

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2017

תוכן עניינים

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



פרק א: תיאור עסקי התאגיד

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ח.פ. 51-230488-2

("החברה")

27 במרס 2018

תיאור עסקי התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

דוח זה מהווה תיאור של עסקי החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2017, והינו סוקר את החברה והתפתחות עסקיה כפי שחלו בשנת 2017 ("תקופת הדוח" או "שנת הדוח"). הנתונים המצוינים בדוח זה מעודכנים ליום 31 בדצמבר 2017 ("מועד הדוח"), אלא אם צוין אחרת במפורש.

החברה הינה "מבטח" כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ("חוק הפיקוח"). לפיכך, דוח זה נערך בהתאם להוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("הממונה" ו-"הרשות", בהתאמה), ובכלל זה, חוזר ביטוח 2014-1-3 מיום 20 בינואר 2014 וחוזר ביטוח 2017-1-23 מיום 1 בינואר 2018.

מידע צופה פני עתיד

פרק זה בדוח התקופתי, העוסק בתיאור החברה, התפתחות עסקיה ותחומי פעילותה, עשוי להכיל אף מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). מידע צופה פני עתיד הינו מידע בלתי ודאי לגבי העתיד, המבוסס על המידע הקיים בחברה במועד הדוח וכולל את הערכתה הסובייקטיבית של הנהלת החברה בהתבסס על הנחות והערכות של החברה ו/או כוונותיה נכון למועד דוח זה. אין במסירת מידע כאמור משום התחייבות לנכונותו או שלמותו, ופעילותה ו/או תוצאותיה של החברה בפועל עשויות להיות שונות מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא בדוח זה. ניתן, במקרים מסוימים, לזהות קטעים המכילים מידע צופה פני עתיד על-ידי הופעת מלים כגון: "החברה מעריכה", "החברה סבורה", "בכוונת החברה" וכדומה, אך ייתכן, כי מידע זה יופיע גם בניסוחים אחרים או שיצוין במפורש, כי מדובר במידע צופה פני עתיד.

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

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

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

תוכן עניינים

		1. חלק א' - פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
<u>5</u>	עמ'	1.1 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
<u>6</u>	עמ'	1.2 תחומי הפעילות
<u>7</u>	עמ'	1.3 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה
<u>13</u>	עמ'	1.4 חלוקת דיבידנדים
<u>13</u>	עמ'	
		2. חלק ב' - תיאור ומידע על תחומי הפעילות של החברה
<u>14</u>	עמ'	2.1 תחום פעילות א' - ביטוח רכב רכוש
<u>14</u>	עמ'	2.1.1 מוצרים ושירותים
<u>14</u>	עמ'	2.1.2 תחרות
<u>15</u>	עמ'	2.1.3 לקוחות
<u>15</u>	עמ'	2.2 תחום פעילות ב' - ביטוח רכב חובה
<u>15</u>	עמ'	2.2.1 מוצרים ושירותים
<u>16</u>	עמ'	2.2.2 תחרות
<u>16</u>	עמ'	2.2.3 לקוחות
<u>17</u>	עמ'	2.3 תחום פעילות ג' - ביטוח דירה
<u>17</u>	עמ'	2.3.1 מוצרים ושירותים
<u>17</u>	עמ'	2.3.2 תחרות
<u>18</u>	עמ'	2.3.3 לקוחות
<u>18</u>	עמ'	2.4 תחום פעילות ד' - ביטוח מסחרי
<u>18</u>	עמ'	2.4.1 מוצרים ושירותים
<u>19</u>	עמ'	2.4.2 תחרות
<u>19</u>	עמ'	2.4.3 לקוחות
<u>20</u>	עמ'	2.5 תחום פעילות ה' - ביטוח בריאות
<u>20</u>	עמ'	2.5.1 מוצרים ושירותים
<u>20</u>	עמ'	2.5.2 תחרות
<u>21</u>	עמ'	2.5.3 לקוחות
<u>21</u>	עמ'	2.6 תחום פעילות ו' - ביטוח חיים
<u>21</u>	עמ'	2.6.1 מוצרים ושירותים
<u>22</u>	עמ'	2.6.2 תחרות
<u>22</u>	עמ'	2.6.3 לקוחות

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

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

	5. חלק ה' - מידע בדבר משטר תאגידי
<u>עמ' 45</u>	5.1 מידע אודות דירקטורים חיצונים
<u>עמ' 45</u>	5.2 מבקר פנים
<u>עמ' 46</u>	5.3 רואה חשבון מבקר
<u>עמ' 46</u>	5.4 אפקטיביות הבקרה הפנימית והנהלים על הדיווח הכספי ועל הגילוי של החברה
<u>עמ' 47</u>	5.5 היערכות ליישום משטר כושר הפירעון לפי הדירקטיבה Solvency II

1. חלק א': פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

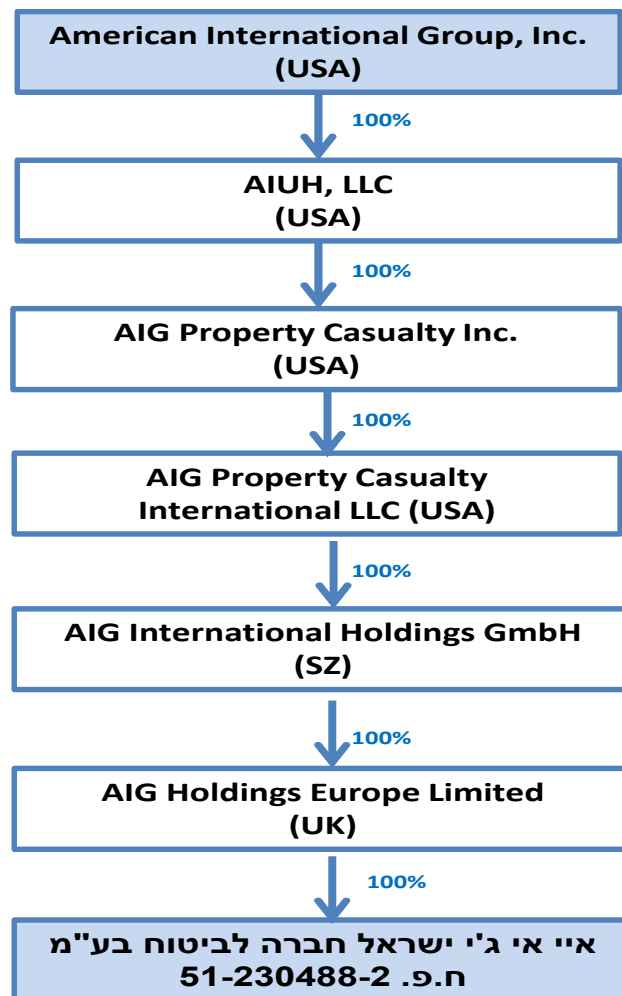
1.1 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

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

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

בעלת המניות היחידה בחברה הינה AIG Holdings Europe Limited ("AHEL"), המחזיקה בכל הון המניות המונפק של החברה והינה 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 תאונות אישיות, ביטוח מחלות קשות 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), אגפי מטה ואגפי ערוצי הפצה ולקוחות.

החברה משווקת ומוכרת פוליסות בענפי ביטוח הפרט בעיקר ישירות למבוטחים (ללא תיווך של סוכני ביטוח) באמצעות מרכזי מכירות טלפונים ודיגיטליים. 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 יגרום לרכושו של צד שלישי.

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

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

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

ביטוח רכב רכוש נחלק לשתי קטגוריות עיקריות:

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

תעריפים דיפרנציאליים

התעריף לביטוח רכב רכוש הינו תעריף אקטוארי דיפרנציאלי (משתנה ומותאם סיכון), הכפוף לאישור 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 יגרום ולא יניח שאדם אחר ישתמש ברכב מנועי, אלא אם קיימת על שמו או על שם האדם האחר באותו רכב פוליסה בת תוקף.

בהקשר זה, יצוין, כי בחודש דצמבר 2017, התפרסם ברשומות חוק לתיקון פקודת ביטוח רכב מנועי [נוסח חדש] (מס' 22), התשע"ז-2017. במסגרת התיקון כאמור נקבע, בין היתר, כי חברות הביטוח יהיו רשאיות להנפיק תעודת ביטוח באמצעים אלקטרוניים בתנאים ובמועדים הקבועים בתיקון. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, טרם פורסמו הנחיות ליישום הוראות התיקון כאמור.

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.

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,

פרק א: תאור עסקי התאגיד

הנהלים שעל פיהם נדרשת חברת ביטוח לנהוג בכל הקשור לאישור דמי הביטוח, התעריפים המרביים שרשאית 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; וקיומן של המערכות הבאות: ESP, ABS, 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.

נכון למועד הדוח, החברה קובעת את תעריפי הביטוח על-פי הקריטריונים הבאים: גיל ומין של הנהג הצעיר ביותר הצפוי להשתמש ברכב, דגם ושנתון הרכב, נפח מנוע, ותק רישיון הנהיגה של הנהג הצעיר ביותר הצפוי להשתמש ברכב, מספר תביעות קודמות ו/או מספר שלילות רישיון בשלוש שנים האחרונות של כל הנהגים הצפויים להשתמש ברכב, מספר כריות האוויר ברכב ומערכת ESP. החל מינואר 2017 נוספו הקריטריונים הבאים: קיומן של מערכות FCW ו-LDW.

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 2015 על 3.2%, בשנת 2016 על 3.0% ובשנת 2017 על 3.1%.

הקרה לפיצוי נפגעי תאונות דרכים ("קרנית")

קרנית הנה תאגיד שהוקם על-פי חוק הפלת"ד, שתפקידו לפצות נפגע הזכאי לפיצויים מכוח חוק זה ואין בידו לתבוע פיצויים מאת חברת הביטוח בשל קרות אחד מהמקרים הבאים: הנהג האחראי אינו ידוע, תעודת ביטוח חובה 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.

בחודש נובמבר 2017, פרסמה הממונה תיקון להוראות חוזר בעניין השבת כספים מקרנית לציבור המבוטחים ("חוזר השבת כספים"). במסגרת התיקון כאמור נקבע כי קרנית תעביר לחברות הביטוח קובץ דיווח יומי אודות יתרת הזכאות לדמי השבה ביחס לכל כלי הרכב בישראל, וכן כי לאור נתונים כספיים במאזן קרנית שיעור דמי ההשבה החל מיום 2 בדצמבר 2017, יעמוד על שיעור של 7% במקום על שיעור של 13% במהלך שנת 2017. בנוסף, הוטלה חובה על חברת ביטוח להגיש דוח שנתי מבוקר וחתום ע"י רואה חשבון אודות דמי הביטוח שגבתה החברה ודמי ההשבה שהשיבה, דמי הביטוח שהחזירה למבוטחים ודמי ההשבה שנוכו מהם בתקופת הדוח.

במקביל לפרסום התיקון לחוזר השבת כספים, פורסם חוזר נוסף המתקן את הוראות חוזר השבת כספים מקרנית לציבור המבוטחים – מתכונת דיווח ("חוזר מתכונת הדיווח"), שמטרתו לבצע את ההתאמות הנדרשות לחוזר מתכונת הדיווח, לאור התיקון להוראות חוזר השבת כספים.

הסדרים לחלוקת נטל הפיצויים בין חברות הביטוח

בהתאם לחוק הפלת"ד בתאונת דרכים שבה היו מעורבים מספר כלי רכב, תחול על כל נוהג האחראיות 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 יישאו בנטל החיוב בחלקים שווים.

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

בהקשר זה, יצוין כי בחודש יוני 2017, פרסם שר האוצר טיוטת צו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (חלוקת נטל הפיצויים בין מבטחים), התשע"ז-2017. בטיוטת הצו מוצע לעדכן את חלוקת הנטל בתאונות בהם מעורבים אופנועים, כך שמבטח כלי הרכב שאינו אופנוע יישא ב-95% במקום 75% מתשלום הפיצויים של נזקי הגוף של רוכב האופנוע. מטרת טיוטת הצו היא להפחית את עלות ביטוח החובה לרוכבי אופנוע ולאפשר גידול בשיעור האופנועים מסך כלי הרכב בישראל.

הסדר קל-כבד: בהתאם לצו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (הסדרים לחלוקת נטל הפיצויים בין המבטחים), תשס"א-2001, במקרה בו אירעה תאונת דרכים שבה היו מעורבים רכב כבד (מעל 4 טון) אחד או יותר ורכב קל אחד או יותר, ישלמו המבטחים של הרכב הכבד למבטחים של הרכב הקל, 50 אחוזים מן הפיצויים על נזקי גוף כמשמעותם בחוק הפלת"ד, שהמבטחים של הרכב הקל חייבים בתשלומם עקב התאונה, למעט תשלום לפי הסדר רכב 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.

הסדר שיבוב חדש

בחודש ינואר 2018, פורסמה הצעת תקציב המדינה לשנת 2019, במסגרתה נקבעו, בין היתר, הוראות לעניין שינוי מנגנון ההתחשבות בין המוסד לביטוח הלאומי ("המוסד") לבין חברות הביטוח ("הסדר השיבוב החדש"). מטרת השינוי היא, בין היתר, הגברת יעילות הסדרי ההתחשבות הקיימים בין המוסד לחברות הביטוח בכל הנוגע לתשלום פיצויים לפי חוק הפיצויים, תוך צמצום ההתדיינויות המשפטיות בין הצדדים. במסגרת השינוי, הוחלט לתקן את ההסדר הקבוע בסעיף 328(א) לחוק הביטוח הלאומי בדבר התחשבות הנערכת בין המוסד לחברות הביטוח בגין תשלום פיצויים על הגמלה ששילם או שעתיד לשלם המוסד לנפגעי תאונות דרכים לפי חוק הפיצויים, כך שייקבע כי חברות הביטוח יעבירו סכום קבוע שנתי לצורך כיסוי חבותן.

על פי ההצעה כאמור, הסדר השיבוב החדש יחול על תאונות דרכים שיתרחשו החל מיום 1 בינואר 2019 וכן ביחס לתאונות עבר שאירעו החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 31 בדצמבר 2018 ואשר טרם הוגשה בגינן תביעה או דרישה על ידי המוסד עד ליום 1 בינואר 2019. בגין אירועים בתקופות קודמות, וכן אירועים שכבר הוגשה בגינם דרישה ע"י המוסד בשנים 2014-2018 תבוצע התחשבות פרטנית בין חברת הביטוח לבין המוסד. במהלך חודש מרס 2018, אושרה בקריאה שנייה ושלישית ההצעת תקציב המדינה לשנת 2019.

להסדר השיבוב החדש אין השפעה על הדוח הכספי של החברה לשנת 2017. החברה בוחנת את ההשפעה העתידית של הסדר השיבוב החדש על החברה.

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, 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 והחבויים המבוטחים. תעריפי הפוליסה התקנית לדירות מפקחים ומאושרים על-ידי הממונה.

1.2.4 ביטוח כללי - תחום ביטוח מסחרי

כללי

החברה החלה את פעילותה בתחום זה בשנת 2000. תחום הביטוח המסחרי בחברה כולל בתוכו את ענפי הביטוח הבאים: ביטוח אחריות מקצועית, ביטוח סייבר, 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 בשלושה קטגוריות עיקריות:

(א) ביטוח אחריות מקצועית

ביטוחי אחריות מקצועית מיועדים לכיסוי בעלי 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 כהונתם וכיסוי בגין נזקי מעילות וביטוח סייבר המכסה אירועי סייבר כהגדרתם בפוליסה.

בביטוחי אחריות מקצועית, 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 האחריות המקצועית כבעלי זנב תביעות ארוך ("Long Tail").

לכך שתי משמעויות עיקריות:

- השפעתם של רווחי השקעות בגין כספי העתודות והתביעות התלויות.
- השפעתם של תקדימים משפטיים ופסיקות בתי המשפט על חשיפת החברה בכל תביעה ותביעה.

בביטוחי 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.

(ב) 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 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 רווחי השקעות בגין כספי העתודות והתביעות התלויות.
- 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.

על פי חוק חוזה הביטוח התשמ"א-1981 ("חוק חוזה ביטוח"), תקופת ההתיישנות של תביעה לתגמולי ביטוח היא שלוש שנים לאחר קרות מקרה הביטוח (למעט כאשר מדובר בתביעת נכות שנגרמה למבוטח כתוצאה ממחלה או מתאונה, שאז תימנה תקופת ההתיישנות מיום שקמה למבוטח זכות לתבוע תגמולי ביטוח לפי הפוליסה). 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.

(ג) ביטוח מפני אובדן רכוש וביטוח הנדסי

ביטוח מפני אובדן רכוש, ביטוח רכוש מסחרי ואובדן רווחים וביטוח הנדסי מיועדים להעניק למבוטח כיסוי כנגד נזק פיזי לרכושו. פוליסות הביטוח העיקריות שמשווקת החברה הינן: ביטוח קבלנים וביטוח שבר מכני.

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 ושלא בעת אשפוז, הטסה רפואית, אובדן ו/או גניבת רכוש, אחריות כלפי צד שלישי ופיצוי במקרי נכות או מוות מתאונה. מעבר למוצר הבסיסי ניתן לרכוש הרחבות כגון: ספורט חורף וספורט אתגרי, כיסוי למחשב נייד וכו'. כמו כן, ניתן לרכוש פוליסה למצבים מיוחדים כגון: החמרה 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.

בחודש ינואר 2017, פרסמה הממונה את חוזר 2017-1-26 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. החברה סיימה את היערכותה ליישום הוראות התיקון והחלה לשווק פוליסות נסיעות לחו"ל על פי הוראות התיקון כאמור, החל מחודש ספטמבר 2017.

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

ביום 1 ביוני 2016, במסגרת שינוי מבני שנערך בקונצרן AIG העולמי, הועברו כל מניותיה של החברה שהיו בבעלות AIG Europe Holdings Limited לבעלותה של AHEL.

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 הרשות בנושא מגבלות חלוקת דיבידנד ודיבידנדים אשר חולקו על ידי החברה לבעלת השליטה בה בשנים 2015-2017, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

בהתאם למדיניות ניהול ההון של החברה, הכוללת גם מדיניות ביחס לחלוקת דיבידנדים, על החברה להחזיק הון של 120% מההון העצמי 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 2017, קיים עודף בהון העצמי של החברה, לעומת ההון העצמי הנדרש על-פי תקנות הון עצמי מינימאלי בסך כולל של כ-128.4 מיליון ש"ח.

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

2.1 תחום פעילות א' - ביטוח רכב רכוש

2.1.1 מוצרים ושירותים

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

בשנת 2017 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 הרשות, פועלות בתחום זה 13 חברות ביטוח, והוא מאופיין בתחרות קשה. על-פי נתוני הדוחות הכספיים לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017, המתחרות העיקריות בתחום זה על-פי מחזור הפרמיות, הינן אי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ ("ביטוח ישיר") (14.0%), מנורה מבטחים ביטוח בע"מ ("מנורה") (13.9%), הפניקס חברה לביטוח בע"מ ("הפניקס") (12.6%), מגדל חברה לביטוח בע"מ ("מגדל") (9.1%) וכלל חברה לביטוח בע"מ ("כלל") (8.8%). חלקה של החברה מתוך סה"כ דמי הביטוח בתחום זה היה, בתקופה האמורה, כ- 4.2%.

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

בהקשר זה, יצוין, כי בחודש מאי 2017, פורסם מדד שירות חברות הביטוח לשנת 2016 ("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, המשך 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):

2015	2016	2017	
226,806	255,114	305,956	מבוטחים פרטיים
57,371	59,009	46,533	באמצעות תיווך סוכני ביטוח
284,177	314,123	352,489	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 2017 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף בשנה הקודמת הסתכם ב- 75.3%.
 ו. שיעור הפלח המשותף של לקוחות מבוטחים בתחום זה עם רכב חובה לשנת 2017 הינו כ- 88.8%.
 ז. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום רכב רכוש במונחי דמי הביטוח לשנת 2017 באחוזים:

שנת תחילת הביטוח בפוליסה הראשונה בחברה	אחוזים
2017	37%
2016	17%
2015	11%
עד 2014	35%
סה"כ	100%

2.2 תחום פעילות ב' - ביטוח רכב חובה

2.2.1 מוצרים ושירותים

בתחום ביטוח זה קיים מוצר אחד בלבד - פוליסת תקנית חובה. הכיסוי הביטוחי לפי הפוליסה כאמור כולל כל חבות שהמבוטח עשוי לחוב לפי חוק הפלת"ד, חבות אחרת (שלא לפי חוק הפלת"ד), שהמבוטח עשוי לחוב בשל נזק גוף שנגרם לאדם על ידי השימוש ברכב או עקב השימוש בו, ונזק גוף שנגרם למבוטח בתאונת דרכים.

כאמור לעיל, האחריות לפי חוק הפלת"ד היא מסוג "אחריות מוחלטת". בהתאם לכך, הנפגעים בתאונת דרכים זכאים לפיצויים ממבטח הרכב, בלא שנדרשת הוכחת מידת האשם של מי מהמעורבים. יחד עם זאת, בחוק הפלת"ד קיימים מספר סייגים וחריגים, לפיהם תישלל הזכות לפיצוי (למשל, אדם שגרם לתאונה במתכוון), וכן מגבלות על סכומי הפיצוי, כך שפיצוי בגין נזק שאינו ממוני מוגבל בסכום הקבוע בחוק הפלת"ד, ופיצויים בגין אובדן השתכרות ואבדן כושר השתכרות מוגבלים בשילוש השכר הממוצע במשק.

התביעות בתחום זה מאופיינות בזנב תביעות ארוך.

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

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

2.2.2 תחרות

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

המתחרות העיקריות העוסקות בענף זה על בסיס פרמיות הינו: הראל חברה לביטוח בע"מ ("הראל"), ש.שלמה חברה לביטוח בע"מ, ביטוח ישיר הפניקס ומנורה. על-פי נתוני הדוחות הכספיים לתשעת החודשים הראשונים של 2017, חלקן הכולל של החברות הנ"ל בסך דמי הביטוח ברוטו בענף עומד על כ-51.6%. 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 המשך 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):

2015	2016	2017	
130,371	132,273	153,115	בשיווק ישיר
16,411	13,811	7,159	באמצעות תיווך סוכני ביטוח
146,782	146,084	160,274	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 2017 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף בשנה הקודמת הסתכם ב- 75.4%.
- ו. שיעור הפלח המשותף של לקוחות מבוטחים בתחום זה עם רכב רכוש לשנת 2017 הינו כ- 95.0%.
- ז. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום רכב חובה במונחי דמי הביטוח לשנת 2017 באחוזים:

שנת תחילת הביטוח בפוליסה הראשונה בחברה	אחוזים
2017	33%
2016	17%
2015	12%
עד 2014	38%
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, איטום ושירותי חירום לנזקי מים, 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 2017 פיתחה החברה ביטוחי דירה המיועדים לשוכר ולמשכיר" שמיקודם במתן פוליסות ייחודיות למשכיר או לשוכר.

בנוסף ערכה החברה שינויים בפוליסת ביטוחי דירה בהתאם להוראות החוזר המאוחד בענף ביטוח דירה בעניין טיפול בנזקי מים בענף ביטוח דירות ("חוזר השרברבים"), שנכנס לתוקף בספטמבר 2017. חוזר השרברבים העביר את הטיפול בתקלות אינסטלציה ונזקי מים, שטופלו עד כה באמצעות חברות ייעודיות (כדוגמת "קבוצת שחר" ו-"פמי פרימיום"), לאחריות חברת הביטוח. על פי הוראות החוזר כאמור, חברת הביטוח חייבת להחזיק לפחות 12 שרברבים בהסדר בכל מחוז (6 מחוזות הפרוסים בכל רחבי ישראל); בעת קרות נזק, לקוח שבחר בכיסוי שרברב בהסדר, רשאי לבחור שרברב מתוך רשימת השרברבים שמופיעה באתר החברה, ובתום הטיפול על חברת הביטוח לבצע סקר שביעות רצון בדבר מהירות ואיכות העבודה של השרברב. בנוסף, נקבע בחוזר השרברבים כי רשימת השרברבים באתר תכלול גם ציון ממוצע של כל שרברב בעקבות סקר שביעות רצון שישלח לכל הלקוחות שעשו שימוש בשירות זה (תקף מדצמבר 2017), וכי בעת סיום מתן השירות על החברה להעביר ללקוח מסמך מסכם בגין השירות שניתן לו.

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

2.3.2 תחרות

על-פי פרסומי הרשות, פועלות בתחום זה 13 חברות ביטוח, והוא מאופיין בתחרות קשה. על-פי נתוני הדוחות הכספיים לתשעת החודשים הראשונים של 2017, המתחרות העיקריות בתחום זה, על-פי מחזור פרמיות הביטוח, הינן הפניקס (14.1%), הראל (13.3%), כלל (12.8%), מגדל (12.8%) ומנורה (10.7%). 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 שביעות רצון הלקוחות ובמדד תשלום התביעות בתחום ביטוח דירה.

להערכת החברה שימוש מושכל של ציבור המבוטחים במחשבון ביטוח דירה והמשך פרסום מדד השירות בתדירות שנתית יגביר את התחרות בתחום ביטוח דירה, וכן עשוי למצב את החברה כאחת החברות המובילות בשוק הביטוח במתן שירות ללקוחותיה בתחום זה.

המידע המופיע בסעיף זה לעיל, הינו בגדר מידע צופה פני עתיד המבוסס, בין היתר, על מצב פעילותה של החברה כיום. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מן התוצאות המוערכות, לרבות באופן מהותי מזה שנחזה כאמור, כתוצאה מגורמים שונים, שהעיקריים שבהם הינם שינויים רגולטוריים החלים על החברה, וכן 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 2017 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף בשנה הקודמת הסתכם ב-89.8%.
- ד. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום ביטוח דירה במונחי דמי הביטוח לשנת 2017 באחוזים:

שנת תחילת הביטוח בפוליסה הראשונה בחברה	אחוזים
2017	19%
2016	14%
2015	10%
עד 2014	57%
סה"כ	100%

2.4 תחום פעילות ד' - ביטוח מסחרי

2.4.1 מוצרים ושירותים

א. **ביטוח אחריות מקצועית**
 כיסוי לבעלי מקצועות חופשיים שונים מפני תביעות שתוגשנה נגדם בגין נזקים, הנגרמים לצד שלישי כתוצאה מטעות או רשלנות מקצועית. ענף זה כולל גם ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, המכסה את אחריות נושא המשרה על- פי חוק החברות והוראות דין אחרות (בארץ ובחו"ל), וגם ביטוח סייבר, המכסה אירועי סייבר כהגדרתם בפוליסה.

ב. **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 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.

ג. 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 2017 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 קשה בשוק מצד החברות המובילות בתחום. על-פי נתוני הדוחות הכספיים לתשעת החודשים הראשונים של 2017, המתחרות העיקריות בתחום זה על פי מחזור הפרמיות, הינן הראל (24.0%), מגדל (13.5%), הפניקס (12.9%), איילון חברה לביטוח בע"מ (12.1%), וכלל (11.1%). חלקה של החברה בתחום האחריות המקצועית והחבויות מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-3.7%, וחלקה של החברה בשוק ביטוח רכוש והנדסי מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-1.6%.

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 2017, המתחרות העיקריות בתחום זה על פי מחזור הפרמיות, הינן הראל (39.4%), הפניקס (18.0%) וכלל (16.9%). 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- 9.7%, וחלקה של החברה בתחום ביטוח נסיעות לחו"ל מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה הינו כ-6%.

התמודדות החברה עם תחרות בתחום זה הינה על-ידי בחינה מתמדת של פיתוח מוצרים חדשים ללקוח ואמצעי הפצה חדשים ודיגיטליים, ושיפור מתמיד במתן השירות ללקוח.

בהתאם לנתונים שפורסמו על ידי משרד האוצר, החברה נמצאת במקום הראשון בממד שביעות רצון הלקוחות וזמינות טלפונית בתחום ביטוח תאונות אישיות, ביטוח נסיעות לחו"ל והוצאות רפואיות, ובמקום הראשון בממד תשלום תביעות בביטוח נסיעות לחו"ל.

להערכת החברה, המשך 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 2017 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):

2015	2016	2017	הלקוח
172,613	171,196	168,235	מבוטחים פרטיים- ביטוח תאונות אישיות
24,342	27,101	28,944	מבוטחים פרטיים- ביטוח מחלות קשות
16,428	19,850	37,702	ביטוח נסיעות לחו"ל
2,213	1,184	363	פוליסות קבוצתיות
215,596	219,331	235,244	סה"כ

- ב. החברה מוכרת את מוצריה בעיקר ללקוחות פרטיים בשיווק ישיר. המכירה של פוליסות ביטוח תאונות אישיות קבוצתיות מבוצעת ברובה באמצעות סוכני ביטוח.
- ג. בענף נסיעות לחו"ל קיימת תלות בהסכמים הקשורים ללקוחות לאומי קארד וישראלכרט.
- 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 וישראלכרט. במסגרת ההסכמים, נקבע, בין היתר, כי החברה תבטח את לקוחות ישראלכרט ולאומי קארד בכיסוי ביטוחי לנסיעות לחו"ל ותספק ללקוחות כאמור את השירותים בקשר עם ביטוח הנסיעות לחו"ל. שמירה על הרמה הנוכחית של היקף הפעילות בענף זה תלוי בהמשך קיום הסכמים אלו.
- הגידול הניכר בדמי ביטוח בביטוחי נסיעות לחו"ל בשנת 2017 נבע מההתקשרות עם חברת ישראלכרט.
- ה. שיעור הביטולים לשנת 2017 בפוליסות הבריאות שהיו בתוקף בראשית השנה במונחי פרמיות היה 18.41% 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 וככל ונקבעו מוטבים). 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.

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-94.0% משוק ביטוח החיים נשלט בידי חמש חברות הביטוח הגדולות: מגדל, כלל, הראל, הפניקס ומנורה. חלקה של החברה בתחום ביטוח חיים מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-0.4%.

מאחר וניתן להשוות את תעריפי ביטוח החיים והבריאות שגובות חברות הביטוח השונות באמצעות מחשבון תעריפי ביטוח חיים ומחשבון להשוואת ביטוח בריאות המוצגים באתר האינטרנט של הממונה, 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.

בהתאם לנתונים שפורסמו על ידי משרד האוצר ניתן לראות כי החברה נמצאת במקום הראשון במדד תשלום תביעות ושביעות רצון הלקוחות בביטוח חיים ריסק.

להערכת החברה, שימוש מושכל במחשבוניו כאמור המאפשרים למבוטחים לבצע השוואה יעילה בין תעריפי חברות הביטוח והמשך פרסום מדד השירות בתדירות שנתית, 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.

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.

חוק הפיקוח - חוק הפיקוח מגדיר את תפקידו של הממונה וקובע את סמכויותיו בכל הקשור לפיקוח על חברות ביטוח.

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. בחודש מרס 2018, פורסמה הממונה חוזר בעניין הוראות בדבר הון עצמי לכושר פירעון של מבטח ("חוזר הון עצמי"). חוזר הון עצמי מחליף את תקנות הון עצמי מינימאלי לעניין הון עצמי נדרש לכושר פירעון של חברת ביטוח, והוא בא לצד תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מזערי הנדרש לקבלת רישיון מבטח), התשע"ח-2018 ("תקנות הון עצמי מזערי"), אשר הוראותיה מסדירות את ההון העצמי המזערי הנדרש לקבלת רישיון חברת ביטוח בלבד. למיטב ידיעת החברה, תקנות הון עצמי מזערי אושרו על ידי ועדת הכספים בינואר 2018, אך טרם נחתמו על ידי שר האוצר. הוראות חוזר הון עצמי חלות על חברות ביטוח שהחוזר בעניין יישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II ("חוזר הסולבנסי"), לא חל עליהן, וכן על חברות ביטוח שחוזר הסולבנסי חל עליהן, וזאת עד לקבלת אישור הממונה בדבר ביצוע ביקורת רואה חשבון על יישום הוראות חוזר הסולבנסי.

במקביל, פורסמה באותו מועד גם עמדת ממונה בעניין הגדרת הון מוכר והון נדרש במכשירי הון מורכב. בעמדה כאמור קובעת הממונה מהי הפרשנות הראויה למונחים "הון נדרש" ו"הון מוכר".

- **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.

בחודש פברואר 2018, פרסמה הממונה טיוטת חוזר בעניין ועדת השקעות שאינן תלויות תשואה. מטרת הטיוטה היא לקבוע הוראות לגבי ועדת השקעות שאינן תלויות תשואה, שיחליפו את תקנות ההשקעה לאחר ביטולן, וכן להסדיר היבטים שונים בדרכי עבודת הוועדה והרכבה, כך שיותאמו לתפקידי הוועדה ולמסגרת העדכנית של ממשל תאגידי בגופים המוסדיים. במסגרת הטיוטה, נקבעו, בין היתר, הוראות לעניין הרכב הוועדה וכשירות חברה, הגבלות לעניין מינוי חבר ועדה, מינוי יושב ראש, תפקידי הוועדה ודרכי עבודתה.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

▪ תקנות חישוב עתודות בביטוח כללי אשר מסדירות, בין היתר, את דרך ותדירות חישוב עתודות הביטוח בביטוח כללי. בחודש מרס 2018, פרסמה הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד לעניין מדידה. מטרת התיקון כאמור היא הטמעת הוראות דין קיימות בחוזר המאוחד, ובין היתר את הוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (חישוב שווי נכסים), התשס"ט-2009 והוראות תקנות חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי.

▪ 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.

בהקשר זה, יצויין, כי בחודש מרס 2018, פרסמה הממונה פרק חדש של קודקס הרגולציה - החוזר המאוחד – דין וחשבון לציבור. במסגרת הפרק כאמור מאוגדות, בין היתר, כל הוראות הממונה שקשורות לדוחות התקופתיים של גופים מוסדיים המפורסמים לציבור. הוראות הפרק החדש מחליפות את התקנות האמורות לעיל, ועל כן הוראות תקנות אלו לא יהיו תקפות מהמועד בו ייכנסו לתוקף הוראות הפרק החדש (החל מהדוח התקופתי לרבעון הראשון של שנת 2018).

▪ תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דירקטוריון וועדותיו), התשס"ז-2007 ("תקנות הדירקטוריון") אשר עוסקות בדירקטוריון ובסמכויותיו וקובעות, בין היתר, כללים ביחס לפעילותו התקינה של הדירקטוריון וועדותיו, הרכבו, הנושאים שעליהם לדון ולהחליט בהם, נוכחות ומניין חוקי בישיבותיו, סמכויות ועדות הדירקטוריון, אצילת סמכויותיו ועוד.

בחודש מרס 2018, פרסמה הממונה טיוטה שעניינה דירקטוריון גוף מוסדי. טיוטת החוזר קובעת, בין היתר, הוראות לעניין כשירות חברי הדירקטוריון, הרכב הדירקטוריון, תפקידיו, סמכויותיו ואופן התנהלותו. בטיטה כאמור מוצע כי הוראותיה יחליפו את תקנות הדירקטוריון ואת חוזר חוזר גופים מוסדיים 2006-9-7 בעניין "נוהל עבודת דירקטוריון וועדותיו".

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

▪ המלצות ועדת וינוגרד וכניסתן לתוקף של תקנות ההיוון-

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.

בהמשך להמלצות ועדת וינוגרד, פורסמו ברשומות תקנות הביטוח הלאומי (היוון) (תיקון), התשע"ו-2016 ("התיקון לתקנות ההיוון"), אשר אימצו את המלצותיה של הוועדה, ונכנסו לתוקף ביום 1 באוקטובר 2017 ("מועד התחילה"), כך שהוראות התיקון לתקנות ההיוון חלות על חישוב ערך מהוון הנעשה ממועד התחילה ואילך. התיקון לתקנות ההיוון אמור להוריד את שיעור ריבית ההיוון כאמור לעיל, וכתוצאה מכך להעלות את תשלומי התביעות בביטוח החובה לרכב.

נכון למועד הדוח, להערכת הנהלת החברה, הוראות התיקון לתקנות ההיוון, יגרמו להגדלת ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח של החברה בענף רכב חובה בסך של 49.9 מיליון ש"ח ברוטו ובסך 36.0 מיליון ש"ח בשייר (כולל השפעה של "הפול").

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

פרק א: תאור עסקי התאגיד

כאמור, כתוצאה מגורמים שונים, שהעיקריים שבהם הינם שינויים רגולטוריים החלים על החברה, וכן מכך שהתפתחות התביעות בעתיד תהיה שונה משמעותית מהערכות החברה.

קודקס הרגולציה

פרק הדיווחים לממונה

- בחודש ינואר 2017, פורסם תיקון 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. בחודש ספטמבר 2017, פורסם תיקון נוסף לפרק כאמור.
- בחודש דצמבר 2017, פרסמה הממונה את חוזר 2017-9-20 בעניין תיקון להוראות החוזר המאוחד לעניין דוח הערך הגלום (Embedded Value). מטרת החוזר כאמור היא לבטל את חובת הדיווח של חברות הביטוח לממונה ולציבור אודות הערך הגלום בפוליסות ארוכות טווח בביטוח חיים ובריאות.
- בחודש פברואר 2018, פרסמה הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד לעניין דיווחי ביטוח משנה לממונה. מטרת התיקון היא לעדכן את מבנה המידע המדווח לממונה על אודות הסכמי ביטוח משנה, בשלושה מישורי התייחסות: דיווח תקופתי, דיווח מידי ואופן הגשת הדיווחים לממונה.
- בחודש מרס 2018, פרסמה הממונה טיוטה נוספת בעניין דיווחים לממונה. במסגרת הטיוטה כאמור, נקבע כי דוחות "פרסום מרכיבי תשואה" ודוחות "רשימת נכסים ברמת הנכס הבודד", המפורסמים כיום באתרי האינטרנט של הגופים המוסדיים, ידווחו לממונה גם באמצעות מערכת הדיווח (פורטל אותות).

פרק ניהול נכסי השקעה

- בחודש מרס 2018, פרסמה הממונה את חוזר 2018-9-7 בעניין תיקון לחוזר המאוחד בעניין ניהול נכסי השקעה. במסגרת התיקון כאמור בוצעו מספר שינויים מבניים מהותיים ביחס לשתי המהדורות שפורסמו בעבר. מטרת השינויים המבניים הינה ליצור, בין היתר, רצף לוגי וקישורים רלוונטיים בין כל ההוראות שעוסקות בניהול נכסי השקעה תוך כדי הצגתן באופן בהיר ופשוט.

פרק אישור נושאי משרה ודיווח על בעלי תפקיד

- בחודש מרס 2018, פרסמה הממונה את חוזר 2018-9-9 בעניין תיקון הוראות החוזר המאוחד בנושא אישור נושאי משרה ודיווח על בעלי תפקיד. מטרת החוזר היא לעדכן את ההוראות בחוזרים שונים בנוגע לנושאי משרה, וכן לאחד את ההוראות החוזרים הקיימים למסגרת אחת.

פרק ביטוחי בריאות

- בחודש פברואר 2018, פורסם חוזר שעניינו תיקון הוראות החוזר המאוחד בעניין גילוי ודיווח למבוטח בביטוח בריאות. מטרת החוזר היא לקבוע את המתכונת שבה יישלחו דיווחי מידע למועמדים לביטוח ולמבוטחים, וכן את התנאים להעברת מידע למבוטח באמצעים דיגיטליים. הוראות התיקון כאמור יכנסו לתוקף בחודש בספטמבר 2018, והן יחולו ביחס לדיווח השנתי בגין שנת 2018.
- בחודש מרס 2018, פרסמה הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד שער 6 חלק 3 – עריכת תכנית לביטוח בריאות פרט. מטרת החוזר היא לאפשר למבוטחים לקבל הודעות מחברות הביטוח בצורה נגישה ונוחה, הן באמצעות דואר אלקטרוני והן באמצעות מסרונים לטלפון הנייד. זאת כחלק ממדיניות הרשות לעודד שימוש באמצעים דיגיטליים בממשקים שבין חברת הביטוח למבוטח.

ב. 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 2017, פרסמה הממונה את חוזר עדכון הנחיות בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים של חברות ביטוח בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS). מטרת החוזר כאמור הינה לעדכן את הוראות הגילוי כאמור שנקבעו בחוזר ביטוח 2010-1-4. בחודש ינואר 2018, פורסם עדכון נוסף להוראות הגילוי שנקבעו בחוזר כאמור.
- 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 יולי 2017, פורסם עדכון לחוזר כאמור. מטרת העדכון הינה לתקן את סעיף התחילה כך שהוראות החוזר יחולו על ביטוח נסיעות לחו"ל החל מיוני 2018, וזאת במשך להמלצת בית המשפט במסגרת בג"ץ 14/8973 התאחדות משרדי הנסיעות ויועצי התיירות בישראל נ' הממונה על שוק ההון ואחרים.
- בחודש פברואר 2017, פרסמה הממונה את חוזר 2017-9-2 אשר מעדכן את הוראות החוזר בעניין דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי. החוזר כאמור כולל עדכון לפרק דוח שנתי מקוצר למבוטח בביטוח חיים ואובדן כושר עבודה שאינו כולל מרכיב חיסכון, וכן לעניין אישור מס והצהרת הון. בחודש ספטמבר 2017, פורסם תיקון ראשון לחוזר כאמור. במסגרת התיקון לחוזר כאמור נקבעו, בין היתר, הוראות שונות ביחס לחובת גופים מוסדיים לשלוח למבוטחיהם דין וחשבון תקופתי. בחודש דצמבר 2017, פורסם תיקון נוסף לחוזר כאמור ונקבעו בו הוראות לעניין חובת חברת ביטוח לשלוח את הדוח השנתי אל הדואר האלקטרוני של המבוטח, ככל שיש בידי החברה את כתובת הדואר האלקטרוני שלו, וכן הוראות מעבר לעניין זה.
- בחודש פברואר 2017, פרסמה הממונה את חוזר 2017-1-1 בעניין אחזור מידע אישי. מטרת החוזר הינה לקבוע הוראות שיאפשרו אחזור מידע אישי של מבוטחים. 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 להנגיש 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, תבוטל הפוליסה.
- בחודש מרס 2017, פורסם תיקון לחוזר בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור. מטרת התיקון הינה לאסור על נהגים בעייתיים של גופים מוסדיים בקשר עם הליך בירור ויישוב התביעות הנערך על ידיהם.
- בחודש מרס 2017, פרסמה הממונה את חוזר 2017-1-5 בעניין הוראות לניסוח תכניות ביטוח. מטרת החוזר הינה בעיקרה לצמצם את השימוש של מבטחים בניסוח של חוזה הביטוח באופן אשר גורם להגבלת יכולת המבוטח לממש את הזכויות המוקנות לו בפוליסה.
- בחודש מרס 2017, פרסמה הממונה את חוזר 2017-1-4 המתקן את הוראותיו של חוזר צירוף לביטוח. מטרת התיקון כאמור הינה לאסור על נהגים בעייתיים של גופים מוסדיים בקשר עם הליך צירוף לביטוח.
- בחודש מרס 2017, פרסמה הממונה את חוזר 2017-9-3 בעניין קבצי מידע באמצעות כספות. החוזר מפרט את הדרישות מגופים מוסדיים לצורך שימוש בכספת המאפשרת שמירה על חיסיון המידע. בחודש יולי 2017, פורסם תיקון לחוזר כאמור, כך שהוראות מסוימות בחוזר כאמור נכנסו לתוקף החל מיום 3 בספטמבר 2017.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

בחדש יולי 2017, פרסמה הממונה חוזר בעניין דיווח לממונה אודות תוצאות חישוב יחס כושר פירעון כלכלי. מטרת החוזר הינה להסדיר את מתכונת הדיווח של חברות הביטוח לממונה אודות תוצאות יחס כושר פירעון כלכלי לפי הוראות חוזר הסולבנס. בין היתר, נקבע בהוראות החוזר כאמור כי דירקטוריון חברת ביטוח ידון בתוצאות חישוב יחס כושר פירעון, שהוגשו לו על ידי הנהלת חברת הביטוח, טרם הגשתם לממונה, וכן כי חברת ביטוח תגיש לממונה בתוך 30 ימים ממועד הדיווח כאמור עותק של פרוטוקול הדיון בדירקטוריון ושל פרוטוקול הדיון בוועדת סולבנס. בחודש דצמבר 2017, פורסם תיקון לחוזר כאמור המאפשר להגיש את הדוח המיוחד של רואה חשבון המבקר ביחס למרכיבים הנוגעים לבחינה של תהליכים ובקורות, עד לסוף חודש ינואר 2018.

בחדש נובמבר 2017, פורסמה עמדת הממונה בעניין התייחסות למסלקות הבורסה לעניין דרישות הון במשטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II. במסגרת העמדה כאמור נקבע כי לאור הודעת הרשות לניירות ערך כי ניתן לראות את מסלקות הבורסה כצד נגדי מרכזי כשיר בהתאם לסטנדרטים הבינלאומיים לתשתיות פיננסיות, עמדת הממונה היא כי לעניין חישוב דרישת הון בשל סיכון חדלות פירעון, חברת ביטוח רשאית שלא לחשב דרישת הון בשל רכיב סיכון חדלות פירעון של צד נגדי בשל כל חשיפה שבה הצד הנגדי הוא מסלקות הבורסה.

בחדש דצמבר 2017, פרסמה הממונה חוזר בעניין מבנה הגילוי הנדרש בדוח התקופתי ובאתר האינטרנט של חברות ביטוח בנושא משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II. מטרת החוזר הינה לקבוע הוראות לעניין מבנה הגילוי בדוח התקופתי ובאתר האינטרנט של חברות ביטוח בנושא משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II, לרבות דרישת ביקורת על גילוי כאמור, וכן את התנאים לבחינת מתן אישור הממונה בדבר ביצוע ביקורת לראשונה על יישום הוראות חוזר הסולבנס. השינויים בחוזר באים לידי ביטוי בעדכון ביאור ההון העצמי. בחוזר כאמור, נקבע כי חברת ביטוח תכלול בדוח התקופתי, דוח אודות יחס כושר פירעון מבוסס Solvency II (דוח יחס כושר פירעון כלכלי), בהתאם למבנה הגילוי הקבוע בחוזר וכי הדוח כאמור ימוקם אחרי הדוח הכספי. בנוסף, בחוזר כלולות הוראות מעבר שונות באשר לגילוי הנדרש בדו"חות התקופתיים הקרובים.

בחדש ינואר 2018, פרסמה הממונה את חוזר 2017-1-23 בעניין עדכון הוראות בדוח תקופתי של חברות ביטוח. מטרת החוזר הינה לקצר ולשפר את דוח הדירקטוריון של חברות הביטוח, בין היתר על ידי דרישה לצירוף תוכן עניינים הכולל הפניה למספרי עמודים באמצעות היפר קישור. הוראות החוזר יחולו החל מהדוח התקופתי לשנת 2017.

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:

בחדש 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.

בחדש אפריל 2017, פרסמה הממונה טיוטת חוזר בדבר תכניות ביטוח חיים אגב הלוואה לדיור. מטרת הטיוטה הינה לקבוע תנאים שייכללו בתכניות ביטוח חיים למשכנתה, כך שלאורך תקופת ההלוואה תתקיים התאמה בין הכיסוי הביטוחי הנרכש לתנאי ההלוואה עבורה נרכש הכיסוי כבטוחה, וזאת בין היתר באמצעות קבלת המידע הדרוש מהבנק המלווה לצורך עדכון תנאי הפוליסה בהתאמה לתנאי ההלוואה המעודכנים.

בחדש אפריל 2017, פרסמה הממונה טיוטת תיקון לחוזר בעניין כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים המסדיר את כללי ההשקעה שלפיהם אמור לפעול גוף מוסדי. מטרת טיוטת התיקון הינה להרחיב את אפשרויות ההשקעה של הגופים המוסדיים ולאפשר להם להשקיע בחברות העוסקות במתן אשראי למשקי בית שהינן

פרק א: תאור עסקי התאגיד

צדדים קשורים בתנאים ובמגבלות שנקבעו בטיטת התיקון כאמור, ובכלל זה, הבטחת קרן ההלוואה בערבות אוטונומית ובלתי חוזרת מתאגיד בנקאי או מגוף מוסדי אחר, בטרם מעמיד הגוף המוסדי את חלקו היחסי בשווי הלוואה.

בחדש אוגוסט 2017, פרסמה הממונה טיטת תיקון להוראות החוזר המאוחד בענף רכב רכוש. מטרת הטיטה הינה להסדיר את ממשקיהן של חברות הביטוח עם שמאים ועם מוסכים תוך נטרול ניגודי עניינים אפשריים ביניהם, וכן להבטיח את מיצוי זכויותיו של המבוטח וצדדים שלישיים לתאונות דרכים, ואת הטיפול ההגון, היעיל, השקוף והמקצועי בהם. במסגרת הטיטה מוצע, בין היתר: (1) לבטל את רשימות שמאי החוץ ולהורות לכל חברת ביטוח לעשות שימוש במאגר שמאים, אשר יחליף את רשימות השמאים הקיימות היום בכל חברת ביטוח, כך שלמאגר השמאים יוכל להצטרף כל שמאי העונה לתנאים שיקבעו בהוראות החוזר המאוחד; (2) להסדיר את אופן בחירת השמאי כך שהמבוטח הוא שיבחר שמאי באופן עצמאי מתוך היצע של שלושה שמאים המופיעים ברשימת השמאים; (3) לאפשר לכל מוסך שיתחייב לעמוד בעקרונות ויחתום על הסכם התקשרות עם חברת הביטוח, לשמש כמוסך מוסכם ולהעניק שירות למבוטחיה או לניזוק שהוא צד שלישי התובע אותה; (4) לאפשר לכל מבוטח לבחור את המוסך המוסכם באמצעות ציונים שימדדו את רמת שביעות הרצון של כל המבוטחים שקיבלו שירות באותו מוסך, ועוד.

בחדש אוגוסט 2017, פרסמה טיטת עמדת ממונה – ממצאי בדיקה בנושא הנהגת כתבי שירות ואופן שיווקם. מטרת הטיטה היא לתרום לאחידות ביחס ליישום הוראות חוזר ביטוח 2015-1-27 בנושא הנהגת כתבי שירות ואופן שיווקם, וכן לשפר את התנהלות חברות הביטוח ביישום הוראות החוזר. בטיטת העמדה כאמור, מפורטות דוגמאות ליישומים לקויים וליישומים ראויים של הוראות החוזר. בהמשך לביקורת כאמור, פרסמה הממונה, בחדש ינואר 2018, טיטת חוזר בעניין הנהגת כתבי ושירות ואופן שיווקם. מטרת התיקון הטיטה הינה למנוע מצבים המקשים על המבוטח להשוות בין כתב שירות שנמכר על ידי חברת הביטוח ובין כתב שירות הנמכר על ידי גורם אחר ולהפחית בתוך כך את עלויות הביטוח. בין היתר, ההוראות כוללות איסור על השפעת מכירת כתבי השירות על עמלות סוכני הביטוח בגין מכירת פוליסת ביטוח, ואיסור על התניית רכישת פוליסת ביטוח בכתב שירות.

בחדש נובמבר 2017, פרסמה הממונה טיטה בעניין השתתפות עצמית בביטוח ניתוחים. מטרת הטיטה כאמור היא לאפשר לחברות הביטוח להציע למבוטחים כיסוי לניתוחים הכולל השתתפות עצמית. בטיטה מוצע כי הוספת השתתפות עצמית תוכל להיות על בסיס פוליסה "מהשקל הראשון" או על בסיס פוליסה "משלים שב"ן". הוספת השתתפות העצמית לפוליסות כאמור תאפשר למבוטחים שיהיו מעוניינים בכך לרכוש כיסוי ביטוחי מצומצם יותר ותגרום להוזלה של הפרמיה החודשית.

בחדש נובמבר 2017, פרסמה הממונה טיטה שנייה בעניין מיקור חוץ בגופים מוסדיים. הטיטה קובעת כללים לשימוש במיקור חוץ בגופים מוסדיים, לרבות תהליך הוצאת פעילויות למיקור חוץ וניהולן השוטף במסגרת הוראות החוזר המאוחד. במסגרת הטיטה כאמור נקבע, בין היתר, כי הסכם מיקור חוץ של פעילות מהותית שנכרת לפני המועד שיפורסם החוזר שבתוקף יותאם להוראותיו עד ליום 31 בדצמבר 2018.

בחדש ינואר 2018, פרסמה הממונה טיטת תיקון להוראות החוזר המאוחד בעניין דיווחים לממונה. מטרת הטיטה כאמור הינה לעדכן את הוראות החוזר המאוחד כך שיתווסף "דיווח סולבנסי". מטרת דיווח הסולבנסי הינה להעביר לממונה דיווח מפורט אודות נתוני המאזן הכלכלי של החברות, הרכב ההון שלהן, דרישת ההון בגין התרחישים ועמידה ביחס ההון הנדרש בהתאם לחוזר הסולבנסי.

בחדש ינואר 2018, פרסמה הממונה טיטת תיקון לחוזר צירוף לביטוח. במסגרת הטיטה כאמור מוצע, בין היתר, כי השלב הראשון במסגרת הליך התאמת הצרכים למועמד לביטוח יכלול בדיקת רשימת מוצרי הביטוח הקיימים ברשותו וזאת על ידי שאילתה באתר הר הביטוח, וזאת על מנת למנוע מצב שבו מוצעים למבוטח מוצרים דומים למוצרים הקיימים ברשותו ואינם נדרשים לו, וכן כי גורם משווק לא יבצע שאילתה כאמור אלא אם קיבל לכך הרשאת שימוש פרטנית מהמועמד לביטוח.

בחדש ינואר 2018, פרסמה טיטת תזכיר חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תיקון מס') (מוסד ליישוב סכסוכים), התשע"ח-2017. מטרת הטיטה היא לייעל את הליכי יישוב הסכסוכים בתחום הביטוח

פרק א: תאור עסקי התאגיד

בישראל, באופן שיאפשר מיצוי זכויות בתחומים אלה, בשים לב לפערי הכוחות בין המבקשים לממש את זכויותיהם לבין חברת הביטוח, וכן להפחית את העומס המוטל על בתי המשפט. במסגרת הטיוטה כאמור, מוצע, בין היתר, להקים בתוך הרשות מוסד ליישוב סכסוכים שיאפשר מיצוי זכויות של פונים.

▪ בחודש פברואר 2018, פרסמה הממונה טיוטת תיקון לחוזר בעניין שירות ללקוחות גופים מוסדיים. במסגרת הטיוטה, מוצע לתקן את חוזר 2011-9-7 "שירות ללקוחות גופים מוסדיים" כך שלחוזר יתווספו הוראות שנועדו לשפר את טיב השירות הניתן ללקוחות הגופים המוסדיים. החוזר קובע עקרונות כלליים למתן שירות ללקוחות הגופים המוסדיים, וכן מחייב גוף מוסדי לקבוע אמנת שירות.

▪ בחודש פברואר 2018, פרסמה הממונה טיוטת חוזר בעניין אישור קיום ביטוח. מטרת הטיוטה היא לקבוע הוראות להסדרות התנהלות חברות ביטוח וסוכני ביטוח בהנפקת אישור קיום ביטוח.

▪ בחודש פברואר 2018, פרסמה הממונה טיוטת תיקון חוזר בעניין ממשק אינטרנטי לאיתור מוצרי ביטוח. מטרת הטיוטה היא לתקן את החוזר 2016-1-17 ולקבוע סוגי מידע נוספים החייבים בדיווח לממונה על מנת לשפר את השירותים הניתנים למבוטחים באמצעות הר הביטוח ולהוסיף שירותים חדשים נוספים שיוענקו למבוטחים.

▪ בחודש פברואר 2018, פרסמה הממונה טיוטת תיקון לחוזר בעניין עריכת תכנית לביטוח בריאות. מטרת הטיוטה היא לתקן את החוזר כאמור, ולאפשר למבוטחים לקבל הודעות מחברות הביטוח בצורה נגישה ונוחה, הן באמצעות דואר אלקטרוני והן באמצעות מסרונים לטלפון הנייד.

▪ בחודש מרס 2018, פרסמה הממונה שתי טיוטות חדשות המתקנות את הוראות החוזר המאוחד. מטרת הטיוטות כאמור הינה להטמיע בהוראות החוזר המאוחד את הוראות החוזר בעניין "מעילות והונאות מצד גורמים בתוך הארגון וגורמים מחוץ לארגון", וכן את הוראות החוזר בעניין "ניהול סיכונים ציות בגופים מוסדיים".

▪ בחודש מרס 2018 פרסמה הממונה טיוטת תיקון לחוזר בעניין דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי. מטרת הטיוטה היא לתקן מספר סעיפים בחוזר לעניין אישורי המס ולעניין מסמכים חתומים על ידי מבוטח שהחברה צריכה להציג בריכוז פרטי הפוליסות הקיימות שלו בחברה, וכן להאריך את הוראת השעה לעניין שליחת דוח שנתי מפורט לכיסוי ביטוחי למקרה מוות אגב משכנתא שנרכש באמצעות בנק למשכנתאות, קודם ליום 1 בינואר 2006.

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 ויחס כושר פירעון. לפירוט בנושא דרישות ההון הרגולטוריות החלות על החברה ואופן עמידת החברה בהן ראה סעיף 3 לדוח הדירקטוריון וביאור 12 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 תוצאותיה העסקיות של החברה. גם לשינויים במדיניות ניהול שוק ההון ולתנודות בשוק ההון, בכלל, ובתשואות של אגרות חוב בפרט, עשויים לגרום להשפעה מהותית על תוצאותיה העסקיות של החברה.
- ב. המצב המדיני והביטחוני של מדינת ישראל משפיע על המצב הכלכלי הפיסקאלי והמוניטארי של המשק הישראלי ועל מצב שוק ההון. בנוסף לכך, הסדרים ביטחוניים שונים עשויים להשפיע על שיעור גניבות הרכב במדינה ולכך עשויה להיות השפעה מהותית על התוצאות העסקיות בתחום רכב רכוש.
- ג. שוק הביטוח בישראל הינו תחרותי, במיוחד בתחום ביטוחי הפרט, המהווה את עיקר הפעילות של החברה. עלייה ברמת התחרות בתחום זה עלולה 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 תוצאותיה העסקיות של החברה.

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

בגורמי הצלחה אלה לא חל שינוי מהותי בשנת 2017, 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 ובהתאמה למח"מ ההתחייבויות הביטוחיות.
- 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 על הרכב ההשקעות של החברה ראה ביאורים 10 ו-27 לדוחות הכספיים. לפרטים על תרומת מרכיבי ההשקעה של תיק הנוסטרו ראו הלינק הבא לאתר החברה: <http://www.aig.co.il/אודות-aig/תיק-הנוסטרו>

לפרטים נוספים על הרכב ההכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון - ראה ביאור 21 לדוחות הכספיים.

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 לייטול 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, יבוטחו עסקים מסוג זה כאשר סכום הביטוח עולה בהיקפו על קיבולת חוטי 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"):

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

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

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

לפרטים נוספים אודות סך כל הפרמיות המועברות לשנת 2017 למבטחי משנה ראה ביאור 5.1.27 לדוחות הכספיים. לפרטים נוספים אודות יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים ראה ביאור 28 לדוחות הכספיים.

ג. ביטוח רכב רכוש

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

ד. ביטוח רכב חובה

החברה התקשרה בשנת הדוח בתחום ביטוח זה בחוזה ביטוח משנה מסוג XOL עם חברות AIOA. הפרמיות שנרשמו לזכות החברות האמורות בשנת הדוח הסתכמו ב- 2,214 אלפי ש"ח. אין תשלום עמלות בחוזה זה.

ה. ביטוח דירות

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

בגין אירועי קטסטרופה (כגון: רעידת אדמה ופגעי טבע) רכשה החברה, בנוסף לכיסוי במסגרת הסכמי ביטוח המשנה היחסיים, גם ביטוח משנה מסוג XOL בתחום ביטוח דירה. הערכת הסיכון לגבי האפשרות של אירוע קטסטרופה והנזק הצפוי בוצעה על-ידי צוות מקצועי ב-AIG. לפי חישובים מעודכנים באמצעות מודלים סטטיסטיים מיוחדים, שיעור הנזק הצפוי המירבי (MPL) לאחר השתתפות עצמית הינו 1.15%. החברה מגינה על עצמה כנגד אירועי רעידת אדמה, ובכלל זה אף כנגד אירועים בעוצמה המתרחשת אחת ל-250 שנה. שיעור הנזק הצפוי המרבי לצורך חישוב סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי במסגרת חישוב ההון המינימאלי הנדרש הינו 1.75%.

נכון ליום 31 בדצמבר 2017, סכומי הביטוח המכוסים בביטוח משנה יחסי ברעידת אדמה בביטוח דירות הסתכמו לסך של כ- 738 מיליוני ש"ח, ואילו סכומי הביטוח המכוסים בביטוח משנה לא יחסי הסתכמו לסך של כ- 57,677 מיליוני ש"ח.

נכון למועד הדוח, החברה רכשה למקרה קטסטרופה ממבטחי משנה AIOA כיסוי של 720 מיליון ש"ח מעל שייר החברה שהוא 30 מיליון ש"ח.

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

2015	2016	2017	פרמיות ביטוח משנה בביטוח דירה
7,513	4,656	4,639	יחסי
4,078	2,317	516	יחסי - רעידת אדמה
5,400	7,613	7,760	בלתי יחסי - רעידת אדמה
16,991	14,586	12,915	סה"כ

יש לציין כי טבלה זו אינה מתייחסת לשנות החיתום אלא לתוצאות הכלליות הקלנדריות ברמה ענפית כפי שמוצגות בביאור 4 לדוחות הכספיים ואין ללמוד ממנה על התוצאות החיתומיות של מבטחי המשנה לפי שנות חיתום.

הפרמיות שנרשמו לזכות חברות AIOA בשנת הדוח הסתכמו בכ- 12,391 אלפי ש"ח, והעמלות הסתכמו בכ- 1,711 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 2017 התקשרה החברה בחוזה ביטוח מסוג XOL מסכום השייר של החברה ועד לסכום של 230 מיליון ש"ח עם חברות AIOA. החברה חידשה את ההתקשרות כאמור בגין שנת 2018 עד לסכום של 165 מיליון ש"ח.

הפרמיות שנרשמו לזכות חברות AIOA בשנת הדוח הסתכמו בכ-1,482 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-115,566 אלפי ש"ח. החברה מקבלת עמלות בחוזים אלה שהן בשיעור קבוע מהפרמיה בשיעורים הנעים בין 27.5% ל-35.5%.

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 2017, התקשרה החברה בחוזה ביטוח מסוג XOL למקרה קטסטרופה, עם חברת AIG Reinsurance Company Ltd ("AIRCO"), חברה בקונצרן AIG העולמי, וצד קשור לחברה, ומדורגת A+ על ידי S&P. החברה חידשה את ההתקשרות כאמור בגין שנת 2018.

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	17,447	80%
Partner Re	4,028	13%
Gen Re	971	5%
AIRCO	346	2%
סה"כ	22,792	100%

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

ביטוחי דירה			רכב חובה			רכב רכוש			
2015	2016	2017	2015	2016	2017	2015	2016	2017	
16,991	14,586	12,915	2,051	2,016	2,214	116	115	108	פרמיות ביטוח משנה
6,462	8,970	9,406	60,623	(28,583)	(19,632)	116	115	108	תוצאות רווח \ (הפסד)

סה"כ			ביטוח מסחרי (*)			בריאות			
2015	2016	2017	2015	2016	2017	2015	2016	2017	
144,323	141,794	147,651	122,757	122,040	129,137	2,408	3,037	3,277	פרמיות ביטוח משנה
56,353	(75,286)	(10,628)	(9,886)	(55,284)	188	(962)	(504)	(698)	תוצאות רווח \ (הפסד)

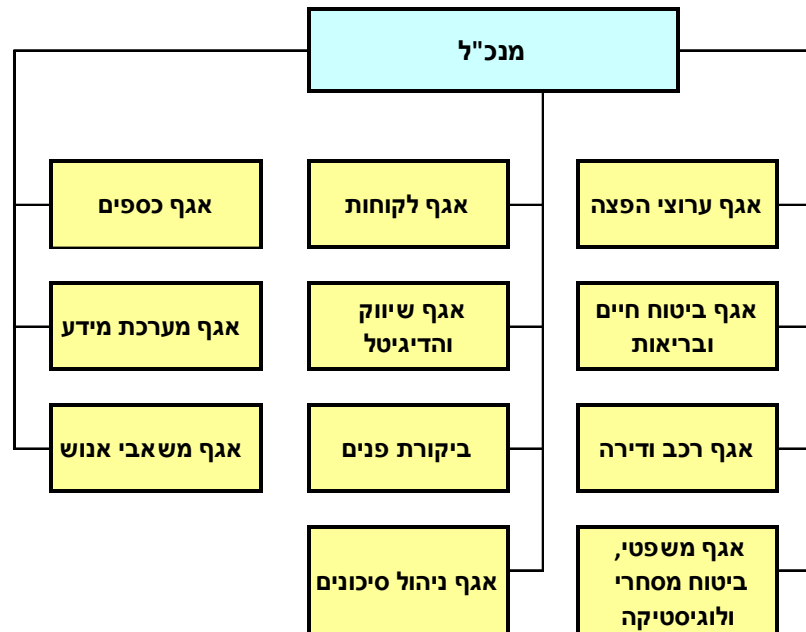
(*) פרמיות ביטוח משנה בביטוח מסחרי הן מסוג יחסי בלבד והן כוללות פרמיות בגין רעידת אדמה בסך- 14,575 אלפי ש"ח בשנת 2017, ו-12,051 אלפי ש"ח בשנת 2016.

לפרטים נוספים על תוצאות ביטוח המשנה - ראה ביאור 27 ו' 3.5 לדוחות הכספיים.

4.6 הון אנושי

א. כללי:

להלן תרשים המבנה הארגוני של החברה למועד הדוח:



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

נכון ליום 31 בדצמבר 2017, הועסקו בחברה 803 עובדים לעומת 829 עובדים בסוף שנת 2016. כ- 69% מהעובדים מועסקים ביחידות ערוצי הפצה והשירות של החברה לעומת 70% בשנת 2016.

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 2017 וליום 31 בדצמבר 2016, בהתאם למכנה הארגוני:

תחום פעילות	2017	2016
מרכזי מכירות ושירות	476	502
תביעות	77	73
מטה- אגפים עסקיים	45	46
מערכות מידע	51	44
הנהלה וכללי	18	22
משאבי אנוש	21	22
כספים	20	19
שיווק	14	13
סה"כ	721	741

ב. נושאי משרה בכירים בחברה:

- הנהלת החברה, כולל המנכ"ל, מונה במועד פרסום הדוח 13 מנהלים, לעומת 13 מנהלים בסוף שנת 2016.
- לפרטים נוספים אודות הנהלת החברה - ראה התיאור המפורט בתקנה 26א בפרק ד' לדוח - "פרטים נוספים על התאגיד".
- נכון ליום 31 בדצמבר 2017, 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 שנתיים, בחינת התוצאות בפועל ואישור תשלום המענק מאושרים על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון של החברה.

תוכנית התגמול הקודמת של החברה אשר כללה מרכיבים של מענק שנתי וגם מרכיב של תוכנית תגמול לזמן ארוך הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017. תוכנית התגמול לזמן ארוך כאמור, כללה תגמול (בונוס תלת שנתי) לנושאי משרה בהתאם למספר קריטריונים המתייחסים לביצועי החברה. בכל תקופת בונוס תלת שנתיים, חושבו 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 שנתיים חושב 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 ללקוחותיה הקיימים והפוטנציאליים. קשר זה מתקיים באמצעות המוקדים העיקריים של החברה (מכירות ושירות) ובאמצעים טכנולוגיים, הכוללים תוכנות מחשב, המאפשרות לעובדי החברה שימוש במחשב לשם הגדרה מפורטת של המידע הנדרש לקבלת החלטה בתחומי פעילות החברה.

מרכז המכירות הטלפוני ואתר האינטרנט של החברה מהווים מקורות שיווק ואמצעי מכירות עיקריים של החברה. הפרעה במקורות תקשורת אלו ו/או שיבוש בהם לאורך זמן עלולים להשפיע מהותית על פעילות החברה. החברה מוכרת פוליסות גם באמצעות סוכני ביטוח בענפי ביטוחי הפרט (רכב, דירות ותאונות אישיות) ובתחום הביטוח

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, דואר אלקטרוני אוטומטי וכיוצ"ב. לחברה מערכות מחשב המפקחות על תהליך העבודה (Work Flow).

מקורות השיווק העיקריים של החברה הם כדלהלן:

- פרסום במדיה (טלוויזיה, אינטרנט ורדיו) - אמצעי עיקרי;
- פרסום בשלטי חוצות ועיתונות;
- שיתופי פעולה עם חברות;
- שימוש במאגר המידע של החברה למכירות צולבות (Cross-Sale) ומכירות משודרגות (Up-Sale);
- יחסי ציבור.

א. ביטוח רכב רכוש

שיווק הפוליסות בתחום זה הינו בעיקרו בשיווק ישיר. שיעור העמלה הממוצע המשולם לסוכנים לפני מע"מ הינו כ-17.7% מהפרמיות ברוטו.

ב. ביטוח רכב חובה

שיווק הפוליסות בתחום זה הינו בעיקרו בשיווק ישיר. שיעור העמלה הממוצע המשולם לסוכנים לפני מע"מ הינו כ-6.2% 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). לענין תלות בערוץ הפצה בענף ביטוח נסיעות לחו"ל ראה סעיף 2.5.3 (ד) לעיל.

ה. ביטוח מסחרי

שיווק הפוליסות בתחום ביטוח זה מבוצע באמצעות סוכני ביטוח בלבד. נכון למועד הדוח, שיעור העמלה הממוצע לפני מע"מ בתחום החבויות הינו כ-16.6%, בתחום האחריות מקצועית כ-17.44%, ובתחום ביטוח רכוש והנדסי כ-11.31% מהפרמיות ברוטו.

ו. ביטוח חיים

החברה מוכרת למבוטחים את מרבית פוליסות הפרט בתחום זה באופן ישיר וללא תיווך של סוכני ביטוח.

ז. להלן יפורטו שינויים מהותיים בדינים שפורסמו בתקופת הדוח אשר מתייחסים לעמלות או לתשלומים לערוצי הפצה:

- בחודש מרס 2017, פרסמה הממונה טיוטת חוזר שנייה בעניין מעורבות תומך מכירה בהליך שיווק ומכירה של מוצר ביטוח. הטיטה מסדירה את אופן הפעלתם של תומכי מכירה שאינם מחזיקים ברישיון סוכן ומבצעים פעולות אגב מכירת מוצר ביטוח עבור מבטח או סוכן. הוראות הטיטה, קובעות, בין היתר, כי פוליסה שנמכרה על-ידי תומך מכירה, לא תיכנס לתוקף עד לקבלת אישור יזום על-ידי הלקוח, וכי לקוח שצורף לביטוח על-ידי תומך מכירה יהיה רשאי לבטל הצטרפות ולקבל חזרה את הפרמיות ששילם עד שישה חודשים ממועד הצירוף לביטוח.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

- בחודש אפריל 2017, פרסמה הממונה את חוזר 1-10-2017 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.

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

בנוגע לפוליסות שנרכשו בתקופת הדוח קודם ליום 3.9.2017 (יום כניסתו לתוקף של חוזר השרברבים), או לפוליסות שחודשו בתקופת הדוח לפני 1.10.2017, החברה התקשרה בהסכמים עם נותני שירותים שונים המעניקים שירותים בגין כסוי נזקי מים ושירותי חירום לבית המבוטח. מבטוח אשר הפוליסה שלו הורחבה על-מנת לכלול כיסויים נוספים, יקבל שרות מנותן השירות הרלוונטי בהתאם לכתב השירות שנרכש על-ידו. חלק ניכר מעלות הרכישות האמורות נזקפות לעלות התביעות.

ביחס לפוליסות שנרכשו או חודשו לאחר המועדים הנזכרים לעיל, התקשרה החברה ישירות עם חברת ניהול ליישוב תביעות נזקי מים וכן עם שרברבי הסדר. 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 מערכתיה. שני הספקים העיקריים לתחזוקת המערכת הביטוחית הם "קומטק בע"מ" ו"דורטל מערכות תוכנה בע"מ". בשנים 2016 - 2017 ביצעה החברה השקעה מהותית במערכת CRM חדשה. לחברה יש תלות בספקים אלה ברמה מסוימת.

סה"כ התשלומים (כולל מע"מ) לספקים האמורים במיליוני ש"ח היו כדלהלן:

ספק	2017	2016
קומטק	2.9	3.1
דורטל	1.7	2.8

▪ **נותני שירותי שיווק ופרסום:** החברה מוכרת את רוב מוצריה למבוטחים בשיווק ישיר, ולכן היקף הרכישות שלה בתחום השיווק והפרסום הוא מהותי יחסית לחברות ביטוח אחרות. נותן שירותי השיווק העיקרי של החברה בתחום זה בשנת 2017 היה משרד הפרסום ראובני פרידן בע"מ. לפרטים נוספים אודות היקף ההוצאות בתחום זה - ראה ביאור 24 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 ובאשדוד. לפרטים נוספים ראה ביאורים 5 ו-7 לדוחות הכספיים.

ב. מערכות מחשוב - לחברה יחידת מערכות מידע פנימית המספקת את מרבית שירותי המיכון השונים ליחידות החברה, והיא אשר מפעילה במידת הצורך ספקים וחברות תוכנה לצורך שירותי המחשוב הנדרשים. אתר הפיתוח והייצור הראשי נמצא במשרדי החברה בפתח-תקווה ובנוסף קיים אתר גיבוי למקרה חירום באזור חיפה.

מערכות הליבה העיקריות של החברה הכוללות את המערכות הביטוחיות והמערכת הפיננסית מותקנות על מחשב AS-400 מתוצרת IBM.

בשנת 2017 השקיעה החברה בחומרה ובתוכנה כ- 21.0 מיליוני ש"ח שחלק ניכר הינו בגין מערכת ה-CRM החדשה ודיגיטציה. יתרת העלות המופחתת של מערכות המחשוב (כולל תוכנות מחשב) בחברה ליום 31 בדצמבר 2017 הסתכמה בכ- 44.7 מיליוני ש"ח.

4.10 עונתיות


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

שנת רבעון 2017	1	2	3	4	סה"כ
רכב רכוש	97,347	81,046	95,053	79,043	352,489
רכב חובה	43,162	36,952	43,194	36,966	160,274
דירה	28,239	24,168	29,857	25,923	108,187
ביטוח מסחרי	43,768	33,502	32,508	31,176	140,954
בריאות	55,445	58,618	64,657	56,524	235,244
ביטוח חיים	31,849	31,537	31,779	31,888	127,053
סה"כ	299,810	265,823	297,048	261,520	1,124,201

שנת רבעון 2016	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

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 249429, 151905, 148120, 143541, 148119, 143544, 249430, 148118.

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, בין היתר, נתונים הנמסרים לה על-ידי לקוחותיה בעת רכישת הפוליסה וכן מידע נוסף שנמסר בקשר עם שירותים הניתנים על-ידיה (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 5 בדוחות הכספיים.

4.12 גורמי סיכון

קיימים מספר גורמי סיכון המשפיעים על רווחיות החברה ויציבותה. בטבלה למטה מוצגים גורמי סיכון ומידת השפעתם על החברה:

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה			גורמי סיכון	סוג הסיכון
השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה		
	√		האטה כלכלית בארץ	סיכונים מקרו
	√		ריבית	
	√		אינפלציה	
	√		מחירי מניות ואג"ח	
	√		מרווח אשראי	
√			שערי חליפין	
√			סיכונים שוק בשווקים בינלאומיים	
	√		סיכון אשראי	
√			סיכון התאמה בין נכסים להתחייבויות	
	√		שימור התיק	
	√		תחרות	
√		√	רעידת אדמה	
			טרור	
	√		מגפה	
		√	רגולציה וציות	
	√		גניבות, תאונות, שריפות	סיכונים ייחודיים לחברה
	√		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 27 לדוחות הכספיים.

4.13 הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

בשנת הדוח לא נחתמו הסכמים מהותיים שלא במהלך העסקים הרגיל.

4.14 תחזיות אחרות והערכות לגבי עסקי החברה

סעיף זה מטבעו כולל מידע הצופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר אינו וודאי, ומבוסס על הערכות וכוונות החברה נכון למועד הדוח. הערכות החברה עשויות שלא להתממש או להתממש בחלקן או באופן אחר מאשר העריכה החברה.

האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים לכל תחומי פעילותה הם כדלהלן:

- מקסום הרווח מכל מקורות הרווח של החברה תוך שימת דגש על מקסום הרווח החיתומי בכל ענף בנפרד.
- הפעלת משמעת עסקית בתחומי החיתום ובתחום ההשקעות.
- מתן שירות ללקוח באיכות גבוהה ביותר.
- שמירת חוזקו של המותג של החברה.
- שימת דגש על שימור לקוחות.
- הגדלת היקף המכירות בכל אחד מענפי הביטוח.
- יצירת איזון בין ענפי הביטוח ללא הישענות יתרה על ענף ביטוח זה או אחר.
- עדיפות להשקעה בתחום הדיגיטל והאוטומציה.
- 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.
- טיפוח למצוינות בכל יחידות החברה.
- שמירה קפדנית על הוראות הרגולציה.

5. חלק ה'- מידע בדבר משטר תאגידי

5.1 מידע אודות דירקטורים חיצוניים

נכון למועד הדוח, דירקטוריון החברה מונה 7 דירקטורים, מתוכם 3 דירקטורים חיצוניים. בשנת הדוח התקיימו 12 ישיבות דירקטוריון.

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.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

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 לקונצרן AIG העולמי. 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 2017 הינו 3,450 שעות. בשנת 2018 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 2017 עמד סך התגמול של מבקר הפנים וצוותו על כ-1.6 מיליון ש"ח. סך התגמול בגין מבקר הפנים בשנת 2016 הסתכם ב-1.5 מיליון ש"ח. לדעת הדירקטוריון, התגמול של מבקר הפנים לא עשוי להשפיע על שיקול דעתו המקצועי.

5.3 רואה חשבון מבקר

נכון למועד הדוח, רואי החשבון של החברה הינם משרד "סומך חייקין KPMG". השותף המטפל מטעם המשרד הינו רו"ח אברהם פרוכטמן.

מועד תחילת כהונתם של רואי החשבון של החברה הינו חודש דצמבר 2017 והם החליפו את משרד קסלמן וקסלמן (PwC) אשר כהונתם כרואי החשבון של החברה הסתיימה סמוך לתום שנת 2017.

להלן פירוט שכר רואי החשבון באלפי ש"ח (ללא מע"מ) עבור שירותים שניתנו בשנים 2017 ו-2016 ומספר השעות שהושקעו:

2017 ¹	שכר בגין שירותי ביקורת ושירותי מס	שירותים הקשורים לביקורת	שירותי מס מיוחדים	שירותים אחרים ²	סה"כ
אלפי ש"ח	843	142	51	128	1,164
שעות	4,874	550	98	517	6,039

¹ הנתונים בטבלה כוללים שכ"ט ששולם למשרד PwC אשר כהונתו כרואה החשבון המבקר של החברה הסתיימה בסוף שנת 2017.

² שירותים אחרים כוללים שירותי תרגום ושירותי ייעוץ.

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

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 2017, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

5.5 משטר כושר הפירעון מבוסס סולבנסי II

לפירוט בנושא דרישות ההון הרגולטוריות החלות על החברה ואופן עמידת החברה בהן ראה סעיף 3 לדוח הדירקטוריון וביאור 12 לדוחות הכספיים. לפירוט בדבר הוראות נוספות של הממונה בקשר עם הוראות חוזר הסולבנסי אשר פורסמו בתקופת הדוח, ראה סעיף 4.1 לעיל.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ
27 במרס 2018

שי פלדמן
Shay Feldman
מנכ"ל

ראלף מוסרינו
Ralph Mucirino
יו"ר הדירקטוריון



פרק ב: דוח הדירקטוריון על מצב עניני החברה

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

תוכן עניינים

<u>2</u>	עמ'	כללי	פרק 1
<u>2-3</u>	עמ'	תיאור הסביבה העסקית	פרק 2
<u>4-6</u>	עמ'	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה	פרק 3
<u>7-10</u>	עמ'	תוצאות הפעילות	פרק 4
<u>10</u>	עמ'	תזרים מזומנים ונזילות	פרק 5
<u>11</u>	עמ'	מקורות מימון	פרק 6
<u>11</u>	עמ'	אסטרטגיה עסקית	פרק 7
<u>11</u>	עמ'	אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח הכספי	פרק 8



דוח הדירקטוריון על מצב עניני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

1. כללי:

תחומי הפעילות של החברה

החברה הינה חברת ביטוח ישראלית הפועלת בתחומים הבאים: ביטוח רכב חובה, ביטוח רכב רכוש, ביטוח דירות, ביטוח מסחרי, ביטוח בריאות וביטוח חיים (ריסק בלבד). עיקר פעילות החברה הינה בתחום ביטוחי הפרט במסגרתו היא משווקת ומוכרת פוליסות באופן ישיר למבוטחים.

אירוע או עניין החורגים מעסקי החברה הרגילים

בתקופת הדוח לא היו אירועים החורגים ממהלך העסקים הרגיל של החברה.

2. תיאור הסביבה העסקית:

מגמות והתפתחויות בתחומי הפעילות והשפעתן על עסקי החברה ועל הדוח הכספי

כללי

לפי נתונים 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 2017, דמי ביטוח מעסקי ביטוח כללי הסתכמו לסך של 17,332 מיליון ש"ח (ללא קרנית), כאשר חלקן של 5 חברות הביטוח הגדולות: הראל, כלל, הפניקס, מגדל ומנורה הסתכמו לסך של 9,841 מיליון ש"ח המהווה כ-57% מסך הפרמיות בענפי הביטוח הכללי בשוק בישראל.

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

התפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של החברה

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

פרק ב: דוח הדירקטוריון

להלן נתונים על השינויים במדדי ניירות הערך הסחירים בבורסה:

2015	2016	2017	
מדדי אג"ח ממשלתי			
1.6%	0.9%	3.6%	אג"ח ממשלתי כללי
(0.2%)	0.7%	3.4%	אג"ח ממשלתי צמוד
2.8%	1.2%	3.7%	אג"ח ממשלתי שקלי
מדדי אג"ח קונצרני			
(0.4%)	2.3%	5.8%	תל בונד 60
4.7%	2.4%	7.5%	תל בונד שקלי
מדדי מניות			
2.0%	(2.5%)	6.4%	ת"א 125 (לשעבר ת"א 100)

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

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

3. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה:

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

2015	2016	2017	
988,885	1,037,400	1,092,070	פרמיות שהורווחו ברוטו
(160,623)	(168,023)	(170,454)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
828,262	869,377	921,616	פרמיות שהורווחו בשייר
18,616	18,475	65,483	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
37,061	43,553	41,736	הכנסות מעמלות
883,939	931,405	1,028,835	סך כל ההכנסות
(480,825)	(756,904)	(693,418)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
59,958	192,796	129,879	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(420,867)	(564,108)	(563,539)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(319,010)	(320,290)	(312,308)	סה"כ הוצאות אחרות
144,062	47,007	152,988	רווח לפני מסים על ההכנסה
(53,971)	(15,833)	(55,883)	מסים על ההכנסה
90,091	31,174	97,105	רווח לשנה וסך הרווח הכולל לשנה

להלן נתונים מאזניים עיקריים (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2016	31 בדצמבר 2017	
253,139	275,307	נכסים אחרים
141,827	149,357	הוצאות רכישה נדחות
1,696,771	1,817,713	השקעות פיננסיות ומזומנים
658,559	669,428	נכסי ביטוח משנה
2,750,296	2,911,805	סך כל נכסים
753,860	800,965	הון עצמי
1,646,765	1,755,007	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
349,671	355,833	התחייבות אחרות
2,750,296	2,911,805	סך כל ההון וההתחייבויות

הון ודרישת הון

נכון ליום 31 בדצמבר 2017, קיים עודף בהון העצמי של החברה, לעומת ההון העצמי הנדרש על-פי תקנות הון עצמי מינימאלי בסך של כ- 128.4 מיליון ש"ח.

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 12 לדוחות הכספיים.

נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף הון (MCR):

להלן יפורטו נתונים אודות יחס כשר פירעון וסף הון (MCR), (הנתונים לא בוקרו או נסקרו במסגרת ביקורת או סקירה של הדוח הכספי):

א. יחס כושר פירעון (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2016	
	ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה:
1,053,417	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
600,415	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
453,002	עודף ליום הדוח
175%	יחס כושר פירעון ליום הדוח (באהוזים)
	עמידה באבני דרך בתקופת הפריסה:
1,053,417	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה
360,249	הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה
693,168	עודף בתקופת הפריסה

ב. סף הון (MCR) (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2016	
162,112	סף הון (MCR)
753,860	ההון עצמי לעניין סף ההון



פרק ב: דוח הדירקטוריון

4. תוצאות הפעילות:

החברה המשיכה בשנת 2017 להגדיל את היקף פרמיות הברוטו שגדלו בשיעור של כ-7.4% לעומת היקף הפרמיות ברוטו של שנת 2016. סך כל פרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו לסכום של כ-1,124 מיליון ש"ח, לעומת סכום של כ-1,047 מיליון ש"ח בשנת 2016.

סך כל הפרמיות בשייר בתקופת הדוח הסתכמו לסכום של כ-954 מיליון ש"ח לעומת סכום של כ-884 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה בשנת 2016, גידול של 7.9%.

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

שנת 2017	רכב רכוש	רכב חובה	ביטוחי דירה	בריאות	ביטוח מסחרי	ביטוח חיים	סה"כ
פרמיות ברוטו	352,489	160,274	108,187	235,244	140,954	127,053	1,124,201
פרמיות בשייר	352,381	158,060	95,272	231,967	11,817	104,261	953,758
שיעור מסה"כ ברוטו - %	31.4	14.3	9.6	20.9	12.5	11.3	100.0
שיעור מסה"כ משייר - %	36.9	16.6	10.0	24.3	1.2	10.9	100.0

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

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

2015	2016	2017	
(11,742)	(4,958)	35,451	רווח (הפסד) מתחום פעילות רכב רכוש
59,882	(18,448)	6,810	רווח (הפסד) מתחום פעילות רכב חובה
9,419	15,457	22,562	רווח מתחום פעילות דירות
5,795	(9,424)	4,380	רווח (הפסד) מתחום פעילות ביטוח מסחרי
58,356	42,041	44,295	רווח מתחום פעילות בריאות
11,607	14,086	15,375	רווח מתחום פעילות ביטוח חיים
10,745	8,253	24,115	אחר - רווח שלא נזקף לתחומי פעילות
144,062	47,007	152,988	רווח לפני מסים
(53,971)	(15,833)	(55,883)	מסים על ההכנסה
90,091	31,174	97,105	רווח לשנה וסך הרווח הכולל לשנה

נתונים נוספים לפי ענפים עיקריים- ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים.

להלן הסברי דירקטוריון החברה לגבי התפתחות של חלק מהנתונים שהוצגו לעיל:

- א. הרווח לפני מיסים הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 153.0 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 47.0 מיליון ש"ח בשנת 2016. עלייה ברווח נבעה משיפור בתוצאות החיתומיות וגם מעלייה ברווחים מהשקעות.
- ב. הרווחים מהשקעות נטו הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-65.5 מיליון ש"ח לעומת רווחים בסכום של כ- 18.5 מיליון ש"ח בשנת 2016. העלייה ברווחים מהשקעות נבעה מעלייה בשערי האג"ח, ממשלתיות וקונצרניות וגם בשערי המניות (ראה סעיף 2 לעיל).
- ג. רווח החברה מביטוח רכב רכוש הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 35.5 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסכום של כ- 5.0 מיליון ש"ח בשנת 2016. העלייה ברווח נבעה משיפור ניכר ביחס התביעות. כבר במהלך שנת 2016, נקטה החברה במספר אמצעים על מנת להקטין את עלות התביעות. כתוצאה מנקיטת אמצעים אלה הצליחה החברה להקטין את התביעה הממוצעת וגם להגדיל את ההחזרים בגין שיבובים. כתוצאה משיפור זה ביחס התביעות התאפשר בתקופת הדוח שחרורה המלא של העתודה לפרמיה בחסר בסך 2.5 מ' ש"ח. העלייה ברווח גם נבעה משיפור ברווחים מהשקעות בתקופת הדוח והתייעלות בהוצאות.
- ד. רווח החברה מביטוח רכב חובה הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 6.8 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסכום של כ- 18.4 מיליון ש"ח בשנת 2016. העלייה ברווח נבעה משיפור ניכר ביחס התביעות. התוצאות של שנת 2016 הושפעו בעיקר מהשלכות התיקון לתקנות ההיוון בסך של כ- 23.4 מיליון ש"ח, כולל 5.2 מיליון ש"ח בגין חלקה של החברה ב-"פול". בתקופת הדוח, השפעה זו הסתכמה ב- 12.6 מיליון ש"ח, כולל 2.7 מיליון ש"ח בגין חלקה של החברה ב-"פול". העלייה ברווח גם נבעה משיפור ניכר ברווחים מהשקעות בתקופת הדוח.

פרק ב: דוח הדירקטוריון

- ה. רווח החברה מביטוח דירות הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 22.6 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 15.5 מיליון ש"ח בשנת 2016. העלייה ברווח נבעה בעיקר משיפור ביחס התביעות. שיפור זה נבע בחלקו ממספר קטן יותר של אירועי מזג אוויר בשנת 2017, לעומת שנת 2016.
- ו. הפסד החברה מביטוח אחריות מקצועית הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 6.5 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסכום של כ- 12.0 מיליון ש"ח בשנת 2016. ההפסדים בתקופת הדוח ובשנת 2016 נבעו בעיקר מהתפתחויות של תביעות משנים קודמות בתחום ביטוח דירקטורים ונושאי משרה.
- ז. רווח החברה מענפי רכוש אחרים הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 2.9 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 2.3 מיליון ש"ח בשנת 2016.
- ח. רווח החברה מענפי חבויות אחרים הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 8.0 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 0.3 מיליון ש"ח בשנת 2016. העלייה ברווח נבעה משיפור ניכר ביחס התביעות וגם מעלייה ברווחים מהשקעות.
- ט. רווח החברה מביטוח בריאות הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 44.3 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 42.0 מיליון ש"ח בשנת 2016. העלייה ברווח נבעה בעיקר משיפור ברווחים מהשקעות בתקופת הדוח.
- י. רווח החברה מביטוח חיים הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 15.4 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 14.1 מיליון ש"ח בשנת 2016. העלייה ברווח נבעה בעיקר משיפור ביחס ההוצאות.

להלן ניתוח תוצאות הפעילות בענפי ביטוח רכוש:

א. רווח (הפסד) חיתומי (באלפי ש"ח):

2015	2016	2017	
(13,644)	(7,614)	28,016	רכב רכוש
7,802	13,746	19,687	דירות
576	2,065	2,098	ענפי רכוש ואחרים

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

2015		2016		2017		
CR%	LR%	CR%	LR%	CR%	LR%	
						רכב רכוש
105%	81%	103%	78%	91%	69%	ברוטו
105%	81%	103%	78%	91%	69%	שייר
						דירות
86%	47%	78%	41%	72%	36%	ברוטו
91%	48%	84%	43%	79%	39%	שייר
						ענפי רכוש ואחרים
29%	6%	116%	94%	75%	55%	ברוטו
67%	118%	(13%)	114%	(26%)	108%	שייר*

* היחסים הנ"ל מושפעים במידה רבה מהשייר הנמוך לאחר ביטוח משנה המוחזק בענפים אלו.

ג. רכב חובה:

הפסדי ה"פול" הקטינו את הרווח המדווח בשנת 2017 ב- 12.0 מיליון ש"ח לעומת קיטון של 13.9 מיליון ש"ח ברווח המדווח בשנת 2016.

5. תזרים מזומנים ונזילות

המזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת בשנת 2017 הסתכמו ב- 5,980 אלפי ש"ח לעומת 204,631 אלפי ש"ח שנבעו מפעילות שוטפת בשנת 2016.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בשנת 2017 הסתכמו ב- 22,331 אלפי ש"ח לעומת 23,112 אלפי ש"ח בשנת 2016.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בחברה (דיבינדד ששולם) בשנת 2017 הסתכמו ב- 50,000 אלפי ש"ח לעומת 105,000 אלפי ש"ח בשנת 2016.

כתוצאה מהנ"ל קטנו יתרות המזומנים ושווי המזומנים בתקופת הדוח ב- 78,314 אלפי ש"ח והסתכמו ביום 31 בדצמבר 2017 ב- 57,920 אלפי ש"ח.

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.

6. מקורות מימון

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

7. האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים

לפרטים אודות האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים, ראה סעיף 4.14 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי.

8. אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח הכספי

לא היו אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח הכספי.

שי פלדמן
Shay Feldman
מנכ"ל

ראלף מוסרינו
Ralph Mucerino
יו"ר הדירקטוריון

27 במרס 2018

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 2017 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות המפקח על הביטוח;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

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

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

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

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

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

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

שי פלדמן - מנכ"ל

27 במרס, 2018

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 2017 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות המפקח על הביטוח;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

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

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

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

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

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

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

דוד רוטשטיין- סמנכ"ל כספים

27 במרס, 2018

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

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

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

הנהלת חברת הביטוח בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2017, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של "ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) Commission". בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2017, 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 2017

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח שנתי 2017

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
10-108	ביאורים לדוחות הכספיים

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ - בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ (להלן "החברה") ליום 31 בדצמבר 2017, 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. הערכתם על האפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי נכללה בדוח התקופתי. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב, בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם 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 כאלה שחשבונו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה שהיא גוף מוסדי הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיזונית בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS-International financial reporting standarts) ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981. בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה שהיא גוף מוסדי 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), בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981 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 2017, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוח הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2017 ואת הדוחות על הרווח והפסד ורווח כולל אחר, הדוח על השינויים בהון והדוח על תזרימי המזומנים לשנה הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017, והדוח שלנו, מיום 27 במרס 2018, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים וכן הפניית תשומת לב בדבר לאמור בבאור 30 לדוחות הכספיים בדבר חשיפתה להתחייבויות תלויות.

סומך חייקין
רואי חשבון

27 במרס 2018



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של איי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביקרנו את הדוח על המצב הכספי המצורף של איי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ (להלן – "החברה") ליום 31 בדצמבר 2017 ואת הדוחות על הרווח והפסד ורווח כולל אחר, הדוח על השינויים בהון והדוח על תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2016 ולכל אחת משתי השנים שהסתיימו באותו תאריך בוקרו על-ידי רואי חשבון מבקרים אחרים אשר הדוח שלהם מיום 21 במרס 2017 כלל חוות דעת בלתי מסויגת.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג – 1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2017 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה ותזרימי המזומנים שלה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), ובהתאם להנחיות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 30 לדוחות הכספיים בדבר חשיפתה להתחייבויות תלויות.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2017, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמו על ידי ה-COSO, והדוח שלנו מיום 27 במרס 2018, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של החברה.

סומך חייקין
רואי חשבון

27 במרס 2018

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	
2016	2017		
אלפי ש"ח			
			<u>נכסים</u>
33,816	38,448	5	נכסים בלתי מוחשיים
141,827	149,357	6	הוצאות רכישה נדחות
11,435	11,054	7	רכוש קבוע
658,559	669,428	13,28	נכסי ביטוח משנה
153,534	173,828	9	פרמיות לגביה
1,864	3,428		נכסי מסים שוטפים
52,490	48,549	8	חייבים ויתרות חובה אחרים
<u>1,053,525</u>	<u>1,094,092</u>		
		10	השקעות פיננסיות :
1,310,175	1,588,676		נכסי חוב סחירים
171,285	85,174		נכסי חוב שאינם סחירים
79,077	85,943		אחרות
<u>1,560,537</u>	<u>1,759,793</u>		סך הכל השקעות פיננסיות
<u>136,234</u>	<u>57,920</u>	11	מזומנים ושווי מזומנים
<u>2,750,296</u>	<u>2,911,805</u>		סך כל הנכסים

דוד רוטשטיין
David Rothstein
סמנכ"ל כספים

שי פלדמן
Shay Feldman
מנכ"ל

ראלף מוסרינו
Ralph Mucerino
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה : 27 במרס 2018.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	
2016	2017		
אלפי ש"ח			
			<u>הון והתחייבויות</u>
		12	<u>הון:</u>
6	6		הון מניות
250,601	250,601		פרמיה על מניות
11,084	11,084		קרנות אחרות
492,169	539,274		עודפים
<u>753,860</u>	<u>800,965</u>		סך הכל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה
			<u>התחייבויות:</u>
1,646,765	1,755,007	13	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
779	9,281	18	התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו
2,713	3,489		התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
257,165	247,287	29	התחייבויות למבטחי משנה
89,014	95,776	19	זכאים ויתרות זכות
<u>1,996,436</u>	<u>2,110,840</u>		סך כל ההתחייבויות
<u><u>2,750,296</u></u>	<u><u>2,911,805</u></u>		סך כל ההון וההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על הרווח והפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר,			ביאור
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
988,885	1,037,400	1,092,070	20
(160,623)	(168,023)	(170,454)	
828,262	869,377	921,616	20
18,616	18,475	65,483	21
37,061	43,553	41,736	22
883,939	931,405	1,028,835	
			סך כל ההכנסות
(480,825)	(756,904)	(693,418)	
59,958	192,796	129,879	
(420,867)	(564,108)	(563,539)	23
(239,888)	(242,330)	(236,780)	24
(82,884)	(81,370)	(72,747)	25
3,762	3,410	(2,781)	26
(739,877)	(884,398)	(875,847)	
144,062	47,007	152,988	
(53,971)	(15,833)	(55,883)	18
90,091	31,174	97,105	
			רווח לפני מסים על ההכנסה
			מסים על ההכנסה
			רווח לשנה וסך כל הרווח הכולל לשנה
15.72	5.44	16.95	
5,730	5,730	5,730	
			רווח בסיסי למניה:
			רווח בסיסי למניה
			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

סך הכל	עודפים	קרנות אחרות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון מניות	
753,860	492,169	11,084	250,601	6	יתרה ליום 1 בינואר 2017 סך הרווח הכולל לתקופה דיבידנד (ראה באור 12 ג' 3) יתרה ליום 31 בדצמבר 2017
97,105	97,105				
(50,000)	(50,000)				
<u>800,965</u>	<u>539,274</u>	<u>11,084</u>	<u>250,601</u>	<u>6</u>	
827,686	565,995	11,084	250,601	6	יתרה ליום 1 בינואר 2016 סך הרווח הכולל לתקופה דיבידנד (ראה באור 12 ג' 4) יתרה ליום 31 בדצמבר 2016
31,174	31,174				
(105,000)	(105,000)				
<u>753,860</u>	<u>492,169</u>	<u>11,084</u>	<u>250,601</u>	<u>6</u>	
690,907	429,216	11,084	250,601	6	יתרה ליום 1 בינואר 2015 השפעה מצטברת נטו, ליום 31 בדצמבר 2016 של ביטול הצבירה ויישום לראשונה של "הנוהג המיטבי" (ראה ביאור 2 יט' 1 (ד) (5)) סך הרווח הכולל לתקופה דיבידנד (ראה באור 12 ג' 5) יתרה ליום 31 בדצמבר 2015
81,688	81,688				
90,091	90,091				
(35,000)	(35,000)				
<u>827,686</u>	<u>565,995</u>	<u>11,084</u>	<u>250,601</u>	<u>6</u>	

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		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
10,261	184,682	(17,402)
44,813	41,449	59,325
2,480	259	63
<u>(22,941)</u>	<u>(21,759)</u>	<u>(47,966)</u>
<u>34,613</u>	<u>204,631</u>	<u>(5,980)</u>
(6,019)	(6,396)	(5,132)
(13,423)	(16,716)	(17,199)
<u>(19,442)</u>	<u>(23,112)</u>	<u>(22,331)</u>
(35,000)	(105,000)	(50,000)
<u>(35,000)</u>	<u>(105,000)</u>	<u>(50,000)</u>
(1,015)	(2,528)	(3)
(20,844)	73,991	(78,314)
83,087	62,243	136,234
<u>62,243</u>	<u>136,234</u>	<u>57,920</u>

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפת:

מזומנים נטו (ששימשו) שנבעו מפעילות שוטפת (נספח א')
 ריבית שהתקבלה
 דיבידנד שהתקבל
 מסי הכנסה ששולמו
מזומנים נטו (ששימשו) 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		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
144,062	47,007	152,988
נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
רווח לפני מסים על ההכנסה		
התאמות בגין-		
פריטים שאינם כרוכים בזרימת מזומנים:		
(134,592)	228,776	108,242
139,009	(110,409)	(10,869)
(1,461)	7,848	(7,530)
(288)	(68)	776
5,213	6,430	5,513
7,436	9,297	12,567
הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות:		
26,506	17,594	(3,935)
9,853	3,094	(1,896)
(825)	4,162	-
(329)	(3,456)	(6,982)
1,015	2,528	3
51,537	165,796	95,889
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:		
(1,251)	(22,182)	(9,878)
(110,236)	47,446	(186,443)
(16,229)	(4,836)	(20,294)
(3,322)	(9,019)	3,941
(6,118)	2,228	6,762
(889)	(50)	(979)
(138,045)	13,587	(206,891)
התאמות בגין ריבית ודיבידנד:		
(44,813)	(41,449)	(59,325)
(2,480)	(259)	(63)
(47,293)	(41,708)	(59,388)
10,261	184,682	(17,402)
מזומנים נטו שנבעו מפעולות		

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי:

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 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.

בעלת המניות היחידה בחברה הינה ("AHEL") AIG Holdings Europe Limited המחזיקה בכל הון המניות המונפק של החברה. AHEL הינה חברת 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 - AHEL.
- 3) הממונה - הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
- 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) התשי"ע 2010.
- 11) עתודת ביטוח חיים - עתודה אקטוארית המחושבת לפי כללים מקובלים בעניין זה בישראל.
- 12) עתודה לסיכונים שטרם חלפו - עתודות שחושבו לפי תקנות לחישוב עתודות בביטוח כללי.
- 13) תביעות תלויות - תביעות תלויות ידועות בתוספת התפתחות צפויה בתביעות שלגביהן נתקבל דיווח חלקי (I.B.N.E.R) ובתוספת תביעות שעליהן טרם דווח (I.B.N.R).
- 14) תקנות פרטי דין וחשבון - תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח - 1998.
- 15) תקנות דרכי ההשקעה - תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012.
- 16) תקנות ההון העצמי - תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח - 1998, על 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 חוזה ביטוח - עתודות ביטוח ותביעות תלויות.
- 22) פרמיות - פרמיות לרבות דמים ותקבולים עבור שירותים נלווים.
- 23) פרמיות שהורווחו - פרמיות המתייחסות לתקופת הדוח.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2017 ו- 31 בדצמבר 2016 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017, הוכנו על ידי החברה בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) (להלן - תקני ה-IFRS) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standard Board). כמו כן, הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו בחוק הפיקוח מול שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981 והתקנות שהותקנו על פיו.

בהקשר להצגת דוחות כספיים 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, למעט הנכסים וההתחייבויות העיקריים כלהלן: התחייבויות ביטוחיות, מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד והתחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד.
- 3) עריכת דוחות כספיים בהתאם לתקני ה-IFRS ובמיוחד דוחות כספיים של חברת ביטוח, דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים מסוימים מהותיים. כמו כן, היא מחייבת את הנהלת החברה להפעיל שיקול דעת בתהליך יישום מדיניות החשבונאית של החברה. האומדנים העיקריים הכלולים בדוחות הכספיים של החברה מבוססים על הערכות אקטואריות. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מהאומדנים וההנחות ששימשו את הנהלת החברה. באשר לאומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים בהם נקטה החברה, ראה ביאור 3 להלן.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ב. מבנה הדוחות הכספיים

הדוחות על המצב הכספי, הכוללים בעיקר את הנכסים וההתחייבויות של החברה, מוצגים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 1-הצגת הדוחות הכספיים ובהתאם להנחיות הממונה.

ג. 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. לפרטים נוספים אודות מגזרי הפעילות ראה ביאור 4.

ד. תרגום יתרות ועסקות במטבע חוץ

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

פריטים הנכללים בדוחות הכספיים של החברה נמדדים בש"ח שהינו המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה (להלן - מטבע הפעילות). הדוחות הכספיים של החברה מוצגים בש"ח, שהינו גם מטבע ההצגה של החברה.

להלן השינויים שחלו בתקופות המדווחות בשער החליפין של הדולר של ארה"ב ("דולר") ובמדד המחירים לצרכן:

מדד המחירים לצרכן - בגין	מדד המחירים לצרכן - ידוע	שער החליפין של הדולר	
%	%	%	
0.4	0.3	(9.8)	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017
(0.2)	(0.3)	(1.5)	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016

שער החליפין של הדולר ליום 31 בדצמבר 2017 הינו: $1 \$ = 3.467$ ש"ח

(2) עסקות ויתרות

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

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

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

רווחים והפסדים הנובעים משינויים אחרים בשערי החליפין מוצגים בדוח על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר במסגרת "הכנסות מימון".

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ה. 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 לערך השייר שלהם על-פני אומדן אורך החיים השימושיים שלהם, כדלהלן:

% פחת לשנה

מחשבים וציוד תקשורת 20-33

רהיטים וציוד משרדי 7-15

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

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

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

באשר לירידת ערך ראה ז' להלן.

ו. 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):

ו. 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.

באשר לירידת ערך ראה ז' להלן.

ז. ירידת ערך של נכסים לא כספיים

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

ח. נכסים פיננסיים שאינם נגזרים

(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, אם החברה מנהלת השקעות מסוג זה ומקבלת החלטות קניה ומכירה בגינם בהתבסס על השווי ההוגן וזאת בהתאם לאופן שבו תיעדה החברה את ניהול הסיכונים או אסטרטגיית ההשקעה, או אם הייעוד נועד למנוע חוסר עקביות חשבונאית (an accounting mismatch). עלויות עסקה הניתנות לייחוס נזקפות לרווח

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ת. נכסים פיננסיים שאינם נגזרים (המשך):

והפסד עם התהוותן. נכסים פיננסיים אלה נמדדים בשווי הוגן והשינויים בהם נזקפים לרווח והפסד.

ב) הלוואות וחייבים

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

2) הכרה ומדידה

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

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

קביעת השווי ההוגן

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

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

3) קיזוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכומים נטו מוצגים בדוח על המצב הכספי כאשר קיימת באופן מיידי 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.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ח. נכסים פיננסיים שאינם נגזרים (המשך):

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

במידה שקיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך, סכום ההפסד מירידת ערך נמדד כהפרש בין הערך בספרים של הנכס הפיננסי לבין הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים לנבוע ממנו (למעט הפסדי אשראי עתידיים שטרם התהוו) המהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי המקורי של הנכס הפיננסי האמור (כלומר שיעור הריבית האפקטיבי שחושב לגביו בעת ההכרה בו לראשונה בדוחות הכספיים). הערך בספרים של הנכס מופחת וסכום ההפסד מוכר בדוח רווח או הפסד ורווח כולל אחר. כאמצעי פרקטי, החברה עשויה למדוד ירידת ערך בהתבסס על שוויו ההוגן של המכשיר תוך שימוש במחיר שוק ניתן לצפייה.

אם בתקופה עוקבת הסכום של הפסד מירידת הערך קטן, וניתן ליחס 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.

ט. 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. ערכו בספרים של החוב מוקטן באמצעות חשבון הפרשה, וסכום ההפסד מוכר ברווח או הפסד. כאשר חוב לקוח אינו ניתן לגבייה, הוא נמחק כנגד חשבון הפרשה לחובות מסופקים. החזרה של סכומים שנמחקו בעבר בתקופות עוקבות נזקפת לרווח או הפסד.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

י. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים בקופה ופיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופת ההפקדה שלהן לא עולה על 3 חודשים.

יא. הון המניות

מניות רגילות של החברה מסווגות כהון מניות.

יב. ספקים

יתרות הספקים כוללות התחייבויות של החברה לשלם עבור טובין או שירותים שנרכשו מספקים במהלך העסקים הרגיל. יתרות ספקים מוכרות לראשונה בשווי הוגן ולאחר מכן נמדדות בעלות מופחתת על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית.

יג. 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.

יד. 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 הנוסף כמסים שוטפים מחושב על בסיס חוקי המס שנחקקו, או שחקיקתם הושלמה למעשה לתאריך המאזן. הנהלת החברה בוחנת מדי תקופה את פוזיציות המס שננקטו 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 הפרשים 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; וכך
- נכסי המסים הנדחים והתחייבויות המסים הנדחים מתייחסים למסים על הכנסה המוטלים על ידי אותה רשות מס על אותה ישות חייבת במס אשר מתכוונת לסלק את היתרות על בסיס נטו.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים הדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

טו. הטבות עובד

(1) התחייבות לפיצויי פרישה / לפנסיה

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

(א) תוכנית להפקדה מוגדרת

תוכנית הפקדה מוגדרת היא תוכנית להטבות עובד לאחר סיום העסקה במסגרת החברה מבצעת הפקדות קבועות לישות נפרדת ובלתי תלויה כך שלחברה אין כל מחויבות, משפטית או משתמעת, לבצע הפקדות נוספות, במצב שבו לא יהיה די בנכסי הקרן כדי לשלם לכל העובדים את ההטבות בגין שירותי העבודה בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. מחויבויות החברה להפקיד בתוכנית הפקדה מוגדרת, נזקפות כהוצאה לרווח והפסד בתקופות שבמהלכן סיפקו העובדים שירותים קשורים.

(ב) תוכנית להטבה מוגדרת

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

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

סך ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו המוצגת בדוח על המצב הכספי הינו 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.

בשיטה זו הובאו בחשבון מועדי וסכומי תשלומי ההטבות הצפויים, בכפוף לשיעור גידול השכר החזוי, להסתברויות תמותה ועזיבה של העובדים ובכפוף למדיניות החברה לגבי תשלום ההטבות, כשהם מהוונים למועד המאזן, על בסיס שיעור היוון המבוסס על עקום אג"ח קונצרניות המפורסם על ידי חברה מצטטת "מרווח הוגן".

כאשר חל שיפור או צמצום בהטבות שמעניקה החברה לעובדים, אותו חלק מההטבות המוגדרות המתייחס לשירותי עבר של העובדים או הרווח או הפסד מהצמצום מוכרים מיידיית ברווח או הפסד כאשר מתרחש התיקון או הצמצום של התכנית.

החברה מכירה ברווח או הפסד מסילוק תוכנית להטבה מוגדרת כאשר הסילוק מתרחש. רווחים או הפסדים כאמור הינם ההפרש בין החלק המסולק מתוך הערך הנוכחי של המחויבות להטבה מוגדרת במועד הסילוק, לבין מחיר הסילוק, לרבות נכסי תוכנית שהועברו.

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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

טו. הטבות עובד (המשך):

(2) דמי חופשה והבראה

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

החברה צופה שהטבה בגין דמי החופשה תסולק במלואה במהלך 24 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים בהתאם, ההתחייבות בגין הטבה זו נמדדת לפי הסכום 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.

טז. הפרשות

הפרשות מוכרות כאשר לחברה מחויבות קיימת, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירועים מהעבר; צפוי כי יידרש תזרים שלילי של משאבים לצורך סילוק המחויבות; וכן ניתן לערוך אומדן מהימן של סכום המחויבות.

הפרשות נמדדות בהתאם לערך הנוכחי של תזרימי המזומנים החזויים שידרשו ליישוב המחויבות, המחושב באמצעות שימוש בשיעור היוון לפני מס, המשקף הערכות שוק שוטפות לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים למחויבות. הגידול בהפרשה עקב חלוף הזמן מוכר כהוצאת ריבית. באשר לתביעות ביטוח ראה י"ט להלן.

תביעות משפטיות

הפרשה בגין תביעות מוכרת כאשר לחברה קיימת מחויבות משפטית בהווה או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, יותר סביר מאשר לא (more likely than not) כי החברה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר השפעת ערך הזמן מהותית, נמדדת ההפרשה בהתאם לערכה הנוכחי.

יז. 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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יז. הכרה בהכנסות (המשך):

(1) פרמיות (המשך):

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 רווחים (הפסדים) נטו ממכירת נכסים פיננסיים, 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 מנכסים פיננסיים המסווגים כהלוואות וחיובים 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):

יח. 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.

יט. חוזי ביטוח

תקן דיווח כספי בינלאומי - "חוזי ביטוח" (להלן - IFRS 4), הדרן בחוזי ביטוח מאפשר למבטח להמשיך במדיניות החשבונאית בה נקט לפני מועד המעבר לתקינה הבינלאומית לגבי חוזי ביטוח שהוא מנפיק (לרבות עלויות רכישה קשורות ונכסים בלתי מוחשיים קשורים) וכן חוזי ביטוח משנה שהוא רוכש.

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 י"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 קודמת.

(ג) התחייבויות בגין חוזי ביטוח והוצאות רכישה נדחות:

עתודות הביטוח והתביעות התלויות הכלולות בסעיף התחייבויות בגין חוזי ביטוח, וחלקם של מבטחי משנה בעתודה ובתביעות התלויות, הכלול בסעיף נכסי ביטוח משנה, והוצאות רכישה נדחות בביטוח כללי חושבו בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח חישוב עתודות בביטוח כללי), התשע"ג - 2013 (להלן - "תקנות חישוב 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):

י.ט. חוזי ביטוח (המשך):

(1) ביטוח כללי (המשך):

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

(3) עתודות ביטוח ותביעות תלויות:

(א) התביעות התלויות הכלולות בדוחות הכספיים מוערכות 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) 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 ו-IBNER. בענפים ובסוגי תביעות בהם קיימת מובהקות סטטיסטית התביעות התלויות הכוללות IBNR ו-IBNER אשר חושבו 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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יט. חוזי ביטוח (המשך):

(1) ביטוח כללי (המשך):

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

(4) עודף הכנסות על הוצאות (המשך):

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

(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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

י.ט. חוזי ביטוח (המשך):

(1) ביטוח כללי (המשך):

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

(5) ביטול הצבירה ויישום של "הנוהג המיטבי" לגבי חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי אשר יושמו לראשונה בדוחות הכספיים לשנת 2015 (המשך):

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.

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).

ה) חלק העמלה והוצאות רכישה אחרות, המתייחס לדמי ביטוח שטרם הורווחו בשייר, 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) 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):

י.ט. 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 י"ז לעיל.

(ג) עתודות ביטוח חיים, חלקם של מבטחי המשנה בהן והוצאות הרכישה הנדחות חושבו על ידי אקטוארית החברה, גב' דפנה קאופמן (31 בדצמבר 2016 – גב' מיכל בורגר), שהצהירה כי סכומים אלה חושבו על סמך הנתונים של החברה (לגביהם היא ערכה בדיקות נאותות ושלמות), לפי שיטות אקטואריות מקובלות, בהתאם לנתונים ששימשו את החברה בתוכניות הביטוח. כמו כן לגבי שיטות האקטואריות לחישוב התחייבויות הביטוחיות, ראה ביאור 27 סעיף ה' 1 להלן.

(ד) הוצאות רכישות נדחות:

(1) בהתאם לכללים שנקבעו בתקנות פרטי דין וחשבון, הוצאות הרכישה הנדחות של פוליסות ביטוח חיים חדשות (להלן "ה-DAC"), כוללות את אותן 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 רכישה נדחות בגין פוליסות שנרשמו כנכס בספרי החברה, ניתנות לכיסוי מהכנסות עתידיות.

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

(ה) בדיקת נאותות ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים

החברה עורכת בדיקה לגבי הלימות ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים. במידה והבדיקות מעלות כי הפרמיות המתקבלות אינן מספיקות לכיסוי התביעות הצפויות, העמלות וההוצאות בערכים מהוונים נרשמת הפרשה מיוחדת בגין החוסר. הבדיקה נעשית ברמת המוצר. היוון תזרים המזומנים נעשה בשיעור ריבית ריאלית חסר סיכון בתוספת פרמיית אי נזילות.

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

י.ט. חוזי ביטוח (המשך):

(3) ביטוח בריאות:

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

(ב) התחייבויות בגין חוזי ביטוח בריאות:

בהתאם להנחיות הממונה על הביטוח, בביטוח בריאות מוערכות התביעות התלויות הכוללות 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.

כ. רווח למניה

חישוב הרווח הבסיסי למניה מבוסס על חלוקת הרווח המיוחס לבעלי המניות הרגילות במספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה.

כא. חלוקת דיבידנד

חלוקת דיבידנד לבעלים של החברה מוכרת כהתחייבות בדוח על המצב הכספי של החברה, בתקופה בה אושרו הדיבידנדים לחלוקה על ידי דירקטוריון 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"ט (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 חדשים ופרשנויות שטרם אומצו:

IFRS 9 (1)

בהתייחס לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 "מכשירים פיננסיים" (להלן – "IFRS 9"), לגביו החברה טרם סיימה את בחינת השפעתו הצפויה על דוחותיה הכספיים, הנהלת החברה אף בוחנת באם החברה עומדת בקריטריונים מסוימים שהוגדרו בתיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 4 – "חוזי ביטוח" (להלן – "התיקון ל-IFRS 4") כמפורט להלן, לדחיית מועד התחילה של יישומו של IFRS 9 עד ליום 1 בינואר 2021.

התיקון ל-IFRS 4 מאפשר, בין היתר, לחברות שפעילותן העיקרית (Predominantly) קשורה לביטוח (קריטריון שנבחן בהתאם לפרמטרים כמותיים מסוימים) ואשר לא אימצו בעבר גרסה קודמת של IFRS 9, לדחות את מועד התחילה של IFRS 9 ליום 1 בינואר 2021 ולהמשיך וליישם את הוראות IAS 39 לאורך תקופת הדחייה האמורה תוך מתן גילויים מסוימים.

בהתאם להוראות הממונה הוחלט כי החברה תדחה את מועד יישום IFRS 9 עד למועד תחילתו בישראל של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 לעניין חוזי ביטוח (להלן – IFRS 17).

מאז פרסום הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2016, ולמעט האמור להלן בדבר פרסומו של תקן IFRS 17, לא פורסמו תקני IFRS חדשים או תיקונים לתקנים קיימים הצפויים להשפיע מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

IFRS 17 - "חוזי ביטוח" (2)

ביום 18 במאי 2017 פורסם על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות IFRS 17. IFRS 17 יחליף, החל ממועד יישומו לראשונה, את תקן דיווח כספי בינלאומי 4 – "חוזי ביטוח" (להלן – "IFRS 4"), אשר מאפשר כיום יישום מגוון רחב של פרקטיקות חשבונאיות לטיפול בחוזי ביטוח. IFRS 17 יחול על חוזי ביטוח (לרבות חוזי ביטוח משנה) ועל חוזי השקעה הכוללים מאפיין השתתפות לפי שיקול דעת (Discretionary participation feature).

IFRS 17 ייושם לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2021 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי במידה ומיושמים במקביל גם IFRS 15 – "הכנסות מחוזים עם לקוחות" ו-IFRS 9 – "מכשירים פיננסיים".

בהתאם ל-IFRS 17 יש ליישם מודל מדידה שוטף (current) לגבי חוזי הביטוח (להלן – "המודל הכללי") שמטרתו הינה, בין היתר, להביא לכך שההכנסות מחוזי הביטוח תוכרנה לאורך תקופות הדיווח השונות בהתאם לערכו הצפוי של הכיסוי הביטוחי ושל השירותים השונים שחברת הביטוח תספק במהלך התקופות האמורות וכן שהתביעות התלויות תוכרנה עם התרחשות האירוע המחייב (incurred). בהתאם למודל זה, האומדנים השונים נמדדים מחדש בכל תקופת דיווח. המדידה מבוססת על:

- בנייה (building) של גושים (blocks) של תזרימי מזומנים מהוונים המשוקללים בהסתברויות להתרחשותם;
- התאמה לסיכון (risk adjustment); וכן
- מירווח שירות חוזי (Contractual Service Margin; להלן – "CSM") – המייצג את הרווח בחוזה שטרם הרווח (unearned).

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כג. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו (המשך):

IFRS 2 - "חוזי ביטוח" (המשך):

ריבית תיצבר לגבי מרכיב ה-CSM בשיעור ריבית שיקובע במועד ההכרה לראשונה בחוזה הביטוח. רכיב ה-CSM ישוחרר לרווח או הפסד לאורך תקופת החוזה על בסיס חלוף הזמן. במידה שקבוצת חוזי ביטוח הינה הפסדית – ההפסד יוכר מיידית ברווח או הפסד.

IFRS 17 מאפשר לבחור, כמדיניות חשבונאית, באם לזקוף את השינויים במדידה הנובעים משינויים בשיעורי ההיוון ושינויים בהנחות הנוגעות לסיכונים פיננסיים אחרים במסגרת הרווח או הפסד או במסגרת הרווח הכולל האחר. המודל הכללי כולל הוראות פרטניות לגבי חוזי ביטוח הנוגעים לפוליסות משתתפות ברווחים.

יצוין כי מודל פשוט יותר לפיו מיושמת גישה של הקצאת הפרמיה על פני תקופת הכיסוי הביטוחי (Premium Allocation Approach) יהיה ניתן ליישום לגבי התחייבויות הנוגעות ליתרת הכיסוי הביטוחי במידה ומודל פשוט זה מספק מדידה שאינה שונה מהותית מזו המתקבלת במסגרת המודל הכללי או באם התקופה המכוסה בפוליסה הינה שנה אחת או פחות. עם זאת, התחייבויות בגין תביעות שהתרחשו (incurred) תידרשנה להימדד במודל פשוט זה בהתבסס על בניית גושים של תזרימי מזומנים מהוונים המשוקללים בהסתברויות להתרחשותם.

IFRS 17 מרחיב את דרישות הגילוי הקיימות כיום במסגרת IFRS 4, בפרט לגבי סכומים, שיקולי דעת וסיכונים הנובעים מחוזי ביטוח.

IFRS 17 ייושם באופן רטרואספקטיבי (למעט לגבי עניינים מסוימים המפורטים בו) אלא אם כן אין זה מעשי. במקרה כאמור IFRS 17 כולל שתי גישות חלופיות ליישום הרטרואספקטיבי המפורטות במסגרתו.

החברה לומדת את הוראות IFRS 17 ותבחן את השפעתו הצפויה על דוחותיה הכספיים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 3 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים

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

אומדנים והנחות חשבונאיים מהותיים

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

א. אומדנים אקטואריים בגין התחייבויות ביטוחיות

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

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

אם תוצאות ההערכות האקטואריות היו גבוהות או נמוכות ב-10% בהשוואה לאומדני אקטואר החברה, סכום ההתחייבויות הביטוחיות ברוטו היה גבוה ב-132 מיליון ש"ח בקירוב או נמוך ב-132 מיליון ש"ח בקירוב.

ב. הפרשות בגין תביעות משפטיות

נגד החברה תלויות ועומדות תביעות משפטיות וכן בקשות לאישור תובענות כייצוגיות. בהערכות סיכויי התביעות המשפטיות שהוגשו נגד החברה הסתמכה החברה על חוות דעת יועציה המשפטיים. הערכות אלה של היועצים המשפטיים מתבססות על מיטב שיפוטם המקצועי, בהתחשב בשלב בו מצויים ההליכים, וכן על הניסיון המשפטי שנצבר בנושאים השונים. מאחר שתוצאות התביעות תקבענה בבתי המשפט, עלולות תוצאות אלה להיות שונות מהערכות אלה. ראה מידע נוסף בביאור 30 להלן.

ג. בחינת ירידת ערך של הוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים

כאמור בביאור 2 י"ט 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 בחשבונותיה, על בסיס הכנסות חייבות היסטוריות, הכנסות חייבות חזויות, עיתוי היפוכם הצפוי של הפרשים זמניים ויישומן של אסטרטגיות תכנון מס. אם לא יהיה ביכולתה של החברה להפיק הכנסות חייבות עתידיות בסכום מספיק, או במקרה של שינוי מהותי בשיעורי המס האפקטיביים בתקופה שבמהלכה ההפרשים הזמניים המתייחסים הופכים לחייבים במס או ניתנים לניכוי, עשויה החברה להידרש לבטל חלק מנכסי המסים הנדחים או להגדיל את התחייבויות המסים הנדחים, ועקב כך שיעור המס האפקטיבי שלה עלול לגדול ולהשפיע לרעה על התוצאות המדווחות של פעילותה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מגזרי פעילות:

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

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

א. מגזר ביטוח החיים

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

ב. מגזר ביטוח בריאות

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

ג. מגזר ביטוח כללי

מגזר הביטוח הכללי כולל את ענפי החבויות והרכוש. בהתאם להוראות 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 יגרם 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 כדון, שביצעו בעת היותם בתפקיד, כיסוי בגין נזקי מעילות וכיסוי בגין ארועי סייבר.

• ענפי רכוש ואחרים

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

• ענפי חבויות אחרים

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות *	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
1,092,070		729,787	235,232	127,051	פרמיות שהורווחו ברוטו
(170,454)		(144,377)	(3,283)	(22,794)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
921,616		585,410	231,949	104,257	פרמיות שהורווחו בשייר
65,483	27,607	33,341	4,533	2	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
41,736		37,303	367	4,066	הכנסות מעמלות
1,028,835	27,607	656,054	236,849	108,325	סה"כ הכנסות
(693,418)		(530,084)	(110,908)	(52,426)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
129,879		117,004	3,614	9,261	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות
(563,539)		(413,080)	(107,294)	(43,165)	ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(236,780)		(140,229)	(56,594)	(39,957)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח,
(72,747)		(34,253)	(28,666)	(9,828)	בשייר
(2,781)	(3,492)	711	-	-	עמלות והוצאות רכישה אחרות
152,988	24,115	69,203	44,295	15,375	הוצאות הנהלה וכלליות
					הכנסות (הוצאות) מימון
					סך כל הרווח הכולל לפני מס

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות *	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
1,037,400		692,223	218,858	126,319	פרמיות שהורווחו ברוטו
(168,023)		(143,621)	(3,037)	(21,365)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
869,377		548,602	215,821	104,954	פרמיות שהורווחו בשייר
18,475	6,331	10,608	1,533	3	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
43,553		39,703	404	3,446	הכנסות מעמלות
931,405	6,331	598,913	217,758	108,403	סה"כ הכנסות
(756,904)		(615,799)	(97,000)	(44,105)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
192,796		178,699	3,137	10,960	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות
(564,108)		(437,100)	(93,863)	(33,145)	ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(242,330)		(142,264)	(53,308)	(46,758)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח,
(81,370)		(38,410)	(28,546)	(14,414)	בשייר
3,410	1,922	1,488	-	-	עמלות והוצאות רכישה אחרות
47,007	8,253	(17,373)	42,041	14,086	הוצאות הנהלה וכלליות
					הכנסות מימון
					סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מס

* מגזר בריאות כולל בעיקר תוצאות של ענף תאונות אישיות.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2015					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות *	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
988,885		649,418	216,421	123,046	
(160,623)		(135,120)	(2,408)	(23,095)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
828,262		514,298	214,013	99,951	פרמיות שהורווחו בשייר
18,616	8,763	8,617	1,236	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
37,061		32,589	565	3,907	הכנסות מעמלות
883,939	8,763	555,504	215,814	103,858	סה"כ הכנסות
(480,825)		(364,482)	(76,333)	(40,010)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
59,958		45,214	2,805	11,939	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות
(420,867)		(319,268)	(73,528)	(28,071)	ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(239,888)		(141,479)	(53,411)	(44,998)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח,
(82,884)		(33,183)	(30,519)	(19,182)	בשייר
3,762	1,982	1,780	-	-	עמלות והוצאות רכישה אחרות
144,062	10,745	63,354	58,356	11,607	הוצאות הנהלה וכלליות
					הכנסות מימון
					סך כל הרווח הכולל לפני מס

* מגזר בריאות כולל בעיקר תוצאות של ענף תאונות אישיות.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך):

ליום 31 בדצמבר, 2017					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות *	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
					נכסים
38,448	38,448	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
149,357	82,133	66,747	477	-	הוצאות רכישה נדחות
					השקעות פיננסיות:
1,588,676	556,380	902,024	130,272	-	נכסי חוב סחירים
85,174	1,288	83,886	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
85,943	85,943	-	-	-	אחרות
<u>1,759,793</u>	<u>643,611</u>	<u>985,910</u>	<u>130,272</u>	<u>-</u>	סך השקעות פיננסיות
					מזומנים ושווי מזומנים
57,920	35,000	10,689	8,575	3,656	נכסי ביטוח משנה
669,428	-	651,720	2,074	15,634	פרמיות לגבייה
173,828	-	168,085	5,586	157	נכסים אחרים
63,031	11,054	49,071	-	2,906	
<u>2,911,805</u>	<u>810,246</u>	<u>1,932,222</u>	<u>146,984</u>	<u>22,353</u>	סך כל הנכסים
					התחייבויות
1,755,007	-	1,557,807	129,918	67,282	התחייבויות בגין חווי ביטוח
355,833	9,281	335,079	192	11,281	שאינם תלויי תשואה
<u>2,110,840</u>	<u>9,281</u>	<u>1,892,886</u>	<u>130,110</u>	<u>78,563</u>	התחייבויות אחרות
					סך כל ההתחייבויות
					נכסים
33,816	33,816	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
141,827	79,687	61,303	837	-	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
<u>1,560,537</u>	<u>579,702</u>	<u>867,130</u>	<u>113,705</u>	<u>-</u>	סך השקעות פיננסיות
					מזומנים ושווי מזומנים
136,234	50,000	59,187	19,853	7,194	נכסי ביטוח משנה
658,559	-	641,925	1,568	15,066	פרמיות לגבייה
153,534	-	146,943	6,526	65	נכסים אחרים
65,789	11,435	51,795	-	2,559	
<u>2,750,296</u>	<u>754,640</u>	<u>1,828,283</u>	<u>142,489</u>	<u>24,884</u>	סך כל הנכסים
					התחייבויות
1,646,765	-	1,469,712	119,988	57,065	התחייבויות בגין חווי ביטוח
349,671	779	336,902	209	11,781	שאינם תלויי תשואה
<u>1,996,436</u>	<u>779</u>	<u>1,806,614</u>	<u>120,197</u>	<u>68,846</u>	התחייבויות אחרות
					סך כל ההתחייבויות

* מגזר בריאות כולל בעיקר תוצאות של ענף תאונות אישיות.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך):

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017

סה"כ	ענפי חבויות אחרים*	ענפי רכוש ואחרים*	אחריות מקצועית אלפי ש"ח	דירות	רכב רכוש	רכב חובה
761,904 (144,374)	34,873 (30,167)	40,769 (39,038)	65,312 (59,932)	108,187 (12,915)	352,489 (108)	160,274 (2,214)
617,530 (32,120)	4,706 528	1,731 (62)	5,380 1,587	95,272 (2,769)	352,381 (23,226)	158,060 (8,178)
585,410	5,234	1,669	6,967	92,503	329,155	149,882
33,341 37,303	4,481 7,849	760 10,011	4,011 17,897	2,168 1,546	7,435 -	14,486 -
656,054	17,564	12,440	28,875	96,217	336,590	164,368
(530,084)	(23,313)	(20,704)	(69,975)	(37,637)	(228,667)	(149,788)
117,004 (413,080)	22,018 (1,295)	18,903 (1,801)	52,658 (17,317)	1,579 (36,058)	- (228,667)	21,846 (127,942)
(140,229) (34,253) 711	(7,531) (697) -	(6,758) (1,023) -	(16,511) (1,570) 4	(27,320) (10,984) 707	(59,411) (13,061) -	(22,698) (6,918) -
(586,851)	(9,523)	(9,582)	(35,394)	(73,655)	(301,139)	(157,558)
69,203	8,041	2,858	(6,519)	22,562	35,451	6,810
1,557,807	282,754	92,857	220,250	74,596	261,904	625,446
906,087	37,442	3,632	42,133	68,176	261,904	492,800

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 31.12.2017

התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 31.12.2017

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה 96% מסך הפרמיות בענפים אלו.
ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף צד ג, אשר הפעילות בגינו מהווה 44% מסך הפרמיות בענפים אלו.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך):

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016

סה"כ	ענפי חבויות אחרים*	ענפי רכוש ואחרים*	אחריות מקצועית אלפי ש"ח	דירות	רכב רכוש	רכב חובה	
701,450 (138,757)	33,935 (28,016)	38,102 (36,282)	65,773 (57,742)	103,433 (14,586)	314,123 (115)	146,084 (2,016)	פרמיות ברוטו פרמיות ביטוח משנה פרמיות בשייר
562,693 (14,091)	5,919 755	1,820 8	8,031 824	88,847 (3,963)	314,008 (11,429)	144,068 (286)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
548,602	6,674	1,828	8,855	84,884	302,579	143,782	פרמיות שהורווחו בשייר
10,608 39,703	1,656 8,640	251 9,941	1,343 17,570	752 3,552	2,134 -	4,472 -	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות
598,913	16,970	12,020	27,768	89,188	304,713	148,254	סך כל ההכנסות
(615,799)	(46,589)	(32,614)	(93,799)	(41,540)	(236,673)	(164,584)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
178,699 (437,100)	39,150 (7,439)	30,525 (2,089)	73,467 (20,332)	4,958 (36,582)	- (236,673)	30,599 (133,985)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(142,264) (38,410) 1,488	(8,473) (769) 2	(6,870) (745) 2	(16,830) (2,642) 3	(24,159) (13,949) 959	(58,867) (14,653) 522	(27,065) (5,652) -	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הכנסות מימון
(616,286)	(16,679)	(9,702)	(39,801)	(73,731)	(309,671)	(166,702)	סך כל ההוצאות
(17,373)	291	2,318	(12,033)	15,457	(4,958)	(18,448)	סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מס
1,469,712	287,571	87,024	230,229	72,443	229,188	563,257	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31.12.2016
827,787	40,268	3,492	41,732	65,787	229,188	447,320	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 4 - מגזרי פעילות (המשך):

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2015

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

תוכנות מחשב

אלפי ש"ח

	<u>עלות</u>
69,439	יתרה ליום 1 בינואר, 2016
16,716	תוספות במשך השנה *
(832)	גריעות במשך השנה
85,323	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016
17,199	תוספות במשך השנה *
(1,622)	גריעות במשך השנה
100,900	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017
הפחתה שנצברה	
43,042	יתרה ליום 1 בינואר, 2016
9,297	תוספות במשך השנה
(832)	גריעות במשך השנה
51,507	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016
12,567	תוספות במשך השנה
(1,622)	גריעות במשך השנה
62,452	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017
עלות מופחתת	
38,448	ביום 31 בדצמבר, 2017
33,816	ביום 31 בדצמבר, 2016

(*) תוספות בגין תוכנות מחשב כוללות תוספות בגין פיתוח עצמי: בשנת 2017 בסך 15,592 אלפי ש"ח ובשנת 2016 בסך 13,998 אלפי ש"ח.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 6 - הוצאות רכישה נדחות

א. הרכב:

31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
79,687	82,133	ביטוח חיים (ראה סעיף ב')
837	477	ביטוח בריאות (ראה סעיף ב')
61,303	66,747	ביטוח כללי
141,827	149,357	סך הכל

ב. התנועה בהוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים ובביטוח בריאות:

סך הכל	בריאות אלפי ש"ח	ביטוח חיים	
85,125	673	84,452	יתרה ליום 1 בינואר, 2016
21,572	837	20,735	תוספת (הוצאות רכישה)
(7,072)	(673)	(6,399)	הפחתה שוטפת
(19,101)	-	(19,101)	הפחתה בגין ביטולים
80,524	837	79,687	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016
23,244	477	22,767	תוספת (הוצאות רכישה)
(7,110)	(837)	(6,273)	הפחתה שוטפת
(14,048)	-	(14,048)	הפחתה בגין ביטולים
82,610	477	82,133	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 7 - רכוש קבוע:

א. הרכב הרכוש והפחת שנצבר בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2017, הינם:

סך הכל	שיפורים במושכר	ריהוט וציוד משרדי	מחשבים וציוד תקשורת	
	אלפי ש"ח			
46,221	8,422	8,035	29,764	עלות:
5,132	315	1,012	3,805	יתרה ליום 1 בינואר, 2017
(5,639)	(699)	(1,057)	(3,883)	תוספת במשך השנה
45,714	8,038	7,990	29,686	גריעות במשך השנה
				יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017
				פחת שנצבר:
34,786	7,950	4,036	22,800	יתרה ליום 1 בינואר, 2017
5,513	343	751	4,419	תוספות במשך השנה
(5,639)	(699)	(1,057)	(3,883)	גריעות במשך השנה
34,660	7,594	3,730	23,336	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017
11,054	444	4,260	6,350	יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2017

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 8 - חייבים ויתרות חובה אחרים:

31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
21,893	20,021	הוצאות מראש
364	278	עובדים
18,484	18,973	חברות ביטוח ותוכני ביטוח
10,876	8,406	צדדים קשורים (ראה ביאור 28 א')
873	871	אחרים
<u>52,490</u>	<u>48,549</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה אחרים

נכון לימים 31 בדצמבר 2017 ו-31 בדצמבר 2016 לא נדרשה הפרשה לחובות מסופקים בגין יתרות החייבים ויתרות חובה אחרים.

ביאור 9 - פרמיות לגביה:

31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		א. ההרכב:
161,597	184,232	פרמיות לגביה (*)
(8,063)	(10,404)	בניכוי הפרשה לחובות מסופקים (ראה סעיף ג')
<u>153,534</u>	<u>173,828</u>	סך הכל פרמיות לגביה
<u>132,438</u>	<u>156,341</u>	(*) כולל המחאות לגביה, והוראות קבע ובאמצעות חברות כרטיסי אשראי

לעניין תנאי הצמדה של הפרמיה לגביה, ראה ביאור 27 ג' (3) אין לחברה יתרת פרמיה לגביה מצדדים קשורים, ראה ביאור 28 א'.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 9 - פרמיות לגביה (המשך):

31 בדצמבר		
2016	2017	ב. גיול:
אלפי ש"ח		
151,704	171,871	פרמיה לגביה שערכה לא נפגם ללא פיגור בפיגור(*):
500	838	מתחת ל - 90 ימים
1,330	1,119	בין 90 ל - 180 ימים
153,534	173,828	סך הכל פרמיה לגביה שערכה לא נפגם
8,063	10,404	פרמיה לגביה שערכה נפגם
161,597	184,232	
(8,063)	(10,404)	בניכוי הפרשה לחובות מסופקים
153,534	173,828	סה"כ פרמיות לגביה

נכון לימים 31 בדצמבר 2017 ו-31 בדצמבר 2016 לא היו לחברה פרמיות לגביה שערכן לא נפגם שנמצאות בפיגור ושגילן מעל 180 יום.

* כולל סכום ליום 31 בדצמבר 2017 של 11 אלפי ש"ח (סכום ליום 31 בדצמבר 2016 של 18 אלפי ש"ח) בגין חובות בפיגור במגזר ביטוח חיים.

ג. תנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

2016	2017	
אלפי ש"ח		
(8,107)	(8,063)	יתרה ליום 1 בינואר
44	(2,341)	שינוי בהפרשה לשנה - נזקף לרווח והפסד
(8,063)	(10,404)	יתרה ליום 31 בדצמבר

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 10 - השקעות פיננסיות:

הרכב השקעות פיננסיות :

ליום 31 בדצמבר 2017			
סה"כ	הלוואות וחייבים אלפי ש"ח	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	
1,588,676	-	1,588,676	נכסי חוב סחירים (א)
85,174	85,174	-	נכסי חוב שאינם סחירים (ב)
85,943	-	85,943	אחרות (ד)
1,759,793	85,174	1,674,619	סה"כ

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)
79,077	-	79,077	אחרות (ד)
1,560,537	171,285	1,389,252	סה"כ

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 10 - השקעות פיננסיות (המשך):

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

ליום 31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
559,286	557,539	אגרות חוב ממשלתיות
750,889	1,031,137	נכסי חוב סחירים אחרים שאינם ניתנים להמרה
<u>1,310,175</u>	<u>1,588,676</u>	סה"כ נכסי חוב סחירים

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

שווי הוגן		ערך בספרים		
2016	2017	2016	2017	
אלפי ש"ח				
116,602	87,718	114,243	83,886	מוצגים בעלות מופחתת, למעט פיקדונות בבנקים
57,084	1,638	57,042	1,288	פיקדונות בבנקים
<u>173,686</u>	<u>89,356</u>	<u>171,285</u>	<u>85,174</u>	סה"כ נכסי חוב שאינם ניתנים להמרה

נכון לימים 31 בדצמבר 2017 ו-31 בדצמבר 2016 כל נכסי החוב שאינם סחירים אינם בפיגור וערכם לא נפגם.

ג. פרטים בדבר ריבית והצמדה בגין נכסי חוב

ריבית אפקטיבית *			
2016	2017		
אחוזים			
3.24%	3.51%	נכסי חוב סחירים:	
-	5.03%		בסיס הצמדה
4.29%	3.98%		צמוד למדד המחירים לצרכן
		צמוד לדולר	
		שקלי	
ריבית אפקטיבית *			
2016	2017		
אחוזים			
1.77%	3.67%	נכסי חוב שאינם סחירים:	
8.23%	4.60%		בסיס הצמדה
		צמוד למדד המחירים לצרכן	
		שקלי	

* ממוצע משוקלל

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 10 - השקעות פיננסיות (המשך):

ד. השקעות פיננסיות אחרות:

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
79,077	85,943

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

* השקעות פיננסיות אחרות כוללות בעיקר השקעות בקרנות נאמנות.

ה. 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	
2016	2017
באחוזים	
1.49%	1.45%
2.84%	-

דירוג AA ומעלה

דירוג A

ו. 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 שוויים ההוגן מוצג לצרכי גילוי בלבד (ראה ב' לעיל) מהוות רמה 2. בהמשך לאמור לעיל, לא התבצעו העברות כלשהן של מדידות השווי ההוגן של נכסים פיננסיים בין הרמת השונות במדרג השווי ההוגן.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 11 - מזומנים ושווי מזומנים:

31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
136,234	57,920
136,234	57,920

מזומנים ופיקדונות למשיכה מיידית

המזומנים ושווי המזומנים בתאגידים הבנקאיים נושאים ליום המאזן ריבית שוטפת המבוססת על שיעורי ריבית בגין הפקדות בנקאיות יומיות (0.02%).

ביאור 12 - הון עצמי ודרישות הון:

א. הרכב הון המניות

מספר המניות			
מונפק ונפרע		רשום	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2016	2017	2016	2017
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 12 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):

ג. ניהול ודרישות הון

- 1) מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי הממונה על הביטוח.
- 2) בהתאם למדיניות ניהול ההון של החברה, כפי שאושרה על ידי דירקטוריון החברה, הכוללת גם מדיניות ביחס לחלוקת דיבדנדים, על החברה להחזיק הון של 120% מההון העצמי המנימאלי 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.
- 3) להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח של שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבוטח) התשנ"ח 1998 (להלן – "תקנות ההון") והנחיות הממונה.

31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	

584,790	672,592
---------	---------

הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות הממונה (א)

753,860	800,965
753,860	800,965

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

169,070	128,373
----------------	----------------

עודף ליום הדוח

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

אירועים לאחר תאריך המאזן:
דיבידנד (3)

119,070	128,373
----------------	----------------

עודף בהתחשב באירועים לאחר תאריך המאזן

117,976	124,754
41,588	46,122
79,687	82,133
58,507	73,326
257,227	314,639
29,805	31,618
584,790	672,592

(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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):

- 3) ביום 21 במרס 2017, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 50 מיליון ש"ח, המהווה כ- 8,726 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 27 במרס 2017.
- 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- 6,108 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 19 בנובמבר 2015.

4. Solvency II

1. ביום 1 ביוני 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 מכוחו, וכן כי במקביל רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון 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 נכנסו 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 הוראות החוזר קובעות, בין היתר, כי בתקופה שתחילתה ביום 30 ביוני 2017, וסיומה ביום 31 בדצמבר 2024 ("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- 75% 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- 80% מ- SCR;
- 6) הון נדרש לכושר פירעון של חברת ביטוח שיחושב על נתוני 31 בדצמבר 2021 ועל נתוני 30 ביוני 2022, לא יפחת מ- 85% מ- SCR;

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):

4. Solvency II (המשך):

- 7) הון נדרש לכושר פירעון של חברת ביטוח שיחושב על נתוני 31 בדצמבר 2022 ועל נתוני 30 ביוני 2023, לא יפחת מ-90% מ-SCR;
- 8) הון נדרש לכושר פירעון של חברת ביטוח שיחושב על נתוני 31 בדצמבר 2023 ועל נתוני 30 ביוני 2024, לא יפחת מ-95% מ-SCR;
- 9) הון נדרש לכושר פירעון של חברת ביטוח שיחושב על נתוני 31 בדצמבר 2024 ואילך, לא יפחת מ-SCR.

2. ביום 1 באוקטובר 2017 פורסם מכתב של הממונה למנהלי חברות הביטוח בנוגע לחלוקת דיבידנד על ידי חברת ביטוח (להלן – "המכתב"). בהתאם למכתב:

א) עד למועד קבלת אישור הממונה בדבר ביצוע ביקורת רואה חשבון מבקר על יישום חוזר סולבנסי, חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד, אם מתקיימים התנאים הבאים:

- לאחר ביצוע החלוקה, יש לחברה יחס הון עצמי מוכר להון עצמי נדרש (להלן – "יחס כושר פירעון") בשיעור של לפחות 115% לפי תקנות ההון הקיימות או הוראות שיבואו במקומן.
- לאחר ביצוע החלוקה, יש לחברה יחס כושר פירעון בשיעור של לפחות 100% לפי חוזר סולבנסי, כשהוא מחושב ללא ההוראות בתקופת הפריסה וללא תקופת התאמת תרחיש מניות ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה.

ב) לאחר מועד קבלת אישור הממונה בדבר ביצוע ביקורת רואה חשבון מבקר על יישום הוראות חוזר סולבנסי – חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד אם עמדה בתנאי האמור בסיפא של סעיף (א) לעיל.

ג) חברת ביטוח שחילקה דיבידנד כאמור תמסור לממונה, בתוך 20 ימי עסקים ממועד החלוקה, את כל אלה:

1. תחזית רווח שנתית לשנתיים העוקבות למועד חלוקת הדיבידנד;
2. תכנית שירות חוב מעודכנת של חברת הביטוח שאושרה על ידי דירקטוריון החברה, וכן תכנית שירות חוב מעודכנת של חברת האחזקות המחזיקה בחברת הביטוח שאושרה על ידי דירקטוריון חברת האחזקות;
3. תכנית ניהול הון מעודכנת שאושרה על ידי דירקטוריון חברת הביטוח, הכוללת גם התייחסות נרחבת לעמידה ביעד יחס כושר הפירעון שקבע הדירקטוריון לאורך זמן, ללא התחשבות בתקופת פריסה וללא תקופת התאמת תרחיש מניות;
4. העתק מפרוטוקול הדיון בדירקטוריון חברת הביטוח שבו אושרה חלוקת הדיבידנד, בצירוף חומר הרקע לדיון.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 13 - התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה:

ליום 31 בדצמבר						
שייר		ביטוח משנה		ברוטו		
2016	2017	2016	2017	2016	2017	
אלפי ש"ח						
41,999	51,648	15,066	15,634	57,065	67,282	חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח חיים
118,420	127,844	1,568	2,074	119,988	129,918	חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח בריאות
827,787	906,087	641,925	651,720	1,469,712	1,557,807	חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי
988,206	1,085,579	(*) 658,559	(*) 669,428	1,646,765	1,755,007	סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 14 - התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי:

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

ליום 31 בדצמבר						
שייר		ביטוח משנה		ברוטו		
2016	2017	2016	2017	2016	2017	
אלפי ש"ח						
						<u>ענפי רכב חובה וחבויות</u>
72,922	78,986	41,606	42,444	114,528	121,430	הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
456,398	493,389	510,131	513,631	966,529	1,007,020	תביעות תלויות
529,320	572,375	551,737	556,075	1,081,057	1,128,450	סה"כ בענפי רכב חובה וחבויות *
						<u>ענפי רכוש ואחרים</u>
184,773	210,830	22,197	21,356	206,970	232,186	הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
2,465	-	-	-	2,465	-	הפרשה לפרמיה בחסר
111,229	122,882	67,991	74,289	179,220	197,171	תביעות תלויות
298,467	333,712	90,188	95,645	388,655	429,357	סה"כ בענפי רכוש ואחרים
827,787	906,087	641,925	651,720	1,469,712	1,557,807	סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי
						<u>הוצאות רכישה נדחות:</u>
9,378	9,671	11,156	12,085	20,534	21,756	ענפי רכב חובה וחבויות
35,684	39,489	5,085	5,502	40,769	44,991	ענפי רכוש ואחרים
45,062	49,160	16,241	17,587	61,303	66,747	סך הכל
						התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי
						<u>בניכוי הוצאות רכישה נדחות:</u>
519,942	562,704	540,581	543,990	1,060,523	1,106,694	ענפי רכב חובה וחבויות (ראה ב.1 להלן)
262,783	294,223	85,103	90,143	347,886	384,366	ענפי רכוש ואחרים (ראה ב.2 להלן)
782,725	856,927	625,684	634,133	1,408,409	1,491,060	סה"כ התחייבויות בחוזי ביטוח כללי בניכוי הוצאות רכישה נדחות
447,320	492,800	115,937	132,646	563,257	625,446	*מתוך זה סך ההתחייבויות בגין ענף רכב חובה

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

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

ליום 31 בדצמבר					
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
2016	2017	2016	2017	2016	2017
אלפי ש"ח					
567,517	616,270	578,122	587,921	1,145,639	1,204,191
567,517	616,270	578,122	587,921	1,145,639	1,204,191
257,695	289,817	63,803	63,799	321,498	353,616
2,575	-	-	-	2,575	-
<u>827,787</u>	<u>906,087</u>	<u>641,925</u>	<u>651,720</u>	<u>1,469,712</u>	<u>1,557,807</u>

הערכות אקטואריות

מר ארנסט סגל

סה"כ הערכות אקטואריות

הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה

הפרשה לפרמיה בחסר שלא כלולה

בהערכות האקטואריות

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

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

1. ענפי רכב חובה וחבויות

ליום 31 בדצמבר						
שייר		ביטוח משנה		ברוטו		
2016	2017	2016	2017	2016	2017	
אלפי ש"ח						
438,650	519,942	438,139	540,581	876,789	1,060,523	יתרה לתחילת השנה
135,419	147,504	75,050	79,030	210,469	226,534	עלות התביעות המצטברת בגין שנת חיתום שוטפת
5,953	6,948	-	-	5,953	6,948	שינוי ביתרות לתחילת שנה כתוצאה מהצמדה למדד ורווח השקעתי לפי הנחת ההיוון הגלומה בהתחייבויות
18,124	(2,128)	67,743	17,400	85,867	15,272	שינוי באומדן עלות התביעות המצטברת בגין שנות חיתום קודמות
159,496	152,324	142,793	96,430	302,289	248,754	סך השינוי בעלות התביעות המצטברת
						תשלומים לישוב תביעות במהלך השנה:
(1,192)	(2,146)	(332)	(595)	(1,524)	(2,741)	בגין שנת חיתום שוטפת
(77,012)	(107,416)	(40,019)	(92,426)	(117,031)	(199,842)	בגין שנות חיתום קודמות
(78,204)	(109,562)	(40,351)	(93,021)	(118,555)	(202,583)	סך תשלומים לתקופה
519,942	562,704	540,581	543,990	1,060,523	1,106,694	יתרה לסוף השנה

1. יתרות הפתיחה והסגירה כוללות: תביעות תלויות, פרמיה שטרם הורווחה ובניכוי הוצאות רכישה נדחות.
2. עלות התביעות המצטברת (Ultimate) הינה: יתרת תביעות תלויות, הפרשה לפרמיה בחסר, פרמיה שטרם הורווחה בניכוי הוצאות רכישה נדחות בתוספת סך תשלומי התביעות כולל הוצאות ישירות ועקיפות לישוב תביעות.
3. התשלומים כוללים הוצאות ישירות ועקיפות לישוב תביעות (הנהלה וכלליות הנרשמות בתביעות) בייחוס לשנות החיתום.
4. השינוי באומדן עלות התביעות המצטברת בגין שנות חיתום קודמות לשנת 2016, נובע בעיקר מענף רכב חובה בעקבות השלכות התיקון לתקנות ההיוון של ביטוח לאומי שפורסם בספטמבר 2016 בעקבות מסקנות ועדת וינוגרד. לפירוט ראה ביאור 27 ה(3).

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

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

ב2. ענפי רכוש ואחרים

ליום 31 בדצמבר					
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
2016	2017	2016	2017	2016	2017
אלפי ש"ח					
235,951	262,783	76,329	85,103	312,280	347,886
יתרה לתחילת השנה					
287,757	286,997	36,437	30,490	324,194	317,487
עלות התביעות המצטברת בגין אירועים בשנת הדו"ח					
(14,881)	(20,478)	(951)	(10,005)	(15,832)	(30,483)
שינוי בעלות התביעות המצטברות בגין אירועים שקדמו לשנת הדו"ח					
תשלומים ליישוב תביעות במהלך השנה:					
(201,436)	(192,955)	(9,052)	(4,289)	(210,488)	(197,244)
בגין אירועים של שנת הדוח					
(62,533)	(64,377)	(15,638)	(9,896)	(78,171)	(74,273)
בגין אירועים שקדמו לשנת הדוח					
(263,969)	(257,332)	(24,690)	(14,185)	(288,659)	(271,517)
סך התשלומים					
15,460	22,253	(2,022)	(1,260)	13,438	20,993
שינוי בהפרשה לפרמיה שטרם הורווחה, נטו מהוצאות רכישה נדחות					
2,465	-	-	-	2,465	-
שינוי בהפרשה לפרמיה בחסר					
262,783	294,223	85,103	90,143	347,886	384,366
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 ליישוב תביעות.
3. התשלומים ליישוב תביעות כוללים הוצאות ישירות ועקיפות ליישובן (הנהלה וכלליות הנרשמות בתביעות) בייחוס לשנות הנזק.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

1. בדיקת התפתחות הערכת התחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות, ברוטו בענפי ביטוח רכב חובה וחבויות ליום 31 בדצמבר, 2017, לפי שנת חיתום באלפי ש"ח (מותאמים למדד) *

סו"כ	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:	
	2,741	1,576	2,244	2,293	2,445	2,943	2,116	2,735	3,652	3,562	לאחר שנה ראשונה	
		13,758	14,348	13,279	14,606	11,198	20,358	13,127	16,692	14,629	לאחר שנתיים	
			38,294	37,233	31,926	28,304	43,267	23,936	35,810	30,687	לאחר שלוש שנים	
				67,836	56,391	45,425	73,327	36,863	74,029	44,067	לאחר ארבע שנים	
					104,551	59,268	83,450	52,652	92,372	59,560	לאחר חמש שנים	
						85,790	92,688	65,992	105,541	79,218	לאחר שש שנים	
							103,942	75,032	247,125	88,530	לאחר שבע שנים	
								90,300	257,529	94,031	לאחר שמונה שנים	
									277,276	102,406	לאחר תשע שנים	
										105,455	לאחר עשר שנים	
											אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:	
	226,412	230,838	207,554	236,942	217,554	213,389	214,616	210,068	242,588	187,630	לאחר שנה ראשונה (**)	
		214,725	195,811	168,880	232,222	221,202	232,604	206,025	245,526	192,466	לאחר שנתיים	
			208,927	184,340	170,755	223,292	235,939	214,826	248,811	191,777	לאחר שלוש שנים	
				203,933	220,141	162,466	189,727	164,013	197,971	179,518	לאחר ארבע שנים	
					214,877	156,767	161,434	161,314	191,145	141,902	לאחר חמש שנים	
						155,111	156,846	132,654	185,752	142,806	לאחר שש שנים	
							164,548	137,159	294,412	140,664	לאחר שבע שנים	
								139,753	312,596	127,663	לאחר שמונה שנים	
									306,611	129,186	לאחר תשע שנים	
										125,774	לאחר עשר שנים	
	7,162				5,264	7,355	25,179	24,260	-108,640	53,744	עודף (חסור) ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה (***)	
	0.8%				2.4%	4.5%	13.3%	14.8%	-54.9%	29.9%	שיעור סטייה ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה, באחוזים	
	1,960,671	226,412	214,725	208,927	203,933	214,877	155,111	164,548	139,753	306,611	125,774	עלות תביעות מצטברות ליום 31 בדצמבר 2017
	<u>889,943</u>	<u>2,741</u>	<u>13,758</u>	<u>38,294</u>	<u>67,836</u>	<u>104,551</u>	<u>85,790</u>	<u>103,942</u>	<u>90,300</u>	<u>277,276</u>	<u>105,455</u>	תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2017
	1,070,727	223,671	200,967	170,633	136,097	110,326	69,320	60,606	49,453	29,335	20,319	יתרת התביעות התלויות
	35,967											תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2007
	1,106,694											סו"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענפי רכב חובה והתחייבות בניכוי הוצאות רכישה נדחות ליום 31 בדצמבר 2017

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

ג.2. בדיקת התפתחות הערכת התחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות, בשייר עצמי, בענפי ביטוח רכב חובה וחבויות ליום 31 בדצמבר, 2017 לפי שנת חיתום באלפי ש"ח (מותאמים למדד) *

ס"ח	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:
	2,146	1,244	1,299	2,118	2,092	2,117	1,582	2,209	2,631	3,534	לאחר שנה ראשונה
		10,224	9,015	10,231	10,282	8,143	9,201	9,304	13,835	12,966	לאחר שנתיים
			26,548	26,744	23,592	22,679	20,133	18,846	25,302	26,418	לאחר שלוש שנים
				48,434	37,773	35,701	32,809	29,106	38,589	38,376	לאחר ארבע שנים
					58,317	45,891	40,739	37,525	48,510	46,373	לאחר חמש שנים
						55,609	47,992	46,022	57,541	53,698	לאחר שש שנים
							58,019	52,974	72,165	59,932	לאחר שבע שנים
								59,552	79,598	63,700	לאחר שמונה שנים
									85,947	69,291	לאחר תשע שנים
										71,171	לאחר עשר שנים
											אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:
	147,505	144,820	128,713	157,798	146,307	131,481	124,182	124,512	128,696	119,395	לאחר שנה ראשונה (**)
		122,080	111,409	104,324	136,275	126,339	121,542	117,519	130,284	121,896	לאחר שנתיים
			114,998	112,287	85,634	127,634	125,857	120,269	133,872	123,474	לאחר שלוש שנים
				121,566	103,749	83,109	88,303	84,949	87,439	124,308	לאחר ארבע שנים
					103,194	81,920	78,888	81,897	88,542	80,147	לאחר חמש שנים
						78,886	78,410	74,448	90,015	82,093	לאחר שש שנים
							89,259	77,303	92,255	80,604	לאחר שבע שנים
								76,258	96,033	76,567	לאחר שמונה שנים
									95,635	78,680	לאחר תשע שנים
										79,427	לאחר עשר שנים
49,199					555	4,223	-956	8,691	-8,196	44,881	עודף (חסר) ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה (***)
12.0%					0.5%	5.1%	-1.1%	10.2%	-9.4%	36.1%	שיעור סטייה ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה, באחוזים
1,028,807	147,505	122,080	114,998	121,566	103,194	78,886	89,259	76,258	95,635	79,427	עלות תביעות מצטברות ליום 31 בדצמבר 2017
475,967	2,146	10,224	26,548	48,434	58,317	55,609	58,019	59,552	85,947	71,171	תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2017
552,840	145,359	111,855	88,450	73,132	44,877	23,277	31,240	16,706	9,688	8,256	יתרת התביעות התלויות
9,864											תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2007
562,704											ס"ח התחייבות בגין חוזי ביטוח בענפי רכב חובה והתחייבות בניכוי הוצאות רכישה נדחות ליום 31 בדצמבר 2017

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

ג3. בדיקת התפתחות הערכת התחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות, ברוטו, בענפי ביטוח רכב חובה ליום 31 בדצמבר, 2017 לפי שנת חיתום באלפי ש"ח (מותאמים למדד) *

ס"ה	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	<u>תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:</u>	
	1,825	1,172	1,161	1,931	1,857	1,771	1,305	1,873	2,444	3,379	לאחר שנה ראשונה	
		11,577	7,666	9,558	9,439	7,020	5,804	8,249	12,854	12,205	לאחר שנתיים	
			23,965	24,528	22,477	20,600	13,775	17,309	23,331	25,612	לאחר שלוש שנים	
				43,421	34,719	32,908	22,947	26,933	34,621	37,053	לאחר ארבע שנים	
					48,710	41,869	30,378	38,037	48,672	49,203	לאחר חמש שנים	
						50,908	37,262	45,424	57,493	54,783	לאחר שש שנים	
							45,667	51,989	65,990	61,196	לאחר שבע שנים	
								58,727	74,334	65,286	לאחר שמונה שנים	
									79,249	70,032	לאחר תשע שנים	
										71,843	לאחר עשר שנים	
											<u>אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:</u>	
	148,352	146,647	122,136	151,361	138,875	120,269	118,067	122,646	124,922	118,623	לאחר שנה ראשונה (**)	
		133,199	112,498	108,841	141,237	124,239	114,536	116,481	134,207	120,934	לאחר שנתיים	
			115,984	118,849	88,378	125,672	116,578	121,665	135,773	123,191	לאחר שלוש שנים	
				126,284	102,681	78,558	84,862	88,458	95,560	131,381	לאחר ארבע שנים	
					104,085	76,328	72,000	85,997	95,581	88,408	לאחר חמש שנים	
						77,928	69,875	73,735	93,343	87,241	לאחר שש שנים	
							69,836	76,772	87,561	86,790	לאחר שבע שנים	
								76,889	92,422	79,802	לאחר שמונה שנים	
									90,332	82,677	לאחר תשע שנים	
										86,039	לאחר עשר שנים	
	76,391				-1,404	630	15,026	11,569	5,228	45,342	עודף (חסר) ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה (***)	
	19.2%				-1.4%	0.8%	17.7%	13.1%	5.5%	34.5%	שיעור סטייה ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה, באחוזים	
	1,028,928	148,352	133,199	115,984	126,284	104,085	77,928	69,836	76,889	90,332	86,039	עלות תביעות מצטברות ליום 31 בדצמבר 2017
	435,891	1,825	11,577	23,965	43,421	48,710	50,908	45,667	58,727	79,249	71,843	תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2017
	593,037	146,527	121,622	92,019	82,864	55,375	27,020	24,169	18,162	11,083	14,195	יתרת התביעות התלויות
	21,263											תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2007
	614,301											סה"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענפי רכב חובה בניכוי הוצאות רכישה נדחות ליום 31 בדצמבר 2017

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

4. בדיקת התפתחות הערכת התחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות, בשייר עצמי, בענפי ביטוח רכב חובה ליום 31 בדצמבר, 2017, לפי שנת חיתום באלפי ש"ח (מותאמים למדד) *

ס"ה"כ	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	<u>תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:</u>	
	1,825	1,172	1,161	1,931	1,857	1,771	1,305	1,873	2,444	3,379	לאחר שנה ראשונה	
		9,921	7,666	9,558	9,439	7,020	5,804	8,249	12,854	12,205	לאחר שנתיים	
			23,965	24,528	21,995	20,600	13,775	17,309	23,331	24,886	לאחר שלוש שנים	
				43,421	34,237	32,908	22,758	26,933	34,621	36,133	לאחר ארבע שנים	
					47,563	41,869	30,189	34,854	43,610	43,543	לאחר חמש שנים	
						50,908		42,241	51,769	49,071	לאחר שש שנים	
							45,478	48,807	58,829	54,936	לאחר שבע שנים	
								54,167	65,879	58,425	לאחר שמונה שנים	
									69,356	63,148	לאחר תשע שנים	
										64,958	לאחר עשר שנים	
											<u>אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:</u>	
	136,877	134,100	114,978	139,321	127,656	110,923	102,379	107,830	114,224	107,127	לאחר שנה ראשונה (**)	
		110,080	96,792	94,363	120,681	104,522	96,949	101,377	116,578	109,282	לאחר שנתיים	
			100,718	100,409	76,065	107,157	99,349	104,097	118,934	112,082	לאחר שלוש שנים	
				106,317	86,412	69,172	68,641	71,146	75,160	114,009	לאחר ארבע שנים	
					86,894	66,812	62,096	69,756	75,994	69,998	לאחר חמש שנים	
						68,701	62,778	63,886	77,830	72,601	לאחר שש שנים	
							60,821	65,786	75,019	72,210	לאחר שבע שנים	
								65,492	76,317	68,555	לאחר שמונה שנים	
									76,798	71,110	לאחר תשע שנים	
										72,498	לאחר עשר שנים	
	53,336				-482	471	7,820	5,654	-1,638	41,511	עודף (חסר) ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה (***)	
	15.6%				-0.6%	0.7%	11.4%	7.9%	-2.2%	36.4%	שיעור סטייה ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה, באחוזים	
	885,195	136,877	110,080	100,718	106,317	86,894	68,701	60,821	65,492	76,798	72,498	עלות תביעות מצטברות ליום 31 בדצמבר 2017
	<u>411,562</u>	<u>1,825</u>	<u>9,921</u>	<u>23,965</u>	<u>43,421</u>	<u>47,563</u>	<u>50,908</u>	<u>45,478</u>	<u>54,167</u>	<u>69,356</u>	<u>64,958</u>	תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2017
	473,634	135,052	100,158	76,753	62,896	39,331	17,794	15,343	11,325	7,442	7,539	יתרת התביעות התלויות
	8,024											תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2007
	481,658											סה"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענפי רכב חובה בניכוי הוצאות רכישה נדחות ליום 31 בדצמבר 2017

(*) 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 הורוחה בניכוי הוצאות רכישה נדחות
 הפער בין הערכת התביעות המצטברות בשנה הראשונה שלא כוללת את הצבירה להערכת התביעות המצטברות נכון לתאריך הדוח

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017:

שנת חיתום							
2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	
אלפי ש"ח							
104,494	115,159	134,861	146,126	146,609	146,101	161,772	פרמיות ברוטו
22,529	19,554	18,221	5,327	13,021	5,036	(6,238)	רווח בשייר בגין שנת החיתום מצטבר
11,852	8,422	6,415	4,780	3,789	3,805	1,641	השפעת ההכנסות מהשקעות על הרווח המצטבר בשייר בגין שנת חיתום

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017:

שנת חיתום							
2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	
אלפי ש"ח							
94,636	97,895	79,163	90,945	102,026	100,124	94,530	פרמיות ברוטו
17,110)	2,591	12,097)	(4,479)	(1,670)	2,155	(823)	רווח בשייר בגין שנת החיתום מצטבר
5,680	5,189	3,343	1,993	2,030	1,643	623	השפעת ההכנסות מהשקעות על הרווח המצטבר בשייר בגין שנת חיתום

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

ג7. הרכב הרווח (הפסד) בשייר בענפי ביטוח רכב חובה (אלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה	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
* 2015	-	40,397	41,776	(22,291)	59,882

לשנה שהסתיימה	רווח (הפסד) בגין שנת חיתום שוטפת	רווח (הפסד) בגין שנת חיתום קודמות	רווח (הפסד) בגין שנת חיתום שוטפת	רווח (הפסד) בגין שנת חיתום קודמות
			שייר	ברוטו
2017	(15,723)	2,901	(6,241)	13,048
2016	(20,883)	(26,146)	(10,188)	(8,260)

ג8. הרכב הרווח (הפסד) בשייר בענפי ביטוח חבויות אחרות (אלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה	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
* 2015	-	7,720	6,907	(9,570)	5,057

לשנה שהסתיימה	רווח (הפסד) בגין שנת חיתום שוטפת	רווח (הפסד) בגין שנת חיתום קודמות	רווח (הפסד) בגין שנת חיתום שוטפת	רווח (הפסד) בגין שנת חיתום קודמות
			שייר	ברוטו
2017	(8,418)	(1,222)	(824)	2,346
2016	(5,571)	(58,013)	(184)	(11,558)

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 15 - נתונים נוספים אודות מגזר ביטוח חיים:

א. פירוט ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח לפי השיפה פיננסית וביטוחית

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017 (אלפי ש"ח)

סה"כ	פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון		
	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		
	קבוצתי	פרט	
759	-	759	עתודות ביטוח
66,523	-	66,523	תביעות תלויות
67,282	-	67,282	סה"כ

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

ב. פירוט התוצאות לפי סוגי פוליסות

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017 (אלפי ש"ח)

סה"כ	פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון		
	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		
	קבוצתי	פרט	
127,053	-	127,053	פרמיות ברוטו ריסק
15,375	-	15,375	רווח מעסקי ביטוח חיים
24,796	-	24,796	פרמיה משוננת חדשה
52,426	-	52,426	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

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

סה"כ	פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון		
	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		
	קבוצתי	פרט	
126,151	-	126,151	פרמיות ברוטו ריסק
14,086	-	14,086	רווח מעסקי ביטוח חיים
25,280	-	25,280	פרמיה משוננת חדשה
44,105	-	44,105	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 16 - פירוט ההתחייבויות בגין חוזה ביטוח הכלולות במגזר ביטוח בריאות:

א. פירוט התחייבות בגין חוזה ביטוח לפי חשיפה פיננסית וביטוחית:

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017 (אלפי ש"ח)

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
2,408	2,408	-	לפי חשיפה ביטוחית עתודות ביטוח
127,510	26,039	101,471	תביעות תלויות
<u>129,918</u>	<u>28,447</u>	<u>101,471</u>	סה"כ

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

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

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
<u>119,988</u>	<u>20,349</u>	<u>99,639</u>	סה"כ

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

ב. פירוט התוצאות לפי סוגי פוליסות במגזר ביטוח בריאות:

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017 (אלפי ש"ח)

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
* 235,244	38,065	197,179	פרמיות ברוטו
44,295	2,567	41,728	רווח מעסקי ביטוח בריאות
36,399	-	36,399	פרמיה משוננת חדשה

* מתוך זה פרמיות פרט בסך של 234,853 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 391 אלפי ש"ח. הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לזמן ארוך הינו תאונות אישיות פרט ולזמן קצר הינו נסיעות לחו"ל.

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.

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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 17 - תנועה בהתחייבויות בגין חוזה ביטוח חיים וביטוח בריאות:

ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח		
115,230	49,140	יתרה ליום 1 בינואר 2016
(1,429)	(170)	גידול בגין פרמיות שנזקפו להתחייבויות
6,187	8,095	שינויים בתביעות תלויות ו-IBNR
119,988	57,065	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016
(791)	1	קישון (גידול) בגין פרמיות שנזקפו להתחייבויות
10,721	10,216	שינויים בתביעות תלויות ו-IBNR
129,918	67,282	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017

ביאור 18 - מסים על ההכנסה:

א. חוקי המס החלים על החברה

(1) כללי

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

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

בין התאחדות חברות לביטוח חיים בע"מ לבין רשות המסים בישראל קיים הסכם (להלן "הסכם המס") המתחדש ומתעדכן מעת לעת, המסדיר סוגיות מס ייחודיות. נכון ליום 31 בדצמבר 2017, 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 2016 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"ט)(2)(ד)(1)). יצוין כי הוצאות רכישה נדחות שהוצאו עד וכולל שנת המס 2015 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 18 - 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 חשבוונאות 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 חשבוונאות מקובלים בישראל.

בהתאם להוראות חוק שפורסמו בשנים 2010, 2012 ו-2015 (להלן - הוראות השעה), בקביעת ההכנסה החייבת לצורכי מס לגבי שנות המס 2007 עד 2013, לא יחול תקן חשבוונאות מספר 29 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבוונאות, 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 2015 עד 2017. 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 2015-2017, כאמור לעיל, חישה החברה את הכנסתה החייבת לצורכי מס לשנות המס 2007 עד 2017 בהתבסס על התקינה החשבוונאית הישראלית שהייתה קיימת ערב אימוץ תקני ה-IFRS בישראל, בכפוף להתאמות מסוימות.

ב. שיעורי המס החלים על ההכנסות של החברה

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

ביום 5 באוגוסט 2013, פורסם ברשומות החוק לשינוי סדרי עדיפות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2015), התשע"ג-2013, אשר קבע, בין היתר, העלאה של שיעור מס החברות לשיעור של 26.5% החל משנת המס 2015 ואילך.

בחודש ינואר 2017, פורסם החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 216), התשע"ו-2017, אשר קבע הפחתה של מס החברות, החל משנת המס 2017 ואילך, משיעור של 26.5% לשיעור של 25%.

בחודש דצמבר 2017, פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2017, 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%.

בנוסף למס חברות כאמור לעיל, כמוסד כספי, מחויבת החברה בתשלום מס רווח אשר שיעורו עד ליום 30 בספטמבר 2016 עמד על 18% מהרווח השנתי.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 18 - מסים על ההכנסה (המשך):

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

בהתאם לצו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון) התשע"ו-2016, החל מיום 1 באוקטובר 2016 הופחת שיעור מס הרווח החל על הרווח השנתי ל - 17%. השינוי בשיעור מס הרווח חל בשנת 2016 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.

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
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 2015.

ד. מסים על ההכנסה הכלולים ברווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
(56,210)	(22,865)	(45,299)	מסים שוטפים
2,011	6,955	(8,486)	מסים נדחים המתייחסים ליצירה והיפוך של הפרשים זמניים
115	407	(16)	השפעת השינוי בשיעורי המס
113	(330)	(2,082)	מסים בגין שנים קודמות
<u>(53,971)</u>	<u>(15,833)</u>	<u>(55,883)</u>	

ה. מסים על הכנסה המתייחסים לסעיפי ההון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
49,180	-	-	רכיב המס בגין ההשפעה המצטברת נטו ליום 31 בדצמבר 2016 של ביטול הצבירה ויישום לראשונה של "הנוהג המיטב" - ראה ביאור 2 י"ט(1)(ד)(5)

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 18 - מסים על ההכנסה (המשך):

ו. מסים נדחים

נכסי והתחייבויות מסים נדחים מקוזזים, כאשר קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה, לקזז נכסי מסים שוטפים כנגד התחייבויות מסים שוטפות, וכאשר המסים הנדחים מתייחסים למסים על ההכנסה, המוטלים על ידי אותה רשות מס. הסכומים המוצגים בקיזוז הנם כדלקמן:

סה"כ	אחרים	הפרשה לחובות מסופקים אלפי ש"ח	רווח מניירות ערך	הפרשה לפיצויים חופשה והבראה	הוצאות רכישה נדחות	
(8,141)	1,353	3,014	5,071	2,415	(19,994)	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1 בינואר 2016
6,955	222	(16)	4,088	(11)	2,672	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד השפעת השינוי בשיעור המס (ראה ב' לעיל)
407	(127)	(172)	(526)	(161)	1,393	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר, 2016
(779)	1,448	2,826	8,633	2,243	(15,929)	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד השפעת השינוי בשיעור המס (ראה ב' לעיל)
(8,486)	1,489	820	(13,229)	559	1,875	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר, 2017
(16)	-	(89)	112	(39)	-	
(9,281)	2,937	3,557	(4,484)	2,763	(14,054)	

המיסים הנדחים מוצגים במאזן במסגרת התחייבויות מיסים נדחים.

ניתוח הנכסים וההתחייבויות של מסים נדחים:

ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
15,150	9,257	נכסי מסים נדחים
(15,929)	(18,538)	התחייבויות מסים נדחים
(779)	9,281	התחייבויות מסים נדחים, נטו

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 18 - מסים על ההכנסה (המשך):

ז. מס תיאורטי

להלן מובאת התאמה בין סכום המס, שהיה חל אילו כל ההכנסות וההוצאות, הרווחים וההפסדים בדוח רווח והפסד היו מתחייבים במס לפי שיעור המס הסטטוטורי, לבין סכום מסים על ההכנסה שנוקף בדוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
144,062	47,007	152,988	רווח לפני מסים על ההכנסה
37.58%	35.90%	35.04%	שיעור המס הסטטוטורי הכולל החל על מוסדות כספיים (ראה ב לעיל)
54,138	16,875	53,607	מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
14	461	1,471	עלייה (ירידה) במסים על ההכנסה הנובעת מהגורמים הבאים:
(115)	(407)	16	הוצאות שאינן מותרות בניכוי לצורכי מס
(113)	(860)	769	עדכון יתרות מסים נדחים בגין שינויים בשיעורי המס
47	(236)	20	מסים בגין שנים קודמות
53,971	15,833	55,883	אחרים
37.46%	33.68%	36.52%	מסים על ההכנסה
			שיעור מס אפקטיבי ממוצע

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 19 - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
22,231	22,521
32,556	30,615
12,347	16,983
8,832	8,652
5,944	5,848
7,104	11,157
89,014	95,776

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

ביאור 20 - פרמיות שהורווחו בשייר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017		
שייר	ביטוח משנה	ברוטו
אלפי ש"ח		
104,261	22,792	127,053
231,967	3,277	235,244
617,530	144,374	761,904
953,758	170,443	1,124,201
(32,142)	11	(32,131)
921,616	* 170,454	1,092,070

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, 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

* באשר לפרמיות ביטוח משנה מול צדדים קשורים, ראה ביאור 28 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 20 - פרמיות שהורווחו בשייר (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2015			
שייר	ביטוח משנה	ברוטו	
אלפי ש"ח			
100,026	23,090	123,116	פרמיות בביטוח חיים
213,188	2,408	215,596	פרמיות בביטוח בריאות
532,461	141,915	674,376	פרמיות בביטוח כללי
845,675	167,413	1,013,088	סה"כ פרמיות ברוטו
(17,413)	(6,790)	(24,203)	בניכוי - שינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורווחה **
828,262	* 160,623	988,885	סה"כ פרמיות שהורווחו

* באשר לפרמיות ביטוח משנה מול צדדים קשורים, ראה ביאור 28 ב' להלן.
 ** השינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורווחה נובע בעיקר מביטוח כללי.

ביאור 21 - רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
(28,648)	(25,238)	7,036
40,688	38,873	54,815
4,074	4,646	3,580
2,502	194	52
18,616	18,475	65,483

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

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

סך הכל רווחים מהשקעות נטו והכנסות מימון

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 22 - הכנסות מעמלות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
37,061	43,553	41,736

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

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

ביאור 23 - תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
40,010	44,105	52,426
(11,939)	(10,960)	(9,261)
<u>28,071</u>	<u>33,145</u>	<u>43,165</u>

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

364,482	615,799	530,084
(45,214)	(178,699)	(117,004)
<u>319,268</u>	<u>437,100</u>	<u>413,080</u>

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

76,333	97,000	110,908
(2,805)	(3,137)	(3,614)
<u>73,528</u>	<u>93,863</u>	<u>107,294</u>

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

<u>420,867</u>	<u>564,108</u>	<u>563,539</u>
----------------	----------------	----------------

סך כל התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

(*) בגין תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, חלקם של מבטחי משנה, עם צדדים קשורים, ראה ביאור 28 ב' להלן.

ביאור 24 - עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
42,399	40,454	38,646
198,950	194,028	205,664
(1,461)	7,848	(7,530)
<u>239,888</u>	<u>242,330</u>	<u>236,780</u>

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 25 - הוצאות הנהלה וכלליות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
193,237	186,665	191,848	שכר עבודה ונלוות
12,650	15,727	18,080	פחת והפחתות
24,392	21,698	20,984	אחזקת משרדים ותקשורת
46,750	45,979	44,899	שיווק ופרסום
6,139	6,334	6,375	יעוץ משפטי ומקצועי
15,626	17,226	15,600	הוצאות מיחשוב
9,174	9,460	10,463	אחרות
307,968	303,089	308,249	סה"כ (*)
			בניכוי:
(26,134)	(27,691)	(29,838)	סכומים שסווגו בסעיף שינוי בהתחייבויות
(198,950)	(194,028)	(205,664)	ותשלומים בגין חוזי ביטוח
82,884	81,370	72,747	סכומים שסווגו בסעיף עמלות, הוצאות שיווק
			ורכישה אחרות
			סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות
45,824	49,037	52,520	* הוצאות הנהלה וכלליות כוללות הוצאות בגין מיכון בסך

ביאור 26 - הכנסות מימון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
3,762	3,410	(2,781)	הכנסות (הוצאות) ריבית והפרשי שער
3,762	3,410	(2,781)	סה"כ הכנסות (הוצאות) מימון

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים

כללי

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

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

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

א. תיאור תהליכים ושיטות ניהול הסיכונים:

- (1) ניהול הסיכונים בחברה מתבצע בהתאם למדיניות ניהול הסיכונים שאושרה על ידי דירקטוריון החברה, התואמת לכללים והנחיות של הרגולציה המקומית ולמדיניות ניהול סיכונים כוללת (Enterprise Risk Management) של קונצרן AIG.
- (2) מדיניות ניהול הסיכונים נועדה לתמוך בהשגת היעדים העסקיים של החברה ולהבטיח חשיפה מבוקרת לסיכונים תוך התייחסות לשינויים החלים בסביבה העסקית. המעקב והדיווח אחר יישום המדיניות, לרבות עמידה במגבלות מתבצעים בהתאם להוראות הרגולציה ולמערך מדרג דיווחים שנקבע על ידי הדירקטוריון וועדותיו.
- (3) תהליך ניהול הסיכונים כולל תהליך שוטף של זיהוי ומיפוי החשיפות בתהליכים השונים, הערכה ומדידה של החשיפות והבקורות, דיווח, ובחינת מידת ההתאמה לתאבון הסיכון של החברה.
- (4) ניהול הסיכונים בחברה מבוסס על שלוש רמות של הגנה:
 - קו הגנה ראשון- היחידות העסקיות- אחראיות על ניהול הסיכונים שבתחום פעילותם.
 - קו הגנה שני- יחידות תומכות- ניהול סיכונים, ציות ואכיפה, אקטואריה, יחידות בקרה ועוד. תפקידן של יחידות אלה, בין היתר, לוודא שקיימים תהליכים עקביים לזיהוי, בקרה, מעקב, ודיווח אחר הסיכונים.
 - קו הגנה שלישי- ביקורת פנים, אשר אחראית לבצע ביקורות עצמאיות על קווי ההגנה הראשון והשני.
- (5) בחברה קיימים ועדות ופורומים לניהול סיכונים בנוסף לפורומים בנושאים מקצועיים שונים בראשות המנכ"ל ומנהלים בכירים. בחברה קיימות ועדות לניהול סיכונים בנושאים: ניהול הון, ניהול רזרבות, ניהול סיכונים תפעוליים, ניהול סיכוני סייבר, ניהול סיכונים ביטוחיים ועודה לפיתוח מוצרים.
- (6) החברה מיישמת את 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 תיאבון לסיכון בשיעור של 120% מההון הסטטוטורי ו- 130% מההון הנדרש ל- Solvency II. התיאבון לסיכון התבסס על הערכת הסיכונים העיקריים של החברה ותרמישים לגורמי הסיכון. התיאבון לסיכון היווה בסיס לקביעת המדיניות לניהול ההון והמדיניות לחלוקת דיבידנדים של החברה (ראה גם ביאור 12 לעיל).

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ב. דרישות חוקיות

הנחיות הממונה על הביטוח בנוגע לניהול סיכונים נכללות בין היתר בחוזר 1-9-2014 (שער 5, חלק 1, פרק 10) (להלן - "החוזר המאוחד") לגבי תפקידי מנהל הסיכונים ומארג היחסים שלו עם בעלי תפקידים אחרים בחברה. על-פי החוזר המאוחד, תפקידיו העיקריים של מנהל הסיכונים הם:

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

קיימים חוזרים נוספים הכוללים הוראות לעניין ניהול חשיפות ספציפיות בנוגע להיערכות להמשך פעילות בשעת משבר, ניהול חשיפה למבטחי משנה, מניעת מעילות והונאות, ניהול סיכוני סייבר, בקרה על דיווח כספי (SOX), ניהול סיכוני אשראי ו-Solvency II.

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

ג. סיכוני שוק

סיכוני השוק בחברה מתייחסים לנכסים והתחייבויות פיננסיים או התחייבויות ביטוחיות. תיק הנכסים של החברה נובע בעיקרו מהפעילות הביטוחית שלה. ניהול ההשקעות של כספי הנוסטרו מתבצע בכפוף להוראות הדין ולמדיניות ההשקעות, מדיניות האשראי ומדיניות ניהול הסיכונים 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. סיכוני שוק כוללים, בין היתר, סיכונים הנובעים משינויים בשערי הריבית, במרווחי האשראי, בשערי מניות, במדד המחירים לצרכן ובמטבע חוץ.

תיק אגרות החוב מנוהל על ידי שני מנהלי השקעות חיצוניים. תיק המניות מושקע במכשירים מנייתיים פאסיביים. החברה מקבלת שירותי ייעוץ בנושא השקעות מחברת האם.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ג. סיכוני שוק (המשך)

1) מבחני רגישות הנוגעים לסיכוני שוק

להלן ניתוח רגישות ביחס להשפעת השינוי במשתנים אלה על הרווח (הפסד) לשנה ועל ההכנסה הכוללת (הון עצמי). ניתוח הרגישות הינו ביחס לנכסים הפיננסיים, ההתחייבויות הפיננסיות וההתחייבויות בגין חוזי ביטוח 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, 2017

שיעור השינוי בשע"ח של מטבע חוץ		שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן		השקעות במכשירים הוניים (2)		שיעור הרבית (1)		
-10%	10%+	1%-	1%+	10%-	10%+	1%-	1%+	
אלפי ש"ח								
(1,801)	1,801	(771)	771	(5,656)	5,656	29,965	(30,151)	רווח (הפסד) (3)
(1,801)	1,801	(757)	757	(5,656)	5,656	29,965	(30,151)	הכנסה כוללת (הון עצמי) (4)

נתונים ליום 31 בדצמבר, 2016

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ג. סיכוני שוק (המשך)

1) מבחני רגישות הנוגעים לסיכוני שוק (המשך):

(1) ניתוח הרגישות ביחס לשינוי בריבית הינו גם ביחס למכשירים בריבית קבועה וגם ביחס למכשירים בריבית משתנה. ביחס למכשירים בריבית קבועה החשיפה הינה ביחס לערך הפנקסני של המכשיר וביחס למכשירים עם ריבית משתנה החשיפה הינה ביחס לתזרים המזומנים מהמכשיר הפיננסי. לצורך חישוב ניתוח הרגישות נלקח בחשבון שינוי בריבית מתחילת השנה גם לגבי נכסים שנרכשו במהלך השנה.

ההשפעה של ירידה / עליה של 1% בשיעור הריבית על הרווח הכולל בגין התחייבות ביטוחית הכוללת בניתוח הרגישות מוערכת ב- 3,214 / (3,232) אלפי ש"ח. (2016-1,267 / 1,288) 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 27 ג.2.

יצוין כי שיעור ההתחייבות שהופעלו עליהם ניתוח רגישות מתוך סך ההתחייבות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה הוא 26.7%.

(2) השקעות במכשירים שאין להם תזרים קבוע, או שלחילופין, לחברה אין מידע ביחס לתזרים זה.

(3) תוצאות מבחני הרגישות מוצגים לאחר ניכוי השפעת המס, בהתאם לשיעור המס החל בשנת הדיווח.

(4) ניתוחי הרגישות ביחס להכנסה מביאים לידי ביטוי גם את ההשפעה על הרווח (הפסד) לתקופה.

2) סיכון ריבית ישיר

סיכון ריבית ישיר הינו הסיכון ששינוי בריבית השוק יגרום לשינוי בשווי או בתזרים המזומנים הנובע מהנכס או ההתחייבות. סיכון זה מתייחס לנכסים שהסליקה שלהם נעשית במזומן. תוספת המילה "ישיר" מבליטה את העובדה ששינוי הריבית יכול להשפיע גם על סוגי נכסים אחרים אבל לא באופן ישיר, כדוגמת השפעת שינוי הריבית על שערי המניות.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ג. סיכוני שוק (המשך):

(2) סיכון ריבית ישיר (המשך):

להלן יוצג פירוט הנכסים וההתחייבויות לפי החשיפה לסיכוני ריבית:

שאינם תלויי תשואה		
ליום 31 בדצמבר (אלפי ש"ח)		
2016	2017	
1,310,175	1,588,676	נכסים עם סיכון ריבית ישיר:
		נכסי חוב סחירים
		נכס חוב שאינם סחירים:
56,618	22,071	אגרות חוב שאינן סחירות
57,042	1,288	אחר
44,000	132,644	נכס ביטוח משנה
136,234	57,920	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,604,069</u>	<u>1,802,599</u>	סך הכל נכסים עם סיכון ריבית ישיר
<u>1,146,227</u>	<u>1,109,206</u>	נכסים ללא סיכון ריבית ישיר
<u>2,750,296</u>	<u>2,911,805</u>	סך הכל נכסים
		התחייבויות עם סיכון ריבית ישיר:
171,574	466,823	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
2,713	3,489	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד
216,517	225,103	התחייבויות בגין מבטחי משנה
<u>390,804</u>	<u>695,415</u>	סך הכל התחייבויות עם סיכון ריבית ישיר
<u>1,605,632</u>	<u>1,415,425</u>	התחייבויות ללא סיכון ריבית ישיר
<u>753,860</u>	<u>800,965</u>	הון
<u>2,750,296</u>	<u>2,911,805</u>	סך הכל הון והתחייבויות
<u>753,860</u>	<u>800,965</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 שאינם תלויי תשואה, התחייבויות בגין מיסים נדחים נטו, התחייבויות בגין מיסים שוטפים וזכאים ויתרות זכות אחרים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ג. סיכוני שוק (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר, 2017					
סה"כ	פריטים לא פיננסים ואחרים	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	
אלפי ש"ח					
38,448	38,448				נכסים בלתי מוחשיים
149,357	149,357				הוצאות רכישה נדחות
11,054	11,054				רכוש קבוע
669,428		40,456	605,617	23,355	נכסי ביטוח משנה
173,828		17,383	53,887	102,558	פרמיות לגבייה
3,428			3,428		נכסי מיסים שוטפים
48,549	20,022	8,632	258	19,637	חייבים ויתרות חובה אחרים
					השקעות פיננסיות אחרות:
1,588,676		7,683	770,577	810,416	נכסי חוב סחירים
85,174			21,478	63,696	נכסי חוב שאינם סחירים
85,943	60,011	25,932			אחרות
<u>1,759,793</u>	<u>60,011</u>	<u>33,615</u>	<u>792,055</u>	<u>874,112</u>	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
57,920		1,621		56,299	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>2,911,805</u>	<u>278,892</u>	<u>101,707</u>	<u>1,455,245</u>	<u>1,075,961</u>	סך כל הנכסים
<u>800,965</u>	<u>800,965</u>				סך הכל הון
התחייבויות:					
1,755,007		62,033	1,338,089	354,885	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
9,281	9,281				התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו
3,489				3,489	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
247,287	17,587	4,599		225,101	התחייבויות למבטחי משנה
95,776	-	28	-	95,748	זכאים ויתרות זכות
<u>2,110,840</u>	<u>26,868</u>	<u>66,660</u>	<u>1,338,089</u>	<u>679,223</u>	סך כל התחייבויות
<u>2,911,805</u>	<u>827,833</u>	<u>66,660</u>	<u>1,338,089</u>	<u>679,223</u>	סך כל הון והתחייבויות
	<u>(548,941)</u>	<u>35,047</u>	<u>117,156</u>	<u>396,738</u>	סך הכל חשיפה מאזנית

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ג. סיכוני שוק (המשך):

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

ליום 31 בדצמבר, 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 אחרים ויתרות חובה
					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
<u>1,560,537</u>	<u>72,085</u>	<u>6,992</u>	<u>855,117</u>	<u>626,343</u>	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
136,234		19,580		116,654	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>2,750,296</u>	<u>281,056</u>	<u>94,020</u>	<u>1,499,487</u>	<u>875,733</u>	סך כל הנכסים
<u>753,860</u>	<u>753,860</u>				סך הכל הון
					התחייבויות:
1,646,765		55,315	1,273,553	317,897	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
779	779	-	-	-	התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו
2,713	-	-	-	2,713	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד- מעביד
257,165	17,139	23,510	-	216,516	התחייבויות למבטחי משנה
89,014	-	2,625	-	86,389	זכאים אחרים ויתרות זכות
<u>1,996,436</u>	<u>17,918</u>	<u>81,450</u>	<u>1,273,553</u>	<u>623,515</u>	סך כל התחייבויות
<u>2,750,296</u>	<u>771,778</u>	<u>81,450</u>	<u>1,273,553</u>	<u>623,515</u>	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 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ד. סיכוני נזילות

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

ניהול נכסים והתחייבויות

החברה מנהלת את נכסיה והתחייבויותיה בהתאם לדרישות הרגולציה ובהתבסס על מדיניות ALM (Asset Liability Management - התאמה בין נכסים והתחייבויות) שאושרה.

הטבלאות להלן מרכזות את מועדי הפירעון המשוערים של סכומי ההתחייבויות הביטוחיות הבלתי מהוונות של החברה.

מועדי הפירעון המשוערים של ההתחייבויות בגין חווי ביטוח כללי נכללו בטבלאות כדלקמן:
התחייבויות ביטוחיות שהוערכו על ידי אקטואר החברה - על בסיס אומדן אקטוארי.
התחייבויות ביטוחיות בענפים עליהם האקטואר אינו חותם.

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

התחייבויות בגין חווי ביטוח חיים ובריאות

עד שנה	ועד 5 שנים	ועד 10 שנים	ועד 15 שנים	ועד מעל 15 שנים	ללא מועד פירעון מוגדר	סה"כ	באלפי ש"ח						
ליום 31 בדצמבר 2017	94,393	96,496	2,344	135	3,832	-	197,200						
ליום 31 בדצמבר 2016	83,435	84,290	4,275	420	4,633	-	177,053						

התחייבויות בגין חווי ביטוח כללי

עד שנה	ועד 3 שנים	ועד 5 שנים	ועד 10 שנים	ועד 15 שנים	ללא מועד פירעון מוגדר	סה"כ	באלפי ש"ח					
ליום 31 בדצמבר 2017	555,981	314,067	246,136	424,252	17,371	1,557,807						
ליום 31 בדצמבר 2016	507,381	296,775	231,042	417,541	16,973	1,469,712						

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ה. סיכונים ביטוחיים

סיכון הביטוח כולל, בין היתר:

סיכונני 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.

סיכונני רזרבה: הסיכון להערכה לא נכונה של התחייבויות הביטוחיות אשר עלולה לגרום לכך שהרזרבות האקטואריות אינן מספקות לכיסוי כל התחייבויות והתביעות. המודלים האקטואריים על פיהם בין היתר מעריכה החברה את התחייבויותיה הביטוחיות, מבוססים על כך שדפוס ההתנהגות והתביעות בעבר מייצג את העתיד לקרות. חשיפת החברה מורכבת מהסיכונים הבאים:

- 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, שריפה, מגיפה, 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- 1,193.0 מיליון ש"ח ברוטו ו כ- 31.4 מיליון ש"ח בשייר עצמי. שיעור זה מחושב בהתאם למודלים פנימיים של החברה.

שיעור הנזק הצפוי לצורך חישוב סיכונני 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- 1,841.4 מיליון ש"ח ברוטו ו כ- 291.5 מיליון ש"ח בשייר עצמי.

לעניין נתונים בדבר מוצרי הביטוח השונים אשר בגינם נוצרת למבטח חשיפה לסיכון ביטוחי, ראה פירוט ההתחייבויות הביטוחיות לפי סיכונני ביטוח בביאור 4 - נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי, ופירוט הנכסים וההתחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים לפי חשיפה ביטוחית וביאור 16, פירוט ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח בריאות.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ה. סיכונים ביטוחיים (המשך):

1. סיכון ביטוחי בחוזי ביטוח חיים

כללי

להלן תיאור מוצרי הביטוח השונים וההנחות המשמשות לחישוב ההתחייבויות בגינם, בהתאם לסוג המוצר. באופן כללי, בהתאם להוראות 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 0.45%.

(2) שיעורי תמותה ותחלואה

- שיעורי התמותה ששימשו לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח חיים בגין תמותה 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 2017 (אלפי ש"ח):

שיעור תחלואה ותמותה

<u>-10%</u>	<u>10%+</u>	
3,317	(3,426)	רווח (הפסד)

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ה. סיכונים ביטוחיים (המשך):

2. סיכון ביטוחי בחוזי בריאות ותאונות אישיות

כללי

להלן תיאור מוצרי הביטוח השונים וההנחות המשמשות לחישוב ההתחייבויות בגינם בהתאם לסוג המוצר. באופן כללי, בהתאם להוראות 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, במטרה לקבוע באופן סטוכסטי את אומדן האחוזון ה-75%.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ה. סיכונים ביטוחיים (המשך):

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

ההנחות העיקריות המשמשות לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות

(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 2017 (אלפי ש"ח):

שיעור תחלואה ותמותה		שיעור הביטולים (פדיונות, סילוקים והקטנות)		
-10%	+10%	-10%	+10%	
1,163	(2,046)	(192)	94	רווח (הפסד)

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ה. סיכונים ביטוחיים (המשך):

3. סיכון ביטוחי בחוזי ביטוח כללי

תיאור תמציתי של ענפי הביטוח העיקריים בהם החברה פועלת

החברה כותבת חוזי ביטוח בתחומי הביטוח הכללי בעיקר בענפי רכב רכוש, רכב חובה, חבויות וביטוח רכוש.

פוליסת ביטוח רכב חובה מכסה את בעל הפוליסה והנוהג מפני כל חבות שהם עשויים לחוב לפי חוק פיצויים לנפגעי תאונות דרכים תשל"ה -1975 בשל נזק גוף שנגרם כתוצאה משימוש ברכב מנועי לנהג ברכב, לנוסעים ברכב ולנוסעים ברכב או להולכי רגל שנפגעו על ידי הרכב. תביעות ברכב חובה מתאפיינות ב"זנב ארוך" LONG TAIL דהיינו, לעיתים חולף זמן רב ממועד קרות האירוע ועד מועד הסילוק הסופי של התביעה.

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

פוליסה לביטוח נזקי רכב ופוליסה לנזקי רכב רכוש צד ג' מעניקות למבוטח כיסוי לנזק רכוש. הכיסוי בדרך כלל מוגבל לשווי הרכב שניזוק. התעריף לביטוח רכב רכוש מחייב אישור, כמו גם אישור הפוליסה בכללותה, על ידי 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 סיכוני אש, התפוצצות, פריצה, רעידת אדמה ונזקי טבע. ביטוחי הרכוש כוללים לעיתים כיסוי לנזקי אובדן רווחים עקב הנזק הפיזי שנגרם לרכוש. ביטוחי רכוש מהווים נדבך חשוב בביטוחי דירות, ביטוחי בתי עסק, ביטוחים הנדסיים, מטענים בהובלה (ימית, יבשתית, אווירית) וכו'. במרבית המקרים, תביעות בגין פוליסות אלו מתבררות בסמוך למועד קרות מקרה הביטוח.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ה. סיכונים ביטוחיים (המשך):

3. סיכון ביטוחי בחוזי ביטוח כללי (המשך):

עקרונות חישוב ההערכה האקטוארית בביטוח כללי

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

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

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

(ג) בחודש ינואר 2015, פורסמה עמדת ממונה - נוהג מיטבי לחישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי לצורך דיווח כספי (להלן - "עמדת הממונה"). עמדת הממונה כוללת, בין היתר, הסברים לעקרונות: מקצועיות, עקביות וזהירות שלא היו מוגדרים לפני כן בחוזר הערכה אקטוארית בביטוח כללי - 2015-1-1 עקרון הזהירות ידרוש מהאקטואר לבחון שהערכות בענפי חבויות יכוונו לאומדן הסתברות של 75% לפחות. בנוסף עמדת הממונה 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 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ה. סיכונים ביטוחיים (המשך):

3. סיכון ביטוחי בחוזי ביטוח כללי (המשך):

עקרונות חישוב ההערכה האקטוארית בביטוח כללי (המשך):

- ז) בתביעות גדולות בעלות אופי לא סטטיסטי, העתודה נקבעת (בברוטו ובשייר) על סמך חוות דעת מומחי החברה, ובהתאם להמלצות יועציה המשפטיים.
- ח) חלקם של מבטחי המשנה בתביעות התלויות נאמד בהתחשב בסוג ההסכם (יחסי /בלתי יחסי), ניסיון התביעות בפועל והפרמיה שהועברה למבטחי משנה.
- ט) הערכת התביעות התלויות עבור חלק החברה בביטוח השיורי ("הפול") התבססה על חישוב שבוצע על ידי הפול.
- י) ההפרשה לפרמיה שטרם הורווחה גם היא מחושבת בהסתברות של 75% בהתאם להנחיות החדשות של עמדת הממונה.
- יא) 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'/אגניבה/אובדן מוחלט. לחודשי הנזק האחרונים, שאינם בשלים, נעשה גם שימוש בשיטת הממוצעים בקביעת עלות תביעה לפוליסה.

ב) ענף רכב חובה

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

ג) בענפי חבויות

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

ד) ענפי רכוש ואחרים

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ה. סיכונים ביטוחיים (המשך):

3. סיכון ביטוחי בחוזי ביטוח כללי (המשך):

פירוט השיטות האקטואריות בענפי הביטוח העיקריים (המשך):

(ה) הערכת הוצאות עקיפות לטיפול בתביעות

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).

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.

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 תכוון 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, במטרה לקבוע באופן סטוכסטי את אומדן האחוזון ה-75%.
- בענפי רכב חובה וחבויות לא נעשה היוון לתביעות תלויות.
- להערכת הנהלת החברה, השלכות התיקון לתקנות ההיוון של ביטוח לאומי שפורסם בספטמבר 2016 בעקבות מסקנות ועדת וינוגרד צפוי להביא להגדלת הסכומים שהחברה תידרש לשלם לסילוק תביעות בגין חוזי ביטוח שלה בענף רכב חובה בסך מצטבר של כ- 36 מיליון ש"ח בשייר, כולל 7.9 מיליון ש"ח בגין חלקה של החברה ב-"פול". בתקופת הדוח, השפעה זו הסתכמה ב- 12.6 מיליון ש"ח, כולל 2.7 מיליון ש"ח בגין חלקה של החברה ב-"פול".

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

1. מידע בדבר סיכוני אשראי:

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

רכישת אגרות חוב מתבצעת לאחר ניתוח מעמיק של ההשקעה בהתאם לקריטריונים ולמדיניות האשראי שאושרו על ידי ועדת השקעות. מתבצע מעקב שוטף אחר החובות בכלל ואחר חובות בעייתיים בפרט. 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, 2017		
אלפי ש"ח		
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים
1,673,850	85,174	1,588,676
-	-	-
<u>1,673,850</u>	<u>85,174</u>	<u>1,588,676</u>

בארץ
בחו"ל
סך הכל נכסי חוב

ליום 31 בדצמבר, 2016		
אלפי ש"ח		
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים
1,481,460	171,285	1,310,175
-	-	-
<u>1,481,460</u>	<u>171,285</u>	<u>1,310,175</u>

בארץ
בחו"ל
סך הכל נכסי חוב

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

1. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך):

(2) פירוט נכסים בחלוקה לדרוגים

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

דרוג מקומי			
ליום 31 בדצמבר 2017			
<u>סה"כ</u>	<u>נמוך מ-BBB</u>	<u>BBB עד A+</u>	<u>AA- ומעלה</u>
אלפי ש"ח			
557,539	-	-	557,539
1,031,137	-	452,992	578,145
<u>1,588,676</u>	<u>-</u>	<u>452,992</u>	<u>1,135,684</u>
22,071	-	1,880	20,191
61,815	-	-	61,815
1,288	-	-	1,288
<u>85,174</u>	<u>-</u>	<u>1,880</u>	<u>83,294</u>
<u>1,673,850</u>	<u>-</u>	<u>454,872</u>	<u>1,218,978</u>

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 2017, לחברה אין נכסי חוב בחו"ל.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

1. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך):

2. פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים (המשך):

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

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
<u>1,310,175</u>	<u>-</u>	<u>270,823</u>	<u>1,039,352</u>
56,618	-	3,933	52,685
57,625	-	-	57,625
57,042	-	-	57,042
<u>171,285</u>	<u>-</u>	<u>3,933</u>	<u>167,352</u>
<u><u>1,481,460</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>274,756</u></u>	<u><u>1,206,704</u></u>

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 27 - ניהול סיכונים (המשך):

1. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך):

2. פירוט נכסים בחלוקה לדרוגים (המשך):

ב. סיכוני אשראי בגין נכסים פיננסיים אחרים (בארץ)

דרוג מקומי				
ליום 31 בדצמבר 2017				
סה"כ	לא מדורג	נמוך מ-BBB	BBB	A ומעלה
אלפי ש"ח				
220,040	220,040	-	-	-
57,920	-	-	-	57,920
<u>277,960</u>	<u>220,040</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>57,920</u>

חייבים ויתרות חובה, למעט יתרות
מבטחי משנה

מזומנים ושווי מזומנים

דרוג מקומי				
ליום 31 בדצמבר 2016				
סה"כ	לא מדורג	נמוך מ-BBB	BBB	A ומעלה
אלפי ש"ח				
204,020	204,020	-	-	-
136,234	-	-	-	136,234
<u>340,254</u>	<u>204,020</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>136,234</u>

חייבים ויתרות חובה, למעט יתרות
מבטחי משנה

מזומנים ושווי מזומנים

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

1. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך):

3) מידע נוסף בדבר סיכוני אשראי

(א) קיים שוני בסולמות דרוג בין נכסי חוב בארץ לבין נכסי חוב בחו"ל. יצוין, כי בהתאם לחוזר שוק ההון 1-6-2008, בדבר פרסום סולם המרה בין סולם הדירוג הישראלי לסולם הדירוג הבינלאומי, הורה הממונה כי עד ליום 1 בינואר 2009 על חברות הדירוג שקיבלו אישור מהממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון לפעול כחברה מדרגת בהתאם לחוזר שוק ההון 1/2004, לפרסם סולם המרה בין הדירוג המקומי לבין סולם הדירוג הבינלאומי.

(ב) בגין יתרות מול מבטחי משנה בסך של 669,364 אלפי ש"ח ראה ביאור 13, כמו כן ראה גם ביאור 27 ו' 5.3.

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

ליום 31 בדצמבר 2017		
סיכון אשראי מאזני		
% מסה"כ	סכום אלפי ש"ח	
		ענף משק
27.1	452,974	בינוני ונדל"ן
12.0	200,569	בנקים
6.4	106,974	השקעות והחזקות
4.1	69,060	תקשורת
2.8	47,634	מסחר
2.0	33,068	הייטק
1.7	28,520	תעשייה
1.7	28,141	ביטוח ושירותים פיננסיים
1.6	27,270	חיפושי נפט וגז
1.6	26,415	שירותים עסקיים אחרים
1.5	24,688	חשמל ומים
0.4	7,456	תחבורה
0.1	1,727	מלונאות ותיירות
63.0	1,054,496	
3.7	61,815	הלוואות לאנשים פרטיים
33.3	557,539	אג"ח מדינה
100.0	1,673,850	סך הכל

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

1. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך):

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

ליום 31 בדצמבר 2016		
סיכון אשראי מאזני		
סכום	% מסה"כ	
אלפי ש"ח		
		ענף משק
342,659	23.1	בינוני 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	חיפוי נפט וגז
3,174	0.2	מלונאות ותיירות
<u>864,550</u>	<u>58.5</u>	
57,625	3.8	הלוואות לאנשים פרטיים
559,285	37.7	אג"ח מדינה
<u>1,481,460</u>	<u>100.0</u>	סך הכל

5. ביטוח משנה

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

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

בהתאם להנחיית הממונה מדווחות לדירקטוריון החברה, אחת לשנה, מסגרות חשיפה מרביות למבטחי המשנה, עימם התקשרה ו/או תתקשר החברה, המבוססות על דירוג 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 בינ"ל גבוהים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ו. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך):

5. ביטוח משנה (המשך):

1. החברה התקשרה בשנים 2016 ו-2017 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 28. החברות הנ"ל מדורגות A+ על-ידי חברת דירוג S&P.

2. החברה התקשרה בשנים 2016 ו-2017 ברוב החוזים בביטוח חיים עם חברות ביטוח כדלהלן:

- Swiss Re
- Partner Re

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

1. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך):

5. ביטוח משנה (המשך):

3. מידע בדבר חשיפה לסיכוני אשראי של מבטחי משנה ליום 31 בדצמבר 2017

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 2017	קבוצת דירוג
מעל שנה	בין חצי שנה לשנה				בביטוח חבויות	בביטוח רכוש	בביטוח חיים			
באלפי ש"ח										
-	-	(483)	-	(388)	-	-	136	(231)	971	AA-ומעלה GEN RE SWISS RE אחרים
-	-	4,122	-	(7,697)	-	-	12,740	(921)	19,241	
-	-	(6)	-	-	-	-	-	(6)	877	
-	-	3,633	-	(8,085)	-	-	12,876	(1,158)	21,089	
-	-	1,154	-	(1,611)	-	-	2,758	7	4,028	A Partner Reinsurance Co Ltd * AHAC * NUFIC * NHIC חברות אחרות בקונצרן AIG העולמית * אחרים
-	-	40,637	-	(21,540)	55,525	6,838	-	(186)	13,641	
-	-	316,968	-	(168,016)	433,098	53,336	-	(1,450)	106,396	
-	-	48,763	-	(25,849)	66,630	8,205	-	(223)	16,368	
-	4,746	36,100	-	-	819	29,097	-	6,184	8,420	
-	-	(540)	-	-	-	247	-	(787)	501	
-	4,746	443,082	-	(217,016)	556,072	97,723	2,758	3,545	149,354	
-	4,746	446,715	-	(225,101)	556,072	97,723	15,634	2,387	170,443	סה"כ

* חברות בקונצרן AIG העולמי, המהוות צדדים קשורים לחברה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

1. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך):

5. ביטוח משנה (המשך):

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 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
-	-	1,693	-	(7,424)	-	-	10,860	(1,743)	18,560	GEN RE
-	-	-	-	-	-	-	-	-	870	SWISS RE
-	-	3,172	-	(7,891)	-	-	12,803	(1,740)	20,596	אחרים
-	-	471	-	(1,450)	-	-	2,263	(342)	2,768	A
-	-	38,605	-	(20,718)	52,165	8,731	-	(1,573)	13,429	Partner Reinsurance Co Ltd
-	-	301,109	-	(161,597)	406,886	68,100	-	(12,280)	104,741	* AHAC
-	-	46,326	-	(24,861)	62,598	10,477	-	(1,888)	16,114	* NUFIC
-	3,272	37,512	-	-	1,079	33,161	-	3,272	5,263	* NHIC
-	-	222	-	-	-	296	-	(74)	248	חברות אחרות בקונצרן AIG העולמית *
-	3,272	424,245	-	(208,626)	522,728	120,765	2,263	(12,885)	142,563	אחרים
-	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'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ז. סיכונים תפעוליים:

סיכונים תפעוליים עלולים לגרום להפסד כספי, פגיעה במוניטין, הפרה רגולטורית, פגיעה ביעילות תפעולית, פגיעה בהשגת היעדים וכיו"ב. החשיפות עשויות לנבוע מכשל או אי נאותות של תהליכים פנימיים, טעויות אנוש, כשל של מערכות מידע, אי ציות לרגולציה או כתוצאה מאירועים חיצוניים. לצורך הקטנת החשיפה של הסיכונים התפעוליים פועלת החברה לצמצם את הסיכונים המהותיים בהתאם למפת סיכונים ארגונית וכן לבצע הערכות סיכונים לתהליכים פרטניים על ידי היחידות העסקיות.

מערך ניהול הסיכונים התפעוליים בחברה כולל מינוי "נאמני סיכון" ביחידות העסקיות השונות המדווחים על אירועי סיכון. 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 2017 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.

במסגרת ראיית ניהול הסיכונים הכוללת בארגון הוקמה בחברה 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. בשנת 2017 הוקמה בחברה ועדת סייבר לריכוז הטיפול בנושא זה.

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.

ח. סיכונים גיאוגרפיים:

31 בדצמבר 2017				
אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	קרנות נאמנות	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית
אלפי ש"ח				
557,539	949,177	60,011	121,023	1,687,750
-	96,143	-	-	96,143
-	7,888	25,932	-	33,820
557,539	1,053,208	85,943	121,023	1,817,713

ישראל
צפון אמריקה
אחר
סה"כ

איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ח. סיכונים גיאוגרפיים (המשך):

31 בדצמבר 2016						
סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	תעודות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח						
1,565,715	250,901	56,545	-	698,983	559,286	ישראל
59,550	-	-	10,519	49,031	-	צפון אמריקה
71,506	-	-	12,013	59,493	-	אחר
1,696,771	250,901	56,545	22,532	807,507	559,286	סה"כ

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

ביאור 28 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

"בעל עניין" - כהגדרות מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע-2010. "צד קשור" - כהגדרות מונח זה בתקן חשבונאות בינלאומי 24 - "גילויים בהקשר לצד קשור" (להלן - IAS 24).

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

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

31 בדצמבר				ביאור	
2016		2017			
אלפי ש"ח					
אנשי המפתח הניהוליים של החברה	חברות בקונצרן AIG העולמי	אנשי המפתח הניהוליים של החברה	חברות בקונצרן AIG העולמי		
-	643,197	-	653,548	3.5 ו 27,13	נכסי ביטוח משנה
-	10,876	-	8,406	8	חייבים ויתרות חובה
5,944	-	5,848	-	19	זכאים ויתרות זכות
-	227,414	-	217,851	29	התחייבויות למבטחי משנה

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2015	2016	2017		
אלפי ש"ח				
33	68	87	20	פרמיות ברוטו (*)
(141,661)	(139,547)	(144,825)	20	פרמיות ביטוח משנה (**)
38,754	37,014	38,567	22	הכנסות מעמלות (**)
				תשלומים ושינוי בהתחייבויות
48,019	181,835	119,156	23	בגין חוזי ביטוח (**)
(10,824)	(18,480)	(13,588)	25	הוצאות הנהלה וכלליות (*)
(1,167)	(1,036)	-	25	הוצאות הנהלה וכלליות (**)
-	(7)	-	26	הוצאות מימון (**)

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

** עסקאות עם חברות בקונצרן AIG העולמי.

ג. תגמולים והטבות לאנשי מפתח ניהוליים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,					
2015		2016		2017	
סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים
(אלפי ש"ח)		(אלפי ש"ח)		(אלפי ש"ח)	
9,410	14	12,705	13	11,397	13
462	14	3,980	13	277	13
952	14	1,795	13	1,914	13
10,824		18,480		13,588	

ד. תגמולים והטבות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,					
2015		2016		2017	
סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים
(אלפי ש"ח)		(אלפי ש"ח)		(אלפי ש"ח)	
507	4	574	3	500	3
507	4	574	3	500	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 27 ו' 5. 3.

(2) בנוסים לאנשי מפתח ניהוליים
 הטבות לזמן קצר וזמן ארוך כוללות בנוסים והטבות אחרות לאנשי מפתח ניהוליים בסך 2,855 אלפי ש"ח (בשנת 2016 - 4,243 אלפי ש"ח ובשנת 2015 - 4,230 אלפי ש"ח).

איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 29 - התחייבויות למבטחי משנה :

31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
216,517	225,101	פקדונות מבטחי משנה (1), (2)
16,241	17,587	הוצאות רכישה נדחות בגין ביטוח משנה
20,238	2,446	צדדים קשורים (1), (2)
4,169	2,153	אחרים
<u>257,165</u>	<u>247,287</u>	

(1) באשר לפירוט הפקדונות והיתרות מול מבטחי משנה אשר רובם ככולם הינם צדדים קשורים ראה בביאור 27 ו 3.5
(2) ראה גם ביאור 28 א.

ביאור 30 - התחייבויות תלויות והתקשרויות בהסכמי חכירה :

א. התחייבויות תלויות-בקשות לאישור תובענות כייצוגיות:

1. 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. המבקשות הגישו תגובה מטעמן לתשובת החברה ביום 1.6.17. בד בבד, הגישו המבקשות בקשה לגילוי מסמכים. ביום 1.10.17 הגישה החברה תגובה מטעמה לבקשה לגילוי מסמכים.

ביום 12.2.18 התקיים דיון קדם משפט ראשון בתיק. דיון קדם משפט נוסף בתיק קבוע ליום 16.7.18.

להערכת הנהלת החברה, הסיכוי שהחברה תצטרך להגדיל את הפרשותיה בגין יחסי עובד מעביד כתוצאה מההליכים הנ"ל, אינו עולה על חמישים אחוזים.

2. 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. ביום 21.6.2017 הגישה החברה את תשובתה לבקשה לאישור. ביום 23.7.2017 הוגשה תגובת המבקשים לתשובה לבקשה לאישור. ביום 18.8.2017 הגישו המשיבות בקשה למחיקת תגובת המבקשים לתשובות המשיבות לבקשת האישור ולחילופין למחיקת סעיפים מהתגובה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 30 - התחייבויות תלויות והתקשרויות בהסכמי חכירה (המשך):

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

ביום 13.9.2017 התקיים דיון קדם משפט במסגרתו נידונה בקשת המשיבות למחיקת סעיפים מהתגובה מחמת הרחבת חזית. ב"כ המבקשים הבהיר במהלך הדיון כי הבקשה לאישור אינה כוללת בתוכה את עילת הפרקטיקה. בית המשפט קבע כי לאור הצהרת ב"כ המבקשים, הבקשה לאישור אינה כוללת את עילת הפרקטיקה. עוד קבע בית המשפט בדיון כי נוכח ההכרעות שניתנו בעניין מיוחס וליטבינוב, ולאור סיכויי ההליך דנן, על המבקשים להודיע עמדתם ביחס להמשך ניהול ההליך עד ליום 1.11.2017.

ביום 14.11.17 הודיעו המבקשים לבית המשפט כי בכוונתם להמשיך בניהול ההליך, וביקשו להורות על המשך ההליכים וקביעת התיק לשמיעת ראיות. ביום 18.11.17 קבע בית המשפט כי נוכח עמדת המבקשים להמשיך בהליך, ניתנה לצדדים זכות להגיש השלמת טיעון קצרה לעניין הבקשה להפקדת ערובה התלויה ועומדת, וזאת עד ליום 26.11.17. המשיבות הגישו ביום 24.11.17 בקשה להארכת המועד להגשת השלמת הטיעון כך שזו תוגש עד ליום 6.12.17. בית המשפט נעתר לבקשה זו. ביום 6.12.17 הגישו המשיבות את השלמת הטיעון מצידן לעניין הבקשה להפקדת ערובה.

ביום 13.12.17 הגישו המבקשים לבית המשפט בקשה לעיכוב מתן החלטה בבקשה להפקדת ערובה בשבעה ימים, בטענה שהמשיבות צרפו להשלמת טיעוניהן מסמכים חדשים שלא צורפו קודם לכן להם המבקשים מתנגדים.

בית המשפט נעתר לבקשה וביום 17.12.17 הגישו המבקשים בקשה למחיקת השלמת הטיעון מצד המשיבות בבקשה להפקדת ערובה. בית המשפט קבע כי למשיבות זכות תשובה עד ליום 7.1.18 וזכות תגובה לתשובה למבקשים עד ליום 17.1.18.

ביום 7.1.18 הגישו המשיבות את תשובתן לבקשת המבקשים למחיקת השלמת הטיעון וביום 17.1.18 הגישו המבקשים את תגובתם לתשובות המשיבות.

ביום 23.1.18 דחה בית המשפט את בקשת המשיבות להורות למבקשים על הפקדת ערובה.

ביום 22.2.2018 התקיים דיון קדם משפט במסגרתו ביקשו הצדדים מבית המשפט לאשר הסדר דיוני לפיו הצדדים יעבירו שאלות במקום חקירות למצהירים וכי שלב הסיכומים יתקיים בעל פה. בית המשפט אישר את ההסדר הדיוני וקבע כי יש להשלים את משלוח השאלות עד ליום 25.3.2018 וכי יש לענות על השאלות עד ליום 17.5.2018. דיון שמיעת סיכומים בעל פה נקבע ליום 8.7.2018.

לדעת הנהלת החברה, המתבססת על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, סביר יותר, שהבקשה להכיר בתביעה כייצוגית תידחה, מאשר שתתקבל.

3. ביום 2 בנובמבר 2016 הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד מספר חברות ביטוח והחברה בתוכן בעניין פוליסת ביטוח חיים משכנתא.

הבקשה דנה בכיסוי הביטוחי הניתן לנטולי הלוואות אשר הקרן בהן מוחזרת רק בתום תקופת ההלוואה ("הלוואות בלון"). התובע מעריך את הנזק הכולל לקבוצה הייצוגית ב- 75 מיליון ש"ח. מתוך הסכום הנתבע חלקה, לכאורה, של החברה הוא 15 מיליון ש"ח.

ביום 29.05.17 הוגשה תגובה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית מטעם החברה. ביום 17.07.17 התקיים דיון קדם משפט ראשון בתיק. בית המשפט אימץ את טענות החברה לפיהן אין תובע ייצוגי בעל עילת תביעה כנגד החברה. יחד עם זאת, סבר בית המשפט כי יש מקום להבהיר יותר את העובדה שבקורות מקרה ביטוח, המבטח יישא בתשלום מלוא סכום ההלוואה כפי שרשומה בספרי הבנק או

איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 30 - התחייבויות תלויות והתקשרויות בהסכמי חכירה (המשך):

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

הפוליסה (הגבוה מבניהם) וזאת, במיוחד לאור העובדה שבשלב החיתום לא נעשה בירור מפורש עם המועמד לביטוח האם הוא נוטל הלוואה מסוג בלון או שפיצר. בהמלצת בית המשפט נוהל משא ומתן על ידי הצדדים. בסופו הוגשה בקשה בהסכמה להסתלקות המבקשים מהתובענה. טרם התקבלה החלטת בית המשפט.

4. ביום 8 בינואר 2017 הוגשה בקשה לאישור תובענה 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 אלפי ש"ח. סכום הנזק האישי הנתבע מהחברה הינו זניח.

על החברה להגיש את תשובתה לבקשה לאישור עד ליום 8.6.17. על המבקש להגיש תגובה לתשובה עד ליום 9.7.17. ביום 18.6.2017 הגישה החברה תשובה מטעמה לבקשה לאישור. ביום 22.6.17 התקיים דיון קדם משפט, ביחד עם תביעות נוספות שהוגשו כנגד חברות ביטוח נוספות אשר עוסקות בשאלות דומות של עובדה ומשפט. בית המשפט הורה שנכון לשלב זה של ההליך, כלל התביעות העוסקות בפרקטיקת מעבר גיל ידונו במאוחד, ונקבע כי ישתתפו בדיון הקבוע שיתקיים ביום 13.9.2017 על מנת לבחון את המשך ניהול ההליכים.

ביום 7.9.17 הגישו המבקשים את תגובתם לתשובת המשיבה לבקשה לאישור. ביום 13.9.17 התקיים דיון קדם משפט, במסגרתו התיר בית המשפט את צירוף הראיות שנוספו לתגובה ולתשובה, ונתן למשיבה זכות תשובה לתגובת המבקשים. ביום 26.11.17 הגישו כלל המשיבות בתיקי פרקטיקת מעבר גיל, בקשה בסכמה להארכת מועד להגשת תשובותיהם, כך שאלו תוגשנה עד ליום 14.12.17. בית המשפט נעתר לבקשה. על המשיבה להגיש את תשובתה לתגובת המבקשים עד ליום 14.12.17.

ביום 26.12.17 הגישה המשיבה את תשובתה לתגובת המבקש לתשובה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

ביום 16.1.18 השיבה המשיבה לדרישת המבקש לגילוי מסמכים ודחתה אותה מהטעם כי מדובר במסמכים המהווים סוד עסקי ולכן חסויים.

דיון קדם משפט התקיים ביום 22.2.18. במסגרת הדיון הוחלט כי יש לקיים חקירות בתיק. דיון הוכחות ראשון נקבע ליום 22.10.18 ודיון הוכחות נוסף נקבע ליום 29.10.18.

לדעת הנהלת החברה, המתבססת על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, סביר יותר, שהבקשה להכיר בתביעה כייצוגית תידחה, מאשר שתתקבל.

5. ביום 27.4.17 הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד החברה ו-2 חברות ביטוח נוספות. התובעים טוענים כי חברות הביטוח גבו ממבוטחים ששילמו את הפרמיה בתשלומים, דמי אשראי ביתר שעה שחרגו משיעורי הריבית המותרים על פי דין ו/או משיעורי הריבית המוצגים בפוליסות. נטען כי החברה גרמה לנזק המוערך בסך של 20,879 אלפי ש"ח ל-7 שנים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 30 - התחייבויות תלויות והתקשרויות בהסכמי חכירה (המשך):

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

הושגה הסכמה עם ב"כ התובעים לארכה עד ליום 12 במרס, 2018 להגשת התגובה ולדחיית הדיון בהתאמה, לצורך בחינת אפשרות לסיים את ההליך בפשרה. במסגרת ההסכמות מונה רו"ח מטעם התובע על מנת לבחון את היקפי החשיפה עליהם הצהירה החברה.

לדעת הנהלת החברה, המתבססת על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, החברה תצליח להגיע להסדר בתביעה זו.

6. ביום 22 ביוני 2017 הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד החברה.

התובעת טוענת כי החברה לא השיבה למעסיקים אשר שילמו למוסד לביטוח לאומי דמי פגיעה סכומים אשר שולמו עבור עובדים שנפגעו בתאונות דרכים ושהוגדרו כתאונות עבודה.

סכום התביעה כנגד החברה מוערך בסך של 14,500 אלפי ש"ח.

החברה הגישה תגובה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית וממתינה לתשובת המבקשת. דיון נקבע ליום 26.4.18.

יצוין כי בקשות לאישור תובענות ייצוגיות הוגשו גם כנגד חברות ביטוח אחרות.

לדעת הנהלת החברה, המתבססת על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, סביר יותר, שהבקשה להכיר בתביעה כייצוגית תידחה, מאשר שתתקבל.

7. ביום 14 בספטמבר 2017 הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד 13 חברות ביטוח לרבות החברה ("המשיבים").

טענת העותרים היא, כי המשיבים נמנעים מלהוסיף הפרשי הצמדה ו / או ריבית לסכומים שנקבעו על ידי רשות שיפוטית, ובכך מפריים את סעיף 5 (ב) לחוק פסיקת ריבית והצמדה, תשכ"א-1961 (להלן: "החוק"). לטענתם החוק קובע, כי במקרים בהם החייב אינו משלם את חובו במועד, יש להוסיף לסכום זה את הפרשי ההצמדה, הריבית הרגילה וריבית על הפיגור, החל מהמועד שבו חייב החייב לשלם את החוב הפסוק עד לתאריך את התשלום בפועל.

הנזק האישי של התובע כנגד החברה הינו זניח. העותרים, בהעדר נתונים מדויקים לגבי הנזק הכולל של הקבוצה, מעריכים את הנזק בעשרות מיליוני שקלים.

על המשיבה להגיש את תשובתה לבקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית עד ליום 29.3.18.

על המבקשת להגיש את תגובתה לתשובת המשיבה לבקשה לאחשור עד ליום 6.5.18.

מועד דיון קדם משפט נקבע ליום 14.6.18.

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

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 30 - התחייבויות תלויות והתקשרויות בהסכמי חכירה (המשך):

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

8. ביום 26.12.17 הוגשה כנגד החברה תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית. התובע טוען כי החברה מוסיפה לסכומים אותם היא גובה ממבוטחים שלא שילמו במועד, "הוצאות גביה" שכ"ט עורכי דין בניגוד לדין. יצוין כי בקשות דומות הוגשו גם כנגד גופים נוספים, לרבות חברות ביטוח אחרות.

הנזק המוערך על ידי התובע בנוגע לחברה הינו בסכום של 25,000 אלפי ש"ח.

דיון בבקשת האישור נקבע ליום 1.7.18.

לדעת הנהלת החברה, המתבססת על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, סביר יותר, שהבקשה להכיר בתביעה כייצוגית תידחה, מאשר שתתקבל.

9. ביום 16.1.18 הוגשה כנגד החברה תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית בעניין הימנעות מתשלום רכיב המע"מ החל על עלות הנזקים במקרים בהם הנזקים הנטענים לא תוקנו בפועל למבוטחיהן ו/או לצדדים שלישיים.

המבקשת מעריכה את הפיצוי המגיע לחברי הקבוצה בגין כל שנה בכל הנוגע לחברה בסך של 5,744 אלפי ש"ח.

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.

בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:	כמות התביעות	הסכום הנתבע באלפי ש"ח
סכום המתייחס לחברה	9	* 103,143

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

קיימת חשיפה כללית, אשר לא ניתן להעריכה או לכמתה, הנובעת בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי החברה למבוטחיה ושינויי הרגולציה התכופים. מורכבות הסדרים אלה טומנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטוריים. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות והפרשנויות שיועלו בתחום זה ואת החשיפה הנובעת מטענות אלה ואחרות.

בנוסף, קיימת חשיפה כללית, הנובעת מכך שכנגד החברה מוגשות, מעת לעת, תלונות לרשויות שונות דוגמת הפיקוח ביחס לזכויות מבוטחים על פי פוליסות ביטוח ו/או הדין. תלונות אלו מטופלות באופן שוטף על-ידי האחראים על פניות הציבור בחברה. הכרעות הרשויות בתלונות אלו, אם וככל שניתנה בהן הכרעה, ניתנות לעיתים כהכרעות רוחביות. לעיתים, הגורמים המתלוננים אף מאיימים כי ינקטו בהליכים משפטיים ביחס לתלונתם, לרבות במסגרת בקשה לאישורם כתביעה ייצוגית. בשלבים ראשוניים אלה לא ניתן להעריך כיצד יתפתחו הליכים אלה וממילא לא ניתן להעריך את החשיפה הפוטנציאלית לגביהן או לגבי עצם פתיחתם של הליכים כאמור. לפיכך לא נכללה הפרשה בגין החשיפה האמורה.

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. סך ההפרשה הכלולה בדוחות הכספיים אינה מהותית.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 30 - התחייבויות תלויות והתקשרויות בהסכמי חכירה (המשך):

ב. התחייבויות תלויות-בקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהסתיימו:

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

התובעים נסמכים בתביעתם על פס"ד של בית המשפט העליון בע"א 17229/99 זלוצין נ' דיור לעולה בע"מ שם נקבע כי גם מקום בו לא בוצעו תיקונים בפועל, על הנתבע (המזיק באותו עניין) לשאת בתשלום המע"מ. כן נסמכים התובעים על טיוטת הכרעה עקרונית מטעם הממונה על הביטוח (שמאז הגשת התביעה הוצאה כהכרעה ולא כטייטא) 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 בגינם 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 החלטה. 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.

ביום 28.03.17 הגישו התובעים ערעור על החלטה לבית המשפט העליון. ביום 3.1.18 התקיים דיון בבית משפט העליון בסופו נדחה הערעור שהגישו התובעים הייצוגיים על החלטה לסלק את הבקשה הייצוגית על הסף. בנסיבות אלו, התיק נסגר.

2. ביום 10 בפברואר 2016 הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד החברה. 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 ולאחר פרסום ביום 3.8.17 בית המשפט אישר את הסכם הפשרה.

החברה השלימה את חלקה בהסכם הפשרה והדוחות הכספיים של החברה לשנת 2017 כוללים את השפעת הסכם הפשרה המפורט לעיל.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 30 - התחייבויות תלויות והתקשרויות בהסכמי חכירה (המשך):

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

3. ביום 3 בינואר 2017 הוגשה בקשה לאישור תובענה 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 אלפי ש"ח ואת הנזק הלא ממוני בסך של 6,368 אלפי ש"ח ובסה"כ 70,159 אלפי ש"ח.

החברה הגישה תגובה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

ביום 18.2.18 התקיים דיון אשר בסיומו המליץ בית המשפט למבקשת להסתלק מבקשת האישור.

ביום 19 במרץ 2018 ניתנה על ידי בית המשפט החלטה אשר מסלקת את הבקשה הייצוגית כנגד החברה.

ג. 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	
2016	2017
אלפי ש"ח	
4,620	4,662
13,860	9,240
<u>18,480</u>	<u>13,902</u>

שנה ראשונה
שנה שנייה עד חמש שנים



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 2017
תאריך הדו"ח:	27 במרס 2018



פרק ד: פרטים נוספים על התאגיד

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

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

תקנה 13: רווחיהן או הפסדיהן של חברות בנות וקשורות במאזן לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2017
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 שניהנו בה, בין אם ניתנו על ידי החברה ובין אם ניתנו על ידי אחר (הסכומים נקובים באלפי ש"ח וללא מס שכר).

סה"כ	סוציאליות ונלוות	שכר	
2,533	297	2,236	1
1,105	185	920	2
1,029	172	857	3
954	138	816	4
782	147	635	5

שכר מנכ"ל
בחודש אוקטובר 2016, נקבע שכרו של מנכ"ל החברה לסך של 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).

שכר דירקטורים
שכר ששולם לדירקטורים חיצוניים 500 אלפי ש"ח כולל מע"מ.



פרק ד: פרטים נוספים על התאגיד

תקנה 21א: בעלי השליטה בחברה

נכון לתאריך הדוח, בעלת השליטה בחברה הינה AIG Holdings Europe Limited ("AHEL"), המחזיקה ב-100% מהמניות הרגילות של החברה. AHEL 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 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 זניחות

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

תקנה 24: מניות וניירות ערך המינים המוחזקים על-ידי בעל עניין בחברה בתאריך הדוח

שם בעל העניין	מס' חברה ברשם	שם הנייר	ע.ג. מוחזק בתאריך 31/12/17	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 המינים

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 Mucirino - יו"ר הדירקטוריון
מספר דרכון: 516514209
שנת לידה: 1946
מען להמצאת כתבי בי-דין: 175 Water Street – 12th Floor, New York, NY 10038
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 General
Insurance, Personal 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: 175 Water Street – 26th Floor, New York, NY 10038
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. Global Head of Property and Personal Lines AIG Inc.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא
3. שם: Neil Minnich
מספר דרכון: 452109240
שנת לידה: 1960
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

4. 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 בוועדת 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 - Personal 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

5. שם: דוד קליין
 מספר ת.ז.: 007256647
 שנת לידה: 1935
 מען להמצאת כתבי בי-דין: רח' ז'בוטינסקי 30, כפר סבא
 נתינות: ישראלית
 חברות בוועדת 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: אריה נחמיאס
מספר ת.ז.: 051604205
שנת לידה: 1952
מען להמצאת כתבי בי-דין: חוהית 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.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

7. שם: ז'ול פולק
מספר ת.ז.: 026059444
שנת לידה: 1946
מען להמצאת כתבי בי-דין: רח' 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, תואר BA בחשבונאות מטעם אוניברסיטת תל אביב, תואר MBA במנהל עסקים מהאוניברסיטה העברית ירושלים, ורו"ח מוסמך.
 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:** גיל טמיר
מספר ת.ז.: 027471861
שנת לידה: 1974
התפקיד שהוא ממלא בחברה: סמנכ"ל מערכות מידע
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 הנדסה במערכות מידע. מנהל אגף הפיתוח - פרטנר תקשורת.
שנת תחילת הכהונה: 2017

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 ודיגיטל
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:** 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

- 9. 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 (Solicitor of England and Wales), בעל תואר שני במשפט מסחרי מאוניברסיטת תל-אביב, בעל תואר ראשון במשפטים מהאוניברסיטה העברית בירושלים.
שנת תחילת הכהונה: 2012
- 10. שם:** תומס לואו
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 (בעל רישיון דרום אפריקאי), 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.
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, רו"ח, תואר ראשון בכלכלה וראיית חשבון, תואר שני, MBA, שניהם מהאוניברסיטה העברית. 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

סומך חייקין KPMG רואי חשבון, רחוב הארבעה 17, תל-אביב.

למיטב ידיעת החברה, משרד רואי החשבון ובכלל זה מר אברהם פרוכטמן, רו"ח, שהינו השותף במשרד האמור, המטפל בחברה, אינם בעלי עניין או בני משפחה של בעל עניין או של נושא משרה בכירה בחברה.

עד לחודש דצמבר 2017, משרד קסלמן וקסלמן (PwC) כיהן כרואה החשבון המבקר של החברה.

תקנה 28: שינויים בתקנון ובתזכיר החברה בשנת 2017
אין.

תקנה 29: החלטות והמלצות הדירקטורים

א. להלן המלצות הדירקטוריון בפני האסיפה הכללית והחלטות הדירקטוריון שאינן טעונות אישור אסיפה כללית:

1. תשלום דיבידנד או ביצוע חלוקה, כהגדרתה בחוק החברות, בדרך אחרת, או חלוקת מניות הטבה: ראה פירוט בביאור 12 לדוחות הכספיים.
2. שינוי ההון הרשום או המונפק של החברה: אין.
3. שינוי תזכיר או תקנון החברה: אין.
4. פדיון מניות: אין.
5. פדיון מוקדם של איגרות חוב: אין.
6. עסקה שאינה בהתאם לתנאי השוק, בין החברה ובעל עניין בה, למעט עסקה של החברה עם חברת בת שלה: ראה פירוט בתקנה 22 לעיל.

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

- ג. החלטות אסיפה כללית מיוחדת:
1. ביום 2 בפברואר 2017, התקבלו באסיפה הכללית של החברה ההחלטות הבאות:
 - i. חידוש פוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים לנושאי המשרה והדירקטורים של החברה;
 - ii. חידוש כהונתו של משרד קסלמן וקסלמן רואי חשבון (PwC), כרואי החשבון המבקרים של החברה; לעניין החלפת רואה החשבון המבקר של החברה ראה תקנה 27 לעיל.
 - iii. מינוי מר ז'ול פולק כדירקטור חיצוני בחברה, למשך תקופה של 3 שנים, החל מיום 1 במרץ 2017;
 - iv. הארכת כהונת ד"ר דוד קליין כדירקטור חיצוני בחברה, למשך תקופה של 3 שנים נוספות, החל מיום 1 באפריל 2017.
 2. ביום 7 בדצמבר 2017, התקבלה באסיפה הכללית של החברה החלטה למינוי משרד סומך חייקין KPMG רואי חשבון, לרואי החשבון המבקרים של החברה.

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 2017 ועד יום 31 בינואר 2018 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 2019, 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 שעשו ו/או שיעשו בתוקף היותם נושאי משרה בחברה. סכום השיפוי המצטבר לכל נושאי המשרה בגין אחד או יותר מן האירועים שקבע הדירקטוריון, לא יעלה על סכום השווה ל- 25% מההון העצמי של החברה. בנוסף, החברה התחייבה לשפות את נושאי המשרה בחברה מתשלום שהוטל עליהם במסגרת תשלום לנפגע הפרה וכן בגין הוצאות שהוציאו נושאי המשרה במסגרת הליך של הטלת עיצום כספי בעניינם, לרבות הוצאות התדיינות סבירות.

פטור

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

תאריך: 27 במרס 2018

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 31.12.2017

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

פרק א' – זהות האקטואר

נתבקשתי על ידי איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ להעריך את ההפרשות המפורטות בפרק ב' להלן בענפי ביטוח כללי עבור הדוחות הכספיים של המבטח (להלן – ההפרשות) איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ ליום 31.12.2017, כפי שמפורט להלן.

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

פרק ב' – היקף חוות הדעת האקטוארית

1. נוסח פסקת היקף חוות הדעת האקטוארית

- 1.1. "לצורך חישוב ההפרשות של המבטח, הסתמכתי על נתונים אשר הומצאו לי על ידי המבטח. בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לצורך הערכת ההפרשות לצורכי הדוחות הכספיים. בחנתי את סבירות והלימות הנתונים ובכלל זה השווייתי את הנתונים האמורים לנתוני השנה אליה מתייחס הדוח ולנתוני השנים הקודמות.
- 1.2. במידת הצורך הסתמכתי בהערכתי גם על נתונים שהתקבלו ממקורות מהימנים אחרים. בחנתי את מידת התאמת הנתונים והרלוונטיות שלהם.
- 1.3. ההנחות האקטואריות ששימשו אותי בעבודתי, וכן השיטות להערכת ההפרשות המפורטות בסעיף 2 להלן נקבעו על ידי, לפי מיטב שיפוטי המקצועי, וזאת בכפוף להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים בסעיף 1 לפרק ג' להלן.
- 1.4. לצורך חישוב השייר ביקשתי מהגורמים המוסמכים על ביטוח משנה של המבטח מידע בדבר הסדרי ביטוח המשנה של המבטח, יכולת גביית התביעות ובעיות במדיניות התשלום של מבטחי המשנה. בחנתי על סמך המידע שנמסר לי את ההשלכות וההשפעות של הסדרי ביטוח המשנה על ההפרשות.
- 1.5. בחוות דעתי נלקחו בחשבון גם העניינים הבאים :
ההפרשה שחושבה בגין הסדר ביטוח שיורי ("הפול") התבססה על הערכה שביצע אקטואר הפול.
- 1.6. לא נעשתה הפחתה בהפרשות בגין העדר מתאם בין הענפים השונים .

2. נתונים המצורפים לפסקת היקף חוות הדעת האקטוארית

ליום 31.12.2017		
אלפי ש"ח		
שייר	ברוטו	
		2.1 תביעות תלויות
		2.1.1 ענפים שאינם מקובצים :
73,836	73,836	רכב רכוש
17,579	21,363	מקיף דירות
1,913	42,806	אובדן רכוש
579	30,198	ביטוח הנדסי
401,303	533,947	רכב חובה
7,479	58,732	חבות מעבידים
12,783	144,946	חבות צד ג'
11,787	61,707	חבות המוצר
35,745	180,698	אחריות מקצועית
392	3,110	אחר
563,394	1,151,342	סה"כ ענפים שאינם מקובצים :
-	-	סה"כ ענפים מקובצים :
563,394	1,151,342	2.1.2 סה"כ ענפים מקובצים ולא מקובצים
35,484	35,484	2.2 הוצאות עקיפות בגין כל הענפים :
-	-	2.3 פרמיה בחסר :
598,878	1,186,826	סה"כ תביעות תלויות, הוצאות עקיפות, הפרשה לפרמיה בחסר המחושבת לפי הערכה אקטוארית :

פרק ג' – חוות הדעת

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

1. הערכתי את הפרשות המבטח המפורטות בפרק ב' בהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים להלן, והכול כתוקפם ביום הדוח הכספי:
 - א. הוראות חוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א - 1981 והתקנות לפיו;
 - ב. הוראות והנחיות המפקח על הביטוח;
 - ג. עמדת המפקח בנושא חישוב עתודות בביטוח כללי;
 - ד. כללים אקטואריים מקובלים.
2. לאחר שבחנתי את הנתונים המוזכרים בפרק ב', הגעתי לידי מסקנה כי הנתונים סבירים ומספקים, וכי ניתן להסתמך עליהם לצורך הערכתי.
3. ההנחות והשיטות להערכת ההפרשות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיקול דעתי המקצועי ובהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים לעיל.
4. ההפרשות המפורטות בפרק ב' סעיף 2.1.1 בגין הענפים 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 המפורטות בפרק ב' סעיף 2.1.2, מהווה לפי מיטב ידיעתי והערכתי רזרבה הולמת לכיסוי התחייבויות המבטח בגין התביעות התלויות בענפים המקובצים ושאינם מקובצים בכללותם, כתוקפם ביום הדוח הכספי.
6. ההפרשה המפורטת בפרק ב' סעיף 2.2, מהווה לפי מיטב ידיעתי והערכתי רזרבה הולמת לכיסוי התחייבויות המבטח בגין הוצאות עקיפות ליישוב התביעות, כתוקפם ביום הדוח הכספי.
7. ההפרשות המפורטות בפרק ב' סעיף 2.3, מהוות לפי מיטב ידיעתי והערכתי רזרבה הולמת לכיסוי התחייבויות המבטח בגין פרמיה בחסר ברמת השייר (ככל שקיימת פרמיה בחסר) בענפים שפורטו, כתוקפם ביום הדוח הכספי."

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

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

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

ד. 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. בחודש ינואר 2018, פורסמה החלטת ממשלה בדבר שינוי מנגנון ההתחשבות בין המוסד לביטוח הלאומי ("המוסד") לבין חברות הביטוח ("הסדר השיבוב החדש"). מטרת השינוי היא, בין היתר, הגברת יעילות הסדרי ההתחשבות הקיימים בין המוסד לחברות הביטוח בכל הנוגע לתשלום פיצויים לפי חוק הפיצויים, תוך צמצום ההתדיינות המשפטיות בין הצדדים. במסגרת השינוי, הוחלט לתקן את ההסדר הקבוע בסעיף 328(א) לחוק הביטוח הלאומי בדבר התחשבות הנערכת בין המוסד לחברות הביטוח בגין תשלום פיצויים על הגמלה ששילם או שעתיד לשלם המוסד לנפגעי תאונות דרכים לפי חוק הפיצויים, כך שייקבע כי חברות הביטוח יעבירו סכום קבוע שנתי לצורך כיסוי חבותן. על פי החלטת הממשלה, הסדר השיבוב החדש יחול על תאונות דרכים שיתרחשו החל מיום 1 בינואר 2019.

להסדר השיבוב החדש אין השפעה על הדוח הכספי של החברה לשנת 2017. החברה בוחנת את ההשפעה העתידית של הסדר השיבוב החדש על החברה.

ו. 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	485,816	487,885	533,947	9.44%
רכב רכוש	69,657	69,761	73,837	5.84%
מקיף דירות	19,564	19,683	21,363	8.54%
ביטוח הנדסי	28,542	28,725	30,198	5.13%
רכוש	40,459	40,736	42,806	5.08%
חבות מעבידים	53,392	53,668	58,732	9.43%
אחר	2,670	2,641	3,110	17.76%
אחריות המוצר	51,209	51,528	61,707	19.75%
אחריות מקצועית	155,105	152,435	180,698	18.54%
צד ג'	132,613	133,554	144,946	8.53%
סה"כ	1,039,028	1,040,615	1,151,343	10.64%

השפעת ריבית חסרת סיכון על היוון / אי-היוון ההפרשות לתביעות תלויות - שייר				
ענפים	הפרשה לפי האומדן המיטבי לפי האומדן המיטבי לפני היוון באש"ח	הפרשה לפי האומדן המיטבי לאחר היוון באש"ח	הפרשה בפועל בספרים באש"ח	תוספת באחוזים
ביטוח חובה	366,960	369,331	401,303	8.66%
רכב רכוש	69,657	69,761	73,837	5.84%
מקיף דירות	16,098	16,189	17,579	8.58%
ביטוח הנדסי	547	552	579	4.78%
רכוש	1,808	1,820	1,913	5.09%
חבות מעבידים	6,799	6,831	7,479	9.49%
אחר	336	332	392	17.95%
אחריות המוצר	9,781	9,843	11,787	19.75%
אחריות מקצועית	30,682	30,301	35,745	17.97%
צד ג'	11,695	11,770	12,783	8.60%
סה"כ	514,363	516,730	563,394	9.03%

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

בדיקת רגישות של השמרנות על ההפרשה בספרים מול האומדן המיטבי המהוון על בסיס שינוי בריבית חסרת סיכון - 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 0.5%	היוון אומדן מיטבי בריבית חסרת סיכון פחות 0.5%	היוון אומדן מיטבי בריבית חסרת סיכון פחות 1.0%
כל הענפים בברוטו	1,151,343	1,088,559	1,064,105	1,040,615	1,018,040	996,333
פער בש"ח מההפרשה ללא היוון	-	62,784	87,238	110,728	133,303	155,010
פער באחוזים מההפרשה ללא היוון	0.0%	5.5%	7.6%	9.6%	11.6%	13.5%
כל הענפים בשייר	563,394	536,367	526,376	516,730	507,412	498,408
פער בש"ח מההפרשה ללא היוון	-	27,027	37,019	46,665	55,982	64,986
פער באחוזים מההפרשה ללא היוון	0.0%	4.8%	6.6%	8.3%	9.9%	11.5%

ח. 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.

לא היו שינויים מהותיים בהנחות ובמתודולוגיה השנה בהשוואה לשנה שעברה.

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 2016 ו-2017 וכן השינויים בהפרשות.

הגורמים העיקריים לשינויים בעתודות של רכב חובה הוא גורם "בתיקון לתקנות ההיוון" כפי שפורט לעיל בתוספת ההשפעה של גורם זה בגין חלקה של החברה ב"פול". בנוסף ישנו גידול בתביעות התלויות בתיק כולל עתודות IBNR, וגידול בתיק. השינויים בענף אחריות מקצועית ובחבות המוצר, הם בעיקר כתוצאה מתשלום גבוה של תביעות ב-2017 אשר הוריד את התביעות התלויות עבור אותן התביעות.

השוואת הערכה האקטוארית השנתית לעומת הערכה האקטוארית השנתית הקודמת - ברוטו - באש"ח			
ענפים	תוספת ליום 12.31.2016	תוספת ליום 12.31.2017	שינוי בהפרשה
ביטוח חובה	481,222	533,947	52,725
רכב רכוש	64,063	73,837	9,774
מקיף דירות	22,409	21,363	-1,046
ביטוח הנדסי	28,900	30,198	1,298
רכוש	36,996	42,806	5,810
חבות מעבידים	56,928	58,732	1,804
אחר	3,879	3,110	-769
אחריות המוצר	73,933	61,707	-12,226
אחריות מקצועית	189,366	180,698	-8,668
צד ג'	138,116	144,946	6,830
סה"כ	1,095,811	1,151,343	55,531

השוואת הערכה האקטוארית השנתית לעומת הערכה האקטוארית השנתית הקודמת - שייך - באש"ח			
ענפים	תוספת ליום 12.31.2016	תוספת ליום 12.31.2017	שינוי בהפרשה
ביטוח חובה	365,286	401,303	36,016
רכב רכוש	64,063	73,837	9,774
מקיף דירות	18,005	17,579	-426
ביטוח הנדסי	636	579	-58
רכוש	1,673	1,913	240
חבות מעבידים	7,460	7,479	19
אחר	397	392	-5
אחריות המוצר	14,165	11,787	-2,378
אחריות מקצועית	33,654	35,745	2,091
צד ג'	12,280	12,783	503
סה"כ	517,620	563,394	45,775

27.03.2018 אקטואר ממונה ביטוח כללי ארנסט סגל _____
תאריך תפקיד שם האקטואר חתימה



דין וחשבון אקטוארי בענפי ביטוח בריאות

נכון לתאריך 31.12.2017

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

נתבקשתי על ידי איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ להעריך את ההפרשות המפורטות בפרק ב' להלן בביטוח בריאות עבור הדוחות הכספיים של המבטח (להלן – ההפרשות) איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ ליום 31.12.2017 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, וכך השיטות להערכת ההפרשות המפורטות להלן נקבעו על ידי, לפי מיטב שיפוטי המקצועי, וזאת בכפוף להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים בסעיף 1 לפרק ג' להלן.
- ד. לצורך חישוב השייר ביקשתי מהגורמים המוסמכים על ביטוח משנה של המבטח מידע בדבר הסדרי ביטוח המשנה של המבטח, יכולת גביית התביעות ובעיות במדיניות התשלום של מבטחי המשנה. בחנתי על סמך המידע שנמסר לי את ההשלכות וההשפעות של הסדרי ביטוח המשנה על ההפרשות.
- ה. בחוות דעתי נלקחו בחשבון גם העניינים הבאים:
 - 1) ההפרשה שחושבה בגין עסקים נכנסים (לעניין זה, "עסקים נכנסים" כהגדרתם בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי חישוב הפרשות לתביעות עתידיות בביטוח כללי), התשמ"ה (1984): לא חושבה הערכה כי אין לחברה עסקים מסוג זה.
 - 2) ההפרשה שחושבה עבור ביטוחים משותפים בהם החברה אינה מבטח מוביל: אין לחברה עסקים מסוג זה.

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	80,122	79,215
תאונות אישיות - קבוצתי	7,831	7,831
נסיעות לחו"ל - פרט	16,457	16,457
נסיעות לחו"ל - קבוצתי	151	151
מחלות קשות – פרט	11,839	10,673
סה"כ מדווח בביטוח כללי	116,401	114,327

(2) הפרשה להוצאות עקיפות לישוב התביעות

הפרשה להוצאות עקיפות לישוב תביעות בברוטו ובשייר באלפי ש"ח		
סוג הפעילות	ביטוח בריאות	ביטוח חיים
פרטי	7,467	-----
קבוצתי	570	-----
סה"כ	8,037	-----

(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	3,074	3,074

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

(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 החלטנו להחיל אותה גם על ענפים אלה.
3. נעשה שימוש בריבית להיוון רק עבור חישוב ההפרשה הנובעת מחוזה הביטוח. הריבית הינה ריבית חסרת סיכון שקלית הצמודה למדד שהתפרסמה בסוף דצמבר 2017.
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 החברה 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	73,913	74,340	80,122	7.78%
תאונות אישיות קבוצתי	7,224	7,270	7,831	7.71%
נח"ל פרט	15,182	14,816	16,457	11.08%
נח"ל קבוצתי	140	137	151	10.90%
מחלות קשות	10,922	10,981	11,839	7.82%
סה"כ - בביטוח בריאות	107,381	107,543	116,401	8.24%

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	73,076	73,500	79,215	7.77%
תאונות אישיות קבוצתי	7,224	7,270	7,831	7.71%
נח"ל פרט	15,182	14,816	16,457	11.08%
נח"ל קבוצתי	140	137	151	10.90%
מחלות קשות	9,846	9,895	10,673	7.86%
סה"כ - בביטוח בריאות	105,467	105,618	114,327	8.25%

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						
הסכומים באלפי ₪	הפרשה בספרים ללא היוון	היוון אומדן מיטבי בריבית חסרת סיכון 1.0% פחות	היוון אומדן מיטבי בריבית חסרת סיכון 0.5% פחות	היוון אומדן מיטבי בריבית חסרת סיכון 0.5% פחות	היוון אומדן מיטבי בריבית חסרת סיכון 1.0% בתוספת	היוון אומדן מיטבי בריבית חסרת סיכון בתוספת 1.0%
כל הענפים בברוטו	116,401	109,565	108,544	107,543	106,559	105,594
פער בש"ח מההפרשה ללא היוון	-	6,835	7,856	8,858	9,841	10,806
פער באחוזים מההפרשה ללא היוון	0.0%	5.9%	6.7%	7.6%	8.5%	9.3%
כל הענפים בשייך	114,327	107,600	106,600	105,618	104,655	103,709
פער בש"ח מההפרשה ללא היוון	-	6,726	7,727	8,708	9,672	10,618
פער באחוזים מההפרשה ללא היוון	0.0%	5.9%	6.8%	7.6%	8.5%	9.3%

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 יוכלו לצפות מראש.

תאריך: 27.03.2018
 תפקיד: אקטואר ממונה ביטוח בריאות
 שם האקטואר: ארנסט סגל
 חתימה: _____



דין וחשבון אקטוארי בענפי ביטוח חיים

נכון לתאריך 31.12.2017

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 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 31.12.2017, כפי שמפורט להלן.

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
22,845	28,097	ביטוח חיים
9,091	11,714	נכות צמיתה ותמידית
13,473	20,050	נכות מתאונה
90	180	אבטלה
-	-	מוות מתאונה
4,343	4,669	מחלות קשות
1,058	1,814	הוצאות רפואיות
50,901	66,524	סה"כ חיים פרט
0	0	חיים קבוצתי

(2) הפרשה (עתודה) הנובעת מתנאי חוזה הביטוח בביטוח חיים בנפרד:

- א. אין לחברה תוכניות עם צבירה.
- ב. אין לחברה תביעות בתשלום המשולמות כקצבאות.
- ג. אין לחברה פוליסות המעניקות השתתפות ברווחים.
- ד. השלמה הנובעת בבדיקת נאותות העתודה – לא נמצא צורך בהשלמה זו.
- ה. 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
700	700	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
47	58	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 3.א – חוות הדעת

אני מצהירה ומאשרת כי בענף ביטוח חיים :

1. הערכתי את הפרשות המבטח המפורטות בסעיף 2.א 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 2.א 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 2.א לעיל, מהוות לפי מיטב ידיעתי והערכתי רזרבה הולמת לכיסוי התחייבויות המבטח בגין חבותו הנובעת מחוזי ביטוח חיים, כתוקפם ביום הדוח הכספי.

סעיף 4.א – 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
- (6) כיסוי למחלות קשות
- (7) כיסוי לשב"ן (הוצאות רפואיות)

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, שכיחות התביעות, חומרת התביעות, התביעות שכבר דווחו בפועל (שמייהרו לדווח מעבר למוצע 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, החברתית והכלכלית, היכולים להשפיע על סך ההפרשות האקטואריות בעתיד שלא יוכלו 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 ההנחיות המפקח על הביטוח, והרכב הנתונים בהם אינו בהכרח תואם להרכב הנתונים המופיע בדוחות הכספיים ובביאורים של החברה.

	דפנה קאופמן F.I.L.A.A	אקטוארית ממונה	27.3.2018
חתימה	שם האקטואר	ביטוח חיים	תאריך
		תפקיד	