחדש

ד. תגמולים והטבות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,					
2014		2015		2016	
סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים	סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים	סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים
612	4	507	4	574	3
612	4	507	4	574	3

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 28 ו' 3.

(2) בונוסים לאנשי מפתח ניהוליים
 הטבות לזמן קצר וזמן ארוך כוללות בונוסים והטבות אחרות לאנשי מפתח ניהוליים בסך 729 אלפי ש"ח (בשנת 2015 - 964 אלפי ש"ח ובשנת 2014 - 3,108 אלפי ש"ח).

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 30 - התחייבויות למבטחי משנה:

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
246,603	216,517	פקדונות מבטחי משנה (1), (2)
18,662	16,241	הוצאות רכישה נדחות בגין ביטוח משנה
11,166	20,238	צדדים קשורים (1), (2)
2,916	4,169	אחרים
279,347	257,165	

(1) באשר לפירוט הפקדונות והיתרות מול מבטחי משנה אשר רובם ככולם הינם צדדים קשורים ראה בביאור 28 ו 3.
(2) ראה גם ביאור 29 א.

ביאור 31 - התחייבויות תלויות והתקשרויות בהסכמי חכירה:

א. התחייבויות תלויות-בקשות לאישור תובענות כייצוגיות:

1. 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 וניתנה החלטה המחייבת גילוי מצומצם של מסמכים.

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, הוגשו סיכומים מטעם התובעים וחברות הביטוח. לאחר ארכה שהתקבלה, התובעים הגישו סיכומי תשובה ביום 1.2.16. טרם התקבלה החלטת בית המשפט.

לדעת הנהלת החברה המתבססת על הערכת יועציה המשפטיים, יותר סביר מאשר לא שהתביעה תידחה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 31 - התחייבויות תלויות והתקשרויות בהסכמי חכירה (המשך):

א. התחייבויות תלויות-בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך):

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

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

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

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

סכום התביעה האישית של המבקשים נגד החברה עומד על 272 ש"ח, וסכום תביעתם של חברי קבוצת מבוטחי 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 מבוטחיהן בדבר היתכנותו של הפרש בין סכום יתרת ההלוואה לבין הסכום המבוטח, וממילא הסכום המבוטח העדכני מוצג לכל מבוטח בדיווחים השנתיים הנשלחים אליו, כי בהיעדר בקשה מפורשת של המבוטח בצירוף אישור של הבנק 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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 31 - התחייבויות תלויות והתקשרויות בהסכמי חכירה (המשך):

א. התחייבויות תלויות-בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך):

ביום 14 ביוני 2015 התקיים דיון מקדמי בבקשת האישור במהלכו, בין היתר, הודיע בית המשפט כי בכוונתו לפנות לממונה על הביטוח בשאלות העולות מבקשת האישור, והזמין את הצדדים להציע שאלות שיופנו לממונה על הביטוח במסגרת פנייה זו עד יום 16 ביולי 2015.

ביום 16 ביולי 2015 הצדדים הגישו לבית המשפט שאלות מוצעות להפנייתן לממונה על הביטוח כאמור.

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

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

ביום 23 במרס 2016 הגישה הממונה על הביטוח את עמדתה לאחר שבחנה את הסוגיות בסיוע הפיקוח על הבנקים. עמדת הפיקוח תומכת לכאורה בעיקר הטענות שהעלו המשיבות בתשובתן לבקשת האישור ("עמדת הממונה").

ביום 7 באפריל 2016 המשיבות הגישו את התייחסותן לעמדת הממונה, במסגרתה נטען, בין היתר, כי עמדת הממונה מאששת את טענות המשיבות בתשובתן לבקשת האישור, וכי לאור עמדת הממונה מן הראוי שהמבקשים יסתלקו מבקשת האישור ומהתביעה נגד החברה. גם המבקשים הגישו התייחסות לעמדת הממונה וטענו כי אינה משפיעה על הנטען על ידם בבקשת האישור.

ביום 10 באפריל 2016 התקיים דיון קדם משפט נוסף, במהלכו הורה בית המשפט כי בעקבות עמדת הממונה, ב"כ המבקשים יודיע לבית המשפט האם הוא מסכים למקד את התביעה ואת בקשת האישור בסוגיית היקף יידוע המבוטחים לעניין אופן שיערוך סכום הביטוח (שיעורי הריבית) במועד עריכת חוזה הביטוח. בהקשר זה יודיע גם ב"כ המבקשים האם הוא מוותר על טענותיו בכל המתייחס לתקופת חיי הפוליסה. על ב"כ המבקשים להגיש את עמדתו לבית המשפט עד ליום 11 במאי 2016.

ביום 11 במאי 2016 המבקשים הודיעו לבית המשפט, כי הם החליטו בשלב זה שאין בכוונתם לוותר על הטענות שהועלו בבקשת האישור ("הודעת המבקשים").

ביום 19 במאי 2016 הגישה החברה בקשה למחיקת הודעת המבקשים. ביום 24 במאי 2016 התקיים קדם משפט נוסף במסגרתו נעתרו המבקשים להצעת בית המשפט למיקוד התובענה בסוגיית היקף הידוע בשלב הטרם חוזי ושלב עריכת החוזה (במובחן חיי הפוליסה). בית המשפט הציע לצדדים לפנות לגישור בסוגיות שנותרו במחלוקת. המבקשים הסכימו להצעה.

ביום 5 ביוני 2016 החברה הודיעה לבית המשפט, כי היא מסכימה להפנות את הסוגיות המצומצמות שנותרו במחלוקת להליך גישור, ובלבד שהגישור יוגדר אך ורק לבחינת אפשרות לחידוד או הבהרה נוספים באיזה ממסמכי הביטוח. ביום 13 ביוני 2016 הודיעו המבקשים, כי הם אינם רואים לנכון להגביל את טענות הצדדים בהליך גישור. ביום 29 ביוני 2016 החברה הודיעה לבית המשפט כי בנסיבות העניין לאור הודעת המבקשים, היא אינה רואה תוחלת בפניה להליך גישור, וביקשה מבית המשפט להכריע בבקשת האישור על יסוד כתבי הטענות שהוגשו ועמדת הממונה.

ביום 12 ביולי 2016 התקיים דיון קדם משפט נוסף, במהלכו הסכימו הצדדים להצעת בית המשפט להפנות את הסוגיות שנותרו במחלוקת להליך גישור. ביום 4 באוגוסט 2016 הודיעו הצדדים לבית המשפט כי הם הסכימו על זהות העו"ד אשר ישמש כמגשר ביניהם.

ישיבת גישור התקיימה ביום 23 בנובמבר 2016. לאחר שהצדדים לא הגיעו להסכמות בגישור, בדיון קדם משפט שהתקיים ביום 26 בינואר 2017 הורה בית המשפט למשיבות להשיב עד יום 9 בפברואר 2017 האם הן נכונות להמשיך בגישור ולקבל הצעת מגשר.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 31 - התחייבויות תלויות והתקשרויות בהסכמי חכירה (המשך):

א. התחייבויות תלויות-בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך):

ביום 9 בפברואר 2017 הודיעו המשיבות לבית המשפט, כי הן נכוונות להמשיך בהליך הגישור. בימים אלו מקיימים הצדדים הליך גישור בפני המגשר. דיון קדם משפט נוסף נקבע ליום 4 ביוני 2017.

לאור מידע והנתונים שהועברו, בשלב מקדמי זה, לדעת הנהלת החברה המתבססת על הערכת יועציה המשפטית יותר סביר מאשר לא שבית המשפט לא ייעתר לבקשת האישור לאחר את התובענה כייצוגית.

3. 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 הנתענים 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 הממונה על הביטוח (שמאז הגשת התביעה הוצאה כהכרעה ולא כטיוטה) 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.

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

בד בבד עם הגשת הבקשה הייצוגית, התובעים ביקשו מבית משפט השלום בהרצליה הדין בתביעות הפרטניות בעניין נזקי שריפת איקאה לאפשר להם למחוק את רכיב המע"מ מהתביעות הפרטניות ולהגיש בגינה בקשה לאישור תביעה ייצוגית.

ביום 2.1.16 ניתנה על ידי בית המשפט החלטה אשר דוחה את בקשת התובעים. התובעים הגישו בקשת רשות ערעור על ההחלטה. ביום 4.9.16 נדחתה בקשתם כאמור.

לאור החלטת בית המשפט, הגישו התובעים בקשה להחליפם בארגון "אמון הציבור", ביום 5.10.16 החברה הגישה תגובה לבקשה כאמור, במסגרתה נטען כי זהו אינו המקרה בו ראוי לאפשר לארגון לייצג את הקבוצה. התובעים הגישו תשובה לתגובה.

ביום 20.2.17 ניתנה החלטה אשר דוחה את בקשת התובעים להחליפם בארגון "אמון הציבור" ובהתאם סולקה הבקשה לאישור התובענה כייצוגית כנגד החברה.

לדעת הנהלת החברה המתבססת על הערכת יועציה המשפטית, יותר סביר מאשר לא שהתביעה תידחה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 31 - התחייבויות תלויות והתקשרויות בהסכמי חכירה (המשך):

א. התחייבויות תלויות-בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך):

4. ביום 17 בדצמבר 2015 התקבלה במשרדי החברה בקשה לאישור תובענה כייצוגית נגד החברה וחברת ביטוח נוספת ("המשיבות") על ידי העמותה למען משרתי המילואים ("המבקשת").

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 אישר בית המשפט המחוזי מרכז את ההסדר הדיוני והורה על איחוד בקשת האישור והליך הנוסף. ביום 23 ביוני 2016 הגישו המשיבות לבית המשפט המחוזי בקשה מוסכמת להארכת מועד להגשת תשובות לבקשת האישור בעשרה ימים נוספים.

באותו יום אישר בית המשפט המחוזי את בקשת המשיבות, כך שהמועד להגשת התשובה לבקשת האישור נקבע ליום 11 ביולי 2016.

ביום 11 ביולי 2016 הוגשה תשובת החברה לבקשת האישור, במסגרתה טענה, בין היתר, כי ברמה העובדתית החברה לא התעשרה שלא כדין ולא נגרם כל נזק למבוטחיה המשרתים במילואים אשר הם מקבלים כיסוי ביטוחי מלא ורציף בהתאם להוראות הפוליסות, במסגרתן תומחרו הפרמיות המשולמות על ידי המבוטח בהתאם לסיכון בו נושאת החברה. ברמה המשפטית, אין לבקשת האישור מקור נורמטיבי כלשהו להישען עליו. החברה פועלת על פי דין, בהתאם לעמדת הרגולטור,

ולפי הוראותיהן המפורשות של הפוליסות הרלוונטיות, לרבות סעיפי ההחרגות הכלולים בהן מפורשות וידועים לכל מבוטח, ואשר על יסודם תומחרו הפרמיות מלכתחילה.

ביום 7 בספטמבר 2016 הגישה המבקשת את התגובה לתשובה לבקשת האישור ("התגובה לתשובה"), במסגרתה טענה בין השאר, כי המשיבות נוקטות "בסבסוד צולב" על חשבון מבוטחיהם המשרתים במילואים, וכי בידי המשיבות היכולת לתמחר את הפרמיה בגין סיכוני נזקי המילואים.

ביום 18 בספטמבר 2016 התקיים דיון מקדמי בבקשת האישור, אשר בתומו בית המשפט הבהיר למבקשת, כי בדרך לאישור התובענה כייצוגית עומדים בפניה מכשולים, ועליה לשקול האם היא עומדת על המשך ניהול בקשת האישור.

ביום 5 במרס 2017 הודיעו הצדדים לבית המשפט, כי הגיעו להבנות עקרוניות באשר לאופן הסדרת המחלוקת מושא בקשת האישור. לצורך הגשת בקשה סדורה בקשר עם הסדרת המחלוקת מושא בקשת האישור, עתרו הצדדים לשהות קצרה, כך שהמועד להגשת בקשת הסתלקות יוארך עד ליום 2 באפריל 2017.

ביום 6 במארס 2017 נעתר בית המשפט לבקשת הצדדים.

לדעת הנהלת החברה המתבססת על הערכת יועציה המשפטיים, יותר סביר מאשר לא שהתביעה תידחה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 31 - התחייבויות תלויות והתקשרויות בהסכמי חכירה (המשך):

א. התחייבויות תלויות-בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך):

5. ביום 17 בדצמבר 2015 הוגשה כנגד חברה תובענה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית. בבקשת האישור נטען, כי החברה מפירה כלפי מבוטחיה את הוראת פוליסות ביטוח הרכב המקיף, הכולל סעיף פיצוי AIG EXTRA, עת היא לא משלמת למבוטחים 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 מבוטח של החברה בביטוח מקיף לרכב אשר כלל כיסוי מסוג אקסטרה, אך בקרות מקרה ביטוח לא קיבל פיצוי מלא הכולל את כיסוי האקסטרה.

בפסק דינו מיום 19 בספטמבר 2016 אישר בית המשפט הסדר פשרה והורה על סגירת התיק.

6. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2016 הוגשה כנגד החברה תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית. התביעה טוענת כי החברה מחשבת את הפרמיה הנגבית בביטוחי חובה לרכב על סמך נתוני רכב בלתי נכונים, דבר שמביא לגביית פרמיה גבוהה יותר מזו שאושרה על ידי הפיקוח ומזו המוצגת באתר האינטרנט של הממונה על הביטוח המשווה בין מחירי חברות הביטוח השונות.

סכום הנזק האישי הנתבע מהחברה הינו זניח. התובעת אינה נוקבת בסכום התביעה לקבוצה, אולם מעריכה שמדובר במליוני שקלים.

לאחר משא ומתן שהתקיים בין הצדדים הוגשה בקשה לאישור הסכם פשרה.

בדיון שהתקיים ביום 20.11.16 הורה בית המשפט על מסירת מספר הבהרות בנוגע להסכם הפשרה.

ההבהרות נמסרו ובית המשפט הורה לפרסם את דבר הגשת הסכם הפשרה ולהעביר עותק ממנו ליועץ המשפטי על מנת שישקול אם להתנגד.

לא התקבלו כל התנגדויות מחברי הקבוצה והיועץ המשפטי הודיע שאינו מתנגד.

לדעת הנהלת החברה המתבססת על הערכת יועציה המשפטיים, יותר סביר מאשר לא שהסכם הפשרה יאושר.

7. ביום 9 ביוני 2016 הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד החברה. התביעה טוענת כי החברה לא שילמה שכר והטבות סוציאליות בהתאם לחוק. סכום התביעה הייצוגית הכולל מוערך בבקשה בסך של כ-9,769 אלפי ש"ח.

תשובת החברה לבקשת אישור התביעה כייצוגית הוגשה ביום 1.1.17. על המבקשות להגיש תגובה לתשובת החברה עד ליום 18.4.17.

דיון קדם משפט נקבע ליום 3.7.2017.

לדעת הנהלת החברה, המתבססת על יועציה המשפטיים, בשלב מקדמי זה לא ניתן להעריך את סיכויי הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 31 - התחייבויות תלויות והתקשרויות בהסכמי חכירה (המשך):

א. התחייבויות תלויות-בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך):

8. ביום 9 באוגוסט 2016 הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד מספר חברות ביטוח והחברה בתוכן. הבקשה דנה בתמחור דמי ביטוח חובה ומקיף המושפעים מגיל המבוטח. סכום התביעה הכולל כנגד כלל הנתבעות עומד על 100 מיליון ש"ח. סכום הנזק האישי הנתבע מהחברה הינו זניח.

ביום 8.12.16 הוגשה בקשה בהסכמה לתיקון הבקשה לאישור, במסגרתה התבקש בית המשפט להתיר למבקשים לתקן את הבקשה לאישור על דרך הסרת הטענות לעניין ביטוח החובה של המשיבות והותרת הדיון לביטוח המקיף בלבד, זאת לאור פסק הדין בת"צ 26351-09-13 מיוחס ואח' נ' מנורה ואח'.

ביום 11.12.16 ניתנה החלטה בה אושרה הבקשה לתיקון הבקשה לאישור כך שזו תוגש עד ליום 10.1.17. ביום 10.1.17 ניתנה ארכה למבקשים להגשת הבקשה המתוקנת לאישור התובענה כייצוגית וזאת עד ליום 16.1.17. ביום 17.1.17 הוגשה בקשה מתוקנת לאישור התובענה כייצוגית.

על החברה להגיש את תשובתה לבקשה לאישור עד ליום 10.4.17

דיון קדם משפט נקבע ליום 4.5.17

בשלב מקדמי זה של התביעה, הנהלת החברה ויועציה המשפטיים עדיין לומדים את הנושא. לדעת הנהלת החברה, המתבססת על יועציה המשפטיים, בשלב מקדמי זה לא ניתן להעריך את סיכויי הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

9. ביום 2 בנובמבר 2016 הוגשה תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית כנגד מספר חברות ביטוח והחברה בתוכן בעניין פוליסת ביטוח חיים משכנתא.

הבקשה דנה בכיסוי הביטוחי הניתן לנטלי הלוואות אשר הקרן בהן מוחזרת רק בתום תקופת ההלוואה ("הלוואות בלון").

התובע מעריך את הנזק הכולל לקבוצה הייצוגית ב- 75 מיליון שקל. מתוך הסכום הנתבע חלקה, לכאורה, של החברה הוא 15 מיליון שקל. המועד להגשת תגובה הינו 3.4.17, אולם בכוונת החברה, יחד עם יתר הצדדים, לבקש ארכה.

התיק נקבע לדיון ליום 17.7.17.

לדעת הנהלת החברה המתבססת על הערכת יועציה המשפטיים, יותר סביר מאשר לא שהתביעה תידחה.

10. ביום 3.1.17 הוגשה תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית כנגד החברה.

התובעים טוענים להפליה אסורה, על בסיס מעמד אישי, למבוטחים גרושים/ות לצורך הערכת סיכון וקביעת פרמיה למבוטחים.

התובעים מעריכים את הנזק בגין פרמיה עודפת בסך של 63,791,494 ₪ ואת הנזק הלא ממוני בסך של 6,368,000 ₪ ובסה"כ 70,159,494 ₪.

התיק נקבע לדיון ליום 22.10.17

לדעת הנהלת החברה המתבססת על הערכת יועציה המשפטיים, יותר סביר מאשר לא שהתביעה תידחה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 31 - התחייבויות תלויות והתקשרויות בהסכמי חכירה (המשך):

א. התחייבויות תלויות-בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך):

11. ביום 8.1.17 הוגשה תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית כנגד החברה וחברת ביטוח נוספת.

התובעים טוענים לגביית יתר מן המבוטחים והפרת חובותיהן המוגברות של חברות הביטוח כלפי מבוטחיהן, בכל הנוגע לאפשרות עדכון הגיל ו/או וותק הנהיגה בעת חציית מדרגת גיל ו/או וותק נהיגה המזכה אותם בהפחתה בפרמיית הביטוח.

סכום התביעה לכלל חברי הקבוצה ביחס לחברה מוערך בסך 12,250,000 ש"ח. סכום הנזק האישי הנתבע מהחברה הינו זניח.

על החברה להגיש את תשובתה לבקשה לאישור עד ליום 24.4.17. על המבקש להגיש תגובה לתשובה עד ליום 24.5.17. דיון קדם משפט נקבע ליום 22.6.17.

בשלב מקדמי זה של התביעה, הנהלת החברה ויועציה המשפטיים עדיין לומדים את הנושא. לדעת הנהלת החברה, המתבססת על יועציה המשפטיים, בשלב מקדמי זה לא 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:
175,470 *	11	סכום המתייחס לחברה

* סכום התביעות האמור כולל רק את התביעות שלגביהן יש לחברה הערכה לגבי סכום התביעה הכולל.

לדעת הנהלת החברה, המתבססת על חוות דעת יועציה המשפטיים באשר לסיכויי הליכים אלה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי נזקים כתוצאה מתביעות אלו.

ב. חכירות:

החברה קשורה בהסכם חכירה מסחרי ביחס לנדל"ן שברשותה המשמש למשרדי החברה. חכירות אלו לא ניתנות לביטול ובעלות אורך חיים עד 5 שנים.

דמי החכירה המינימליים העתידיים להיות משולמים בגין חוזי חכירה תפעולית שאינם ניתנים לביטול ליום 31 בדצמבר הינם:

31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
4,620	4,620
18,480	13,860
23,100	18,480

שנה ראשונה
שנה שנייה עד חמש שנים

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 32 – אירועים לאחר תאריך המאזן

- א. באשר להצעת ההנהלה לחלוקת דיבידנד – ראה ביאור 13 ג' 3.
- ב. באשר לבקשות לאישור תובענות כייצוגיות אשר הוגשו כנגד החברה לאחר 31 בדצמבר 2016, ראה ביאור 31 א' 10-11 לעיל.

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 2016

תאריך הדו"ח: 21 במרס 2017

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

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

תקנה 13: רוחיהן או הפסדיהן של חברות בנות וקשורות במאזן לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2016.
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).

שכר	סוציאליות ונלוות	סה"כ
1	4,846	104
2	885	175
3	876	150
4	794	173
5	818	138
		956

שכר מנכ"ל

כאמור בסעיף 4.1 בפרק א' (תאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי, בשנת 2016 נכנס לתוקף חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו-2016. בחוק כאמור נקבעה מגבלת שכר לנושאי המשרה בגופים פיננסיים עד לסכום של 2.5 מיליוני ש"ח. כמו כן, נקבע כי עובד בתאגיד פיננסי לא יוכל לקבל תגמול העולה על פי 35 מעלות השכר של העובד בעל השכר הנמוך ביותר בתאגיד. בהתאם להוראות החוק, בחודש אוקטובר 2016, נקבע שכרו של מנכ"ל החברה לסך 95,000 ש"ח לחודש בתוספת בונוס הנקבע לפי תוכנית הבונוסים של נושאי המשרה בחברה (ראה סעיף 4.6 ג בפרק א' (תאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי) ותנאים סוציאליים כמקובל (רכב צמוד, טלפון סלולארי והחזר הוצאות). זו התקרה שתחול על שכר המנכ"ל החל מהמועד הנ"ל.

שכר דירקטורים

שכר ששולם לדירקטורים חיצוניים- 574 אלפי ש"ח כולל מע"מ.

תקנה 21א: בעלי השליטה בחברה

ביום 1 ביוני 2016, במסגרת שינוי מבני שנערך בקונצרן AIG, הועברו כל מניותיה של החברה שבבעלות AIG Europe Holdings Limited ("AEHL") לבעלותה של AIG Holdings Europe Limited ("AEHL").

נכון לתאריך הדוח, בעלת השליטה בחברה הינה 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 המניות בסעיף 270 (4) – עסקאות חריגות והתקשרויות לקבלת שירותים
ראה סעיף 4.5 (ביטוח משנה) בפרק א' - תיאור עסקי התאגיד, וביאור 29 (יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים) בדוחות הכספיים.

עסקאות שאינן מניות בסעיף 270(4)
לא היו עסקאות עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורן, שאינן מניות בסעיף 270(4).

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

שם בעל העניין	מס' חברה ברשם	שם הנייר	ע.נ. מוחזק בתאריך 31/12/16	שעור החזקה		
				בהון	בהצבעה	בסמכות למנות לדירקטורים
AIG Holdings Europe Ltd.	חברה זרה	מניות רגילות	5,730	100%	100%	100%

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

הונה הרשום של החברה הוא 45,000,100 ש"ח, המורכב מ- 45,000,100 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. הונה המונפק והנפרע של החברה הוא 5,730 ש"ח, המורכב מ- 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: 10038, New York, NY 12th Floor, 175 Water Street
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, Distribution Partners & Multinational Clients 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: Robert Quane
מספר דרכון: 548460262
שנת לידה: 1968
מען להמצאת כתבי בי-דין: 10038, New York, NY 26th Floor, 175 Water Street
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 Commercial Property, AIG Inc.
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 AIG Inc.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

3. **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 Ltd
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
ביום 31.7.16 סיים ג'ימס לנטון את כהונתו כדירקטור בחברה.

4. **שם:** Neil Minnich
מספר דרכון: 452109240
שנת לידה: 1970
מען להמצאת כתבי בי-דין: 58 Fenchurch Street London EC3M 4AB, England
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,
Senior Vice President, Head of Accident, Health & travel, AIG Europe Ltd, 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, AEL.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

5. שם: דוד קליין
מספר ת.ז.: 007256647
שנת לידה: 1935
מען להמצאת כתבי-דין: רח' ז'בוטינסקי 30, כפר סבא
נתינות: ישראלית
חברות בועדת הדירקטוריון: כן. ועדת השקעות, ועדת התגמול וועדת 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

6. שם: אתי לבני
מספר ת.ז.: 003782372
שנת לידה: 1948
מען להמצאת כתבי-דין: וינגייט 122 הרצליה
נתינות: ישראלית
חברות בועדת הדירקטוריון: כן. יו"ר ועדת הביקורת, יו"ר ועדת התגמול.
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, דירקטורית בחברה לאיתור ולהשבת נכסי נספי השואה בע"מ.
האם היא בת משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

7. שם: אריה נחמיאס
מספר ת.ז.: 051604205
שנת לידה: 1952
מען להמצאת כתבי-דין: חוחית 1, גבעת הסלעים, ראש העין.
נתינות: ישראלית
חברות בועדת הדירקטוריון: כן, ועדת הביקורת, ועדת השקעות וועדת התגמול.
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: 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

8. שם: Maureen Hackett
 מספר דרכון: 21909619
 שנת לידה: 1964
 מען להמצאת כתבי בי-דין: 175 Water Street, New York, NY 10038
 נתינות: ארה"ב
 חברות בועדת הדירקטוריון: לא
 דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: לא
 האם היא עובדת של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן
 Head of Individual Segment - Consumer Lines, AIG
 התאריך שבו החלה כהונתה כדירקטור: 23.8.2016
 השכלתה והתעסקותה בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם היא מכהנת
 כדירקטורית: השכלה אקדמאית, Head of Global Property – Consumer
 ,Executive Vice President' Chief Underwriting Officer, AIG Inc.
 האם היא בת משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

9. שם: ז'ול פולק
 מספר ת.ז.: 026059444
 שנת לידה: 1946
 מען להמצאת כתבי בי-דין: רח' עמוס 6 רמת-גן
 נתינות: הולנדית
 חברות בועדת הדירקטוריון: כן, ועדת הביקורת וועדת התגמול.
 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: 1.3.2017
 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". דירקטור
 באי.בי.איי ניהול קרנות נאמנות (1978) 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: השכלה אקדמאית, תואר ראשון במנהל עסקים וכלכלה מהמכללה האקדמית תל אביב יפו, תואר שני במנהל עסקים ושיווק מאוניברסיטת דרבי. 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
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"לית 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: השכלה אקדמאית, תואר ראשון במדעי המחשב CUNY NY, סמנכ"לית מערכות מידע ש.שטוביץ, סמנכ"לית מערכות מידע קבוצת מי עדן הבינלאומית.
שנת תחילת הכהונה: 2012
5. שם: יעל נדב
מספר ת.ז.: 028731131
שנת לידה: 1971
התפקיד שהיא ממלאת בחברה: סמנכ"לית 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 שני בפסיכולוגיה תעסוקתית, מנהלת מערך משאבי אנוש בחברת תנובה, מנהלת משאבי אנוש בכירה בחברת טבע.
שנת תחילת הכהונה: 2016
6. שם: נורית קנטור
מספר ת.ז.: 031817356
שנת לידה: 1974
התפקיד שהיא ממלאת בחברה: סמנכ"לית בכירה, אגף 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 במנהל עסקים. סמנכ"לית שירות ומכירות בחברת בזק בינלאומי.
שנת תחילת הכהונה: 2012
7. 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 אקדמאית, תואר ראשון בהנדסה מהטכניון, תואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטת תל אביב. מנהל שיווק וחבר הנהלה ב- "קרדן רכב בע"מ", זכיינית Avis בישראל.
שנת תחילת הכהונה: 2014

- 8. שם: אבירם גביש**
מספר ת.ז.: 029312550
שנת לידה: 1972
התפקיד שהוא ממלא בחברה: סמנכ"ל משפטי, ביטוח מסחרי ולוגיסטיקה
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, עורך דין, עורך דין באנגליה ובוויילס (בתהליכי רישום), 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 בש.שלמה חברה לביטוח בע"מ.
שנת תחילת הכהונה: 2012
- 9. שם: אוליביה זוהר**
מספר ת.ז.: 011179322
שנת לידה: 1970
התפקיד שהיא ממלאת בחברה: סמנכ"לית ניהול סיכונים וציות
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, רו"ח, MBA. מנהלת סיכונים ראשית בקרנות הפנסיה הותיקות.
שנת תחילת הכהונה: 2013
- 10. שם: תומס לווא**
מספר ת.ז.: 327077798
שנת לידה: 1976
התפקיד שהוא ממלא בחברה: סמנכ"ל, ביקורת 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: השכלה אקדמאית, רו"ח, מנהל בכיר ביקורת פנים, חשב, מנהל פרויקטים פיננסים.
שנת תחילת הכהונה: 2013
- 11. שם: אורנה קרני**
מספר ת.ז.: 025164567
שנת לידה: 1973
התפקיד שהיא ממלאת בחברה: סמנכ"לית אסטרטגיה ופיתוח עסקי
האם היא בעלת עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה: לא
השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית, תואר ראשון בניהול, תואר שני במנהל עסקים, תואר ראשון במשפטים. בחמש שנים אחרונות כיהנה כסמנכ"ל ביטוחי חיים ובריאות בחברה, מנהלת ביטוחי החיים והבריאות בחברה, מנהלת מיזמים משולבים בחברת כלל ביטוח בע"מ.
שנת תחילת הכהונה: 2014

12. שם: יפעת רייטר

מספר ת.ז.: 029480548

שנת לידה: 1972

התפקיד שהיא ממלאת בחברה: סמנכ"לית ביטוחי תאונות אישיות, חיים ובריאות
האם היא בעלת עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין
בחברה: לא
השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית, תואר ראשון בכלכלה
ומימון, תואר שני במנהל עסקים. סמנכ"לית ביטוחי פרט בחברה.
שנת תחילת הכהונה: 2014

13. שם: לי דגן

מספר ת.ז.: 38345443

שנת לידה: 1975

התפקיד שהיא ממלאת בחברה: סמנכ"לית ביטוחי רכב ודירה
האם היא בעלת עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין
בחברה: לא
השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית, תואר ראשון בכלכלה
וראיית חשבון, תואר שני, MBA. משנה לממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון. סמנכ"לית מנהלת
המטה המקצועי בחטיבת הבריאות, כלל חברה לביטוח.
שנת תחילת הכהונה: 2016

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

אין.

תקנה 27: רואה החשבון של החברה ומענו

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

תקנה 28: שינויים בתקנון ובתזכיר החברה בשנת 2016

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 13 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 11 בפברואר 2016, 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 רואי חשבון, לרואי החשבון המבקרים של החברה.
2. ביום 22 ביוני 2016 התקבלה באסיפה הכללית של החברה ההחלטה הבאה: מינויה של Ms. Maureen Hackett כדירקטורית בחברה.

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 2016 ועד יום 31 בינואר 2017 בגבולות אחריות של 25 מיליון דולר (ארה"ב) למקרה ולתקופה כולל הוצאות משפטיות (למעט בישראל) של עד 20% מעל גבולות האחריות. הביטוח חודש עד ליום 31 בינואר 2018 באותם התנאים המפורטים לעיל.

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 שיעשו 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: 21 במרס 2017

שי פלדמן
Shay Feldman
מנכ"ל

ראלף מוסרינו
Ralph Mucerino
יו"ר הדירקטוריון

פרק ה: הצהרות אקטואר

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דין וחשבון אקטוארי בענפי ביטוח כללי

נכון לתאריך 31.12.2016

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

פרק א' – זהות האקטואר

נתבקשתי על ידי איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ להעריך את ההפרשות המפורטות בפרק ב' להלן בענפי ביטוח כללי עבור הדוחות הכספיים של המבטח (להלן – ההפרשות) איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ ליום 31.12.2016, 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 השוויתי את הנתונים האמורים לנתוני השנה אליה מתייחס הדוח ולנתוני השנים הקודמות.

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

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

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

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

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

2. נתונים המצורפים לפסקת היקף חוות הדעת האקטוארית

ליום 31.12.2016		
אלפי ש"ח		
ש"ח	ברוטו	תביעות תלויות
		2.1.1 ענפים שאינם מקובצים :
64,063	64,063	רכב רכוש
18,005	22,409	מקיף דירות
1,673	36,996	אובדן רכוש
636	28,900	ביטוח הנדסי
365,286	481,222	רכב חובה
7,460	56,928	חבות מעבידים
12,280	138,116	חבות צד ג'
14,165	73,933	חבות המוצר
33,654	189,366	אחריות מקצועית
397	3,879	אחר
517,620	1,095,811	סה"כ ענפים שאינם מקובצים :
-	-	סה"כ ענפים מקובצים :
517,620	1,095,811	2.1.2 סה"כ ענפים מקובצים ולא מקובצים
32,854	32,854	2 הוצאות עקיפות בגין כל הענפים :
		2 פרמיה בחסר :
2,465	2,465	רכב רכוש
110	110	ביטוח הנדסי
553,048	1,131,240	סה"כ תביעות תלויות, הוצאות עקיפות, הפרשה לפרמיה בחסר המחושבת לפי הערכה אקטוארית :

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 ושאנם 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 חבויים יכוונו לאומדן הסתברות של 75% לפחות. בנוסף עמדת הממונה מתייחסת 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 חבויים ורכב חובה.

ד. בשנת 2014 מונתה ועדת וינוגרד שמטרתה הייתה לבדוק האם הנתונים שמשמשים את המוסד לביטוח לאומי לחישוב הקצבאות המשולמות לנפגעי תאונות עבודה עדכניים, וכן האם נדרש תיקון של טבלאות תוחלת חיים ושיעור הריבית המשמשת לצורך היוון גמלאות הביטוח הלאומי בגין פגיעה בעבודה. המלצות הוועדה פורסמו בחודש מרס 2016, והן כוללות, בין היתר, המלצות לתיקון תקנות הביטוח הלאומי (היוון), התשל"ח - 1978 (להלן - תקנות ההיוון) בנוגע לעדכון התשלומים לפי תוחלת החיים הנוכחית, הגבוהה יותר, וכן להיוון הסכום החד-פעמי לתשלום לפי ריבית שתחושב על בסיס של ממוצע 4 שנתי באופן המפורט בהמלצות, כאשר, כל עוד לא יקבע שיעור הריבית כאמור הוא יעמוד על שיעור של 2% במקום השיעור של 3% שהיה קבוע בתקנות עד כה, וזאת על רקע ירידת הריבית בשנים האחרונות.

ביום 17 במאי 2016 נחתם על ידי שר הרווחה התיקון לתקנות ההיוון אשר אימץ את המלצות ועדת וינוגרד וביום 9 ביוני 2016 פורסם התיקון לתקנות ההיוון ברשומות (להלן - התיקון לתקנות ההיוון).

ביום 13 בספטמבר 2016 פורסם ברשומות תיקון לתיקון לתקנות ההיוון הדוחה את תוקף התיקון לתקנות לחודש ספטמבר 2017. התיקון לתקנות ההיוון עשוי להביא להורדת שיעור

ריבית ההיוון המשמשת בסילוק תביעות נזקי גוף וכתוצאה מכך עשוי להביא להעלאת תעריפי ביטוח החובה לרכב.

ה. 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	442,601	435,898	481,222	10.40%
רכב רכוש	60,896	60,613	64,063	5.69%
מקיף דירות	20,391	20,283	22,409	10.48%
ביטוח הנדסי	27,497	27,434	28,900	5.34%
רכוש	35,201	35,145	36,996	5.27%
חבות מעבידים	51,800	50,894	56,928	11.86%
אחר	3,430	3,317	3,879	16.96%
אחריות המוצר	61,817	60,890	73,933	21.42%
אחריות מקצועית	167,432	160,455	189,366	18.02%
צד ג'	125,904	123,882	138,116	11.49%
סה"כ	996,968	978,810	1,095,811	11.95%
השפעת ריבית חסרת סיכון על היוון / אי-היוון ההפרשות לתביעות תלויות - שניר				
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	337,397	333,785	365,286	9.44%
רכב רכוש	60,896	60,613	64,063	5.69%
מקיף דירות	16,383	16,298	18,005	10.47%
ביטוח הנדסי	605	605	636	5.23%
רכוש	1,592	1,589	1,673	5.27%
חבות מעבידים	6,788	6,666	7,460	11.91%
אחר	351	335	397	18.49%
אחריות המוצר	11,844	11,662	14,165	21.46%
אחריות מקצועית	29,756	28,502	33,654	18.08%
צד ג'	11,194	11,004	12,280	11.60%
סה"כ	476,806	471,060	517,620	9.88%

ו. 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 המהון על בסיס שינוי בריבית חסרת סיכון - באש"ח						
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 1.0%	היוון אומדן מיטבי בריבית חסרת סיכון פחות 0.5%	היוון אומדן מיטבי בריבית חסרת סיכון פחות 1.0%
כל הענפים בברוטו	1,095,811	1,023,846	1,000,878	978,810	957,595	937,190
פער בש"ח מההפרשה ללא היוון	-	71,966	94,933	117,001	138,216	158,622
פער באחוזים מההפרשה ללא היוון	0.0%	6.6%	8.7%	10.7%	12.6%	14.5%
כל הענפים בשניר	517,620	488,663	479,709	471,060	462,701	454,619
פער בש"ח מההפרשה ללא היוון	-	28,957	37,911	46,560	54,919	63,001
פער באחוזים מההפרשה ללא היוון	0.0%	5.6%	7.3%	9.0%	10.6%	12.2%

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

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

א. 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 תכונן לאומדן הסתברות של 75% לפחות.

החלטנו ליישם מודל המיושם על ידי קבוצת AIG ברחבי העולם במטרה לקבוע באופן סטוקסטי. זה אותו המודל שהשתמשנו בו בדוח לשנת 2015. מודל זה ידוע 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 הינו 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 סטוקסטי 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 של קיום סיכונים אקראיים (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 הקלנדארית.

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).

במשך השנה האחרונה בחנתי את ההנחות שלי בקשר לסיכון הסיסטמי החיצוני. בו בזמן שהמודל שלנו בוחן את הסיכון הסיסטמי החיצוני באמצעות מגמות היסטוריות, יתכן וקיימים עוד סיכונים חיצוניים העשויים להוות השפעה. לכן, בהתבסס על הבחינה של עוד מספר סעיפים שתורמת להבין גורמי סיכון פוטנציאליים ובהתבסס על שיחות שערכתי עם אקטוארים, פנימיים וחיצוניים וחשבונאים וגם עם בוני מודלים, אני עדכנתי לפי מיטב שיפוטי את ההנחות שלי בקשר לסיכון הסיסטמי החיצוני. דעתי היא שההזרבות הנוספות שכללתי בכין סיכון סיסטמי חיצוני בהחלט מספקות.

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

איי אי גי' ישראל חברה לביטוח בע"מ אומדן המיטבי - ש"ר - באש"ח נכון לדצמבר 31, 2016				
אחוזון 75th	CV	סטית תקן	אומדן המיטבי סה"כ לישוב תביעות תלויות תביעות	
301,317	16%	43,791	273,428	רכב חובה
63,969			63,969	רכב חובה - פול
7,460	15%	1,048	6,788	חבות מעבידים
64,063	8%	4,643	60,896	רכב רכוש
18,005	13%	2,189	16,383	מקיף דירות
14,165	32%	3,843	11,844	חבות המוצר
33,654	21%	6,319	29,756	אחריות מקצועית
2,309	11%	238	2,197	אובדן רכוש
12,280	15%	1,670	11,194	חבות צד ג'
397			351	אחר
517,620			476,806	סה"כ

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 2015 ו-2016 וכן השינויים בהפרשות.

הגורמים העיקריים לשינויים בעתודות של רכב חובה הוא גורם ועדת וינוגרד כפי שפורט לעיל בתוספת ההשפעה של גורם זה בגין חלקה של החברה ב"פול" ביחד עם גידול בתביעות התלויות בתיק כולל עתודות IBNR. השינויים בענף אחריות מקצועית ובחבות המוצר, הם בעיקר כתוצאה מהתפתחות שלילית בתביעות בשנת 2016 בגין שנים קודמות.

השוואת הערכה האקטוארית השנתית לעומת ההערכה האקטוארית השנתית הקודמת - ברוטו - באש"ח			
ענפים	תוספת ליום 12.31.2015	תוספת ליום 12.31.2016	שינוי בהפרשה
ביטוח חובה	395,905	481,222	85,317
רכב רכוש	47,779	64,063	16,283
מקיף דירות	21,449	22,409	960
ביטוח הנדסי	22,576	28,900	6,323
רכוש	33,178	36,996	3,818
חבות מעבידים	48,803	56,928	8,125
אחר	3,224	3,879	656
אחריות המוצר	58,544	73,933	15,389
אחריות מקצועית	117,264	189,366	72,102
צד ג'	137,292	138,116	824
סה"כ	886,014	1,095,811	209,798
השוואת הערכה האקטוארית השנתית לעומת ההערכה האקטוארית השנתית הקודמת - שייך - באש"ח			
ענפים	תוספת ליום 12.31.2015	תוספת ליום 12.31.2016	שינוי בהפרשה
ביטוח חובה	305,192	365,286	60,095
רכב רכוש	47,779	64,063	16,283
מקיף דירות	17,698	18,005	307
ביטוח הנדסי	451	636	185
רכוש	1,859	1,673	-186
חבות מעבידים	6,011	7,460	1,449
אחר	403	397	-6
אחריות המוצר	10,580	14,165	3,585
אחריות מקצועית	19,250	33,654	14,404
צד ג'	12,318	12,280	-38
סה"כ	421,541	517,620	96,079

21.03.2017 אקטואר ממונה ביטוח כללי ארנסט סגל _____
תאריך תפקיד שם האקטואר חתימה



דין וחשבון אקטוארי בענפי ביטוח בריאות

נכון לתאריך 31.12.2016

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

פרק א' – זהות האקטואר

נתבקשתי על ידי איי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ להעריך את ההפרשות המפורטות בפרק ב' להלן בביטוח בריאות עבור הדוחות הכספיים של המבטח (להלן – ההפרשות) איי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ ליום 31.12.2016 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 השוויתי את הנתונים האמורים לנתוני השנה אליה מתייחס הדוח ולנתוני השנים הקודמות.

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

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

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

ה. בחוות דעתי נלקחו בחשבון גם העניינים הבאים:

(1) ההפרשה שחושבה בגין עסקים נכנסים (לעניין זה, "עסקים נכנסים" כהגדרתם בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי חישוב הפרשות לתביעות עתידיות בביטוח כללי), התשמ"ה-1984): לא חושבה הערכה כי אין לחברה עסקים מסוג זה.

(2) ההפרשה שחושבה עבור ביטוחים משותפים בהם החברה אינה מבטח מוביל: אין לחברה עסקים מסוג זה.

(3) בתת ענפים של ביטוח חיים מחלות קשות והוצאות רפואיות פרט הסתמכתי על ההפרשות של האקטוארית הממונה בביטוח חיים דפנה קאופמן.

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	79,996	79,484
תאונות אישיות - קבוצתי	8,534	8,534
נסיעות לחו"ל - פרט	7,969	7,969
נסיעות לחו"ל - קבוצתי	121	121
מחלות קשות – פרט	9,473	8,422
סה"כ מדווח בביטוח כללי	106,093	104,530

תת-ענף – ביטוח חיים	הפרשה ברוטו באלפי ש"ח	הפרשה בשייר באלפי ש"ח
מחלות קשות – פרט	3,724	3,433
הוצאות רפואיות – פרט	2,415	1,404
סה"כ מדווח בביטוח חיים	6,139	4,837

(2) הפרשה להוצאות עקיפות לישוב התביעות

הפרשה להוצאות עקיפות לישוב תביעות בברוטו ובשייר באלפי ש"ח		
סוג הפעילות	ביטוח בריאות	ביטוח חיים
פרטי	6,989	-----
קבוצתי	621	-----
סה"כ	7,610	-----

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

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

תת-ענף	הפרשה ברוטו באלפי ש"ח	הפרשה בשייר באלפי ש"ח
תאונות אישיות - פרט	3,877	3,877

תת-ענף	הפרשה פרמיה בחסר ברוטו באלפי ש"ח	הפרשה פרמיה בחסר בשייר באלפי ש"ח
תאונות אישיות - קבוצתי	13	13

(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. יש מוצר בתאונות אישיות קבוצתי, מוצר התלמידים, נמצא 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.
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 תכונן לאומדן הסתברות של 75% לפחות.

עמדת הממונה אינו מתייחס ספציפית לענפי בריאות, אך נראה לנו שיש להחיל אותה גם על ענפים אלה.

החלטנו ליישם מודל המיושם על ידי קבוצת AIG ברחבי העולם במטרה לקבוע באופן סטוקסטי. זה אותו המודל שהשתמשנו בו בדוח לשנת 2015. מודל זה ידוע 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 הינו להפיק מקבץ של אומדנים סבירים של התממשות הרעה בניסיון (adverse risk) או התממשות סיכון פרמיה. זהו מודל סטטיסטי. המודל מפק אומדן של תוצאות הסיכון באמצעות פיתוח מודל סטוקסטי 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 של קיום סיכונים אקראיים (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 הקלנדארית.

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).

במשך השנה האחרונה בחנתי את ההנחות שלי בקשר לסיכון הסיסטמי החיצוני. בו בזמן שהמודל שלנו בוחן את הסיכון הסיסטמי החיצוני באמצעות מגמות היסטוריות, יתכן וקיימים עוד סיכונים חיצוניים העשויים להוות השפעה. לכן, בהתבסס על הבחינה של עוד מספר סעיפים שתורמת להבין גורמי סיכון פוטנציאליים ובהתבסס על שיחות שערכתי עם אקטוארים, פנימיים וחיצוניים וחשבונאים וגם עם בוני מודלים, אני עדכנתי לפי מיטב שיפוטי את ההנחות שלי בקשר לסיכון הסיסטמי החיצוני. דעתי היא שהרזרבות הנוספות שכללתי בכין סיכון סיסטמי חיצוני בהחלט מספקות.

3. נעשה שימוש בריבית להיוון רק עבור חישוב ההפרשה הנובעת מחוזה הביטוח. הריבית הינה ריבית חסרת סיכון שקלית הצמודה למדד שהתפרסמה בסוף דצמבר 2016.

4. 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 בתוספת פרמיית אי-הנזילות. ההשוואה מאפשרת למדוד עוד מרווח שמרנות המופיע בהפרשות לתביעות תלויות.

שיעור ההיוון ברבית צמודה חסרת סיכון נקבע לאור העובדה שחלק משמעותי מההשקעות של בחברה מבוצע באג"ח ממשלתי ו/או באג"ח קונצרניות בדירוגים גבוהים.

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	77,316	76,928	79,996	3.99%
תאונות אישיות קבוצתי	8,248	8,230	8,534	3.70%
נח"ל פרט	7,702	7,599	7,969	4.87%
נח"ל קבוצתי	117	116	121	4.55%
מחלות קשות	9,155	9,123	9,473	3.83%
סה"כ - בביטוח בריאות	102,539	101,995	106,093	4.02%
מחלות קשות - חיים	3,724	3,712	3,724	0.32%
הוצאות רפואיות - חיים	2,415	2,404	2,415	0.5%
סה"כ מדווח בביטוח חיים	6,139	6,116	6,139	0.38%

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
תאונות אישיות פרט	76,821	76,435	79,484	3.99%
תאונות אישיות קבוצתי	8,248	8,230	8,534	3.70%
נח"ל פרט	7,702	7,599	7,969	4.87%
נח"ל קבוצתי	117	116	121	4.55%
מחלות קשות	8,140	8,111	8,422	3.83%
סה"כ - בביטוח בריאות	101,029	100,491	104,530	4.02%
מחלות קשות - חיים	3,434	3,422	3,434	0.32%
הוצאות רפואיות - חיים	1,404	1,398	1,404	0.46%
סה"כ מדווח בביטוח חיים	4,837	4,820	4,837	0.36%

5. 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 המהווה על בסיס שינוי בריבית חסרת סיכון - באש"ח						
הסכמים 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 0.5%	היוון אומדן מיטבי בריבית חסרת סיכון פחות 1.0%
כל הענפים בברוטו	112,232	110,223	109,156	108,111	107,088	106,087
פער בש"ח מההפרשה ללא היוון	-	2,009	3,076	4,121	5,143	6,145
פער באחוזים מההפרשה ללא היוון	0.0%	1.8%	2.7%	3.7%	4.6%	5.5%
כל הענפים בשייר	109,368	107,379	106,334	105,311	104,309	103,328
פער בש"ח מההפרשה ללא היוון	-	1,989	3,034	4,057	5,059	6,039
פער באחוזים מההפרשה ללא היוון	0.0%	1.8%	2.8%	3.7%	4.6%	5.5%

6. 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.

21.03.2017 אקטואר ממונה ביטוח בריאות ארנסט סגל חתימה

תאריך תפקיד שם האקטואר



דין וחשבון אקטוארי בענפי ביטוח חיים

נכון לתאריך 31.12.2016

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

סעיף א.1 – זהות האקטואר

אני עובדת עצמאית עבור אי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ. הנני חברה מלאה באגודת האקטוארים בישראל (F.I.L.A.A) מאז שנת 1998.

אינני בעלת עניין במבטח או בת משפחה של בעל עניין במבטח.

נתבקשתי על ידי אי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ להעריך את ההפרשות המפורטות בפרק ב להלן בביטוח חיים עבור הדוחות הכספיים של המבטח (להלן – ההפרשות) אי אי ג'י חברה לביטוח בע"מ ליום 31.12.2016, כפי שמפורט להלן.

החישובים האקטואריים בביטוח חיים עד ליום 30 בספטמבר 2016 נערכו ע"י האקטוארית מיכל בורגר.

סעיף א.2 – היקף חוות הדעת האקטוארית

1. 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 השוויתי את הנתונים האמורים לנתוני השנה אליה מתייחס הדוח ולנתוני השנים הקודמות.
- 1.2. במידת הצורך הסתמכתי בהערכתי גם על נתונים שהתקבלו ממקורות מהימנים אחרים. בחנתי את מידת התאמת הנתונים והרלוונטיות שלהם.
- 1.3. ההנחות האקטואריות ששימשו אותי בעבודתי, וכן השיטות להערכת ההפרשות המפורטות להלן נקבעו על ידי, לפי מיטב שיפוטי המקצועי, וזאת בכפוף להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים בסעיף א.3 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. ברצוני לציין שמבטחי המשנה היחסיים בביטוח חיים של אי אי ג'י ישראל אינם שייכים לקונצרן העולמי של AIG.
- 1.5. 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. פרוט נתוני סכומי ההפרשות

- (1) הפרשה לתביעות תלויות (תביעות שאירעו אך טרם שולמו במלואן, בין אם אושרו ובין אם לאו, וההוצאות הישירות והעקיפות הנובעות מהן (כולל הפרשה לתביעות שעליהן המבטח טרם קיבל דיווח):

הפרשה בשייר (אלפי ₪) *	הפרשה ברוטו (אלפי ₪) *	ענף
14,875	19,284	ביטוח חיים
9,549	13,004	נכות צמיתה ותמידית
11,544	17,156	נכות מתאונה
133	266	אבטלה
318	459	מוות מתאונה
36,419	50,169	סה"כ חיים פרט
0	0	חיים קבוצתי

* לא כולל ביטוחי בריאות

- (2) הפרשה (עתודה) הנובעת מתנאי חוזה הביטוח בביטוח חיים בנפרד:
- אין לחברה תוכניות עם צבירה.
 - אין לחברה תביעות בתשלום המשולמות כקצבאות.
 - אין לחברה פוליסות המעניקות השתתפות ברווחים.
 - השלמה הנובעת בבדיקת נאותות העתודה – לא נמצא צורך בהשלמה זו.
 - לחברה פוליסות כאשר חלק מהפרמיה הנגבית בשנים המוקדמות של החוזה מיועדת למתן כיסוי עתידי במועד מאוחר יותר- להלן ההפרשות בגין פרמיה קבועה:

הפרשה בשייר (אלפי ₪)	הפרשה ברוטו (אלפי ₪)	ענף
683	683	ביטוח חיים פרט

- ו. הפרשות נוספות לפוליסות בעלות תדירות תשלום שאינה חודשית. עבורן מחושבת רזרבת

: Unearned premium reserve

הפרשה בשייר (אלפי ₪)	הפרשה ברוטו (אלפי ₪)	ענף
60	74	ביטוח חיים פרט

3. פרוט השינויים על ההפרשות

- 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.

סעיף א.3 – חוות הדעת

אני מצהירה ומאשרת כי בענף ביטוח חיים:

1. הערכתי את הפרשות המבטח המפורטות בסעיף א.2 לעיל בהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים להלן, והכול כתוקפם ביום הדוח הכספי:
 - א. הוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א - 1981 והתקנות לפיו;
 - ב. הוראות והנחיות המפקח על הביטוח;
 - ג. כללים אקטוארים מקובלים.
2. לאחר שבחנתי את הנתונים המוזכרים בסעיף א.2 לעיל, 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 בסעיף א.2 לעיל, מהוות לפי מיטב ידיעתי והערכתי רזרבה הולמת לכיסוי התחייבויות המבטח בגין חבותו הנובעת מחוזי ביטוח חיים, כתוקפם ביום הדוח הכספי.

סעיף א.4 – הערות והבהרות

א. סוגי הכיסויים הנכללים במסגרת הדו"ח

- (1) כיסוי למקרה מוות (ריסק, ריסק משכנתא)
- (2) כיסוי למקרה נכות מוחלטת ותמידית
- (3) כיסוי למקרה נכות מתאונה
- (4) כיסוי למקרה מוות מתאונה
- (5) כיסוי למקרה אבטלה

כיסויי מחלות קשות ושב"ן (הוצאות רפואיות) נכללים במסגרת הדוח האקטוארי בביטוח כללי.

ב. סוגי העתודות וההנחות

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 נדרשת בדיקת ניסיון התביעות בהתאם לכללי אקטואריה המקובלים היכן שניסיון התביעות מאפשר זאת.

הפרשות ה-IBNR בביטוח חיים למקרי ביטוח הקיימים בחברה, כפי שמקובלות בדרך כלל בחברות הביטוח, מבוססות על החזקת שיעור מהפרמיה בהתאם לפערי הדיווח בין האירוע הביטוחי לבין פתיחת התביעה. גובה הפרמיה אינו רלוונטי. במידה והפרמיה לא תומחרה נכון אז יהיה חוסר בהפרשה, אם הפרמיה תומחרה נכון אז שיטת הפרמיה הינה שמרנית מדי כי היא כוללת גם את ההוצאות וגורמי הרווח ובנוסף אינה מתייחסת לתביעות שכבר דווחו. שיטת זו מתעלמת לחלוטין ממספר פרמטרים בסיסיים כגון, שכירות התביעות, חומרת התביעות, התביעות שכבר דווחו בפועל (שמיהרו לדווח מעבר למוצא המקובל).

לאור הנ"ל החלטתי לאמץ את "שיטות המשולשים", שיטות העוקבות לאחר התפתחות התביעות לאורך זמן, וניתן להעריך את התביעות התלויות והתביעות שטרם דווחו בהתאם לקצב העבר של התביעות המשולמות או התביעות הידועות (משולמות+תלויות).

ג. אי-וודאות סטטיסטית ואקטוארית

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

ד. חשיפה להתפתחויות ולשינויים עתידיים

בעתיד יתכנו שינויים והתפתחויות בכל הקשור לתנאי שוק ביטוח החיים בישראל, עקב שינויי רגולציה, החלטות בתי דין, התפתחויות טכנולוגיות ושינויים בתנאים חברתיים וסביבתיים. גורמים אלו לא ניתנים לחיזוי מראש ועשויים להשפיע על העלות הסופית של התביעות ולכן על ההערכה האקטוארית להפרשות.

ה. התאמת נתוני הנספחים לדוחות הכספים

הטבלאות בנספחים להלן נערכו עפ"י ההנחות המפקח על הביטוח, והרכב הנתונים בהם אינו בהכרח תואם להרכב הנתונים המופיע בדוחות הכספיים ובביאורים של החברה.

	אקטוארית ממונה		
<u>21.3.2017</u>	<u>ביטוח חיים</u>	<u>דפנה קאופמן F.I.L.A.A</u>	<u>חתימה</u>
תאריך	תפקיד	שם האקטואר	