

**איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ**

**דוח תקופתי לשנת 2018**

**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")**

**26 במרס 2019**

**תיאור עסקי התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018**

דוח זה מהווה תיאור של עסקי החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2018, והינו סוקר את החברה והתפתחות עסקיה כפי שחלו בשנת 2018 ("תקופת הדוח" או "שנת הדוח"). הנתונים המצוינים בדוח זה מעודכנים ליום 31 בדצמבר 2018 ("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).

**מידע צופה פני עתיד**

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

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

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

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

**תוכן עניינים**

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

עמ' 20	<b>3. <u>חלק ג' - מידע נוסף אודות ענפי ביטוח כללי שלא נכללו בתחומי הפעילות</u></b>
עמ' 20	<b>4. <u>חלק ד' - מידע נוסף ברמת כלל החברה</u></b>
עמ' 20	4.1 מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה
עמ' 27	4.2 חסמי כניסה ויציאה
עמ' 28	4.3 גורמי הצלחה קריטיים
עמ' 29	4.4 השקעות
עמ' 30	4.5 ביטוח משנה
עמ' 34	4.6 הון אנושי
עמ' 36	4.7 שיווק והפצה
עמ' 38	4.8 ספקים ונותני שירותים
עמ' 39	4.9 רכוש קבוע
עמ' 39	4.10 עונתיות
עמ' 40	4.11 נכסים בלתי מוחשיים
עמ' 41	4.12 גורמי סיכון
עמ' 42	4.13 הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה
עמ' 42	4.14 תחזיות אחרות והערכות לגבי עסק חברה
	<b>5. <u>חלק ה' - מידע בדבר משטר תאגידי</u></b>
עמ' 42	5.1 מידע אודות דירקטורים חיצונים
עמ' 42	5.2 מבקר פנים
עמ' 43	5.3 רואה חשבון מבקר
עמ' 44	5.4 אפקטיביות הבקרה הפנימית והנהלים על הדיווח הכספי ועל הגילוי של החברה
עמ' 44	5.5 היערכות ליישום משטר כושר הפירעון לפי הדירקטיבה Solvency II

**1. חלק א': פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה**

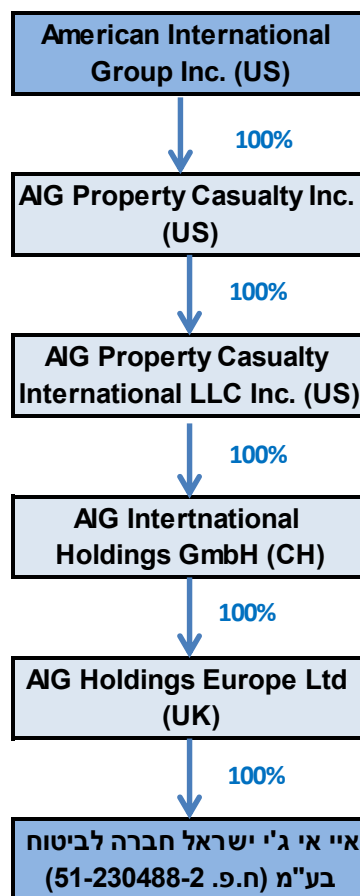
**1.1 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה**

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

בעלת השליטה הסופית בחברה הינה חברת American International Group, Inc ("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:



## פרק א: תאור עסקי התאגיד

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 וחטיבת לקוחות פרטיים.

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), התשמ"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.

**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") אשר הוראותיהן הוטמעו בפרק "הון, מדידה וניהול נכסים והתחייבויות" בקודקס הרגולציה בחודש מרס 2018. 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.

**1.2.2 ביטוח כללי-תחום רכב חובה**

**כללי**

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

הנוסח של פוליסת ביטוח רכב חובה כפוף לתנאי הפוליסה התקנית הקבועים בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאי חוזה לביטוח חובה של רכב מנועי), התש"ע-2010 ("פוליסה תקנית חובה").

פוליסה תקנית חובה מכסה, בהתאם לפקודת רכב מנועי, את בעל הרכב והנוהג בו בגין חבות שהם עשויים לחבו 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.

**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 זכייין 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 הזכייין נקבע תעריף, אשר ביחס אליו נבחנים תעריפי ביטוח החובה על ידי הממונה.

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



**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 2016 על 3.0%, בשנת 2017 על 3.1% ובשנת 2018 על 3.0%.

**הקרון לפיצוי נפגעי תאונות דרכים ("קרנית")**

קרנית הנה תאגיד שהוקם על-פי חוק הפלת"ד, שתפקידו לפצות נפגע הזכאי לפיצויים מכוח חוק זה ואין בידו לתבוע פיצויים מאת חברת הביטוח בשל קרות אחד מהמקרים הבאים: הנהג האחראי אינו ידוע, תעודת ביטוח חובה 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 הקרון) (תיקון), התשס"ג-2003, על חברות הביטוח להעביר לקרנית 1% מהפרמיות (נטו) בגין פוליסות הביטוח רכב חובה שהוצאו על-ידיהן ממועד זה.

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

**הסדרים לחלוקת נטל הפיצויים בין חברות הביטוח**

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

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

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

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

**הסדר שיבוב חדש**

במסגרת תקציב המדינה לשנת 2019 אשר פורסם ברשומות באפריל 2018, הועלתה הצעה לעניין שינוי מנגנון ההתחשבות בין המוסד לביטוח הלאומי ("המוסד") לבין חברות הביטוח ("הסדר השיבוב החדש"). מטרת השינוי, כפי שהיא מוגדרת בדברי ההסבר, 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 ההצעה הוצע 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 הפירסום כאמור, הסדר השיבוב החדש יחול על תאונות דרכים שאירעו 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

## פרק א: תאור עסקי התאגיד

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.

להסדר השיבוב החדש אין השפעה על הדוח הכספי של החברה לשנת 2018. החברה בוחנת את ההשפעה העתידית של הסדר השיבוב החדש על החברה אשר בשלב זה איננה ניתנת להערכה, בין היתר, היות וטרם פורסמו הנחיות ליישום ותקנות בעניין זה.

### ריבית ההיוון המשמשת להיוון קצבאות

בשנת 2014 מינו משרדי האוצר והרווחה ועדה בראשות השופט בדימוס ד"ר אליהו וינוגרד (להלן: "ועדת וינוגרד") לבחינת שיעור הריבית הראוי לשם היוון גמלאות הביטוח הלאומי. הוועדה התבקשה לבחון, האם השיעור של 3% שנקבע מאז שנות השבעים עודנו סביר בנסיבות הזמן. הוועדה קבעה, כי יש להפחית את ריבית המל"ל לשיעור של 2%. הכנסת אימצה את המסקנות הללו ותיקנה את תקנות ההיוון של המל"ל, לראשונה זה כארבעה עשורים. התיקון נכנס לתוקפו ביום 1.10.17, ומאז זוהי דרך חישוב הגמלאות שהמל"ל משלם לתקופה עתידית.

המלצות נוספות של ועדת וינוגרד היו כדלהלן:

- טבלאות התקנות יעודכנו בהקדם ומדי ארבע שנים;
- שיעור הריבית של 2% יהיה בתוקפו כל עוד לא ישונה;
- שיעור הריבית יחושב כממוצע ארבע שנתי של ממוצע שיעורי תשואה חודשיים;
- השער לא יהיה פחות מאפס והשינוי לא יהיה יותר מנקודת אחוז אחת;
- מרכיב תוחלת החיים יתוסף למרכיב הריבית בעת עדכון התקנות.

על בסיס הערכת החברה כי שיעורי ההיוון שהומלצו על ידי ועדת וינוגרד יהוו עוגן לחישוב הפיצויים לנפגעי גוף בתביעות ביטוח הגדילה החברה את ההתחייבויות הביטוחיות בענף רכב חובה ההגדלה בוצעה כתוצאה משימוש בשיעור ריבית של 2% לצורך היוון קצבאות בגין התשלומים הצפויים עד שנת 2020 ובשיעור ריבית של 1% בגין התשלומים הצפויים משנת 2020, וזאת נוכח הצפי להפחתה נוספת בשיעור ריבית ההיוון בהתאם למנגנון החישוב שצוין לעיל.

בחודש אפריל 2018 מינו שרת המשפטים ושר האוצר ועדה, בראשות ארז קמיניץ, המשנה ליועץ המשפטי לממשלה, לבחינה מעמיקה של שאלת ריבית ההיוון הראויה לפיצויים בשל נזק גוף (להלן: "ועדת קמיניץ"). במקביל מתנהל דיון בבית המשפט העליון בסוגיית היוון פיצויים לנפגע בתאונת דרכים. בית המשפט ראה מקום לדחות את החלטה בתיק הנדון, על מנת לעיין במסקנות ועדת קמיניץ. בינואר 2019 הגישה ועדת קמיניץ מסקנות ביניים. אלה עיקרי מסקנות הביניים שלה, בדו"ח שהועבר להערות הציבור:

- לאחר שהוועדה התלבטה בין שתי חלופות- תשלום דיפרנציאלי לפי תקופות או היוון אחיד – התקבל המתווה האחיד, בהיותו פשוט ויעיל יותר.
- הוועדה קבעה כי יש להשיב על כנה את שיעור ריבית ההיוון ל- 3%, על מנת שלא לפגוע ביציבות חברות הביטוח.
- הוועדה דחתה את האפשרות לשלם לניזוקים פיצוי עתי, כקצבה, במקום סכום חד פעמי; בין היתר כדי לא לגרום לקשר ארוך שנים בין הצדדים.
- חברי הוועדה הסכימו על מנגנון עדכון לשיעור ריבית ההיוון לפי המצב במשק, באמצעות מנגנון "קשיח" לעדכון.
- הוועדה בוחנת את האפשרות לעודד הקמת קרנות לשם השקעה משותפת של כספי פיצויים לניזוק שירצה בכך. ההמלצות יושלמו לאחר קבלת הצעות מהציבור.

ככל הידוע לחברה ועדת קמיניץ דנה בימים אלה בהערות שנתקבלו מהציבור. לא ניתן להעריך את השלכותיהן על מסקנות הוועדה. החברה עוקבת אחר ההתפתחויות הנ"ל ולעת עתה החליטה שלא לשנות את הערכתה המקורית באשר לגובה ריבית ההיוון כפי שתוארה לעיל וזאת עד להגשת הדוח הסופי של ועדת קמיניץ וקבלת החלטה סופית בבית המשפט העליון בסוגיית היוון הפיצויים לנפגע בתאונת דרכים.

נכון ליום 31 בדצמבר 2018, יתרת ההפרשה בגין הקטנת ריבית ההיוון מסתכמת ב- 58.0 מיליון ש"ח בברוטו, כולל 7.2 מיליון ש"ח בגין חלקה של החברה ב-"פול", ו- 42.1 מיליון ש"ח בשירר.

### **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 כדון, 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.

**(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").

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.

**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 אירועים תאונתיים הנובעים מכיסויים שהוגדרו מראש כגון: אשפוז, נכות אובדן 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: כגון: הוצאות רפואיות בעת ושללא בעת אשפוז והטסה רפואית, כבודה, אחריות כלפי צד שלישי. מעבר למוצר הבסיסי ניתן לרכוש הרחבות כגון: ביטול או קיצור נסיעה שנגרמו בשל סיבות המפורטות בפוליסה, אובדן ו/או גניבת רכוש ספורט חורף וספורט אתגרי, כיסוי למחשב נייד וכו'. כמו כן, ניתן לרכוש פוליסה למצבים מיוחדים כגון: החמרה במצב רפואי קודם וכיסוי לנשים הרות... הפוליסה נמכרת על-ידי החברה באמצעות האינטרנט ובאמצעות נציגי מכירה.

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

**1.2.6 ביטוח חיים - ריסק בלבד**

**כללי**

החברה החלה את פעילותה בתחום ביטוח חיים בשנת 1999. החברה מציעה פוליסות בתחום זה 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, תקנות והנחיות קופות החולים. הפוליסות כוללות, בין היתר, כיסוי ביטוחי עבור הוצאות רפואיות שנגרמו למבוטח כתוצאה מצורך בניתוחים, תרופות שאינן בסל התרופות, השתלות איברים, ושירותים אמבולטוריים.

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

**1.3 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה**

בשנים 2017 ו-2018 לא בוצעו השקעות בהון החברה ועסקאות מהותיות במניותיה.

#### **1.4 חלוקת דיבידנדים**

בהתאם למדיניות ניהול ההון של החברה, הכוללת גם מדיניות ביחס לחלוקת דיבידנדים, 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.

לפרטים נוספים בדבר הוראות הרשות בנושא מגבלות חלוקת דיבידנד ודיבידנדים אשר חולקו על ידי החברה לבעלת השליטה בה בשנים 2016-2018, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

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

### **2.1 תחום פעילות א' - ביטוח רכב רכוש**

#### **2.1.1 מוצרים ושירותים**

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

בשנת 2018 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 15 חברות ביטוח, והוא מאופיין בתחרות קשה. על-פי נתוני הדוחות הכספיים לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018, המתחרות העיקריות בתחום זה על-פי מחזור הפרמיות, הינן אי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ ("ביטוח ישיר") (14.4%), הפניקס חברה לביטוח בע"מ ("הפניקס") (12.3%), מנורה מבטחים ביטוח בע"מ ("מנורה") (12.2%), מגדל חברה לביטוח בע"מ ("מגדל") (11.1%) והראל חברה לביטוח בע"מ ("הראל") (9.8%). חלקה של החברה מתוך סה"כ דמי הביטוח בתחום זה היה, בתקופה האמורה, כ- 4.1%.

דרכי ההתמודדות העיקריות של החברה עם התחרות העזה בתחום זה הינה בשיטות תמחור ואקטואריה מתקדמות, מבצעי שיווק, מצוינות תפעולית, מצוינות בשירות, אוטומציה ודיגיטציה.

בהקשר זה, יצוין, כי בחודש יוני 2018, פורסם מדד שירות חברות הביטוח לשנת 2017 ("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 חמישה 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; 5. כלים דיגיטאליים.

בהתאם לנתונים שפורסמו החברה ממקמת במקום הראשון ברכיבי מדד השירות הבאים: מדד התביעות ברכב רכוש, ובמדד כלים דיגיטאליים ובמקום השני במדד השירות בתחום רכב רכוש.

**פרק א: תאור עסקי התאגיד**

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

**2.1.3 לקוחות**

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

2016	2017	2018	
240,671	286,218	314,025	בשיווק ישיר
73,452	66,271	59,562	באמצעות תיווך סוכני ביטוח
<b>314,123</b>	<b>352,489</b>	<b>373,587</b>	<b>סה"כ</b>

- ג. לחברה אין תלות בלקוח בודד.
- ד. אין לקוח שהכנסות החברה ממנו מהוות 10% או יותר מסך הכנסות החברה.
- ה. שיעור חידושים בשנת 2018 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף בשנה הקודמת הסתכם ב- 72.7%.
- ו. שיעור הפלח המשותף של לקוחות מבוטחים בתחום זה עם רכב חובה לשנת 2018 הינו כ- 91.8%.
- ז. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום רכב רכוש במונחי דמי הביטוח לשנת 2018 באחוזים:

שנת תחילת הביטוח בפוליסה הראשונה בחברה	אחוזים
2018	36%
2017	21%
2016	12%
עד 2015	31%
<b>סה"כ</b>	<b>100%</b>

**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 השיווק הישיר של חברות הביטוח האחרות ומיזמים דיגיטאליים. התחרות מתבטאת בעיקר בהוזלת תעריפי הביטוח ללקוחות.

המתחרות העיקריות העוסקות בענף זה על בסיס פרמיות הינן: הראל, ש.שלמה חברה לביטוח בע"מ, ביטוח ישיר הפניקס ומגדל. על-פי נתוני הדוחות הכספיים לתשעת החודשים הראשונים של 2018, חלקן הכולל של החברות הנ"ל בסך דמי הביטוח ברוטו בענף עומד על כ- 55.3%. חלקה של החברה מתוך סה"כ דמי הביטוח בתחום זה היה, בתקופה האמורה, כ- 3.1%.

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 הכללי במדד השירות הכולל של חברות הביטוח בתחום ביטוח חובה, ובמקום הראשון במדד שביעות רצון הלקוחות בתחום רכב חובה.

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

**2.2.3 לקוחות**

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

2016	2017	2018	
124,677	144,139	158,907	בשיווק ישיר
21,407	16,135	15,538	באמצעות תיווך סוכני ביטוח
<b>146,084</b>	<b>160,274</b>	<b>174,445</b>	<b>סה"כ</b>

- ג. לחברה אין תלות בלקוח אחד בודד.
- ד. אין לקוח שהכנסות החברה ממנו מהוות 10% או יותר מסך הכנסות החברה.
- ה. שיעור החידושים בשנת 2018 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף בשנה הקודמת הסתכם ב- 80.1%.
- ו. שיעור הפלח המשותף של לקוחות מבוטחים בתחום זה עם רכב רכוש לשנת 2018 הינו כ- 96.1%.
- ז. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום רכב חובה במונחי דמי הביטוח לשנת 2018 באחוזים:

שנת תחילת הביטוח בפוליסה הראשונה בחברה	אחוזים
2018	32%
2017	20%
2016	12%
עד 2015	36%
<b>סה"כ</b>	<b>100%</b>



## **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 2018 לא פיתחה החברה מוצרים מהותיים חדשים בתחום זה.

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 2018, המתחרות העיקריות בתחום זה, על-פי מחזור פרמיות הביטוח, הינן הפניקס (14.0%), הראל (13.4%), כלל (12.1%), מגדל (12.1%) ומנורה (10.5%). חלקה של החברה מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-6.5%.

מאחר והכיסוי הביטוחי המוצע על-ידי חברות הביטוח השונות הוא דומה, ולאור העובדה שניתן להעזר לצורך בחינת 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 במדד השירות, ניתן לראות כי החברה נמצאת במקום הראשון ברכיבי מדד השירות הבאים: במדד הכלים הדיגיטאליים ובמדד תשלום התביעות ובמקום השני במדד השירות הכולל 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.

### **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 2018 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף בשנה הקודמת הסתכם ב- 93.8%.
- ד. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום ביטוח דירה במונחי דמי הביטוח לשנת 2018 באחוזים:

שנת תחילת הביטוח בפוליסה הראשונה בחברה	אחוזים
2018	19%
2017	14%
2016	11%
עד 2015	56%
<b>סה"כ</b>	<b>100%</b>

## 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 חביות

חוזי הביטוח מסוגים אלה מכסים את חבותו של המבוטח לנזק שגרם לצד שלישי. חוזי ביטוח אלה מחולקים למספר ענפים כשהעיקריים שבהם הינם:

- ביטוח אחריות כלפי צד שלישי - כיסוי בגין נזקי גוף או רכוש הנגרמים לצד שלישי, למעט ביטוח בתחום ביטוח רכב חובה וחבות מעבידים. החבות המכוסה בביטוח זה היא על-פי רוב מכוח פקודת הנזיקין [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.
- 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 רוחצים 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 2018 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 2018, המתחרות העיקריות בתחום זה על פי מחזור הפרמיות, הינן הראל (22.6%), הפניקס (12.5%), מגדל (10.6%), איילון חברה לביטוח בע"מ (12.0%), וכלל (11.8%). חלקה של החברה בתחום האחריות המקצועית והחבויות מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-2.4%, וחלקה של החברה בשוק ביטוח רכוש והנדסי מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-1.8%.

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 כסויים 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. מוצרי ביטוח הבריאות כוללים פוליסות ביטוח תאונות אישיות לפרט ולמשפחה, 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 2018, המתחרות העיקריות בתחום זה על פי מחזור הפרמיות, הינן הראל (37.4%), הפניקס (18.4%) וכלל (17.1%). חלקה של החברה מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-1.9%.

חלקה של החברה בתחום ביטוח תאונות אישיות מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-8.7%.

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 ברכיבי המדד הבאים בביטוח נסיעות לחו"ל: מדד תשלום תביעות ומדד שביעות רצון הלקוחות ביטוח נסיעות לחו"ל ובמקום השני במדד השירות בתחום תאונות אישיות וביטוח 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 בחמשת הרכיבים עליהם מושתת מדד השירות.

**פרק א: תאור עסקי התאגיד**

בשנת 2018 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):

2016	2017	2018	הלקוח
171,196	168,235	159,730	מבוטחים פרטיים- ביטוח תאונות אישיות
27,101	28,944	27,315	מבוטחים פרטיים- ביטוח מחלות קשות
19,850	37,702	39,712	ביטוח נסיעות לחו"ל
1,184	363	216	פוליסות קבוצתיות
<b>219,331</b>	<b>235,244</b>	<b>226,973</b>	<b>סה"כ</b>

- ב. החברה מוכרת את מוצריה בעיקר ללקוחות פרטיים בשיווק ישיר.
- ג. בענף נסיעות לחו"ל קיימת תלות בהסכמים הקשורים ללקוחות לאומי קארד וישראלכרט.
- ד. המכירה של פוליסות ביטוח נסיעות לחו"ל מבוצעת באמצעות אתר האינטרנט ומוקד המכירות 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.
- ה. שיעור הביטולים לשנת 2018 בפוליסות הבריאות שהיו בתוקף בראשית השנה במונחי פרמיות היה 23.8% 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-94.4% משוק ביטוח החיים נשלט בידי חמש חברות הביטוח הגדולות: מגדל, כלל, הראל, הפניקס ומנורה. חלקה של החברה בתחום ביטוח חיים מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-0.4%.

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

## פרק א: תאור עסקי התאגיד

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, במדד השירות, ניתן לראות כי החברה נמצאת במקום הראשון במדד הכלים הדיגיטאליים ובמקום השני במדד השירות בביטוח חיים ריסק ובמקום השני בתשלום תביעות בביטוח חיים ריסק.

להערכת החברה, שימוש מושכל במחשבוניים 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 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. ביום 25 ביולי 2018, פורסם ברשומות תיקון לחוק הגנת הצרכן (תיקון מס' 57) התשע"ח-2018. במסגרת התיקון כאמור תוקן, בין היתר, חוק הפיקוח באופן שנקבעו הוראות המחייבות את הגופים המוסדיים, המספקים שירות טלפוני באמצעות מערכת אוטומטית לניתוב שיחות, להעניק מענה אנושי בעניינים שונים (טיפול בתקלה, בירור חשבון וסיום התקשרות) כבר בשלב ראשוני בשיחה. בנוסף, נקבע כי ההמתנה למענה אנושי לא תעלה על שש דקות מתחילת השיחה, ואולם הממונה הוסמך לקבוע חריגים לעניין זה, וכן מגבלות על הפניית לקוחות לשירות השארית הודעה. התיקון יכנס לתוקפו ביום 25 ליולי 2019.

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

- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מזערי הנדרש לקבלת רישיון מבטח), התשע"ח-2018 ("תקנות הון מזערי"). בחודש אפריל 2018, פורסמו ברשומות תקנות הון מזערי אשר הוראותיה מסדירות את ההון העצמי המזערי הנדרש לקבלת רישיון מבטח ישראלי. להערכת החברה התקנות צפויות להגביר את התחרותיות בשוק הביטוח בשל הפחתת דרישת ההון לצורך קבלת רישיון חברת ביטוח. נכון למועד פירסום הדוח, החברה אינה יכולה להעריך את השפעת התקנות כאמור על פעילות החברה.

**פרק א: תאור עסקי התאגיד**

המידע בכל הקשור להשלכות האפשריות של תקנות הון מזערי הינו מידע צופה פני עתיד, המתבסס על הערכות והנחות של החברה והתוצאה בפועל יכולה להיות שונה באופן מהותי מזו שנחזתה, בין היתר לאור אי הודאות ביחס לכניסה של שחקנים חדשים לשוק הביטוח.

בחודש מרס 2018, פרסמה הממונה חוזר בעניין הוראות בדבר הון עצמי לכושר פירעון של מבטח ("חוזר הון עצמי"). חוזר הון עצמי מחליף את תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימאלי הנדרש ממבטח) התשנ"ח-1998 לעניין הון עצמי נדרש לכושר פירעון של חברת ביטוח, והוא בא לצד תקנות הון מזערי. 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.

בהקשר זה, יצוין, כי בחודש פברואר 2019, פורסמה טיוטת חוזר שמטרתה לתקן את הסכומים שהופיעו תחת סעיף 2 "חישוב הון עצמי נדרש לכושר פירעון" בחוזר הון עצמי, אשר הופיעו בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימאלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח-1988, כך שסכומים אלו יהיו צמודים למדד המחירים לצרכן בהתאם למנגנון ההצמדה אשר נקבע בתקנות כאמור.

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".

בנוסף, בחודש יוני 2018, פרסמה הממונה את עמדתה בקובץ שאלות ותשובות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II. פרסום זה מבטא את עמדת הממונה ופרשנותה המחייבת, בין היתר, להוראות חוזר הון עצמי וחוזר הסולבנסי.

■ 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 חבריה, הגבלות לעניין מינוי חבר ועדה, מינוי יושב ראש, תפקידי הוועדה ודרכי עבודתה.

■ תקנות חישוב עתודות בביטוח כללי אשר מסדירות, בין היתר, את דרך ותדירות חישוב עתודות הביטוח בביטוח כללי.

כאמור לעיל, 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) (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 אוגוסט 2018, פורסמו הוראות החוזר המאוחד בעניין דירקטוריון גוף מוסדי ("חוזר הדירקטוריון"). מטרת חוזר הדירקטוריון הינה להחליף באופן מלא את חוזר נוהל עבודת הדירקטוריון וכן את מרבית הוראות תקנות הדירקטוריון, למעט תקנה העוסקת במניעת ניגוד עניינים ענפי בגופים מוסדיים. חוזר הדירקטוריון קובע הוראות לעניין כשירות חברי הדירקטוריון, הרכבו, כשירותו, אחריותו ואופן התנהלותו, לרבות הוראות לעניין ועדות הדירקטוריון, וזאת בהתבסס על סטנדרטים בינלאומיים. חוזר הדירקטוריון ייכנס לתוקפו ביום 24 באפריל 2019 (מועד ביטולן של תקנות הדירקטוריון).

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

## **קודקס הרגולציה**

### **פרק הדיווחים לממונה**

- 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 באתר האינטרנט של הגופים המוסדיים, ידווחו לממונה גם באמצעות מערכת הדיווח (פורטל אותות).
- בחודש מאי 2018, פרסמה הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד בפרק הדיווחים לממונה. מטרת התיקון כאמור הינה לעדכן את הוראות החוזר המאוחד כך שיתווספו שני דיווחים בשם "דיווח סולבנס" ו"דיווח סולבנס משלים". הדיווחים כאמור כוללים קבצי דיווח ייעודיים על תוצאות יחס כושר פירעון בנוגע לנתוני המאזן הכלכלי, הרכב ההון, דרישת ההון בגין התרחישים, עמידה ביחס ההון הנדרש ולוחות הגילוי לציבור של "דוח יחס כושר פירעון כלכלי".
- בחודש מאי 2018, פרסמה הממונה תיקון נוסף להוראות החוזר המאוחד בפרק הדיווחים לממונה. מטרת התיקון כאמור הינה להטיל חובה על גופים מוסדיים לדווח לממונה, אחת לרבעון, על חשיפה לקבוצות תאגידים.
- בחודש יוני 2018, פרסמה הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד בעניין הדיווחים לממונה. מטרת התיקון הינה לעדכן את הוראות פרק 3 בחלק 4 של שער 5 בחוזר המאוחד שכתרתו "דיווח לממונה על שוק ההון" במטרה לשפר ולעדכן את תכנם של הדיווחים. במסגרת התיקון כאמור, בין היתר, הוטמעו בפרק הדיווחים לממונה, הוראות דיווח לעניין מיקור חוץ בגופים מוסדיים, חשיפה לקבוצת תאגידים ולעניין נושאי משרה ובעלי תפקיד בגופים מוסדיים.
- בחודש אוגוסט 2018, פרסמה הממונה מכתב לחברות הביטוח בדבר דחיית דיווח ופרסום תוצאות יחס כושר פירעון כלכלי. במסגרת המכתב כאמור, בין היתר, נדחה מועד הפרסום של דוח יחס כושר פירעון כלכלי ביחס לנתוני 31 בדצמבר 2017, באתר האינטרנט של חברות הביטוח, וזאת על מנת לאפשר להן היערכות נאותה לדיווח כאמור ולהשלמת תהליך הביקורת.

**פרק א: תאור עסקי התאגיד**

- בחודש דצמבר 2018, פורסם תיקון החוזר המאוחד בעניין עדכון טופס 3. במסגרת התיקון כאמור עודכן טופס מספר 3 כך שיכלול דרישות מידע נוספות, להן נצרכת הרשות לצורך ביצוע תפקידה.

**פרק דין וחשבון לציבור**

- בחודש מרס 2018, פרסמה הממונה פרק חדש של קודקס הרגולציה- החוזר המאוחד – דין וחשבון לציבור. במסגרת הפרק כאמור מאוגדות כל הוראות הממונה שקשורות לדוחות התקופתיים של גופים מוסדיים המפורסמים לציבור. הוראות הפרק החדש מחליפות את תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דינים וחשבונות כספיים), התשס"ז-2007.

- בחודש דצמבר 2018, פורסם תיקון לפרק דין וחשבון לציבור. במסגרת התיקון כאמור נקבע, בין היתר, כי בנוגע לדוח הדירקטוריון הרבעוני יתווספו פסקאות המתארות את תכליתו של דוח הדירקטוריון הרבעוני, בדומה לקיים בנספח דוח דירקטוריון שנתי, וכן נוספה הוראה לפיה אין לכלול בדוח הוראות דין שתוארו בדוחות תקופתיים קודמים של המבטח.

**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.

- בחודש יולי 2018, פרסמה הממונה את חוזר 2018-9-24 בעניין תיקון לחוזר המאוחד ניהול נכסי השקעה (הלוואות לא סחירות). במסגרת התיקון שונה שיעור המגבלה הכמותית העומדת כיום בשיעור של 3 אחוזים מהיקף הנכסים המנוהלים על ידי הגוף המוסדי לשיעור של 5 אחוזים.

**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 הוראות 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.

- 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.

- בחודש מאי 2018, פרסמה הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד בעניין השתתפות עצמית בביטוח ניתוחים. מטרת החוזר היא להגדיר את האופן בו יתאפשר לחברות הביטוח להציע למבוטחים כיסוי לניתוחים הכולל השתתפות עצמית, כך שיתאפשר למבוטחים שיהיו מעוניינים בכך לרכוש כיסוי ביטוחי מצומצם יותר ולהוזיל את הפרמיה החודשית.



**פרק מעילות הונאות**

- בחודש מאי 2018, פרסמה הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד בעניין מעילות והונאות מצד גורמים בתוך הארגון וגורמים מחוץ לארגון. מטרת החוזר הינה להטמיע את הוראות חוזר גופים מוסדיים 2006-9-3 "מעילות והונאות מצד גורמים בתוך הארגון וגורמים מחוץ לארגון" בהוראות החוזר המאוחד, תוך עדכון הוראות שמועדן חלף.

**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 מאי 2018, פרסמה הממונה את חוזר 2018-10-3 בעניין שירות סוכנים ויועצים ללקוחות. מטרת החוזר הינה לקבוע את סטנדרט השירות של בעל רישיון ללקוחותיו. הוראות החוזר משלימות את הוראות חוזר 2011-9-7 "שירות ללקוחות גופים מוסדיים", מבטיחות מתן שירות נאות על ידי בעל רישיון וכן קובעות את הכללים והתנאים לעניין גביה של שכר והחזר הוצאות המשולמים ישירות מהלקוח.
- בחודש מאי 2018, פרסמה הממונה תיקון לחוזר 2017-10-4 "מעורבות גוף שאינו בעל רישיון בשיווק ומכירה של מוצר ביטוח שאינו ביטוח קבוצתי ("חוזר הלידים")". מטרת התיקון הינה התאמת החוזר להצעת החוק אשר אושרה בוועדת שרים לענייני חקיקה המתירה לסוכני הנסיעות לשווק ביטוח נסיעות לחו"ל כך שסוכני הנסיעות והברות הביטוח יהיו אחראים כלפי הלקוחות, ביחד ולחוד, בכל הקשור להליך הציורף לביטוח. בהקשר זה יצויין, כי בחודש פברואר 2019, פורסם חוזר הקובע כי תחילתו של חוזר הלידים לעניין ביטוח נסיעות לחו"ל הינו מיום 1 במאי 2019.
- בחודש יוני 2018, פרסמה הממונה חוזר מיקור חוץ בגופים מוסדיים. מטרת החוזר הינה לקבוע כללים לשימוש במיקור חוץ בגופים מוסדיים, לרבות תהליך הוצאת פעילויות למיקור חוץ וניהולן השוטף. בחודש דצמבר 2018, פורסם תיקון לחוזר כאמור במסגרתו הובהר כי הוראותיו יחולו על הסכמי מיקור חוץ חדשים שייחתמו החל מיום 1 באפריל 2019, והסכמי מיקור חוץ שנכרתו קודם למועד זה יותאמו להוראות החוזר עד למועד כאמור.
- בחודש יוני 2018, פרסמה הממונה חוזר בעניין ניהול סיכונים ציות בגופים מוסדיים אשר מתקן את הוראות החוזר המאוחד. מטרת החוזר הינה להטמיע את הוראות חוזר גופים מוסדיים 2013-9-20 "ניהול סיכונים ציות בגופים מוסדיים" בהוראות החוזר המאוחד.
- בחודש יוני 2018, פרסמה הממונה חוזר בעניין השקת תכנית ביטוח או תקנון קופת גמל חדשים או כניסה לתחום פעילות חדש. מטרת החוזר הינה להטמיע את הוראות חוזר גופים מוסדיים 2006-9-5 בהוראות החוזר המאוחד.
- בחודש יולי 2018, פרסמה הממונה חוזר תיקון להוראות חוזר ביטוח 2015-1-27 "שעניינו הנהגת כתבי שירות ואופן שיווקם". מטרת התיקון הינה מתן הוראות נוספות לעניין שיווק כתבי שירות, וזאת על מנת למנוע מצבים המקשים על המבוטח להשוות בין כתב שירות שנמכר על ידי חברת הביטוח ובין כתב שירות הנמכר על ידי גורם אחר ולהפחית את עלויות הביטוח.

**פרק א: תאור עסקי התאגיד**

- בחודש יולי 2018, פרסמה הממונה את עמדתה בעניין סיכום ממצאי ביקורות סייבר. בעמדה זו מתוארים הממצאים העיקריים שהתגלו במהלך מבדקי החדירה והמלצות להפחתת סיכונים. במסגרת העמדה כאמור צוין כי הגופים המוסדיים פועלים לחיזוק מערך הסייבר, אולם ברוב הגופים עלו ממצאים המעידים על הצורך בשיפור מערך זה, תוך שימת דגש לשינויים הרוחביים בעולמות אבטחת המידע והסייבר והאיומים ההולכים וגדלים.
- בחודש יולי 2018, פרסמה הממונה תיקון לחוזר "צירוף לביטוח" (2016-1-7). במסגרת התיקון כאמור נקבע, בין היתר, כי השלב הראשון במסגרת הליך התאמת הצרכים למועמד לביטוח יכולול 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.
- בחודש יולי 2018, פרסמה הממונה תיקון לחוזר "דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי". במסגרת התיקון כאמור תוקנו, בין היתר, תוקנו מספר סעיפים הנוגעים להמצאת אישורי המס לפוליסות הביטוח על שם המבוטח ולעניין מסמכים חתומים על ידי מבוטח שהחברה צריכה להציג בריכוז פרטי הפוליסות הקיימות שלו בחברה.
- בחודש אוגוסט 2018, פרסמה הממונה נייר עמדה בעניין הסעה שיתופית. במסגרת נייר העמדה כאמור נקבע כי הסעה שיתופית, העומדת בתנאים המצטברים המנויים בתקנה 84 לתקנות התעבורה, מכוסה במסגרת פוליסות ביטוח רכב חובה ורכב רכוש, בהתאם לפוליסות התקניות ואינה מחייבת רכישת פוליסות ייעודיות לנסיעה.
- בחודש אוגוסט 2018, פרסמה הממונה נייר התייעצות לציבור בעניין תשלומים עיתיים מכוח חוק הפלת"ד. במסגרת המסמך כאמור מבקשת הממונה לבחון השלכות של אסדרה חדשה אשר במסגרתה ייקבעו הוראות לפיהן תשלום פיצויים בשל הפסד כושר ההשתכרות וההוצאות המתמשכות, לנפגעים שנקבע להם שיעור נכות של 20% ומעלה מכושר ההשתכרות העתידי שלהם, יהיה ככלל באמצעות תשלומים עיתיים שיהיו צמודים למדד המחירים לצרכן.
- בחודש אוגוסט 2018, פרסמה הממונה את חוזר 2018-9-29 בעניין הנהגת תכניות ביטוח ותקנון קופת גמל, אשר מטרתו להחליף את חוזר 2015-9-5 ולקבוע, בין היתר, נוהל להגשת הודעה על תכנית ביטוח או שינוי בה.
- בחודש אוגוסט 2018, פרסמה הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד בעניין "תפקידי אקטואר ממונה ומנהל סיכונים של מבטח, ומארג היחסים שלהם עם בעלי תפקידים אחרים" (חוזר 2018-9-28), אשר מטרתו להטמיע את הוראות סעיפים 3 ו-14 לחוזר 2006-1-14 בחוזר המאוחד. במסגרת התיקון נקבע, בין היתר, כי נספח והצהרת האקטואר המוגשים במסגרת הנהגת תכניות ביטוח, ייחתמו על ידי האקטואר הממונה, אשר יהיה בעל ניסיון והכשרה מתאימים, נוכח ההשפעה של תמחור המוצרים על העתודות הנדרשות בגוף המוסדי.
- בחודש אוגוסט 2018, פרסמה הממונה עדכון לחוזר 2016-1-17 "ממשק אינטרנטי לאיתור מוצרי ביטוח", שמטרתו להגביר את שקיפות וזמינות המידע לציבור המבוטחים. התיקון כולל, בין היתר, הוראות ודרישות נוספות בעניין העברת מידע לממונה לצורך הפעלת הממשק.

**טיוטות**

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

- בחודש ינואר 2018, פרסמה טיוטת תזכיר חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תיקון מס') (מוסד ליישוב סכסוכים), התשע"ח-2017. מטרת הטיוטה היא לייעל את הליכי יישוב הסכסוכים בתחום הביטוח 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 יוני 2018, פרסמה הממונה טיוטת הוראות לתיקון החוזר המאוחד בעניין ניהול טכנולוגיות מידע בגופים מוסדיים שמטרתה להטמיע את הוראות חוזר 2010-9-4 "ניהול טכנולוגיות מידע בגופים מוסדיים" בהוראות החוזר המאוחד.
- בחודש יוני 2018, פרסמה הממונה טיוטת הוראות לתיקון החוזר המאוחד בעניין ניהול המשכיות עסקים בגופים מוסדיים. מטרת הטיוטה כאמור להטמיע את הוראות חוזר 2013-9-11 "ניהול המשכיות עסקים בגופים מוסדיים" בהוראות החוזר המאוחד.
- בחודש יולי 2018, פרסמה הממונה טיוטת הוראות לתיקון החוזר המאוחד בעניין המידע הנדרש באתר אינטרנט של גוף מוסדי. במסגרת הטיוטה כאמור תוקן חוזר אתר אינטרנט ("מידע נדרש באתר אינטרנט של גוף מוסדי"; 2015-9-11) במטרה להביא להגברת התחרות בפוליסות ניתוחים ופוליסות ביטוח נסיעות לחו"ל זאת על ידי הסרת חסמים להקמתם של מנגנוני השוואה צרכנית.
- בחודש יולי 2018, פרסמה הממונה טיוטת הוראות לתיקון החוזר המאוחד שער 6 חלק 3 בעניין שאלון חיתום אחיד בביטוח הוצאות רפואיות. במסגרת הטיוטה כאמור מוצע לקבוע כי מבטח יעשה שימוש בשאלון חיתום רפואי ראשוני אחיד לעניין ביטוח הוצאות רפואיות) כדוגמת ביטוחי ניתוחים, השתלות ותרופות וביטוחי מחלות קשות.
- בחודש יולי 2018, פרסמה הממונה טיוטה להוראות חוזר אמות מידה לאקטואר ממונה לפי חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות. בטיטה כאמור נקבע כי גוף מוסדי שנותן הלוואות לדירור לא יסרב לתת הלוואה לדירור לאדם עם מוגבלות מקצרת חיים בכפוף לעמידה בתנאים הקבועים בחוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, התשנ"ח-1998. כמו כן נקבע, כי מבטח שמוכר ביטוח חיים אגב משכנתא לא יסרב למכור פוליסה כאמור לאדם עם מוגבלות, עקב מוגבלותו, אלא, בין היתר, אם החלטת המבטח בעניין זה התבססה על החלטת אקטואר ממונה שמונה לעניין זה

- בחודש אוגוסט 2018, פרסמה טיוטה לתיקון החוזר המאוחד (חלק 4 לשער 5, פרק 4 "דיווחים מיוחדים"). מטרת התיקון הינה להנחות את חברות הביטוח ביחס לאופן הדיווח במצבים של ריבוי נזקי רכוש כגון במצב של רעידת אדמה, שריפה רחבת היקפים וכיו"ב.
- בחודש אוגוסט 2018, פרסמה הממונה טיוטת חוזר בעניין "איסוף מידע סטטיסטי – פניות ציבור". מטרת הטיוטה הינה להנחות את חברות הביטוח ביחס לאיסופו של מידע סטטיסטי על אודות כלל פניות הציבור המתקבלות אצל הגופים המוסדיים, אשר יאפשר לרשות לקבל מידע רחב ומבוסס על אודות פניות הציבור, לצורך איתור סוגיות הדורשות אסדרה ובחינת רמת השירות באשר לטיפול באותן פניות
- בחודש אוגוסט 2018, פרסמה הממונה טיוטת תיקון הוראות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאי חוזה לביטוח חובה של רכב מנועי) (תיקון מס' 2), התשע"ח-2018. טיוטת התיקון כוללת, בין היתר, התאמת ההוראות לחוק לתיקון פקודת ביטוח רכב מנועי (מס' 22), התשע"ח-2017 ועדכונים והתאמות בפוליסה תקנית לביטוח סחר – רכב חובה.

## **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: היתר השליטה ניתן ל-AIG לפי שיעור אחזקותיה באמצעי השליטה, במישרין או בעקיפין, כפי שהיה במועד כניסתו לתוקף של ההיתר. כפוף לאישור הממונה מראש ובכתב, ובתנאים שנקבעו על ידו.
- ב. אי-מתן זכות לצד ג' באמצעי השליטה בחברה: AIG התחייבה לשמור בכל עת, את מלוא אמצעי השליטה בחברה נקיים וחופשיים, כמפורט בהיתר השליטה.
- 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.

**פרק א: תאור עסקי התאגיד**

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 2018, 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 הוראות 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 החובות הבעייתיים 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-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 2018 למבטחי משנה ראה ביאור 5.1.27 לדוחות הכספיים. לפרטים נוספים אודות יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים ראה ביאור 28 לדוחות הכספיים.

**פרק א: תאור עסקי התאגיד**

**ג. ביטוח רכב רכוש**

החברה התקשרה עד סוף פברואר 2017 ביטוח זה בחוזה ביטוח משנה מסוג XOL עם חברות AIOA. הפרמיות שנרשמו לזכות חברות AIOA בתקופת הדוח הסתכמו בסך של 17 אלפי ש"ח. אין תשלום עמלות בחוזה זה. החברה לא הגיעה לתקרות שנקבעו בחוזה כאמור בתקופת הדוח ואין לה תביעות תלויות בהיקף המתקרב למגבלות שנקבעו במסגרתו.

**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- 2,403 אלפי ש"ח. אין תשלום עמלות בחוזה זה. החברה הפעילה את חוזה ביטוח המשנה בשנת 2018, ותקרת הכיסוי של החוזה הינה לסכום בלתי מוגבל.

**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 0.58%. החברה מגינה על עצמה כנגד אירועי רעידת אדמה, ובכלל זה אף כנגד אירועים בעוצמה המתרחשת אחת ל-250 שנה. שיעור הנזק הצפוי המרבי לצורך חישוב סיכויי קטסטרופה בביטוח כללי במסגרת חישוב ההון המינימאלי הנדרש הינו 1.75%.

נכון ליום 31 בדצמבר 2018, סכומי הביטוח המכוסים בביטוח משנה יחסי ברעידת אדמה בביטוח דירות הסתכמו לסך של כ- 2,545 מיליוני ש"ח, ואילו סכומי הביטוח המכוסים בביטוח משנה לא יחסי הסתכמו לסך של כ- 62,566 מיליוני ש"ח.

נכון למועד הדוח, החברה רכשה למקרה קטסטרופה ממבטחי משנה AIOA כיסוי של 845 מיליון ש"ח מעל שייר החברה שהוא 30 מיליון ש"ח.

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

2016	2017	2018	פרמיות ביטוח משנה בביטוח דירה
4,656	4,639	3,107	יחסי
2,317	516	911	יחסי - רעידת אדמה
7,613	7,760	8,424	בלתי יחסי - רעידת אדמה
<b>14,586</b>	<b>12,915</b>	<b>12,442</b>	<b>סה"כ</b>

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- 12,442 אלפי ש"ח, והעמלות הסתכמו בכ- 1,277 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 2018 התקשרה החברה בחוזה ביטוח מסוג XOL מסכום השייר של החברה ועד לסכום של 165 מיליון ש"ח עם חברות AIOA. החברה חידשה את ההתקשרות כאמור בגין שנת 2019 עד לסכום של 145 מיליון ש"ח. החברה לא הגיעה לתקרות שנקבעו בחוזה כאמור בתקופת הדוח ואין לה תביעות תלויות בהיקף המתקרב למגבלות שנקבעו במסגרתו.

הפרמיות שנרשמו לזכות חברות AIOA בשנת הדוח הסתכמו בכ-1,369 אלפי ש"ח. העמלות מביטוח משנה הסתכמו בסך של כ-171 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-122,284 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.

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. החברה לא הגיעה לתקרות שנקבעו בחוזה כאמור בתקופת הדוח ואין לה תביעות תלויות בהיקף המתקרב למגבלות שנקבעו במסגרתו.

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	18,882	75%
Partner Re	5,017	20%
Gen Re	839	3%
AIRCO	449	2%
<b>סה"כ</b>	<b>25,188</b>	<b>100%</b>

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

ביטוחי דירה			רכב חובה			רכב רכוש			
2016	2017	2018	2016	2017	2018	2016	2017	2018	
14,586	12,915	12,442	2,016	2,214	2,403	115	108	17	פרמיות ביטוח משנה
8,970	9,406	6,769	(28,583)	(19,632)	(16,794)	115	108	17	תוצאות רווח \ (הפסד)

סה"כ			ביטוח מסחרי (*)			בריאות			
2016	2017	2018	2016	2017	2018	2016	2017	2018	
141,794	147,651	156,421	122,040	129,137	138,482	3,037	3,277	3,077	פרמיות ביטוח משנה
(75,286)	(10,628)	7,367	(55,284)	188	16,823	(504)	(698)	552	תוצאות רווח \ (הפסד)

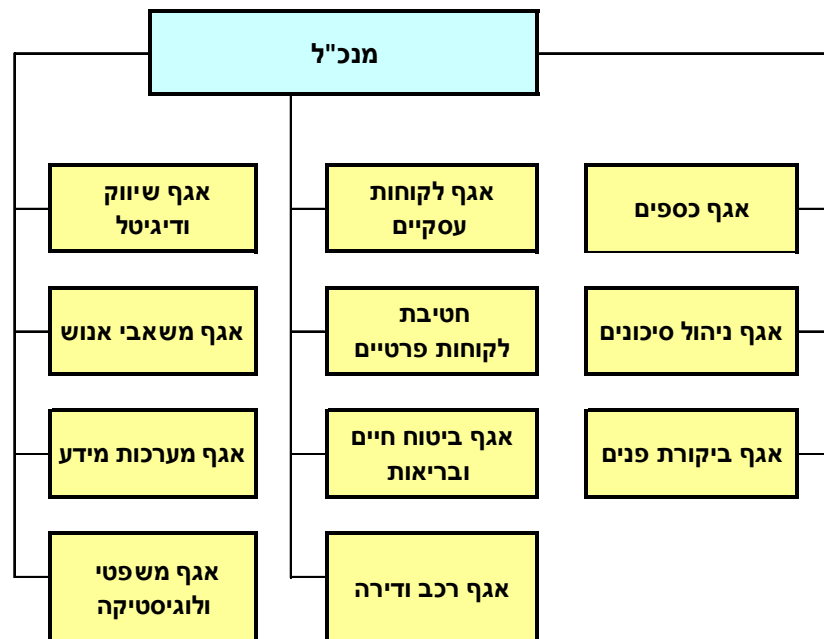
(\*) פרמיות ביטוח משנה בביטוח מסחרי הן מסוג יחסי בלבד והן כוללות פרמיות בגין רעידת אדמה בסך- 17,955 אלפי ש"ח בשנת 2018, ו-14,575 אלפי ש"ח בשנת 2017.

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 2018, הועסקו בחברה 755 עובדים לעומת 803 עובדים בסוף שנת 2017. כ- 70% מהעובדים מועסקים במרכזי המכירות והשירות של החברה לעומת 69% בשנת 2017.

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 2018 וליום 31 בדצמבר 2017, בהתאם למכנה הארגוני:

תחום פעילות	2018	2017
מרכזי מכירות ושירות	464	476
תביעות	75	77
מטה- אגפים עסקיים	42	45
מערכות מידע	50	51
הנהלה וכללי	19	18
משאבי אנוש	19	21
כספים	20	20
שיווק ודיגטל	11	14
<b>סה"כ</b>	<b>700</b>	<b>721</b>

**ב. נושאי משרה בכירים בחברה:**

- הנהלת החברה, כולל המנכ"ל, מונה במועד פרסום הדוח 13 מנהלים, לעומת 13 מנהלים בסוף שנת 2018.
- לפרטים נוספים אודות הנהלת החברה - ראה התיאור המפורט בתקנה 26א בפרק ד' לדוח - "פרטים נוספים על התאגיד".
- נכון ליום 31 בדצמבר 2018, דירקטוריון החברה מונה 8 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**

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

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

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

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

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

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 שנתי, 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 שנתי 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](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- 11.2% מהפרמיות ברוטו.

**ב. ביטוח רכב חובה**

שיווק הפוליסות בתחום זה הינו בעיקרו בשיווק ישיר. שיעור העמלה הממוצע המשולם לסוכנים לפני מע"מ הינו כ- 3.6% 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), ובאתר האינטרנט של החברה (בביטוח נסיעות לחו"ל בלבד). 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- 17.2% ובתחום ביטוח רכוש והנדסי כ- 11.0% מהפרמיות ברוטו.

**ו. ביטוח חיים**

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

להלן יפורט שינוי בדין שפורסם בתקופת הדוח אשר מתייחסים לעמלות או לתשלומים לערוצי הפצה: בחודש פברואר 2019, פורסמה באתר הרשות הודעה כי צפויה הוזלה של עשרות אחוזים בעלות ביטוחי המשכנתאות וביטוחי החיים (הרפורמה בריסקים). במסגרת ההודעה כאמור, נאמר כי לאור הירידה שחלה בשנים האחרונות בסיכוני התמותה והתארכות תוחלת החיים, דרשה רשות שוק ההון מחברות הביטוח לעדכן את תעריפי ביטוח החיים בהתאם לסיכונים העדכניים, וכן כי בעקבות דרישה זו אישר הממונה תעריפי ביטוח חיים חדשים אשר יביאו להוזלת עלויות הביטוח למבוטחים בשיעור של כ- 30%. לשינוי התעריפים היוזם של הרשות אין השפעה על רווח החברה וזאת לאור התעריפים התחרותיים של החברה שהיו ערב השינוי ואחריו.

**4.8 ספקים ונותני שירותים**

**א. כללי**

החברה רוכשת מוצרים ושירותים מספקים רבים, ביניהם ספקי פרסום ושיווק, ספקי ציוד ותחזוקה, ספקי שירותים משפטיים, שמאים, חוקרים, מוסדות בריאות, ספקי תוכנה וחומרה, ספקי שרותי תיקוני רכב וחלפים, גרירה, תיקוני שמשות, תיקון נזקים, ספקי ניהול תביעות מים, ספק ליסינג מכונות ועוד. העלות של חלק ניכר מהרכישות הנזכרות לעיל נזקפות לעלות התביעות בענפי הביטוח השונים ובעיקר בתחומי רכב חובה ורכב רכוש.

החברה בוחרת את ספקיה בהתאם לעלות, לאיכות, לטיב השירות, לזמינותם ולתחומי מומחיותם. בדרך כלל ההתקשרויות עם הספקים הינן לתקופה בלתי קצובה (חידוש שנתי אוטומטי) ואינן כוללות הסדר בלעדיות.

**ב. ביטוח רכב רכוש**

החברה רוכשת בתחום זה מוצרים ושירותים מספקים שונים, ביניהם ספקי פרסום ושיווק, ספקי שירותים משפטיים, שמאים, חוקרים, שרותי תיקוני רכב וחלפים, חברה לרכישת כלי רכב שעברו תאונות, וכלי רכב שנמצאו לאחר גניבה, גרירה, תיקוני שמשות, תיקון פגושים ועוד. העלות של חלק ניכר מהרכישות האמורות נזקפות לעלות התביעות. אין ספקים ונותני שירותים שהחברה תלויה מהותית בהם.

**ג. ביטוח רכב חובה**

החברה רוכשת בתחום זה מוצרים ושירותים מספקים שונים, ובכללם: ספקי פרסום ושיווק; ספקי שירותים משפטיים; שרותי אשפוז ושירותים רפואיים אחרים; חוקרים ועוד. העלות של חלק ניכר מהרכישות האמורות נזקפות לעלות התביעות. אין ספקים ונותני שירותים שהחברה תלויה מהותית בהם.

**ד. ביטוח דירה**

החברה רוכשת בתחום זה מוצרים ושירותים מספקים שונים, ביניהם ספקי פרסום ושיווק, ספקי שירותים משפטיים, שמאים וחוקרים וגם התקשרות ישירה עם חברת ניהול ליישוב תביעות נזקי מים וכן עם שרברבי הסדר. חלק ניכר מעלות הרכישות האמורות נזקפות לעלות התביעות. אין ספקים ונותני שירותים שהחברה תלויה מהותית בהם.

**ה. ביטוח בריאות**

החברה רוכשת בתחום זה מוצרים ושירותים מספקים שונים, ביניהם ספקי שירותים רפואיים, ספקי פרסום ושיווק, ספקי שירותים משפטיים, חוקרים, ספק שירותים 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 - 2018 ביצעה החברה השקעה מהותית במערכת CRM חדשה. לחברה יש תלות בספקים אלה ברמה מסוימת.

**פרק א: תאור עסקי התאגיד**

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

ספק	2018	2018
קומטק בע"מ	2.9	2.2
קוד אואזיס	1.4	2.1
דורטל מערכות תוכנה בע"מ	1.7	1.5

- נותני שירותי שיווק ופרסום:** החברה מוכרת את רוב מוצריה למבוטחים בשיווק ישיר, ולכן היקף הרכישות שלה בתחום השיווק והפרסום הוא מהותי יחסית לחברות ביטוח אחרות. נותן שירותי השיווק העיקרי של החברה בתחום זה בשנת 2018 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.

בשנים 2017 ו-2018 השקיעה החברה בחומרה ובתוכנה כ- 34.7 מיליוני ש"ח שחלק ניכר הינו בגין מערכת CRM חדשה, דיגיטציה (בעיקר באתר האינטרנט של החברה) ובאוטומציה. יתרת העלות המופחתת של מערכות המחשוב (כולל תוכנות מחשב) בחברה ליום 31 בדצמבר 2018 הסתכמה בכ- 39.7 מיליוני ש"ח.

**4.10 עונתיות**

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

שנת 2018 רבעון	1	2	3	4	סה"כ
רכב רכוש	108,542	87,097	94,609	83,339	373,587
רכב חובה	48,558	40,795	44,774	40,318	174,445
דירה	31,044	27,888	32,526	27,751	119,209
ביטוח מסחרי	40,255	36,426	32,642	40,254	149,577
בריאות	54,450	55,524	65,106	51,893	226,973
ביטוח חיים	31,643	32,333	32,995	32,898	129,869
<b>סה"כ</b>	<b>314,492</b>	<b>280,063</b>	<b>302,652</b>	<b>276,453</b>	<b>1,173,660</b>



**פרק א: תאור עסקי התאגיד**

שנת 2017 רבעון	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
<b>סה"כ</b>	<b>299,810</b>	<b>265,823</b>	<b>297,048</b>	<b>261,520</b>	<b>1,124,201</b>

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. סימן מסחר "SafeLife" 301897 הינו סימן מסחר רשום של החברה. נכון למועד הדוח, החברה נמצאת בתהליכי רישום של סימני מסחר נוספים אשר רישומם טרם הושלם.

ה. בבעלות החברה שמונה מאגרי מידע - מידע בגין תביעות, ספקים וסוכנים, עובדים, מועמדים לעבודה, כרטיסי עובד, מצלמות, 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 טיפול בתביעות). מאגרי המידע משמשים את החברה בתפעול השוטף של עסקיה ובשיווק פוליסות ביטוח על ידה.

ו. לפרטים נוספים אודות נכסים בלתי מוחשיים - ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים.

**4.12 גורמי סיכון**

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

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה			גורמי סיכון	סוג הסיכון
השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה		
	√		האטה כלכלית בארץ	סיכוני מקרו
		√	ריבית	
	√		אינפלציה	
		√	מחירי מניות ואג"ח	
	√		מרווח אשראי	
√			שערי חליפין	
√			סיכוני שוק בשווקים בינלאומיים	
	√		סיכון אשראי	סיכונים ענפיים
√			סיכון התאמה בין נכסים להתחייבויות	
	√		שימור התיק	
	√		תחרות	
		√	רעידת אדמה	
√			טרור	
	√		מגפה	
		√	רגולציה וציות	סיכונים ייחודיים לחברה
	√		גניבות, תאונות, שריפות	
	√		יציבות מבטחי משנה	
	√		סיכונים משפטיים	
	√		סיכוני מודל, פרמטרים, חיתום	
	√		סיכונים תפעוליים	
		√	סיכון מערכות מידע	
		√	סיכון נזילות	סיכונים נוספים
√			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.
- שמירה קפדנית על ערכי החברה: אנשים, מיקוד בלקוח, מצוינות, יושרה ויוזמה.
- 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 חיצונים**

נכון למועד הדוח, דירקטוריון החברה מונה 8 דירקטורים, מתוכם 3 דירקטורים חיצוניים. בשנת הדוח התקיימו 12 ישיבות דירקטוריון.

לפרטים אודות הדירקטורים החיצונים 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 2018 הינו 3,550 שעות. בשנת 2019 נקבע היקף ההעסקה ל-4,150 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 2018 עמד סך התגמול של מבקר הפנים וצוותו על כ-1.8 מיליון ש"ח. סך התגמול בגין מבקר הפנים בשנת 2017 הסתכם ב-1.6 מיליון ש"ח. לדעת הדירקטוריון, התגמול של מבקר הפנים אינו עשוי להשפיע על שיקול דעתו המקצועי.

**5.3 רואה חשבון מבקר**

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 2018 ו-2017 ומספר השעות שהושקעו:

2018	שכר בגין שירותי ביקורת ושירותי מס	שירותים הקשורים לביקורת	שירותי מס מיוחדים	שירותים אחרים	סה"כ
אלפי ש"ח	715	172	29	9	926
שעות	3,471	432	77	76	4,056

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

#### **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 2018, 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**

26 במרס 2019

שי פלדמן  
Shay Feldman  
מנכ"ל

ראלף מוסרינו  
Ralph Mucerino  
יו"ר הדירקטוריון

<sup>1</sup> הנתונים בטבלה כוללים שכ"ט ששולם למשרד PwC אשר כהונתו כרואה החשבון המבקר של החברה הסתיימה בסוף שנת 2017.  
<sup>2</sup> שירותים אחרים כוללים שירותי תרגום ושירותי ייעוץ.



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



דוח הדירקטוריון על מצב עניני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018

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 2018, דמי ביטוח מעסקי ביטוח כללי הסתכמו לסך של 18,134 מיליון ש"ח, כאשר חלקן של 5 חברות הביטוח הגדולות: הראל, כלל, הפניקס, מגדל ומנורה הסתכם לסך של 10,301 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:

2016	2017	2018	
<b>מדדי אג"ח ממשלתי</b>			
0.9%	3.6%	(1.3%)	אג"ח ממשלתי כללי
0.7%	3.4%	(1.4%)	אג"ח ממשלתי צמוד
1.2%	3.7%	(1.2%)	אג"ח ממשלתי שקלי
<b>מדדי אג"ח קונצרני</b>			
2.3%	5.8%	(0.8%)	תל בונד 60
2.4%	7.5%	(4.3%)	תל בונד שקלי
<b>מדדי מניות</b>			
(2.5%)	6.4%	(2.3%)	ת"א 125

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):**

2016	2017	2018	
1,037,400	1,092,070	1,145,519	פרמיות שהורווחו ברוטו
(168,023)	(170,454)	(170,467)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
869,377	921,616	975,052	פרמיות שהורווחו בשייר
18,475	65,483	(18,568)	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
43,553	41,736	44,842	הכנסות מעמלות
931,405	1,028,835	1,001,326	סך כל ההכנסות
(756,904)	(693,418)	(680,353)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
192,796	129,879	107,595	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(564,108)	(563,539)	(572,758)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(320,290)	(312,308)	(313,747)	סה"כ הוצאות אחרות
47,007	152,988	114,821	רווח לפני מסים על ההכנסה
(15,833)	(55,883)	(40,579)	מסים על ההכנסה
31,174	97,105	74,242	רווח לשנה וסך הרווח הכולל לשנה

להלן נתונים מאזניים עיקריים (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2017	31 בדצמבר 2018	
275,307	281,073	נכסים אחרים
149,357	157,629	הוצאות רכישה נדחות
1,817,713	1,973,436	השקעות פיננסיות ומזומנים
669,428	718,971	נכסי ביטוח משנה
<b>2,911,805</b>	<b>3,131,109</b>	<b>סך כל נכסים</b>
800,965	825,207	הון עצמי
1,755,007	1,885,307	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
355,833	420,595	התחייבות אחרות
<b>2,911,805</b>	<b>3,131,109</b>	<b>סך כל ההון וההתחייבויות</b>

הון ודרישת הון

נכון ליום 31 בדצמבר 2018, קיים עודף בהון העצמי של החברה, לעומת ההון העצמי הנדרש על-פי תקנות הון עצמי מינימאלי בסך של כ- 176.4 מיליון ש"ח.

לפרטים בדבר סכומי ההון הנדרשים מהחברה, הסכומים הקיימים בהתאם לתקנות הון עצמי מינימאלי, ותשלום דיבידנד בתקופת הדוח, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.



פרק ב: דוח הדירקטוריון

משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס על סולבנסי II

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 2017		31 בדצמבר 2016		
				<b>ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה:</b>
1,009,522	1,063,774			הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
618,223	655,304			הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
<b>391,299</b>	<b>408,470</b>			<b>עודף ליום הדוח</b>
163%	162%			יחס כושר פירעון ליום הדוח (באחוזים)
				<b>עמידה באבני דרך בתקופת הפריסה:</b>
1,009,522	1,063,774			הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה
373,153	417,230			הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה
<b>636,369</b>	<b>646,544</b>			<b>עודף בתקופת הפריסה</b>

ב. סף הון (MCR) (באלפי ש"ח):

* 31 בדצמבר 2017		31 בדצמבר 2016		
167,919	178,982			סף הון (MCR)
753,860	1,063,774			ההון עצמי לעניין סף ההון

\* מוצג מחדש בעקבות טעות טכנית. כתוצאה מתיקון הטעות קטן ההון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (SCR) בסך של 43.9 מ' ש"ח וגדל ההון הנדרש לכושר פירעון (SCR) בסך של 17.8 מ' ש"ח. העודף קטן בסך של 61.7 מ' ש"ח ויחס הפירעון קטן מ- 175% ל- 163%.

להערכת החברה (תוך התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה הקבועות בחוזר 2017-1-9 בעניין "יישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II") בשנה הקרובה היא לא תידרש לגייס מקורות לצורך עמידה ביחס כושר פירעון לפי הוראות הדין ויעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה.

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.

את דוח יחס כושר פירעון כלכלי של החברה ליום 31.12.2017-ראה את דין וחשבון הביניים של החברה ליום 30 בספטמבר 2018.



**פרק ב: דוח הדירקטוריון**

**4. תוצאות הפעילות:**

החברה המשיכה בשנת 2018 להגדיל את היקף פרמיות הברוטו שגדלו בשיעור של כ-4.4% לעומת היקף הפרמיות ברוטו של שנת 2017. סך כל פרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו לסכום של כ- 1,173 מיליון ש"ח, לעומת סכום של כ- 1,124 מיליון ש"ח בשנת 2017.

סך כל הפרמיות בשייר בתקופת הדוח הסתכמו לסכום של כ- 992 מיליון ש"ח לעומת סכום של כ- 954 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה בשנת 2017, גידול של 4.0%.

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

שנת 2018	רכב רכוש	רכב חובה	ביטוחי דירה	בריאות	ביטוח מסחרי	ביטוח חיים	סה"כ
פרמיות ברוטו	373,587	174,445	119,209	226,973	149,577	129,869	1,173,660
פרמיות בשייר	373,570	172,042	106,767	223,896	11,095	104,682	992,052
שיעור מסה"כ ברוטו - %	31.8	14.9	10.2	19.3	12.7	11.1	100.0
שיעור מסה"כ משייר - %	37.7	17.3	10.8	22.6	1.1	10.6	100.0

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

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

2016	2017	2018	
(4,958)	35,451	61,172	רווח (הפסד) מתחום פעילות רכב רכוש
(18,448)	6,810	(4,277)	רווח (הפסד) מתחום פעילות רכב חובה
15,457	22,562	1,612	רווח מתחום פעילות דירות
(9,424)	4,380	(8,851)	רווח (הפסד) מתחום פעילות ביטוח מסחרי
42,041	44,295	45,535	רווח מתחום פעילות בריאות
14,086	15,375	27,583	רווח מתחום פעילות ביטוח חיים
8,253	24,115	(7,953)	אחר - רווח שלא נזקף לתחומי פעילות
47,007	152,988	114,821	רווח לפני מסים
(15,833)	(55,883)	(40,579)	מסים על ההכנסה
31,174	97,105	74,242	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- 114.8 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 153.0 מיליון ש"ח בשנת 2017. הירידה ברווח נבעה כולה מירידה גדולה ברווחי ההשקעות בשנת 2018 לעומת שנת 2017 (ראה סעיף ב' להלן). הרווח החיתומי של החברה גדל באופן ניכר מ- 90.3 מיליון ש"ח בשנת 2017 לכ- 128.4 מיליון ש"ח בשנת 2018. גידול זה נבע הן משיפור ביחס התביעות והן בשיפור ביחס ההוצאות.

ב. ההפסדים מהשקעות נטו הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 18.6 מיליון ש"ח לעומת רווחים בסכום של כ- 65.5 מיליון ש"ח בשנת 2017. הירידה המשמעותית ברווחים מהשקעות נבעה מירידות ניכרות בשערי האג"ח הממשלתיות והקונצרניות בשנת 2018 ובמיוחד ברבעון האחרון של השנה. (ראה סעיף 2 לעיל).

ג. רווח החברה מביטוח רכב רכוש הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 61.2 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 35.5 מיליון ש"ח בשנת 2017. הרווח החיתומי מביטוח רכב רכוש הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ- 61.8 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 28.0 מיליון ש"ח בשנת 2017. העלייה הגדולה ברווח נבעה בעיקר מגידול בעסקי החברה (פרמיות שהורווחו) ביחד עם שיפור ניכר ביחס התביעות שירד מ- 69% בשנת 2017 ל- 62% בשנת 2018. כתוצאה מירידה בשכיחות התאונות והגניבות, התאפשר שחרור רזרבות משנות אירוע קודמות ובמיוחד משנת אירוע 2017.

ד. הפסד החברה מביטוח רכב חובה הסתכם בשנת 2018 ב- 4.3 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 6.8 מיליון ש"ח בשנת 2017. המעבר להפסד נוצר כתוצאה מהפסד מהשקעות בסך 2.8 מיליון ש"ח לעומת רווחים מהשקעות בסך 14.5 מיליון ש"ח בשנת 2017. ההפסד החיתומי הסתכם ב- 1.5 מיליון ש"ח לעומת הפסד של 7.7 מיליון ש"ח בשנת 2017. השיפור ברווח החיתומי נבע בעיקרו מסכום הפרשה קטן יותר בגין חוזי ביטוח של החברה בענף רכב חובה בשל "תקנות ההיוון" לעומת הסכום שהופרש בשנת 2017. בשנת

**פרק ב: דוח הדירקטוריון**

2018 גדלו התחייבויות החברה בגין חוזי ביטוח של החברה בענף רכב חובה בשל "תקנות ההיוון" בסך 6.6 מיליון ש"ח לעומת גידול בהתחייבות החברה בסך 11.5 מיליון ש"ח בשנת 2017. (לפרטים נוספים בקשר להתפתחויות בתחום "תקנות ההיוון" ראה סעיף 1.2.2 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי) חלק החברה בהפסדי "הפול" בשנת 2018 הסתכמו ב- 12.4 מיליון ש"ח לעומת 12.0 מיליון ש"ח בשנת 2017.

ה. רווח החברה מביטוח דירות הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 1.6 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 22.6 מיליון ש"ח בשנת 2017. הרווח החיתומי של החברה מביטוח דירות הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ- 1.2 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 19.7 מיליון ש"ח בשנת 2017. הירידה המשמעותית ברווח נבעה בעיקר מהשפעת נזקי מזג אוויר שהיו במחצית הראשונה של שנת 2018 וגם מעליה משמעותית בתביעות נזקי מים. עלייה זו בתביעות נזקי מים נבעה הן מהתפתחות של תביעות צדי ג' משנים קודמות והן מגידול בתביעות כתוצאה מיישום הוראות החוזר המאוחד בענף ביטוח דירה בעניין טיפול בנזקי מים בענף ביטוח דירות ("חוזר השרברים"), שנכנס לתוקף בספטמבר 2017.

ו. רווח החברה מביטוח בריאות הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 45.5 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 44.3 מיליון ש"ח בשנת 2017. הרווח החיתומי בתקופת הדוח הסתכם ב- 46.4 מיליון ש"ח לעומת 39.8 מיליון ש"ח בשנת 2017. העלייה ברווח נבעה בעיקר משיפור הרווח בענף הנסיעות לחו"ל.

ז. רווח החברה מביטוח חיים הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 27.6 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 15.4 מיליון ש"ח בשנת 2017. העלייה ברווח נבעה מירידה משמעותית ביחס התביעות.

ח. הפסד החברה מביטוח אחריות מקצועית הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 10.1 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסכום של כ- 6.5 מיליון ש"ח בשנת 2017. ההפסדים בתקופת הדוח ובשנת 2017 נבעו בעיקר מהתפתחות שלילית של מספר תביעות בודדות בתחום ביטוח דירקטורים ונושאי משרה. הגידול בהפסד בתקופת הדוח לעומת שנת 2017, נבע בעיקר מהפסדים מהשקעות בסך 0.8 מיליון ש"ח לעומת רווחי השקעות בסך 4.0 מיליון ש"ח בשנת 2017.

ט. רווח החברה מענפי רכוש אחרים הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 3.0 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 2.9 מיליון ש"ח בשנת 2017.

י. הפסד החברה מענפי חבויות אחרים הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 1.8 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 8.0 מיליון ש"ח בשנת 2017. המעבר בין הרווח בשנת 2017 להפסד בתקופת הדוח נבע מירידה משמעותית ברווחי ההשקעות, הפסד בסך 0.8 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת רווח מהשקעות בסך 4.5 מיליון ש"ח בשנת 2017 וגם מעלייה ביחס התביעות.

**להלן ניתוח תוצאות הפעילות בענפי ביטוח רכוש:**

**א. רווח (הפסד) חיתומי (באלפי ש"ח):**

2016	2017	2018	
(7,614)	28,016	61,827	רכב רכוש
13,746	19,687	1,206	דירות
2,065	2,098	3,160	ענפי רכוש ואחרים

ב. נתונים עיקריים של יחס התביעות<sup>1</sup> ("LR") ויחסי התביעות וההוצאות (Combined Ratio "CR"):

2016		2017		2018		
CR%	LR%	CR%	LR%	CR%	LR%	
						<b>רכב רכוש</b>
103%	78%	91%	69%	83%	62%	ברוטו
103%	78%	91%	69%	83%	62%	שייר
						<b>דירות</b>
78%	41%	72%	36%	93%	55%	ברוטו
84%	43%	79%	39%	99%	58%	שייר
						<b>ענפי רכוש ואחרים</b>
116%	94%	75%	55%	48%	30%	ברוטו
(13%)	114%	(26%)	108%	(116%)	123%	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 2018 ב- 12.4 מיליון ש"ח לעומת קיטון של 12.0 מיליון ש"ח ברווח המדווח בשנת 2017.

**5. תזרים מזומנים ונזילות**

המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בשנת 2018 הסתכמו ב- 97,073 אלפי ש"ח לעומת 5,980 אלפי ש"ח ששימשו לפעילות שוטפת בשנת 2017.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בשנת 2018 הסתכמו ב- 17,556 אלפי ש"ח לעומת 22,331 אלפי ש"ח בשנת 2017.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בחברה (דיבינדנד ששולם) בשנת 2018 הסתכמו ב- 50,000 אלפי ש"ח לעומת 50,000 אלפי ש"ח בשנת 2017.

כתוצאה מהנ"ל גדלו יתרות המזומנים ושווי המזומנים בתקופת הדוח ב- 29,386 אלפי ש"ח והסתכמו ביום 31 בדצמבר 2018 ב- 87,306 אלפי ש"ח.

<sup>1</sup> 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

26 במרס 2019



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 2018 (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 הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית על דיווח כספי<sup>1</sup> 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-

<sup>1</sup> 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

26 במרס, 2019

## 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 2018 (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 הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית על דיווח כספי<sup>1</sup> 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-

<sup>1</sup> 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

26 במרס, 2019

## 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 2018, 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 2018, 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 2018**



# איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח שנתי 2018

## 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
10-106	ביאורים לדוחות הכספיים

---

---

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

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של אי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ (להלן "החברה") ליום 31 בדצמבר 2018, 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- PCAOB (Public Company Accounting Oversight Board) בארה"ב, בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע בהתאם להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קוימה, 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 שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס גאות 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 חיצוניות בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS-International financial reporting standards) 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 גאות 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 תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות, או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2018, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2018 ו-2017, ואת הדוחות על הרווח והפסד ורווח כולל אחר, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2018 ו-2017, והדוח שלנו, מיום 26 במרס 2019, 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

26 במרס 2019



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 הדוחות על המצב הכספי המצורפים של איי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ (להלן – "החברה") לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017 ואת הדוחות על הרווח והפסד ורווח כולל אחר, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018. 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 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך בוקרו על-ידי רואי חשבון מבקרים קודמים אשר הדוח שלהם עליהם 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 2018 ו-2017 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), ובהתאם להנחיות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 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 2018, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמו על ידי ה-COSO, והדוח שלנו מיום 26 במרס 2019, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של החברה.

סומך חייקין  
רואי חשבון

26 במרס 2019

**איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ**

דוחות על המצב הכספי

<b>31 בדצמבר</b>		<b>ביאור</b>	
<b>2017</b>	<b>2018</b>		
<b>אלפי ש"ח</b>			
			<b><u>נכסים</u></b>
38,448	35,047	5	נכסים בלתי מוחשיים
149,357	157,629	6	הוצאות רכישה נדחות
11,054	11,617	7	רכוש קבוע
669,428	718,971	13,28	נכסי ביטוח משנה
173,828	180,029	9	פרמיות לגביה
3,428	-		נכסי מסים שוטפים
-	12,406		נכסי מסים נדחים, נטו
48,549	41,974	8	חייבים ויתרות חובה אחרים
1,094,092	1,157,673		
		10	השקעות פיננסיות:
1,588,676	1,731,531		נכסי חוב סחירים
85,174	76,861		נכסי חוב שאינם סחירים
85,943	77,738		אחרות
1,759,793	1,886,130		סך הכל השקעות פיננסיות
57,920	87,306	11	מזומנים ושווי מזומנים
2,911,805	3,131,109		<b>סך כל הנכסים</b>

**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: 26 במרס 2019.

**איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ**

דוחות על המצב הכספי

<b>31 בדצמבר</b>		<b>ביאור</b>	
<b>2017</b>	<b>2018</b>		
<b>אלפי ש"ח</b>			
			<b><u>הון והתחייבויות</u></b>
		12	<b><u>הון:</u></b>
6	6		הון מניות
250,601	250,601		פרמיה על מניות
11,084	11,084		קרנות אחרות
539,274	563,516		עודפים
<u>800,965</u>	<u>825,207</u>		<b>סך הכל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה</b>
			<b><u>התחייבויות:</u></b>
1,755,007	1,885,307	13	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
-	17,223		התחייבויות בגין מסים שוטפים
9,281	-	18	התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו
3,489	3,057		התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
247,287	297,928	29	התחייבויות למבטחי משנה
95,776	102,387	19	זכאים ויתרות זכות
<u>2,110,840</u>	<u>2,305,902</u>		<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<u>2,911,805</u>	<u>3,131,109</u>		<b>סך כל ההון וההתחייבויות</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על הרווח והפסד ורווח כולל אחר

<b>לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר,</b>			<b>ביאור</b>
<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	
<b>אלפי ש"ח</b>			
1,037,400	1,092,070	1,145,519	20
(168,023)	(170,454)	(170,467)	
869,377	921,616	975,052	20
18,475	65,483	(18,568)	21
43,553	41,736	44,842	22
<b>931,405</b>	<b>1,028,835</b>	<b>1,001,326</b>	
			<b>סך כל ההכנסות</b>
(756,904)	(693,418)	(680,353)	
			תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
192,796	129,879	107,595	
(564,108)	(563,539)	(572,758)	23
			חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
			ותשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(242,330)	(236,780)	(243,934)	24
(81,370)	(72,747)	(74,819)	25
3,410	(2,781)	5,006	26
<b>(884,398)</b>	<b>(875,847)</b>	<b>(886,505)</b>	
			<b>סך כל ההוצאות</b>
47,007	152,988	114,821	
			<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
(15,833)	(55,883)	(40,579)	18
			מסים על ההכנסה
<b>31,174</b>	<b>97,105</b>	<b>74,242</b>	
			<b>רווח לשנה וסך כל הרווח הכולל לשנה</b>
			<b>רווח בסיסי למניה:</b>
5.44	16.95	12.96	רווח בסיסי למניה
<b>5,730</b>	<b>5,730</b>	<b>5,730</b>	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	פרמיה על מניות	הון מניות	
		אלפי ש"ח			
800,965	539,274	11,084	250,601	6	יתרה ליום 1 בינואר 2018 סך הרווח הכולל לתקופה דיבידנד (ראה באור 12 ג' 3) יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
74,242	74,242				
(50,000)	(50,000)				
<u>825,207</u>	<u>563,516</u>	<u>11,084</u>	<u>250,601</u>	<u>6</u>	
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>	

**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		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח		
184,682	(17,402)	76,844
41,449	59,325	59,494
259	63	428
(60,349)	(62,799)	(75,394)
38,590	14,833	35,701
<u>204,631</u>	<u>(5,980)</u>	<u>97,073</u>
(6,396)	(5,132)	(5,900)
(16,716)	(17,199)	(11,656)
<u>(23,112)</u>	<u>(22,331)</u>	<u>(17,556)</u>
(105,000)	(50,000)	(50,000)
<u>(105,000)</u>	<u>(50,000)</u>	<u>(50,000)</u>
(2,528)	(3)	(131)
73,991	(78,314)	29,386
62,243	136,234	57,920
<u>136,234</u>	<u>57,920</u>	<u>87,306</u>

### תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפת:

מזומנים נטו (ששימשו) שנבעו מפעילות שוטפת (נספח א')  
 ריבית שהתקבלה  
 דיבידנד שהתקבל  
 מסי הכנסה ששולמו  
 מסי הכנסה שהתקבלו  
**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		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח		
* 31,174	* 97,105	74,242
<b>נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>		
רווח לתקופה		
התאמות בגין-		
<b>פריטים שאינם כרוכים בזרימת מזומנים:</b>		
228,776	108,242	130,300
(110,409)	(10,869)	(49,543)
7,848	(7,530)	(8,272)
* 15,833	* 55,883	40,579
(68)	776	(432)
6,430	5,513	5,337
9,297	12,567	15,057
שינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה		
שינוי בנכסי ביטוח משנה		
שינוי בהוצאות רכישה נדחות		
מסים על ההכנסה		
שינוי בהתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו		
פחת רכוש קבוע		
פחת נכסים בלתי מוחשיים		
הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות:		
17,594	(3,935)	68,575
3,094	(1,896)	(7,927)
4,162	-	-
(3,456)	(6,982)	8,052
נכסי חוב סחירים		
נכסי חוב שאינם סחירים		
מניות סחירות		
תעודות סל סחירות		
השפעת התנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים		
2,528	3	131
<u>181,629</u>	<u>151,772</u>	<u>201,857</u>
<b>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:</b>		
(22,182)	(9,878)	50,641
47,446	(186,443)	(195,027)
(4,836)	(20,294)	(6,201)
(9,019)	3,941	6,575
2,228	6,762	6,611
(50)	(979)	(1,932)
<u>13,587</u>	<u>(206,891)</u>	<u>(139,333)</u>
התחייבויות למבטחי משנה		
השקעות בנכסים פיננסיים, נטו		
פרמיות לגביה		
חייבים ויתרות חובה		
זכאים ויתרות זכות		
התחייבויות בגין מסים שוטפים, נטו		
<b>התאמות בגין ריבית ודיבידנד:</b>		
(41,449)	(59,325)	(59,494)
(259)	(63)	(428)
<u>(41,708)</u>	<u>(59,388)</u>	<u>(59,922)</u>
<u>184,682</u>	<u>(17,402)</u>	<u>76,844</u>
<b>מזומנים נטו שנבעו מפעולות</b>		

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

\* סווג מחדש

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

### ביאור 1 - כללי:

**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'יי 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 2018 ו- 31 בדצמבר 2017 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018, 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, התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד והפרשות למסים נדחים.
- 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	
%	%	%	
0.8	1.2	8.1	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018
0.4	0.3	(9.8)	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

שער החליפין של הדולר ליום 31 בדצמבר 2018 הינו: \$1 = 3.748 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

20-33	מחשבים וציוד תקשורת
7-15	רהיטים וציוד משרדי

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר, 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;
- 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 בגינת 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 והפסד עם התהוותן. נכסים פיננסיים אלה נמדדים בשווי הוגן והשינויים בהם נזקפים לרווח והפסד.

## 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):

### ב) הלוואות וחייבים

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

### 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):

ת. 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 נפגם והפסדים מירידת ערך מתהווים רק אם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך כתוצאה מאירוע אחד או יותר שהתרחשו לאחר ההכרה לראשונה בנכס ("אירוע הפסד") ולאירוע ההפסד האמור (או לאירועי ההפסד) יש השפעה על אומדן תזרימי המזומנים העתידיים של הנכס הפיננסי או של קבוצת הנכסים הפיננסיים שניתן לאמוד אותה באופן מהימן.

ראיה אובייקטיבית לירידת ערך של נכס פיננסי או של קבוצת נכסים פיננסיים עשויה לכלול מידע הניתן לצפייה, שבא לתשומת לב 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 שווי 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 לגבייה 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 ההפרשה, וסכום ההפסד מוכר ברווח או הפסד. כאשר חוב לקוח אינו ניתן לגבייה, הוא נמחק כנגד חשבון ההפרשה לחובות מסופקים. החזרה של סכומים שנמחקו בעבר בתקופות עוקבות נזקפת לרווח או הפסד.



## 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. הסכום הנזקף כמסים שוטפים מחושב על בסיס חוקי המס שנחקקו, או שחקיקתם הושלמה למעשה לתאריך המאזן. הנהלת החברה בוחנת מדי תקופה את פוזיציות המס שנקטו בשומות מס, בהתייחס למצבים בהם כללי המס החלים נתונים לפרשנות ויוצרת הפרשות, במידת הצורך, על בסיס הסכומים שצפוי כי ישולמו לרשויות המס.

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

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

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

נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחות מקוזזים אם ורק אם:

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

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות 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

תכנית 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 בתכנית 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 תכנית 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 תכנית 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 תכנית 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.

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.

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

### יט. חוזי ביטוח

תקן דיווח כספי בינלאומי - "חוזי ביטוח" (להלן - IFRS 4), הן 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 לישוב תביעות, וכן עדכון ההפרשה לתביעות התלויות לעלויות הטיפול הישירות ולהוצאות העקיפות לישוב התביעות, שנרשמה בשנים קודמת.

(ג) התחייבויות בגין חוזי ביטוח והוצאות רכישה נדחות:

עתודות הביטוח והתביעות התלויות הכלולות בסעיף התחייבויות בגין חוזי ביטוח, וחלקם של מבטחי משנה בעתודה ובתביעות התלויות, הכלול בסעיף נכסי ביטוח משנה, 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.

(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.

## 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 (המשך):

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

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

(4) עודף הכנסות על הוצאות:

בחודש ינואר 2015 פרסם הממונה עדכון לחוזר בדבר חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי הקובע כי החל מהדוחות ליום 31 בדצמבר 2015 לא תחושב עתודת עודף הכנסות על הוצאות.

כמו-כן, בחודש ינואר 2015, פורסמה עמדת ממונה לעניין נוהג מיטבי לחישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי לצורך דיווח כספי וכן חוזר המתייחס לנושא. עמדת הממונה כאמור מתייחסת, בין היתר, לנושאים הבאים:

## 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):

- עקרון הזהירות לפיו "עתודה הולמת לכיסוי התחייבויות המבטח" פירושה 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 שיש מגבלות בניתוח הסטטיסטי, יפעיל האקטואר שיקול דעת ויתכן שימוש בשיטות אקטואריות מקובלות. ריבית ההיוון המתאימה לבחינת הזהירות היא על פי עקום ריביות חסר סיכון המותאם לאופיין הבלתי נזיל של ההתחייבויות. כמו כן, בבחינה זו יש להתחשב באופן שערך הנכסים בדוחות הכספיים העומדים כנגד ההתחייבויות.

- שיעור היוון תזרים התחייבויות.

- קיבוץ – לצורך חישוב מרווחים בגין חוסר הוודאות בענפים סטטיסטיים (כהגדרתם בחוזר), יש להתייחס לכל ענף בנפרד, אך ניתן לקבץ את הסיכונים מכל שנות החיתום (או נזק) בענף. בענפים שאינם סטטיסטיים, ניתן להתייחס לכולם כמקשה אחת.

- קביעת גובה התחייבויות ביטוחיות בגין פוליסות שנמכרו בפרקי זמן הסמוכים לתאריך הדיווח ולסיכונים לאחר תאריך הדיווח.

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.

(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 אקטואר החברה, מר תום חמו, 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.

## 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 (המשך):

(ד) הוצאות רכישות נדחות:

(1) בהתאם לכללים שנקבעו בתקנות פרטי דין וחשבון, הוצאות הרכישה הנדחות של פוליסות ביטוח חיים חדשות (להלן "ה-DAC"), כוללות את אותו חלק מהוצאות הנהלה וכלליות הקשור ברכישת פוליסות חדשות. על פי כללים אלה, מופחת ה-DAC בשיעורים שווים על פני תקופת הפוליסה אך לא יותר מ-15 שנים.

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

ההנחות המשמשות לבדיקה זו, כוללות הנחות בגין ביטולים, הוצאות תפעול, תשואה מנכסים, 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.

(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.



## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

### 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. שינויים באומדן

בשנת 2018, עדכנה החברה את אופן ייחוס ההוצאות בדוחות הכספיים על בסיס אומדנים חדשים המבוססים על היקפי הפעילויות והקצאת התשומות העדכני של החברה. השינויים טופלו כשינוי אומדן ולפיכך לא סווגו מחדש מספרי ההשוואה. כתוצאה מכך, גדל הרווח הכולל לפני מס לשנת 2018 במגזר ביטוח בריאות בסך של כ-9.7 מיליון ש"ח, הרווח ממגזר ביטוח חיים לתקופה זו לפני מס קטן בסך כ-1.2 מיליון ש"ח וממגזר ביטוח כללי קטן הרווח לפני מס בסך של 8.0 מיליון ש"ח. סך השפעת השינוי המפורט לעיל על הרווח הכולל לפני מס של החברה אינה מהותית.

### כג. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו:

#### 1) תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 9 (2014), מכשירים פיננסיים (להלן – "התקן")

התקן מחליף את ההוראות הקיימות היום ב-IAS 39 מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה. התקן כולל הוראות מעודכנות לסיווג ומדידה של מכשירים פיננסיים והוא חל על כל הנכסים הפיננסיים שבתחולת IAS 39. התקן קובע כי בעת ההכרה לראשונה כל הנכסים הפיננסיים ימדדו בשווי הוגן. בתקופות עוקבות יש למדוד מכשירי חוב בעלות מופחתת רק אם מתקיימים שני התנאים המצטברים הבאים:

- הנכס מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו להחזיק בנכסים על מנת לגבות את תזרימי המזומנים החזויים הנובעים מהם (להלן – "מבחן הקרן והריבית בלבד");
- על פי התנאים החזויים של הנכס הפיננסי, החברה זכאית, במועדים מסוימים, לקבל תזרימי מזומנים המהווים אך ורק תשלומי קרן ותשלומי ריבית על יתרת קרן.

המדידה העוקבת של כל יתר מכשירי החוב והנכסים הפיננסיים האחרים תהיה על פי שווי הוגן. התקן קובע הבחנה בין מכשירי חוב אשר ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ומכשירי חוב שימדדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. נכסים פיננסיים שהינם מכשירים הונניים יימדדו בתקופות עוקבות בשווי הוגן, וההפרשים ייזקפו לרווח והפסד או לרווח (הפסד) כולל אחר, על פי בחירת החברה לגבי כל מכשיר ומכשיר. אם מדובר במכשירים הונניים המוחזקים למטרות מסחר, חובה למדוד אותם בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

כמו כן, התקן כולל מודל חדש להכרה בהפסדי אשראי צפויים (expected credit loss model) עבור מרבית נכסי החוב הפיננסיים, וכן הוראות ודרישות חדשות בנושא חשבונאות גידור.

התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018, עם אפשרות לאימוץ מוקדם.

לאור החלטת החברה לאמץ את התיקון ל-IFRS 4 חוזי ביטוח ולדחות את יישום IFRS 9 עד למועד היישום לראשונה הצפוי של תקן IFRS 17 בדבר חוזי ביטוח כאמור בבאורים 22 ו-42 להלן, החברה טרם החלה בבחינת ההשלכות של אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.

## 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):

### 2) תיקון ל-IFRS 4 חוזי ביטוח, יישום של IFRS 9, מכשירים פיננסיים יחד עם IFRS 4 (להלן - "התיקון")

- התיקון מציג שתי הקלות אופציונליות לגבי היישום הצפוי של IFRS 9 על ידי מבטחים:
- דחיית מועד התחילה של IFRS 9 עד ליום ה-1 בינואר 2021 (או למועד מוקדם יותר אם מועד התחילה של התקן החדש הצפוי להתפרסם בקשר לחוזי ביטוח יהיה מוקדם יותר) עבור חברות אשר פעילותן השלטת הינה הנפקת חוזי ביטוח שבתחולת IFRS 4 ואשר טרם אימצו גרסה מוקדמת יותר של IFRS 9. בתקופת הדחייה, החברה תמשיך ליישם את הוראות IAS39, מכשירים פיננסיים הכרה ומדידה. כמו כן, חברה המיישמת את אופציית הדחיה תידרש לכלול בדוחותיה הכספיים גילויים שונים. גילויים אלו כוללים בין היתר גילוי לשווי הוגן ולשינוי בשווי ההוגן של קבוצות שונות של נכסים פיננסיים בהתאם לאופן הסיווג תחת IFRS 9 וכן גילוי בדבר חשיפה לסיכוני אשראי.
  - התאמת התוצאות ביישום של IFRS 9 בגין נכסים פיננסיים אשר מתייחסים לחוזי ביטוח והנמדדים לפי שווי הוגן דרך רווח והפסד בהתאם ל-IFRS 9.

יישום ההקלות שבתקון הינו למועד התחילה של IFRS 9 והוא וולונטרי עבור חברות העומדות בקריטריונים שהוגדרו בתיקון. לאור העובדה שהחברה עומדת בקריטריונים המאפשרים לדחות את מועד התחילה של IFRS 9, החליטה החברה לדחות את מועד היישום של IFRS 9 עד ליום ה-1 בינואר 2021 לאור העובדה שהחברה עומדת בקריטריונים המאפשרים לדחות את מועד התחילה של IFRS 9, החליטה החברה לדחות את מועד היישום של IFRS 9 עד למועד היישום לראשונה הצפוי של תקן IFRS 17 בדבר חוזי ביטוח.

בישיבתנו מחודש נובמבר 2018, החליטה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (להלן: "IASB") להציע לדחות בשנה את מועד היישום לראשונה של תקן IFRS 17 בדבר חוזי ביטוח, החל מ-1 בינואר 2022 וכן לדחות במקביל בשנה את ההקלה האופציונלית לאמץ את הוראות IFRS 9 מכשירים פיננסיים החל מ-1 בינואר 2022. המשמעות הינה שבמידה והצעת ה-IASB תאושר באופן סופי, הרי שהחברה תידרש לאמץ את הוראות IFRS 17 ו-IFRS 9 עבור תקופות שנתיות המתחילות לאחר ה-1 בינואר 2022.

### 3) IFRS 16 – "חכירות":

התקן מחליף את תקן בינלאומי מספר 17, חכירות (IAS 17) ואת הפרשנויות הקשורות לתקן. הוראות התקן מבטלות את הדרישה הקיימת מחוכרים לסיווג החכירה כתפעולית או כמימונית. חלף זאת, לעניין חוכרים, מציג התקן החדש מודל אחד לטיפול החשבונאי בכל החכירות, לפיו על החוכר להכיר בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין החכירה בדוחותיו הכספיים. עם זאת, התקן כולל שני חריגים למודל הכללי, לפיהם חוכר יכול לבחור שלא ליישם את דרישות ההכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות לגבי חכירות לטווח קצר של עד שנה ו/או חכירות בהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך.

התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019. התקן כולל חלופות שונות עבור יישום הוראות המעבר, כך שניתן לבחור באחת מהחלופות הבאות בעת היישום לראשונה: יישום רטרוספקטיבי מלא או יישום השפעה מצטברת, קרי יישום התקן (עם אפשרות למספר הקלות) החל מיום היישום לראשונה תוך התאמת יתרת העודפים למועד זה. בכוונת החברה לאמץ את התקן החל מיום 1 בינואר 2019 בגישת ההשפעה המצטברת תוך התאמת יתרת העודפים ליום 1 בינואר 2019. החברה מתכוונת לבחור ליישם את הוראת המעבר לפיה תכיר במועד היישום לראשונה בהתחייבות בגין חכירה לפי הערך הנוכחי של

## 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):

3 IFRS 16 – "חכירות" (המשך):

יתרת תשלומי החכירה העתידיים מהוונים לפי שיעור הריבית התוספתי של החוכר למועד זה, ובמקביל תכיר בסכום הזהה להתחייבות בנכס זכות שימוש בחכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה ששולמו מראש או שנצברו אשר הוכרו כנכס או התחייבות לפני מועד היישום לראשונה. כתוצאה מכך, ליישום התקן לא צפויה להיות השפעה על יתרת העודפים למועד היישום לראשונה. שינויים אלו כאמור צפויים להביא לגידול ביתרת נכסי זכות השימוש למועד היישום לראשונה ולגידול בסך ביתרת ההתחייבות בגין חכירה למועד היישום לראשונה בסכומים לא מהותיים.

בהתאם לכך, בתקופות עוקבות יוכרו הוצאות פחת והפחתות בגין נכס זכות שימוש, וכן ייבחן הצורך ברישום ירידת ערך בגין נכס זכות שימוש בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 36. בנוסף, יוכרו הוצאות מימון בגין התחייבות חכירה. לכן, החל ממועד היישום לראשונה ובתקופות עוקבות, חלף ההכרה בהוצאות השכירות, המתייחסות לנכסים מושכרים בחכירה תפעולית, אשר הוצגו בסעיף הוצאות הנהלה וכלליות בדוח על הרווח או הפסד יוכרו הוצאות פחת והוצאות מימון.

להלן פירוט בדבר הקלות שבכוונת החברה ליישם במועד היישום לראשונה של התקן:

לא ליישם את דרישות ההכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות לגבי חכירות לטווח קצר של עד שנה. לא ליישם את דרישות ההכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות לגבי חכירות שתקופת החכירה שלהם מסתיימת תוך 12 חודש ממועד היישום לראשונה. לא להפריד רכיבים שאינם חכירה מרכיבי חכירה, ובמקום זאת לטפל בכל רכיב חכירה וברכיבים שאינם חכירה הקשורים אליו כרכיב חכירה יחיד. לא ליישם את דרישות ההכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות לגבי חכירות בעלות ערך נמוך. שימוש בחוכמה שבדיעבד, קרי נתונים שזמינים כיום וייתכן שלא היו זמינים במועד ההתקשרות המקורי, בהערכת תקופת החכירה. שימוש בשיעור היוון אחד לחוזי חכירה (portfolio) בעלי מאפיינים דומים באופן סביר.

4 תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח (להלן – "התקן")

התקן קובע עקרונות להכרה, מדידה, הצגה וגילוי בקשר לחוזי ביטוח (כולל חוזי ביטוח משנה) ומחליף את ההוראות הקיימות בנושא. התקן החדש עשוי לגרום לשינויים משמעותיים בדיווח הכספי של חברות ביטוח.

בהתאם לתקן ישות תכיר ותמדוד התחייבות לכיסוי עתידי בגין קבוצות של חוזי ביטוח בהתאם לערך נוכחי מותאם לסיכון של תזרימי המזומנים העתידיים מהחוזים אשר מביא בחשבון את המידע הזמין על תזרימי המזומנים באופן עקבי עם נתונים נצפים בשוק; בתוספת (במקרה של התחייבות) או בניכוי (במקרה של נכס) הסכום המייצג את הרווח שטרם מומש מקבוצת החוזים (מרווח השירות החוזי). הכנסות בגין חוזי ביטוח, לכל תקופת דיווח, נגזרות משינויים בהתחייבות בגין כיסוי עתידי המתייחסים לרכיבים השונים של התמורה אותה דורשת חברת הביטוח בגין החוזה (כגון: עלויות רכישת חוזי ביטוח, התאמת הסיכון, ייחוס מרווח השירות החוזי לתקופה, צפי תביעות והוצאות לתקופה).

יחד עם זאת, ישות תוכל ליישם מודל מדידה פשוט יותר לגבי חוזים מסוימים (לדוגמא: חוזים עם כיסוי ביטוחי של עד שנה) לפיו הסכום המיוחס לשירותים שטרם סופקו יימדד על ידי הקצאת הפרמיה על פני תקופת הכיסוי (the premium allocation approach). התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2021, עם אפשרות ליישום מוקדם. התקן ייושם באופן רטרואספקטיבי עם הקלות מסוימות במידה ויישום רטרואספקטיבי מלא אינו פרקט

## 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):

4) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח (להלן – "התקן") (המשך):

בישיבתנו מחודש נובמבר 2018, החליט ה-IASB להציע לדחות בשנה את מועד היישום לראשונה של התקן החל מ-1 בינואר 2022 וכן לדחות במקביל בשנה את ההקלה האופציונאלית שניתנה למבטחים שעומדים בקריטריונים מסוימים, לאמץ את הוראות IFRS 9 מכשירים פיננסיים החל מ-1 בינואר 2022 (ראה גם באור 2 כג 1 לעיל). המשמעות הינה שבמידה והצעת ה-IASB תאושר באופן סופי, הרי שהחברה תידרש לאמץ את הוראות IFRS 17 ו-IFRS 9 עבור תקופות שנתיות המתחילות לאחר ה-1 בינואר 2022.

ה-IASB מתכנן לקיים דיונים במהלך התקופה הקרובה במטרה לבחון את האפשרות להכניס תיקונים ושינויים נוספים בהוראות IFRS 17. טיוטת הצעה לתקן המפרטת את דחיית מועד היישום לראשונה של התקן כאמור לעיל וכן תיקונים ושינויים נוספים בתקן, ככל ובמידה שיהיו כאלה, צפויה להתפרסם במהלך החודשים הקרובים.

החברה טרם החלה בבחינת ההשלכות של אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.

5) פרשנות של דיווח כספי בינלאומי IFRIC 23, עמדות מס לא וודאיות:

הפרשנות מבהירה כיצד ליישם את דרישות ההכרה והמדידה של IAS 12 כאשר קיימת אי וודאות לגבי עמדות מס. בהתאם לפרשנות, במסגרת קביעת הכנסה חייבת (הפסד) לצורך מס, בסיסי המס, הפסדים מועברים לצורך מס, זיכויי מס שלא נוצלו ושיעורי המס במקרה של אי וודאות, על הישות להעריך האם צפוי (probable) שרשות המס תקבל את עמדת המס שנקטה על ידה. ככל שצפוי שרשות המס תקבל את עמדת המס שנקטה הישות, הישות תכיר בהשלכות המס על הדוחות הכספיים בהתאם לאותה עמדת מס. מאידך, כאשר לא צפוי שרשות המס תקבל את עמדת המס שנקטה, על ישות לשקף את אי הוודאות בספרים באמצעות שימוש באחת מהשיטות הבאות: הסכום הסביר ביותר (most likely outcome) או תוחלת הסכום הצפוי (the expected value). הפרשנות מבהירה כי כאשר בוחנים האם צפוי או לא צפוי שרשות המס תקבל את עמדת המס שנקטה על ידי הישות, יש להניח שרשות המס תבחן את הסכומים שיש לה זכות לכך וכן שהיא מודעת לכל המידע הרלוונטי בבחינה זו. כמו כן, בהתאם לפרשנות יש להתחשב בשינויים בנסיבות או במידע חדש אשר עשויים לשנות הערכה זו. בנוסף, הפרשנות מדגישה את הצורך במתן גילויים בדבר שיקול הדעת של הישות והנחות שהונחו לגבי עמדות מס לא וודאיות.

הפרשנות תיושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019, עם אפשרות לאימוץ מקודם. הפרשנות כוללת שתי חלופות עבור יישום הוראות המעבר, כך שניתן לבחור

בחלופת מעבר של יישום למפרע או יישום פרוספקטיבי החל מתקופת הדיווח הראשונה שבה הישות יישמה לראשונה את הפרשנות.

החברה בוחנת את השלכות הפרשנות על הדוחות הכספיים ללא כוונה ליישום מוקדם.

## 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-139 מיליון ש"ח בקירוב או נמוך ב-139 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. החברה 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 יגרום לצד שלישי.

##### • ענף ביטוח דירה

ענף ביטוח דירה מתמקד בכיסוי נזקי רכוש לדירות וכולל כיסוי עבור נזקי רעידות אדמה.

##### • ענף אחריות מקצועית

כיסוי לבעלי מקצועות חופשיים שונים מפני תביעות שתוגשנה נגדם בגין נזקים הנגרמים לצד ג' כתוצאה מטעות או רשלנות מקצועית. כיסוי לדירקטורים ונושאי משרה בגין מעשה או מחדל, שלא 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 יגרום לצד שלישי. ענפים אלו כוללים: אחריות כלפי צד ג', אחריות מעבידים ואחריות המוצר.

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות *	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
1,145,519		788,585	226,983	129,951	
(170,467)		(142,202)	(3,077)	(25,188)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
975,052		646,383	223,906	104,763	פרמיות שהורווחו בשייר
(18,568)	(11,280)	(6,463)	(827)	2	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
44,842		38,394	289	6,159	הכנסות מעמלות
1,001,326	(11,280)	678,314	223,368	110,924	<b>סה"כ הכנסות</b>
(680,353)		(540,462)	(98,611)	(41,280)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
107,595		96,993	2,237	8,365	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות
(572,758)		(443,469)	(96,374)	(32,915)	ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(243,934)		(149,839)	(55,311)	(38,784)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח,
(74,819)		(37,029)	(26,148)	(11,642)	בשייר
5,006	3,327	1,679	-	-	עמלות והוצאות רכישה אחרות
114,821	(7,953)	49,656	45,535	27,583	הוצאות הנהלה וכלליות
					הכנסות מימון
					<b>סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מס</b>

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	
(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	<b>סה"כ הכנסות</b>
(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
					<b>סך כל הרווח הכולל לפני מס</b>

\* 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, 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	
(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	<b>סה"כ הכנסות</b>
(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
					<b>סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מס</b>

\* 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, 2018					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות *	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
					<b>נכסים</b>
35,047	35,047	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
157,629	83,380	73,887	362	-	הוצאות רכישה נדחות
					השקעות פיננסיות:
1,731,531	581,252	1,025,386	124,893	-	נכסי חוב סחירים
76,861	1,173	75,688	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
77,738	77,738	-	-	-	אחרות
1,886,130	660,163	1,101,074	124,893	-	סך השקעות פיננסיות
87,306	35,000	36,379	11,562	4,365	מזומנים ושווי מזומנים
718,971	-	702,742	2,171	14,058	נכסי ביטוח משנה
180,029	-	174,252	5,708	69	פרמיות לגבייה
65,997	11,617	51,059	-	3,321	נכסים אחרים
3,131,109	825,207	2,139,393	144,696	21,813	<b>סך כל הנכסים</b>
					<b>התחייבויות</b>
1,885,307	-	1,702,052	124,839	58,416	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
420,595	-	408,025	252	12,318	שאינם תלויי תשואה
2,305,902	-	2,110,077	125,091	70,734	התחייבויות אחרות
					<b>סך כל ההתחייבויות</b>

ליום 31 בדצמבר, 2017					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות *	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
					<b>נכסים</b>
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
1,759,793	643,611	985,910	130,272	-	סך השקעות פיננסיות
57,920	35,000	10,689	8,575	3,656	מזומנים ושווי מזומנים
669,428	-	651,720	2,074	15,634	נכסי ביטוח משנה
173,828	-	168,085	5,586	157	פרמיות לגבייה
63,031	11,054	49,071	-	2,906	נכסים אחרים
2,911,805	810,246	1,932,222	146,984	22,353	<b>סך כל הנכסים</b>
					<b>התחייבויות</b>
1,755,007	-	1,557,807	129,918	67,282	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
355,833	9,281	335,079	192	11,281	שאינם תלויי תשואה
2,110,840	9,281	1,892,886	130,110	78,563	התחייבויות אחרות
					<b>סך כל ההתחייבויות</b>

\* 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, 2018

סה"כ	ענפי חבויות אחרים*	ענפי רכוש ואחרים*	אחריות מקצועית אלפי ש"ח	דירות	רכב רכוש	רכב חובה
816,818 (153,344)	32,053 (27,667)	46,367 (45,445)	71,157 (65,370)	119,209 (12,442)	373,587 (17)	174,445 (2,403)
663,474 (17,091)	4,386 (85)	922 543	5,787 (115)	106,767 (6,130)	373,570 (6,187)	172,042 (5,117)
646,383	4,301	1,465	5,672	100,637	367,383	166,925
(6,463)	(795)	(141)	(812)	(395)	(1,501)	(2,819)
38,394	7,537	10,759	18,562	1,536	-	-
678,314	11,043	12,083	23,422	101,778	365,882	164,106
(540,462)	(8,555)	(12,352)	(74,476)	(63,216)	(229,213)	(152,650)
96,993 (443,469)	3,423 (5,132)	10,554 (1,798)	58,658 (15,818)	5,161 (58,055)	- (229,213)	19,197 (133,453)
(149,839) (37,029) 1,679	(7,198) (489) 9	(6,645) (621) -	(16,750) (980) 23	(30,314) (12,598) 801	(62,751) (13,592) 846	(26,181) (8,749) -
(628,658)	(12,810)	(9,064)	(33,525)	(100,166)	(304,710)	(168,383)
49,656	(1,767)	3,019	(10,103)	1,612	61,172	(4,277)
1,702,052	269,872	93,349	277,189	101,903	270,203	689,536
999,310	40,287	3,638	47,635	95,110	270,203	542,437

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

הפסדים 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 31.12.2018

התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 31.12.2018

(\*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה 97% מסך הפרמיות בענפים אלו.  
ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף צד ג, אשר הפעילות בגינו מהווה 42% 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, 2017

סה"כ	ענפי חבויות אחרים*	ענפי רכוש ואחרים*	אחריות מקצועית אלפי ש"ח	זירות	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 הורוחה, בשייר <b>פרמיות שהורוחו בשייר</b>
548,602	6,674	1,828	8,855	84,884	302,579	143,782	
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	<b>סך כל ההכנסות</b>
(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)	<b>סך כל ההוצאות</b>
(17,373)	291	2,318	(12,033)	15,457	(4,958)	(18,448)	<b>סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מס</b>
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 5 – נכסים בלתי מוחשיים:

### תוכנות מחשב אלפי ש"ח

	<u>עלות</u>
85,323	יתרה ליום 1 בינואר, 2017
17,199	תוספות במשך השנה *
(1,622)	גריעות במשך השנה
<u>100,900</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017
11,656	תוספות במשך השנה *
(4,252)	גריעות במשך השנה
<u>108,304</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018
<u>הפחתה שנצברה</u>	
51,507	יתרה ליום 1 בינואר, 2017
12,567	תוספות במשך השנה
(1,622)	גריעות במשך השנה
<u>62,452</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017
15,057	תוספות במשך השנה
(4,252)	גריעות במשך השנה
<u>73,257</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018
<u>עלות מופחתת</u>	
<u>35,047</u>	ביום 31 בדצמבר, 2018
<u>38,448</u>	ביום 31 בדצמבר, 2017

(\*) תוספות בגין תוכנות מחשב כוללות תוספות בגין פיתוח עצמי: בשנת 2018 בסך 10,250 אלפי ש"ח ובשנת 2017 בסך 15,592 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		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
82,133	83,380	ביטוח חיים (ראה סעיף ב')
477	362	ביטוח בריאות (ראה סעיף ב')
66,747	73,887	ביטוח כללי
149,357	157,629	סך הכל

ב. התנועה בהוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים ובביטוח בריאות:

סך הכל	בריאות אלפי ש"ח	ביטוח חיים	
80,524	837	79,687	יתרה ליום 1 בינואר, 2017
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
24,637	362	24,275	תוספת (הוצאות רכישה)
(6,713)	(477)	(6,236)	הפחתה שוטפת
(16,792)	-	(16,792)	הפחתה בגין ביטולים
83,742	362	83,380	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018

## 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 2018, הינם:

סך הכל	שיפורים במושכר ש"ח	ריהוט וציוד משרדי אלפי ש"ח	מחשבים וציוד תקשורת	
45,714	8,038	7,990	29,686	<b>עלות:</b> יתרה ליום 1 בינואר, 2018
5,900	2,683	1,151	2,066	תוספת במשך השנה
(7,381)	(2,881)	(1,902)	(2,598)	גריעות במשך השנה
<u>44,233</u>	<u>7,840</u>	<u>7,239</u>	<u>29,154</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018
<b>פחת שנצבר:</b>				
34,660	7,594	3,730	23,336	יתרה ליום 1 בינואר, 2018
5,337	259	1,270	3,808	תוספות במשך השנה
(7,381)	(2,881)	(1,902)	(2,598)	גריעות במשך השנה
<u>32,616</u>	<u>4,972</u>	<u>3,098</u>	<u>24,546</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018
<u>11,617</u>	<u>2,868</u>	<u>4,141</u>	<u>4,608</u>	יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2018

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

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

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

### ביאור 8 - חייבים ויתרות חובה אחרים:

31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
20,021	19,081	הוצאות מראש
278	144	עובדים
18,973	19,372	חברות ביטוח ותוכני ביטוח
8,406	2,487	צדדים קשורים (ראה ביאור 28 א')
871	890	אחרים
<u>48,549</u>	<u>41,974</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה אחרים

נכון לימים 31 בדצמבר 2018 ו-31 בדצמבר 2017 לא נדרשה הפרשה לחובות מסופקים בגין יתרות החייבים ויתרות חובה אחרים.

### ביאור 9 - פרמיות לגביה:

31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		א. ההרכב:
184,232	189,088	פרמיות לגביה (*)
(10,404)	(9,059)	בניכוי הפרשה לחובות מסופקים (ראה סעיף ג')
<u>173,828</u>	<u>180,029</u>	סך הכל פרמיות לגביה
<u>156,341</u>	<u>162,220</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'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 9 - פרמיות לגביה (המשך):

31 בדצמבר		<u>ב. גיול:</u>
2017	2018	
אלפי ש"ח		
171,871	176,738	פרמיה לגביה שערכה לא נפגם ללא פיגור בפיגור(*):
838	792	מתחת ל - 90 ימים
1,119	2,499	בין 90 ל - 180 ימים
173,828	180,029	סך הכל פרמיה לגביה שערכה לא נפגם
10,404	9,059	פרמיה לגביה שערכה נפגם
184,232	189,088	
(10,404)	(9,059)	בניכוי הפרשה לחובות מסופקים
173,828	180,029	סה"כ פרמיות לגביה

נכון לימים 31 בדצמבר 2018 ו-31 בדצמבר 2017 לא היו לחברה פרמיות לגביה שערכן לא נפגם שנמצאות בפיגור ושגילן מעל 180 יום.

\* כולל סכום ליום 31 בדצמבר 2018 של 9 אלפי ש"ח (סכום ליום 31 בדצמבר 2017 של 11 אלפי ש"ח) בגין חובות בפיגור במגזר ביטוח חיים.

### ג. תנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

2017	2018	
אלפי ש"ח		
(8,063)	(10,404)	יתרה ליום 1 בינואר
(2,341)	1,345	שינוי בהפרשה לשנה - נזקף לרווח והפסד
(10,404)	(9,059)	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 2018			
סה"כ	הלוואות וחייבים אלפי ש"ח	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	
1,731,531	-	1,731,531	נכסי חוב סחירים (א)
76,861	76,861	-	נכסי חוב שאינם סחירים (ב)
77,738	-	77,738	אחרות (ד)
1,886,130	76,861	1,809,269	סה"כ

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

## 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		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
557,539	619,981	אגרות חוב ממשלתיות
1,031,137	1,111,550	נכסי חוב סחירים אחרים שאינם ניתנים להמרה
1,588,676	1,731,531	סה"כ נכסי חוב סחירים

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

שווי הוגן		ערך בספרים		
2017	2018	2017	2018	
אלפי ש"ח				
87,718	76,352	83,886	75,688	מוצגים בעלות מופחתת, למעט פיקדונות בבנקים
1,638	1,440	1,288	1,173	פיקדונות בבנקים
89,356	77,792	85,174	76,861	סה"כ נכסי חוב שאינם ניתנים להמרה

נכון לימים 31 בדצמבר 2018 ו-31 בדצמבר 2017 כל נכסי החוב שאינם סחירים אינם בפיגור וערכם לא נפגם.

ג. פרטים בדבר ריבית והצמדה בגין נכסי חוב

ריבית אפקטיבית *		
2017	2018	
אחוזים		
3.51%	3.31%	<p style="text-align: center;">נכסי חוב סחירים:</p> <p style="text-align: center;"><u>בסיס הצמדה</u></p> <p style="text-align: center;">צמוד למדד המחירים לצרכן</p> <p style="text-align: center;">צמוד לדולר</p> <p style="text-align: center;">שקלי</p>
5.03%	-	
3.98%	3.71%	
ריבית אפקטיבית *		
2017	2018	
אחוזים		
3.67%	5.24%	<p style="text-align: center;">נכסי חוב שאינם סחירים:</p> <p style="text-align: center;"><u>בסיס הצמדה</u></p> <p style="text-align: center;">צמוד למדד המחירים לצרכן</p> <p style="text-align: center;">שקלי</p>
4.60%	4.60%	

\* 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	
2017	2018
אלפי ש"ח	
85,943	77,738

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 קונצרניות 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	
2017	2018
באחוזים	
1.45%	1.69%
-	4.18%

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'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

### ביאור 11 - מזומנים ושווי מזומנים:

31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
57,920	87,306
57,920	87,306

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	
2017	2018	2017	2018
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.

#### ג. ניהול ודרישות הון

- מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי הממונה על הביטוח.
- בהתאם למדיניות ניהול ההון של החברה, כפי שאושרה על ידי דירקטוריון החברה, הכוללת גם מדיניות ביחס לחלוקת דיבידנדים, 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.
- 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.

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):

ג. ניהול ודרישות הון (המשך):

31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
672,592	648,824	הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות הממונה (א)
800,965	825,207	הסכום הקיים המחושב על פי תקנות ההון:
800,965	825,207	הון ראשוני בסיסי
		סך ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון
<b>128,373</b>	<b>176,383</b>	<b>עודף ליום הדוח</b>
-	-	אירועים לאחר תאריך המאזן:
		דיבידנד (3)
<b>128,373</b>	<b>176,383</b>	<b>עודף בהתחשב באירועים לאחר תאריך המאזן</b>
124,754	133,698	(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:
46,122	49,898	פעילות בביטוח כללי
82,133	83,380	סיכונים יוצאים מן הכלל בביטוח חיים
73,326	68,401	הוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים
314,639	278,981	נכסי השקעה ונכסים אחרים
31,618	34,466	סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי
672,592	648,824	סיכונים תפעוליים
		סך כל הסכום הנדרש על פי תקנת ההון

(4) ביום 28 באוגוסט 2018, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 50 מיליון ש"ח, המהווה כ- 8,726 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 29 באוגוסט 2018.

(5) 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.

(6) 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.

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):

### ד. Solvency II

1. בחודש יוני 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.

הוראות החוזר קובעות, בין היתר, כי בתקופה שתחילתה ביום 30 ביוני 2017, וסיומה ביום 31 בדצמבר 2024 ("תקופת הפריסה"), יחולו ההוראות ביחס להון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה בעליה הדרגתית של 5% בשנה כך שהון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה ליום 30 ביוני 2017, לא יפחת מ- 60% מההון הנדרש לכושר פירעון לפי הוראות הנספח לחוזר ("SCR") והון נדרש לכושר פירעון של חברת ביטוח שיחושב על נתוני 31 בדצמבר 2024 ואילך, לא יפחת מ- SCR.

ביום 3 בדצמבר 2017 פרסמה הממונה חוזר שעניינו מבנה הגילוי הנדרש בדוח התקופתי ובאתר האינטרנט של חברות ביטוח בנושא משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II. דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר 2017 יפורסם באתר האינטרנט במועד פרסום הדוח התקופתי ליום 30 ביוני 2018.

ביום 16 באפריל 2018 פרסמה הממונה חוזר "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין דיווחים לממונה - קובץ דיווח סולבנסי" שעניינו עדכון קבצי הדיווח לממונה בגין תוצאות יחס כושר פירעון מבוסס Solvency II, זאת בדומה לקבצי דיווח QRT בדירקטיבת Solvency II.

בהמשך לאמור לעיל ולביאור 12(ד) בדוחות הכספיים השנתיים, בחודש אוגוסט 2018, התקבל מכתב מאת הממונה, לפיו לוחות הזמנים לביצוע החישוב ליום 31 בדצמבר 2017 יידחו.

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.

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):

### 4. Solvency II (המשך):

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

- תחזית רווח שנתית לשנתיים העוקבות למועד חלוקת הדיבידנד;
- 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;
- 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;
- העתק מפרוטוקול הדיון בדירקטוריון חברת הביטוח שבו אושרה חלוקת הדיבידנד, בצירוף חומר הרקע לדיון.

ביאור 13 - התחייבויות בגין חוזה ביטוח שאינם תלויי תשואה:

ליום 31 בדצמבר						
שייר		ביטוח משנה		ברוטו		
2017	2018	2017	2018	2017	2018	
אלפי ש"ח						
51,648	44,358	15,634	14,058	67,282	58,416	חוזה ביטוח הכלולים במגזר ביטוח חיים
127,844	122,668	2,074	2,171	129,918	124,839	חוזה ביטוח הכלולים במגזר ביטוח בריאות
906,087	999,310	651,720	702,742	1,557,807	1,702,052	חוזה ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי
<u>1,085,579</u>	<u>1,166,336</u>	<u>(*) 669,428</u>	<u>(*) 718,971</u>	<u>1,755,007</u>	<u>1,885,307</u>	סה"כ התחייבויות בגין חוזה 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		
2017	2018	2017	2018	2017	2018	
אלפי ש"ח						
						<u>ענפי רכב חובה וחבויות</u>
78,986	84,301	42,444	50,518	121,430	134,819	הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
493,389	546,058	513,631	555,720	1,007,020	1,101,778	תביעות תלויות
572,375	630,359	556,075	606,238	1,128,450	1,236,597	סה"כ בענפי רכב חובה וחבויות *
						<u>ענפי רכוש ואחרים</u>
210,830	222,606	21,356	24,423	232,186	247,029	הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
-	-	-	-	-	-	הפרשה לפרמיה בחסר
122,882	146,345	74,289	72,081	197,171	218,426	תביעות תלויות
333,712	368,951	95,645	96,504	429,357	465,455	סה"כ בענפי רכוש ואחרים
906,087	999,310	651,720	702,742	1,557,807	1,702,052	סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי
						<u>הוצאות רכישה נדחות:</u>
9,671	11,444	12,085	12,672	21,756	24,116	ענפי רכב חובה וחבויות
39,489	43,382	5,502	6,389	44,991	49,771	ענפי רכוש ואחרים
49,160	54,826	17,587	19,061	66,747	73,887	סך הכל
						התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי
						<u>בניכוי הוצאות רכישה נדחות:</u>
562,704	618,915	543,990	593,566	1,106,694	1,212,481	ענפי רכב חובה וחבויות (ראה ב.1 להלן)
294,223	325,569	90,143	90,115	384,366	415,684	ענפי רכוש ואחרים (ראה ב.2 להלן)
856,927	944,484	634,133	683,681	1,491,060	1,628,165	סה"כ התחייבויות בחוזי ביטוח כללי בניכוי הוצאות רכישה נדחות
492,800	542,437	132,646	147,099	625,446	689,536	*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. התחייבויות ביטוחיות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי לפי שיטות חישובן

ליום 31 בדצמבר						
שייר		ביטוח משנה		ברוטו		
2017	2018	2017	2018	2017	2018	
<b>אלפי ש"ח</b>						
616,270	692,403	587,921	627,800	1,204,191	1,320,203	<u>הערכות אקטואריות</u>
616,270	692,403	587,921	627,800	1,204,191	1,320,203	מר ארנסט סגל
289,817	306,907	63,799	74,942	353,616	381,849	סה"כ הערכות אקטואריות
						הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
<u>906,087</u>	<u>999,310</u>	<u>651,720</u>	<u>702,742</u>	<u>1,557,807</u>	<u>1,702,052</u>	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	
2017	2018	2017	2018	2017	2018
<b>אלפי ש"ח</b>					
519,942	562,704	540,581	543,990	1,060,523	1,106,694
147,504	159,113	79,030	91,972	226,534	251,085
6,948	(3,973)	-	-	6,948	(3,973)
(2,128)	2,808	17,400	(3,208)	15,272	(400)
152,324	157,948	96,430	88,764	248,754	246,712
<b>יתרה לתחילת השנה</b>					
עלות התביעות המצטברת בגין שנת חיתום שוטפת					
שינוי ביתרות לתחילת שנה כתוצאה מהצמדה למדד ורווח השקעתי לפי הנחת ההיוון הגלומה בהתחייבויות					
שינוי באומדן עלות התביעות המצטברת בגין שנות חיתום קודמות					
<b>סך השינוי בעלות התביעות המצטברת</b>					
תשלומים לישוב תביעות במהלך השנה:					
(2,146)	(1,244)	(595)	(553)	(2,741)	(1,797)
(107,416)	(100,493)	(92,426)	(38,635)	(199,842)	(139,128)
(109,562)	(101,737)	(93,021)	(39,188)	(202,583)	(140,925)
בגין שנת חיתום שוטפת					
בגין שנות חיתום קודמות					
סך תשלומים לתקופה					
562,704	618,915	543,990	593,566	1,106,694	1,212,481
<b>יתרה לסוף השנה</b>					

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):**

### ב.2. ענפי רכוש ואחרים

ליום 31 בדצמבר					
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
2017	2018	2017	2018	2017	2018
<b>אלפי ש"ח</b>					
262,783	294,223	85,103	90,143	347,886	384,366
יתרה לתחילת השנה					
286,997	304,835	30,490	37,412	317,487	342,247
עלות התביעות המצטברת בגין אירועים בשנת הדו"ח					
(20,478)	(15,769)	(10,005)	(21,699)	(30,483)	(37,468)
שינוי בעלות התביעות המצטברות בגין אירועים שקדמו לשנת הדו"ח					
תשלומים ליישוב תביעות במהלך השנה:					
(192,955)	(196,706)	(4,289)	(7,913)	(197,244)	(204,619)
בגין אירועים של שנת הדוח					
(64,377)	(68,895)	(9,896)	(10,011)	(74,273)	(78,906)
בגין אירועים שקדמו לשנת הדוח					
(257,332)	(265,601)	(14,185)	(17,924)	(271,517)	(283,525)
<b>סך התשלומים</b>					
22,253	7,881	(1,260)	2,183	20,993	10,064
שינוי בהפרשה לפרמיה שטרם הורווחה, נטו מהוצאות רכישה נדחות					
-	-	-	-	-	-
שינוי בהפרשה לפרמיה בחסר					
294,223	325,569	90,143	90,115	384,366	415,684
<b>יתרה לסוף השנה</b>					

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):

ס"ה"כ	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:	
	1,797	2,774	1,576	2,244	2,321	2,475	2,978	2,142	2,768	3,696	לאחר שנה ראשונה	
		15,375	13,904	14,348	13,307	14,781	11,332	20,602	13,284	16,892	לאחר שנתיים	
			36,354	38,581	37,261	32,101	28,643	43,785	24,222	36,239	לאחר שלוש שנים	
				60,506	68,230	56,566	45,764	74,204	37,304	74,915	לאחר ארבע שנים	
					88,845	105,301	59,607	84,328	53,282	93,477	לאחר חמש שנים	
						129,829	86,446	93,566	66,622	106,804	לאחר שש שנים	
							96,600	104,954	75,662	248,388	לאחר שבע שנים	
								116,644	91,113	258,792	לאחר שמונה שנים	
									97,877	278,775	לאחר תשע שנים	
										281,754	לאחר עשר שנים	
											<b>אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:</b>	
	253,033	251,136	230,838	207,554	239,776	220,157	215,942	217,184	212,582	245,490	לאחר שנה ראשונה (**)	
		229,570	217,275	195,811	168,907	235,000	223,848	235,387	208,490	248,464	לאחר שנתיים	
			210,136	211,255	184,368	170,930	225,963	238,762	217,397	251,788	לאחר שלוש שנים	
				201,098	205,955	220,316	162,804	191,997	165,976	200,340	לאחר ארבע שנים	
					218,990	216,948	157,106	162,311	163,244	193,432	לאחר חמש שנים	
						201,287	156,596	157,723	133,284	187,974	לאחר שש שנים	
							174,521	166,285	137,789	295,675	לאחר שבע שנים	
								161,314	141,157	313,859	לאחר שמונה שנים	
									140,270	308,461	לאחר תשע שנים	
										312,187	לאחר עשר שנים	
											<b>עודף (חסור) ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה (***)</b>	
	<b>(61,181)</b>				<b>(13,035)</b>	<b>19,028</b>	<b>(11,717)</b>	<b>30,684</b>	<b>25,706</b>	<b>(111,847)</b>	שיעור סטייה ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה, באחוזים	
	-6.3%				-6.3%	8.6%	-7.2%	16.0%	15.5%	-55.8%		
	<b>2,102,406</b>	<b>253,033</b>	<b>229,570</b>	<b>210,136</b>	<b>201,098</b>	<b>218,990</b>	<b>201,287</b>	<b>174,521</b>	<b>161,314</b>	<b>140,270</b>	<b>312,187</b>	<b>עלות תביעות מצטברות ליום 31 בדצמבר 2018</b>
	925,581	1,797	15,375	36,354	60,506	88,845	129,829	96,600	116,644	97,877	281,754	תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2018
	1,176,825	251,236	214,196	173,782	140,592	130,145	71,458	77,921	44,670	42,393	30,433	<b>יתרת התביעות התלויות</b>
	<b>37,724</b>											תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2008
	<b>1,214,549</b>											<b>ס"ה" התחייבות בגין חוזי ביטוח בענפי רכב חובה והתחייבות בניכוי הוצאות רכישה נדחות ליום 31 בדצמבר 2018</b>

(\*) 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):

ס"ה"כ	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:	
	1,244	2,172	1,244	1,299	2,143	2,117	2,142	1,601	2,236	2,663	לאחר שנה ראשונה	
		9,958	10,332	9,015	10,257	10,405	8,241	9,311	9,415	14,001	לאחר שנתיים	
			27,852	26,758	26,769	23,715	22,950	20,373	19,071	25,604	לאחר שלוש שנים	
				44,655	48,719	37,896	35,972	33,201	29,454	39,050	לאחר ארבע שנים	
					64,952	58,686	46,162	41,132	37,974	49,090	לאחר חמש שנים	
						72,152	55,997	48,384	46,471	58,229	לאחר שש שנים	
							63,179	58,531	53,422	72,853	לאחר שבע שנים	
								68,229	60,079	80,286	לאחר שמונה שנים	
									64,842	86,711	לאחר תשע שנים	
										88,180	לאחר עשר שנים	
											<b>אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:</b>	
	159,051	159,058	144,820	128,713	159,685	148,057	133,054	125,667	126,002	130,236	לאחר שנה ראשונה (**)	
		134,503	123,525	111,409	104,349	137,906	127,851	122,996	118,925	131,843	לאחר שנתיים	
			121,092	116,266	112,312	85,757	129,161	127,363	121,708	135,474	לאחר שלוש שנים	
				113,561	122,726	103,872	83,381	89,359	85,965	88,485	לאחר ארבע שנים	
					131,615	104,100	82,191	79,281	82,877	89,601	לאחר חמש שנים	
						101,847	79,552	78,803	74,897	91,092	לאחר שש שנים	
							86,665	90,145	77,752	92,944	לאחר שבע שנים	
								88,705	76,985	96,721	לאחר שמונה שנים	
									77,235	96,516	לאחר תשע שנים	
										97,599	לאחר עשר שנים	
											<b>עודף (חסור) ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה (***)</b>	
	<b>(9,877)</b>				<b>(8,890)</b>	<b>2,026</b>	<b>(3,285)</b>	<b>655</b>	<b>8,731</b>	<b>(9,114)</b>	שיעור סטייה ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה, באחוזים	
	-2.2%				-7.2%	2.0%	-3.9%	0.7%	10.2%	-10.3%	<b>עלות תביעות מצטברות ליום 31 בדצמבר 2018</b>	
	<b>1,111,873</b>	<b>159,051</b>	<b>134,503</b>	<b>121,092</b>	<b>113,561</b>	<b>131,615</b>	<b>101,847</b>	<b>86,665</b>	<b>88,705</b>	<b>77,235</b>	<b>97,599</b>	תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2018
	<b>505,243</b>	<b>1,244</b>	<b>9,958</b>	<b>27,852</b>	<b>44,655</b>	<b>64,952</b>	<b>72,152</b>	<b>63,179</b>	<b>68,229</b>	<b>64,842</b>	<b>88,180</b>	<b>יתרת התביעות התלויות</b>
	606,630	157,807	124,545	93,240	68,906	66,663	29,694	23,486	20,476	12,393	9,420	תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2008
	<b>12,273</b>											<b>ס"ה"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענפי רכב חובה והתחייבות בניכוי הוצאות רכישה נדחות ליום 31 בדצמבר 2018</b>
	<b>618,903</b>											

(\*) 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 חוזה ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי (המשך):

3. בדיקת התפתחות הערכת התחייבויות בגין חוזה ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות, ברוטו, בענפי ביטוח רכב חובה ליום 31 בדצמבר, 2018 לפי שנת חיתום באלפי ש"ח (מותאמים למדד) \*

סה"כ	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	<u>תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:</u>	
	1,092	1,846	1,186	1,161	1,954	1,879	1,792	1,321	1,895	2,474	לאחר שנה ראשונה	
		8,862	11,715	7,744	9,581	9,552	7,104	5,873	8,348	13,007	לאחר שנתיים	
			28,943	24,238	24,730	22,590	20,847	13,940	17,517	23,611	לאחר שלוש שנים	
				41,203	43,849	34,979	33,154	23,221	27,255	35,035	לאחר ארבע שנים	
					58,637	49,136	42,223	30,653	38,492	49,255	לאחר חמש שנים	
						64,596	51,370	37,619	45,879	58,181	לאחר שש שנים	
							58,509	46,125	52,523	66,678	לאחר שבע שנים	
								48,800	59,341	75,122	לאחר שמונה שנים	
									65,028	80,096	לאחר תשע שנים	
										81,310	לאחר עשר שנים	
											<u>אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:</u>	
	168,125	161,404	148,402	122,136	153,172	140,537	121,708	119,479	124,113	117,718	לאחר שנה ראשונה (**)	
		145,446	134,793	113,831	108,864	142,927	125,725	115,906	117,875	135,813	לאחר שנתיים	
			133,348	117,358	120,179	88,491	127,175	117,973	123,120	137,397	לאחר שלוש שנים	
				112,771	127,704	103,753	78,804	85,878	89,516	96,703	לאחר ארבע שנים	
					134,356	105,174	77,094	72,275	87,026	96,724	לאחר חמש שנים	
						101,847	78,713	70,622	74,190	94,460	לאחר שש שנים	
							79,987	70,583	77,602	88,249	לאחר שבע שנים	
								69,394	77,720	93,426	לאחר שמונה שנים	
									76,172	91,311	לאחר תשע שנים	
										90,509	לאחר עשר שנים	
											<u>עודף (חסר) ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה (***)</u>	
	<u>30,094</u>				<u>(6,651)</u>	<u>1,906</u>	<u>(1,183)</u>	<u>16,484</u>	<u>13,344</u>	<u>6,195</u>	שיעור סטייה ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה, באחוזים	
	7.2%				-5.2%	1.8%	-1.5%	19.2%	14.9%	6.4%	<u>עלות תביעות מצטברות ליום 31 בדצמבר 2018</u>	
	<u>1,111,954</u>	<u>168,125</u>	<u>145,446</u>	<u>133,348</u>	<u>112,771</u>	<u>134,356</u>	<u>101,847</u>	<u>79,987</u>	<u>69,394</u>	<u>76,172</u>	<u>90,509</u>	תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2018
	<u>456,980</u>	<u>1,092</u>	<u>8,862</u>	<u>28,943</u>	<u>41,203</u>	<u>58,637</u>	<u>64,596</u>	<u>58,509</u>	<u>48,800</u>	<u>65,028</u>	<u>81,310</u>	יתרת התביעות התלויות
	654,974	167,033	136,585	104,404	71,568	75,719	37,251	21,478	20,593	11,144	9,198	<u>תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2008</u>
	<u>22,507</u>											<u>סה"כ התחייבויות בגין חוזה ביטוח בענפי רכב חובה בניכוי הוצאות רכישה נדחות ליום 31 בדצמבר 2018</u>
	<u>677,481</u>											

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

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

4. בדיקת התפתחות הערכת התחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות, בשייר עצמי, בענפי ביטוח רכב חובה ליום 31 בדצמבר, 2018, לפי שנת חיתום באלפי ש"ח (מותאמים למדד) \*

סה"כ	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	<u>תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:</u>	
	1,092	1,846	1,186	1,161	1,954	1,879	1,792	1,321	1,895	2,474	לאחר שנה ראשונה	
		8,862	10,040	7,744	9,581	9,552	7,104	5,873	8,348	13,007	לאחר שנתיים	
			26,489	24,238	24,730	22,108	20,847	13,940	17,517	23,611	לאחר שלוש שנים	
				41,203	43,849	34,496	33,154	23,030	27,255	35,035	לאחר ארבע שנים	
					58,564	47,982	42,223	30,461	35,271	44,131	לאחר חמש שנים	
						61,089	51,370	37,428	42,659	52,388	לאחר שש שנים	
							58,195	45,933	49,302	59,448	לאחר שבע שנים	
								48,609	54,727	66,583	לאחר שמונה שנים	
									59,317	70,101	לאחר תשע שנים	
										71,316	לאחר עשר שנים	
											<u>אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:</u>	
	149,097	149,791	135,704	114,978	140,988	129,184	112,250	103,604	109,120	106,222	לאחר שנה ראשונה (**)	
		123,218	111,397	97,937	94,386	122,125	105,772	98,109	102,590	117,973	לאחר שנתיים	
			109,454	101,909	101,519	76,178	108,439	100,538	105,343	120,357	לאחר שלוש שנים	
				98,373	107,497	87,296	69,419	69,462	71,997	76,060	לאחר ארבע שנים	
					113,670	87,784	67,464	62,368	70,591	76,904	לאחר חמש שנים	
						85,698	69,376	63,440	64,303	78,761	לאחר שש שנים	
							71,004	61,460	66,484	75,638	לאחר שבע שנים	
								61,296	66,187	77,145	לאחר שמונה שנים	
									66,358	77,632	לאחר תשע שנים	
										76,839	לאחר עשר שנים	
											<u>עודף (חוסר) ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה (***)</u>	
	<u>6,866</u>				<u>(6,173)</u>	<u>1,598</u>	<u>(1,585)</u>	<u>8,166</u>	<u>5,640</u>	<u>(780)</u>	שיעור סטייה ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה, באחוזים	
	1.9%				-5.7%	1.8%	-2.3%	11.8%	7.8%	-1.0%		
	<u>955,007</u>	<u>149,097</u>	<u>123,218</u>	<u>109,454</u>	<u>98,373</u>	<u>113,670</u>	<u>85,698</u>	<u>71,004</u>	<u>61,296</u>	<u>66,358</u>	<u>76,839</u>	<b>עלות תביעות מצטברות ליום 31 בדצמבר 2018</b>
	<u>434,733</u>	<u>1,092</u>	<u>8,862</u>	<u>26,489</u>	<u>41,203</u>	<u>58,564</u>	<u>61,089</u>	<u>58,195</u>	<u>48,609</u>	<u>59,317</u>	<u>71,316</u>	תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2018
	520,274	148,005	114,356	82,965	57,170	55,106	24,609	12,809	12,687	7,041	5,524	יתרת התביעות התלויות
	<u>10,109</u>											<b>תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2008</b>
	<u>530,383</u>											<b>סה"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענפי רכב חובה בניכוי הוצאות רכישה נדחות ליום 31 בדצמבר 2018</b>

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



## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

ג. נתונים מצטברים בדבר שנות חיתום בענפי ביטוח רכב חובה:  
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018:

שנת חיתום						
2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
אלפי ש"ח						
115,159	134,861	146,125	146,608	146,100	159,890	176,331
17,610	19,625	(1,933)	15,267	5,278	4,838	(11,225)
8,319	6,204	4,446	3,419	3,305	1,012	(308)

פרמיות ברוטו  
רווח/(הפסד) בשייר בגין שנת החיתום מצטבר  
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, 2018:

שנת חיתום						
2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
אלפי ש"ח						
97,895	79,286	90,927	102,347	99,581	97,716	100,144
(3,071)	12,101	(7,474)	(2,810)	2,249	(1,225)	(686)
5,078	3,202	1,836	1,790	1,390	376	(121)

פרמיות ברוטו  
רווח/(הפסד) בשייר בגין שנת החיתום מצטבר  
השפעת ההכנסות מהשקעות על הרווח המצטבר בשייר בגין שנת חיתום

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

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		
2018	(28,090)	6,948	7,017	(11,225)	(28,090)
2017	(15,723)	13,048	2,901	(6,241)	(15,723)
2016	(20,883)	(8,260)	(26,146)	(10,188)	(20,883)

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

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		
2018	(8,976)	(11,173)	(6,107)	(694)	(8,976)
2017	(8,418)	2,346	(1,222)	(824)	(8,418)
2016	(5,571)	(11,558)	(58,013)	(184)	(5,571)

## 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 חשיפה פיננסית וביטוחית

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018 (אלפי ש"ח)  
פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון

סה"כ	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת פרט	
566	566	עתודות ביטוח
57,850	57,850	תביעות תלויות
58,416	58,416	סה"כ

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017 (אלפי ש"ח)  
פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון

סה"כ	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת פרט	
759	759	עתודות ביטוח
66,523	66,523	תביעות תלויות
67,282	67,282	סה"כ

\* לחברה אין פוליסות קבוצתיות

## 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

<u>סה"כ</u>	<u>כוללות מרכיב חיסכון</u>	<u>פוליסות שאינן</u>	<u>סיכון הנמכר</u>	<u>כפוליסה בודדת</u>	
			<u>פרט</u>		
129,869	129,869				פרמיות ברוטו ריסק
27,583	27,583				רווח מעסקי ביטוח חיים
29,949	29,949				פרמיה משוננת חדשה
41,280	41,280				תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

<u>סה"כ</u>	<u>כוללות מרכיב חיסכון</u>	<u>פוליסות שאינן</u>	<u>סיכון הנמכר</u>	<u>כפוליסה בודדת</u>	
			<u>פרט</u>		
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

<u>סה"כ</u>	<u>כוללות מרכיב חיסכון</u>	<u>פוליסות שאינן</u>	<u>סיכון הנמכר</u>	<u>כפוליסה בודדת</u>	
			<u>פרט</u>		
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

\* לחברה אין פוליסות קבוצתיות

## 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, 2018 (אלפי ש"ח)

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
2,398	2,398	-	לפי חשיפה ביטוחית עתודות ביטוח
122,441	26,910	95,531	תביעות תלויות
<u>124,839</u>	<u>29,308</u>	<u>95,531</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, 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.

## 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, 2018 (אלפי ש"ח)**

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
* 226,973	39,928	187,045	פרמיות ברוטו
45,535	8,825	36,710	רווח מעסקי ביטוח בריאות
21,527	-	21,527	פרמיה משוננת חדשה

\* מתוך זה פרמיות פרט בסך של 226,757 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 216 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, 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.

## 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		
119,988	57,065	יתרה ליום 1 בינואר 2017
(791)	1	קיטון (גידול) בגין פרמיות שנזקפו להתחייבויות
10,721	10,216	שינויים בתביעות תלויות ו-IBNR
129,918	67,282	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017
2,134	(82)	קיטון (גידול) בגין פרמיות שנזקפו להתחייבויות
(7,213)	(8,784)	שינויים בתביעות תלויות ו-IBNR
124,839	58,416	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018

### ביאור 18 - מסים על ההכנסה:

#### א. חוקי המס החלים על החברה

##### (1) כללי

החברה הינה "מוסד כספיי" כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975. המס החל על הכנסות של מוסדות כספיים מורכב ממס חברות וממס רווח.

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

בין התאחדות חברות לביטוח חיים בע"מ לבין רשות המסים בישראל קיים הסכם (להלן "הסכם המס") המתחדש ומתעדכן מעת לעת, המסדיר סוגיות מס ייחודיות. נכון ליום 31 בדצמבר 2018, 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 המיסים 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 2018. בשל כך, צופה הנהלת החברה בשלב זה כי החקיקה החדשה לא תחול על שנות המס שקודמות לשנת המס 2018.

בהתחשב בהוראות השעה החלות על שנות המס 2007 עד 2013 ובהערכת החברה לגבי ההיתכנות להארכתן גם לשנים 2016-2018, כאמור לעיל, חישה החברה את הכנסתה החייבת לצורכי מס לשנות המס 2007 עד 2018 בהתבסס על התקינה החשבונאית הישראלית שהייתה קיימת ערב אימוץ תקני ה-IFRS בישראל, בכפוף להתאמות מסוימות.

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 18 - מסים על ההכנסה (המשך):

ב. שיעורי המס החלים על ההכנסות של החברה:

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
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			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
(22,865)	(45,299)	(61,764)	מסים שוטפים
6,955	(8,486)	21,687	מסים נדחים המתייחסים ליצירה והיפוך של הפרשים זמניים
407	(16)	-	השפעת השינוי בשיעורי המס
(330)	(2,082)	(502)	מסים בגין שנים קודמות
<u>(15,833)</u>	<u>(55,883)</u>	<u>(40,579)</u>	



## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 18 - מסים על ההכנסה (המשך):

### ה. מסים נדחים

נכסי והתחייבויות מסים נדחים מקוזזים, כאשר קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה, 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	
(779)	1,448	2,826	8,633	2,243	(15,929)	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1 בינואר 2017
(8,486)	1,489	820	(13,229)	559	1,875	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד השפעת השינוי בשיעור המס (ראה ב' לעיל)
(16)	-	(89)	112	(39)	-	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר, 2017
(9,281)	2,937	3,557	(4,484)	2,763	(14,054)	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד
21,687	(177)	(460)	19,592	274	2,458	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר, 2018
12,406	2,760	3,097	15,108	3,037	(11,596)	

המיסים הנדחים מוצגים במאזן במסגרת התחייבויות מיסים נדחים.

### ניתוח הנכסים וההתחייבויות של מסים נדחים:

ביום 31 בדצמבר	2017	2018
אלפי ש"ח	9,257	22,879
	(18,538)	(10,473)
	(9,281)	12,406

נכסי מסים נדחים  
התחייבויות מסים נדחים  
נכס (התחייבויות) מסים נדחים, נטו

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 18 - מסים על ההכנסה (המשך):

### ו. 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:

<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</b>			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
47,007	152,988	114,821	רווח לפני מסים על ההכנסה
35.90%	35.04%	34.19%	שיעור המס הסטטוטורי הכולל החל על מוסדות כספיים (ראה ב לעיל)
16,875	53,607	39,257	מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
461	1,471	820	עלייה (ירידה) במסים על ההכנסה הנובעת מהגורמים הבאים:
(407)	16	-	הוצאות שאינן מותרות בניכוי לצורכי מס
(860)	769	502	עדכון יתרות מסים נדחים בגין שינויים בשיעורי המס
(236)	20	-	מסים בגין שנים קודמות
15,833	55,883	40,579	אחרים
33.68%	36.52%	35.34%	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	
2017	2018
אלפי ש"ח	
22,521	27,341
30,615	29,613
16,983	20,764
8,652	9,251
5,848	5,911
11,157	9,507
95,776	102,387

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, 2018		
שייר	ביטוח משנה	ברוטו
אלפי ש"ח		
104,682	25,187	129,869
223,896	3,077	226,973
663,474	153,344	816,818
992,052	181,608	1,173,660
(17,000)	(11,141)	(28,141)
975,052	* 170,467	1,145,519

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, 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

\* 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, 2016			
שייר	ביטוח משנה	ברוטו	
אלפי ש"ח			
104,785	21,366	126,151	פרמיות בביטוח חיים
216,295	3,036	219,331	פרמיות בביטוח בריאות
562,693	138,757	701,450	פרמיות בביטוח כללי
883,773	163,159	1,046,932	סה"כ פרמיות ברוטו
(14,396)	4,864	(9,532)	בניכוי - שינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורווחה **
869,377	* 168,023	1,037,400	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		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח		
(25,238)	7,036	(78,668)
38,873	54,815	59,226
4,646	3,580	446
194	52	428
18,475	65,483	(18,568)

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		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח		
43,553	41,736	44,842

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		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח		
44,105	52,426	41,280
(10,960)	(9,261)	(8,365)
33,145	43,165	32,915

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

615,799	530,084	540,462
(178,699)	(117,004)	(96,993)
437,100	413,080	443,469

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

97,000	110,908	98,611
(3,137)	(3,614)	(2,237)
93,863	107,294	96,374

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

564,108	563,539	572,758
---------	---------	---------

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		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח		
40,454	38,646	37,847
194,028	205,664	214,360
7,848	(7,530)	(8,273)
242,330	236,780	243,934

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			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
186,665	191,848	195,159	שכר עבודה ונלוות
15,727	18,080	20,402	פחת והפחתות
21,698	20,984	19,448	אחזקת משרדים ותקשורת
45,979	44,899	53,540	שיווק ופרסום
6,334	6,375	7,350	יעוץ משפטי ומקצועי
17,226	15,600	14,787	הוצאות מיחשוב
9,460	10,463	11,774	אחרות
303,089	308,249	322,460	סה"כ (*)
בניכוי:			
(27,691)	(29,838)	(33,281)	סכומים שסוגו בסעיף שינוי בהתחייבויות
(194,028)	(205,664)	(214,360)	ותשלומים בגין חוזי ביטוח
81,370	72,747	74,819	סכומים שסוגו בסעיף עמלות, הוצאות שיווק
			ורכישה אחרות
			סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות
49,037	52,520	54,477	* הוצאות הנהלה וכלליות כוללות הוצאות בגין מיכון בסך

### ביאור 26 - הכנסות (הוצאות) מימון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
3,410	(2,781)	5,006	הכנסות (הוצאות) ריבית והפרשי שער
3,410	(2,781)	5,006	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, 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 וועדה לפיתוח מוצרים.

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.
- לבחון לפחות אחת לרבעון ולפי קביעת ועדת ההשקעות, את מידת התאמת החשיפות בפועל למדיניות ניהול הסיכונים שנקבעה על ידי הדירקטוריון וועדת ההשקעות ולהציג מדדי סיכון רלבנטיים.
- לערוך, על בסיס קבוע ולפחות אחת לשנה בחינה של הלימות, עקביות, אמינות ותקפות המודלים המיושמים על ידו באמצעות שיטות סטטיסטיות מקובלות, כדוגמת Back Testing.
- 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, Solvency II ועוד.

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, 2018

שיעור השינוי בשע"ח של מטבע חוץ		שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן		השקעות במכשירים הוניים (2)		שיעור הרבית (1)		
						1%+	1%-	
10%+	-10%	1%+	1%-	10%+	10%-	1%+	1%-	
אלפי ש"ח								
3,838	(3,838)	703	(703)	5,058	(5,058)	31,313	30,975	רווח (הפסד) (3)
(3,838)	3,838	703	(703)	5,058	(5,058)	(31,313)	30,975	הכנסה כוללת (הון עצמי) (4)

### נתונים ליום 31 בדצמבר, 2017

שיעור השינוי בשע"ח של מטבע חוץ		שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן		השקעות במכשירים הוניים (2)		שיעור הרבית (1)		
						1%+	1%-	
10%+	-10%	1%+	1%-	10%+	10%-	1%+	1%-	
אלפי ש"ח								
1,801	(1,801)	771	(771)	5,656	(5,656)	30,151	29,965	רווח (הפסד) (3)
(1,801)	1,801	771	(771)	5,656	(5,656)	(30,151)	29,965	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- 3,517 / (3,612) אלפי ש"ח. (2017- 3,214 / (3,232) אלפי ש"ח).

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

יצוין כי שיעור ההתחייבות שהופעלו עליהם ניתוח רגישות מתוך סך ההתחייבות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה הוא 26.5%.

(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:

<b>שאינם תלויי תשואה</b>		
<b>ליום 31 בדצמבר (אלפי ש"ח)</b>		
<u>2017</u>	<u>2018</u>	
1,588,676	1,731,531	<b>נכסים עם סיכון ריבית ישיר:</b>
		נכסי חוב סחירים
		נכס חוב שאינם סחירים:
22,071	6,230	אגרות חוב שאינן סחירות
1,288	1,173	אחר
132,644	147,099	נכס ביטוח משנה
57,920	87,306	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,802,599</u>	<u>1,973,339</u>	<b>סך הכל נכסים עם סיכון ריבית ישיר</b>
<u>1,109,206</u>	<u>1,157,770</u>	<b>נכסים ללא סיכון ריבית ישיר</b>
<u>2,911,805</u>	<u>3,131,109</u>	<b>סך הכל נכסים</b>
		<b>התחייבויות עם סיכון ריבית ישיר:</b>
466,823	510,461	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
3,489	3,057	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד
225,103	249,761	התחייבויות בגין מבטחי משנה
<u>695,415</u>	<u>763,279</u>	<b>סך הכל התחייבויות עם סיכון ריבית ישיר</b>
1,415,425	1,542,623	<b>התחייבויות ללא סיכון ריבית ישיר</b>
<u>800,965</u>	<u>825,207</u>	<b>הון</b>
<u>2,911,805</u>	<u>3,131,109</u>	<b>סך הכל הון והתחייבויות</b>
<u>800,965</u>	<u>825,207</u>	<b>סך הכל נכסים בניכוי התחייבויות</b>

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, 2018					
סה"כ	פריטים לא פיננסים ואחרים	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	
אלפי ש"ח					
35,047	35,047				נכסים בלתי מוחשיים
157,629	157,629				הוצאות רכישה נדחות
11,617	11,617				רכוש קבוע
718,971		45,561	644,017	29,393	נכסי ביטוח משנה
180,029		18,875	77,688	83,466	פרמיות לגבייה
12,406	12,406				נכסים בגין מסים נדחים, נטו
41,974	19,081	2,584	114	20,195	חייבים ויתרות חובה אחרים
					<b>השקעות פיננסיות אחרות:</b>
1,731,531			816,973	914,558	נכסי חוב סחירים
76,861			5,643	71,218	נכסי חוב שאינם סחירים
77,738		77,738			אחרות
1,886,130		77,738	822,616	985,776	<b>סך הכל השקעות פיננסיות אחרות</b>
87,306		11,614		75,692	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>3,131,109</u>	<u>235,780</u>	<u>156,372</u>	<u>1,544,435</u>	<u>1,194,522</u>	<b>סך כל הנכסים</b>
<u>825,207</u>	<u>825,207</u>				<b>סך הכל הון</b>
<b>התחייבויות:</b>					
1,885,307		68,938	1,429,988	386,381	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
17,223			17,223		התחייבויות בגין מסים שוטפים
3,057				3,057	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד- מעביד
297,928	19,062	29,105		249,761	התחייבויות למבטחי משנה
102,387	-	7	-	102,380	זכאים ויתרות זכות
<u>2,305,902</u>	<u>19,062</u>	<u>98,050</u>	<u>1,447,211</u>	<u>741,579</u>	<b>סך כל התחייבויות</b>
<u>3,131,109</u>	<u>844,269</u>	<u>98,050</u>	<u>1,447,211</u>	<u>741,579</u>	<b>סך כל הון והתחייבויות</b>
	<u>(608,489)</u>	<u>58,322</u>	<u>97,224</u>	<u>452,943</u>	<b>סך הכל חשיפה מאזנית</b>

## 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, 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 אחרים ויתרות חובה
					<b>השקעות פיננסיות אחרות:</b>
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>	<b>סך הכל השקעות פיננסיות אחרות</b>
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>	<b>סך כל הנכסים</b>
<u>800,965</u>	<u>800,965</u>				<b>סך הכל הון</b>
					<b>התחייבויות:</b>
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 אחרים ויתרות זכות
<u>2,110,840</u>	<u>26,868</u>	<u>66,660</u>	<u>1,338,089</u>	<u>679,223</u>	<b>סך כל התחייבויות</b>
<u>2,911,805</u>	<u>827,833</u>	<u>66,660</u>	<u>1,338,089</u>	<u>679,223</u>	<b>סך כל הון והתחייבויות</b>
	<u>(548,941)</u>	<u>35,047</u>	<u>117,156</u>	<u>396,738</u>	<b>סך הכל חשיפה מאזנית</b>

## 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 חוזי 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 חוזי ביטוח חיים ובריאות נכללו בטבלאות על בסיס אומדן אקטוארי.

### התחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים ובריאות

עד שנה ועד 5 שנים	עד שנה ועד 10 שנים	עד שנה ועד 15 שנים	מלא מועד פירעון מוגדר	סה"כ	מאלפי ש"ח		
					מאלפי שנה	מאלפי 5 שנים	
72,488	1,734	247	5,896	-	183,255	102,890	ליום 31 בדצמבר 2018
96,496	2,344	135	3,832	-	197,200	94,393	ליום 31 בדצמבר 2017

### התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי

עד שנה ועד 3 שנים	עד שנה ועד 5 שנים	עד שנה ועד 10 שנים	מלא מועד פירעון מוגדר	סה"כ	מאלפי ש"ח		
					מאלפי שנה	מאלפי 3 שנים	
324,477	248,500	434,753	17,124	1,702,052	677,198	324,477	ליום 31 בדצמבר 2018
314,067	246,136	424,252	17,371	1,557,807	555,981	314,067	ליום 31 בדצמבר 2017

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

### ה. סיכונים ביטוחיים

סיכון הביטוח כולל, בין היתר:

**סיכוני חיתום:** הסיכון לשימוש בתמחיר שגוי כתוצאה מליקויים בתהליך החיתום ומהפער בין הסיכון בעת התמחור וקביעת הפרמיה, לבין ההתרחשות בפועל כך שהפרמיות הנגבות אינן מספיקות לכיסוי תביעות עתידיות והוצאות. הפערים עשויים לנבוע משינויים מקריים בתוצאות העסקיות ומשינויים בעלות התביעה הממוצעת ו/או בשכיחות התביעות כתוצאה מגורמים שונים.

**סיכוני רזרבה:** הסיכון להערכה לא נכונה של התחייבויות הביטוחיות אשר עלולה לגרום לכך שהרזרבות האקטואריות אינן מספקות לכיסוי כל התחייבויות והתביעות. המודלים האקטואריים על פיהם בין היתר מעריכה החברה את 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- 0.58% הינה כ- 667 מיליון ש"ח ברוטו ו כ- 31 מיליון ש"ח בשייר עצמי. שיעור זה מחושב בהתאם למודלים פנימיים של החברה.

שיעור הנזק הצפוי לצורך חישוב סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי במסגרת חישוב ההון המינימאלי הנדרש הינו 1.75%. גודל ההפסד הצפוי בעסקי ביטוח כללי, כתוצאה מהחשיפה לנזק בודד גדול או הצטברות נזקים בגין אירוע גדול במיוחד בהסתברות נזק מרבי (MPL) של כ- 1.75% הינה כ- 2,031 מיליון ש"ח ברוטו ו כ- 252 מיליון ש"ח בשייר עצמי.

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

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ה. סיכונים ביטוחיים (המשך):

### 1. סיכון ביטוחי בחו"ז 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 0.59%

##### (2) שיעורי תמותה ותחלואה

- שיעורי התמותה ששימשו לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח חיים בגין תמותה של מבוטחים נקבעו על בסיס מחקרים של מבטחי משנה.
- 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 2018 (אלפי ש"ח):

##### שיעור תחלואה ותמותה

<u>-10%</u>	<u>10%+</u>	רווח (הפסד)
3,526	(6,124)	



## 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 2018 (אלפי ש"ח):

שיעור תחלואה ותמותה		שיעור הביטולים (פדיונות, סילוקים והקטנות)		
-10%	+10%	-10%	+10%	
2,460	(3,821)	(344)	314	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.

### (ו) 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.

### (ז) ריבית ההיוון המשמשת להיוון קצבאות

בשנת 2014 מינו משרדי האוצר והרווחה ועדה בראשות השופט בדימוס ד"ר אליהו וינוגרד (להלן: "ועדת וינוגרד") לבחינת שיעור הריבית הראוי לשם היוון גמלאות הביטוח הלאומי. הוועדה התבקשה לבחון, האם השיעור של 3% שנקבע מאז שנות השבעים עודנו סביר בנסיבות הזמן. הוועדה קבעה, כי יש להפחית את ריבית המל"ל לשיעור של 2%. הכנסת אימצה את המסקנות הללו ותיקנה את תקנות ההיוון של המל"ל, לראשונה זה כארבעה עשורים. התיקון נכנס לתוקפו ביום 1.10.17, ומאז זוהי דרך חישוב הגמלאות שהמל"ל משלם לתקופה עתידית.

## 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):

(ז) ריבית ההיוון המשמשת להיוון קצבאות (המשך):

המלצות נוספות של ועדת וינוגרד היו כדלהלן:

- טבלאות התקנות יעודכנו בהקדם ומדי ארבע שנים;
- שיעור הריבית של 2% יהיה בתוקפו כל עוד לא ישונה;
- שיעור הריבית יחושב כממוצע ארבע שנתי של ממוצע שיעורי תשואה חודשיים;
- השער לא יהיה פחות מאפס והשינוי לא יהיה יותר מנקודת אחוז אחת;
- מרכיב תוחלת החיים יתוסף למרכיב הריבית בעת עדכון התקנות.

על בסיס הערכת החברה כי שיעורי ההיוון שהומלצו על ידי ועדת וינוגרד יהוו עוגן לחישוב הפיצויים לנפגעי גוף בתביעות ביטוח הגדילה החברה את ההתחייבויות הביטוחיות בענף רכב חובה ההגדלה בוצעה כתוצאה משימוש בשיעור ריבית של 2% לצורך היוון קצבאות בגין התשלומים הצפויים עד שנת 2020 ובשיעור ריבית של 1% בגין התשלומים הצפויים משנת 2020 נוכח הצפי להפחתה נוספת בשיעור ריבית ההיוון בהתאם למנגנון החישוב שצוין לעיל.

בחודש אפריל 2018 מינו שרת המשפטים ושר האוצר ועדה, בראשות ארז קמיניץ, המשנה ליועץ המשפטי לממשלה, לבחינה מעמיקה של שאלת ריבית ההיוון הראויה לפיצויים בשל נזק גוף (להלן: "ועדת קמיניץ"). במקביל מתנהל דיון בבית המשפט העליון בסוגיית היוון פיצויים לנפגע בתאונת דרכים. בית המשפט ראה מקום לדחות את ההחלטה בתיק הנדון, על מנת לעיין במסקנות ועדת קמיניץ.

בינואר 2019 הגישה מסקנות ביניים. אלה עיקרי מסקנות הביניים שלה, בדו"ח שהועבר להערות הציבור:

- לאחר שהוועדה התלבטה בין שתי חלופות- תשלום דיפרנציאלי לפי תקופות או היוון אחיד – התקבל המתווה האחיד, בהיותו פשוט ויעיל יותר.
- הוועדה קבעה כי יש להשיב על כנה את שיעור ריבית ההיוון ל- 3%, על מנת שלא לפגוע ביציבות חברות הביטוח.
- הוועדה דחתה את האפשרות לשלם לניזוקים פיצוי עתי, כקצבה, במקום סכום חד פעמי; בין היתר כדי לא לגרום לקשר ארוך שנים בין הצדדים.
- חברי הוועדה הסכימו על מנגנון עדכון לשיעור ריבית ההיוון לפי המצב במשק, באמצעות מנגנון "קשיח" לעדכון.
- הוועדה בוחנת את האפשרות לעודד הקמת קרנות לשם השקעה משותפת של כספי פיצויים לניזוק שירצה בכך. ההמלצות יושלמו לאחר קבלת הצעות מהציבור.

ככל הידוע לחברה ועדת קמיניץ דנה בימים אלה בהערות שנתקבלו מהציבור. לא ניתן להעריך את השלכותיהן על מסקנות הוועדה.

החברה עוקבת אחר ההתפתחויות הנ"ל ולעת עתה החליטה שלא לשנות את הערכתה המקורית באשר לגובה ריבית ההיוון כפי שתוארה לעיל וזאת עד להגשת הדוח הסופי של ועדת קמיניץ וקבלת החלטה סופית בבית המשפט העליון בסוגיית היוון הפיצויים לנפגע בתאונת דרכים.

נכון ליום 31 בדצמבר 2018, יתרת ההפרשה בגין הקטנת ריבית ההיוון מסתכמת ב- 58.0 מיליון ש"ח בברוטו, כולל 7.2 מיליון ש"ח בגין חלקה של החברה ב-"פול", ו- 42.1 מיליון ש"ח בשייר.

## 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 מרכז חובות בעייתיים, אשר אחראי על ביצוע תהליך הערכת מצב החוב. מטרת הפורום הינה דיון בגין חובות רגישים/בעייתיים לרבות מקרים בהם בוצע הורדת דירוג.

תהליך גיבוש החלטה 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, 2018		
אלפי ש"ח		
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים
1,808,392	76,861	1,731,531
<u>1,808,392</u>	<u>76,861</u>	<u>1,731,531</u>

בארץ  
סך הכול נכסי חוב

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  
סך הכול נכסי חוב

\* 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

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

דרוג מקומי		
ליום 31 בדצמבר 2018		
סה"כ	AAA עד A+	AA- ומעלה
	אלפי ש"ח	

619,981	-	619,981
1,111,550	390,034	721,516
<u>1,731,531</u>	<u>390,034</u>	<u>1,341,497</u>

נכסי חוב בארץ  
נכסי חוב סחירים:  
אגרות חוב ממשלתיות  
אגרות חוב קונצרניות  
סך הכול נכסי חוב סחירים בארץ

6,230	1,760	4,470
69,458	-	69,458
1,173	-	1,173
<u>76,861</u>	<u>1,760</u>	<u>75,101</u>
<u>1,808,392</u>	<u>391,794</u>	<u>1,416,598</u>

נכסי חוב שאינם סחירים:  
אגרות חוב קונצרניות  
הלוואות וחייבים, למעט פיקדונות בנקים  
פיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים  
סך הכול נכסי חוב שאינם סחירים בארץ  
סך הכול נכסי חוב בארץ

### נכסי חוב בחו"ל

נכון ליום 31 בדצמבר 2018, לחברה אין נכסי חוב בחו"ל.

דרוג מקומי		
ליום 31 בדצמבר 2017		
סה"כ	AAA עד A+	AA- ומעלה
	אלפי ש"ח	

557,539	-	557,539
1,031,137	452,992	578,145
<u>1,588,676</u>	<u>452,992</u>	<u>1,135,684</u>

נכסי חוב בארץ  
נכסי חוב סחירים:  
אגרות חוב ממשלתיות  
אגרות חוב קונצרניות  
סך הכול נכסי חוב סחירים בארץ

22,071	1,880	20,191
61,815	-	61,815
1,288	-	1,288
<u>85,174</u>	<u>1,880</u>	<u>83,294</u>
<u>1,673,850</u>	<u>454,872</u>	<u>1,218,978</u>

נכסי חוב שאינם סחירים:  
אגרות חוב קונצרניות  
הלוואות וחייבים, למעט פיקדונות בנקים  
פיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים  
סך הכול נכסי חוב שאינם סחירים בארץ  
סך הכול 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 לדרוגים (המשך):

ב. סיכוני אשראי בגין נכסים פיננסיים אחרים (בארץ)

דרוג מקומי		
ליום 31 בדצמבר 2018		
סה"כ	לא מדורג אלפי ש"ח	A ומעלה
180,342	180,342	-
87,306	-	87,306
<u>267,648</u>	<u>180,342</u>	<u>87,306</u>

חייבים ויתרות חובה, למעט יתרות מבטחי משנה  
מזומנים ושווי מזומנים

דרוג מקומי		
ליום 31 בדצמבר 2017		
סה"כ	לא מדורג אלפי ש"ח	A ומעלה
220,040	220,040	-
57,920	-	57,920
<u>277,960</u>	<u>220,400</u>	<u>57,920</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 711,765 אלפי ש"ח ראה ביאור 13, כמו כן ראה גם ביאור 27 ו' 3.5.

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

ליום 31 בדצמבר 2018		
סיכון אשראי מאזני		
% מסה"כ	סכום אלפי ש"ח	
		ענף משק
26.3	474,960	בינוני ונדל"ן
0.9	15,395	ביטחוניות
12.5	226,200	בנקים
3.8	68,450	השקעות והחזקות
3.4	61,564	תקשורת
3.0	54,929	מסחר
0.8	13,810	הייטק
4.8	86,264	תעשייה
1.8	31,753	ביטוח ושירותים פיננסיים
4.3	77,695	שירותים עסקיים אחרים
0.2	2,954	חשמל ומים
0.3	4,979	מלונאות ותיירות
<b>61.9</b>	<b>1,118,953</b>	
3.8	69,458	הלוואות לאנשים פרטיים
34.3	619,981	אג"ח מדינה
<b>100.0</b>	<b>1,808,392</b>	<b>סך הכול</b>

## 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 ושאנים סחירים (המשך):

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

## 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 מבטחיהם 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 2017 ו-2018 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 2017 ו-2018 ברוב החוזים בביטוח חיים עם חברות ביטוח כדלהלן:

- Swiss Re, מדורגת AA- על-ידי חברת דירוג S&P.
- Partner Re, מדורגת A+ על-ידי חברת דירוג S&P.

## 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 2018, באלפי ש"ח

חובות בפיגור		סה"כ חשיפה	פיקדונות מבטחי משנה	נכסי ביטוח משנה			יתרות בחובה (זכות) נטו	סך פרמיות למבטחי משנה	קבוצת דירוג
מעל שנה	בין חצי שנה לשנה			בביטוח חבויות	בביטוח רכוש	בביטוח חיים			
-	-	1,555	(336)	-	11	1,857	23	839	AA- GEN RE SWISS RE  A Partner Reinsurance Co Ltd * AHAC * NUFIC * NHIC חברות אחרות בקונצרן AIG העולמית * אחרים
-	-	1,144	(8,236)	-	-	10,659	(1,279)	20,590	
-	-	2,699	(8,572)	-	11	12,516	(1,256)	21,429	
-	-	(895)	(2,007)	-	-	1,541	(429)	5,017	
-	-	40,026	(23,919)	60,593	5,648	-	(2,296)	14,221	
-	-	312,231	(186,562)	472,623	44,066	-	(17,897)	110,921	
-	-	48,035	(28,702)	72,711	6,780	-	(2,753)	17,065	
-	-	39,636	-	310	42,124	-	(2,798)	12,372	
-	-	(110)	-	-	48	-	(158)	583	
-	-	438,923	(241,190)	606,237	98,666	1,541	(26,331)	160,179	
-	-	<b>441,622</b>	<b>(249,762)</b>	<b>606,237</b>	<b>98,677</b>	<b>14,057</b>	<b>(27,587)</b>	<b>181,608</b>	סה"כ

\* חברות בקונצרן AIG העולמי, המהוות צדדים קשורים לחברה.

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

1. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך):

5. ביטוח משנה (המשך):

3. מידע בדבר חשיפה לסיכוני אשראי של מבטחי משנה ליום 31 בדצמבר 2017, באלפי ש"ח

חובות בפיגור		סה"כ חשיפה	פיקדונות מבטחי משנה	נכסי ביטוח משנה			יתרות בחובה (זכות) נטו	סך פרמיות למבטחי משנה	קבוצת דירוג
מעל שנה	בין חצי שנה לשנה			בביטוח חבויות	בביטוח רכוש	בביטוח חיים			
-	-	(483)	(388)	-	-	136	(231)	971	AA- ומעלה
-	-	4,122	(7,697)	-	-	12,740	(921)	19,241	GEN RE
-	-	(6)	-	-	-	-	(6)	877	SWISS RE
-	-	3,633	(8,085)	-	-	12,876	(1,158)	21,089	אחרים
-	-	1,154	(1,611)	-	-	2,758	7	4,028	A
-	-	40,637	(21,540)	55,525	6,838	-	(186)	13,641	Partner Reinsurance Co Ltd
-	-	316,968	(168,016)	433,098	53,336	-	(1,450)	106,396	* AHAC
-	-	48,763	(25,849)	66,630	8,205	-	(223)	16,368	* NUFIC
-	4,746	36,100	-	819	29,097	-	6,184	8,420	* NHIC
-	-	(540)	-	-	247	-	(787)	501	חברות אחרות בקונצרן AIG העולמית *
-	4,746	443,082	(217,016)	556,072	97,723	2,758	3,545	149,354	אחרים
-	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'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 2018 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 תכנית 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 והקימה לשם כך ועדת סייבר. מנהל מערכות מידע נערך ליישום דרישות הרגולציה שפרסמו בנוגע לסייבר, בנוסף להנחיות המקצועיות של קונצרן AIG. בנוסף, לחברה יש ביטוח סייבר עם תקרת כיסוי עד 150 מיליון דולר עם השתתפות עצמית של מיליון דולר.

כמו כן, פועל בחברה מערך ביקורת פנימית המבצע ביקורת תקופתית בהתאם לתכנית העבודה השנתית והרב שנתית. תכנית זו נקבעה בעקבות סקר סיכונים שבוצע וכן בהתאם לדרישות החוק וההוראות השונות.

### ח. סיכונים גיאוגרפיים:

31 בדצמבר 2018					
סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	תעודות סל	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח					
1,772,967	157,937	-	995,049	619,981	ישראל
100,015	-	-	100,015	-	צפון אמריקה
100,454	-	77,738	22,716	-	אחר
<b>1,973,436</b>	<b>157,937</b>	<b>77,738</b>	<b>1,117,780</b>	<b>619,981</b>	<b>סה"כ</b>



## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ח. סיכונים גיאוגרפיים (המשך):

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

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	
2017		2018			
אלפי ש"ח					
אנשי המפתח הניהוליים של החברה	חברות בקונצרן AIG העולמי	אנשי המפתח הניהוליים של החברה	חברות בקונצרן AIG העולמי		
-	653,548	-	704,855	3.5 ו 27,13	נכסי ביטוח משנה
-	8,406	-	2,487	8	חייבים ויתרות חובה
5,848	-	5,911	-	19	זכאים ויתרות זכות
-	217,851	-	266,362	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	
2016	2017	2018		
אלפי ש"ח				
68	87	95	20	פרמיות ברוטו (*)
(139,547)	(144,825)	(154,579)	20	פרמיות ביטוח משנה (**)
37,014	38,567	40,040	22	הכנסות מעמלות (**)
				תשלומים ושינוי בהתחייבויות
181,835	119,156	97,894	23	בגין חוזי ביטוח (**)
(18,480)	(13,588)	(15,562)	25	הוצאות הנהלה וכלליות (*)
(1,036)	-	(1,057)	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,						
2016		2017		2018		
סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	
(אלפי ש"ח)		(אלפי ש"ח)		(אלפי ש"ח)		
16,685	13	11,674	13	13,084	13	הטבות לזמן קצר
1,795	13	1,914	13	2,478	13	הטבות לאחר העסקה
18,480		13,588		15,562		

### ד. תגמולים והטבות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,						
2016		2017		2018		
סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	
(אלפי ש"ח)		(אלפי ש"ח)		(אלפי ש"ח)		
574	3	500	3	488	3	שכ"ט דירקטורים
574	3	500	3	488	3	

### ה. הכנסות והוצאות מצדדים קשורים ומבעלי עניין:

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

(2) בונוסים לאנשי מפתח ניהוליים  
 הטבות לזמן קצר כוללות בונוסים והטבות אחרות לאנשי מפתח ניהוליים בסך 3,743 אלפי ש"ח (בשנת 2017 - 2,855 אלפי ש"ח ובשנת 2016 - 4,243 אלפי ש"ח).

## איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 29 - התחייבויות למבטחי משנה:

31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
225,101	249,762	פקדונות מבטחי משנה (1), (2)
17,587	19,061	הוצאות רכישה נדחות בגין ביטוח משנה
2,446	27,179	צדדים קשורים (1), (2)
2,153	1,926	אחרים
<u>247,287</u>	<u>297,928</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:

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.

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 בינואר 2017. המבקשות הגישו תגובה מטעמן לתשובת החברה ביום 1 ביוני 2017. בד בבד, הגישו המבקשות בקשה לגילוי מסמכים. ביום 1 באוקטובר 2017 הגישה החברה תגובה מטעמה לבקשה לגילוי מסמכים.

ביום 12 בפברואר 2018 התקיים דיון קדם משפט ראשון בתיק.

## איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 30 - התחייבויות תלויות (המשך):

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

לאחרונה המבקשות הגישו בקשה, בהסכמת החברה, לעיכוב ההליך עד להכרעה בערעור שהוגש לבג"ץ על פסק הדין של בית הדין הארצי בעניין אחר, בסוגיית השעות הנוספות. ביום 15 ביולי 2018 ניתנה החלטה על עיכוב ההליך עד להכרעה בבג"ץ.

להערכת הנהלת החברה, כרגע, לאור פסק דינו של בית הדין הארצי כאמור, סיכויי הבקשה להתקבל נמוכים.

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 בדצמבר 2016 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 בדצמבר 2016 ניתנה החלטה בה אושרה הבקשה לתיקון הבקשה לאישור. ביום 21 ביוני 2017 הגישה החברה את תשובתה לבקשה לאישור. ביום 23 ביולי 2017 הוגשה תגובת המבקשים לתשובה לבקשה לאישור. ביום 18 באוגוסט 2017 הגישו המשיבות בקשה למחיקת תגובת המבקשים לתשובות המשיבות לבקשת האישור ולחילופין למחיקת סעיפים מהתגובה.

ביום 13 בספטמבר 2017 התקיים דיון קדם משפט. בית המשפט קבע כי הבקשה לאישור אינה כוללת את עילת הפרקטיקה. עוד קבע בית המשפט בדיון כי על המבקשים להודיע עמדתם ביחס להמשך ניהול ההליך עד ליום 1 בנובמבר 2017.

ביום 14 בנובמבר 2017 הודיעו המבקשים לבית המשפט כי בכוונתם להמשיך בניהול ההליך. ביום 18 בנובמבר 2017 קבע בית המשפט כי נוכח עמדת המבקשים להמשיך בהליך, ניתנה לצדדים זכות להגיש השלמת טיעון קצרה לעניין הבקשה להפקדת ערובה התלויה ועומדת. ביום 6 בדצמבר 2017 הגישו המשיבות את השלמת הטיעון מצידן לעניין הבקשה להפקדת ערובה.

ביום 13 בדצמבר 2017 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 בדצמבר 2017 הגישו המבקשים בקשה למחיקת השלמת הטיעון מצד המשיבות בבקשה להפקדת ערובה. בית המשפט קבע כי למשיבות זכות תשובה עד ליום 7 בינואר 2018 וזכות תגובה לתשובה למבקשים עד ליום 17 בינואר 2018.

ביום 7 בינואר 2018 הגישו המשיבות את תשובתן לבקשת המבקשים למחיקת השלמת הטיעון וביום 17 בינואר 2018 הגישו המבקשים את תגובתם לתשובות המשיבות.

ביום 23 בינואר 2018 דחה בית המשפט את בקשת המשיבות להורות למבקשים על הפקדת ערובה.

ביום 22 בפברואר 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.

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 30 - התחייבויות תלויות (המשך):

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

בית המשפט אישר את ההסדר הדיוני וקבע כי יש להשלים את משלוח השאלות עד ליום 25 במרס 2018 וכי יש לענות על השאלות עד ליום 17 במאי 2018.

ביום 15 במאי 2018 נעתר בית המשפט לבקשת החברה להארכת המועד למענה על השאלות עד ליום 7 ביולי 2018. ביום 21 במאי 2018 הודיע בית המשפט כי הטיפול בתיק הועבר לשופט אחר.

ביום 24 ביוני 2018 הגישו הצדדים בקשה לאישור הסדר דיוני במסגרתו יגישו המבקשים סיכומי טענות בכתב תוך 60 יום מיום הגשת מלוא התצהירים מטעם המשיבות, וכי המשיבות יגישו את סיכומיהן 60 יום לא אחר מכן. בנוסף, לאחר הגשת הסיכומים בכתב יתקיים דיון סיכומים בעל פה.

בית המשפט קבע כי ידון בבקשה לאישור הסדר דיוני רק לאחר הגשת הודעה מתאימה כי מלוא התצהירים הוגשו על ידי כל המשיבות.

ביום 9 ביולי 2018 הגישה החברה את תצהיר מענה השאלות מטעמה.

ביום 19 ביולי 2018 הודיעו הצדדים לבית המשפט כי מלוא תצהירי המענה על השאלות הוגשו וכי ניתן להכריע בבקשה לאישור הסדר דיוני שהוגש מטעמם.

ביום 26 ביולי 2018 אישר בית המשפט את ההסדר הדיוני שהוגש מטעם הצדדים, וקבע כי דיון השלמת טיעון בעל פה יתקיים ביום 3 בפברואר 2019.

ביום 26 באוקטובר 2018 הוגשו סיכומים מטעם המבקשים.

ביום 20 בינואר 2019 נעתר בית המשפט לבקשה מטעם הצדדים לדחיית מועד דיון ולבקשה כי סיכומי המשיבות יוגשו 10 ימים טרם המועד הנדחה, כך שיוגשו עד ליום 24 בפברואר 2019.

ביום 24 בפברואר 2019 נעתר בית המשפט לבקשה להארכת מועד להגשת סיכומי המשיבות, כך שאלו יוגשו עד ליום 26 בפברואר 2019. ביום 26 בפברואר 2019 הוגשו סיכומים מאוחדים מטעם המשיבות.

ביום 6 במרץ 2019 התקיים דיון השלמת טיעון בע"פ, במהלכו נקבע כי על המבקשים להודיע לבית המשפט האם הם עומדים על מתן החלטה בבקשת האישור או שהם חוזרים בהם ממנה עד ליום 20 במרץ 2019.

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

### 3. 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.

ביום 18 ביוני 2017 הגישה החברה תשובה מטעמה לבקשה לאישור. ביום 22 ביוני 2017 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 בספטמבר 2017 על מנת לבחון את המשך ניהול ההליכים.

## איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 30 - התחייבויות תלויות (המשך):

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

ביום 7 בספטמבר 2017 הגישו המבקשים את תגובתם לתשובת המשיבה לבקשה לאישור. ביום 13 בספטמבר 2017 התקיים דיון קדם משפט.

ביום 26 בדצמבר 2017 הגישה המשיבה את תשובתה לתגובת המבקש לתשובה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

ביום 16 בינואר 2018 השיבה המשיבה לדרישת המבקש לגילוי מסמכים ודחתה אותה מהטעם כי מדובר במסמכים המהווים סוד עסקי ולכן חסויים.

דיון קדם משפט התקיים ביום 22 בפברואר 2018. במסגרת הדיון הוחלט כי יש לקיים חקירות בתיק.

ביום 21 במאי 2018 הודיע בית המשפט על החלפת המותב בתיק.

ביום 19 ביוני 2018 קבע בית המשפט דיון קדם משפט בתיק ליום 19 בדצמבר 2018.

ביום 12 בנובמבר 2018 נעתר בית המשפט לבקשת ארכה להגשת סיכומים מטעם המשיבות, כך שיוגשו עד ליום 28 בנובמבר 2018.

ביום 26 בנובמבר 2018 נעתר בית המשפט לבקשת ארכה נוספת, כך שסיכומים מטעם המשיבות הוגשו ביום 3 בדצמבר 2018.

ביום 19 בדצמבר 2018 התקיים דיון, במסגרתו נקבעו שלושה דיוני הוכחות למועדים: 5 במאי 2019, 28 במאי 2019 ו- 2 ביוני 2019. נוסף הוחלט כי על הצדדים להגיש בקשה להסדר דיוני עד ליום 3 בפברואר 2019.

ביום 30 בינואר 2019 הוגשה בקשה בכתב מטעם המבקשים בעניין דיוני ההוכחות בתיקים, ביום 13 בפברואר 2019 הגישה המשיבה תגובה מטעמה לבקשה בכתב, וכן ביום 25 בפברואר 2019 הוגשה תגובה לתשובות המשיבות לבקשה בכתב.

ביום 27 בפברואר 2019 ניתנה החלטה לפיה על המבקשים להגיש הודעה מטעמם בקשר לאלו מצהירים מטעם המשיבות הם מבקשים להעיד פעם נוספת בתיקים נוספים עד ליום 5 במרץ 2019, וכן הבקשה נקבעת לדיון בקדם משפט ביום 20 במרץ 2019.

ביום 6 במרץ 2019 הוגשה הודעה מטעם המבקשים, על המשיבות להגיב לבקשה עד ליום 13 במרץ 2019.

ביום 13 במרץ 2019 נעתר בית המשפט לבקשה מטעם המשיבות לשינוי מועד דיון וכן להארכת מועד להגשת תגובת המשיבות ותגובת המבקשים להודעה מיום 6 במרץ 2019 כך שזו תוגש עד ליום 7 באפריל 2019.

דיון קדם משפט קבוע בתיק ליום 17 באפריל 2019.

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

4. ביום 27 באפריל 2017 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 (המשך):

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

המועד להגשת תגובה לבקשת האישור הוארך לצורך בחינת אפשרות לסיים את ההליך בפשרה. במסגרת ההסכמות מונה רואה חשבון מטעם התובע אשר בוחן את היקפי החשיפה עליהם הצהירה החברה ואישר אותם. הצדדים מנהלים מו"מ לפשרה על בסיס היקפי החשיפה המוצהרים.

לאור המשא ומתן לפשרה, דיון קדם המשפט נדחה ליום 3 באוקטובר 2019.

לדעת הנהלת החברה, המתבססת על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, לא תהיה לתביעה זו השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

### 5. 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 והוגשה תגובה לתשובה מטעם המבקש.

ביום 26 באפריל 2018 התקיים דיון בתיק, במסגרתו המליץ בית המשפט למבקש שלא להמשיך בניהול התיק. המבקש הודיע לאחרונה שהוא מבקש להסתלק מהתביעה שהוגשה כנגד החברה כאשר הבקשה כנגד יתר חברות הביטוח מוסיפה להתברר. ביום 7 באוקטובר 2018 ניתן פסק דין המאשר את ההסתלקות ללא צו להוצאות.

### 6. 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 מפרים 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.

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

על המבקש להגיש תגובתו לתשובות המשיבות לבקשת האישור עד ליום 6 במאי 2018. ביום 2 במאי 2018 הגישו המבקשים בקשה להארכת מועד להגשת כתב התשובה מטעמם. במסגרת הבקשה ציינו המבקשים כי בכוונת הצדדים להגיש בקשה לדחיית מועד הדיון הקבוע בתיק. בית המשפט קבע כי החלטתו לעניין הארכה תינתן לאחר הגשת הבקשה לדחיית מועד הדיון. ביום 7 במאי 2018 הוגשה בקשה לדחיית מועד הדיון בתיק. בית המשפט נעתר לבקשה ודחה את הדיון ליום 5 בנובמבר 2018.

ביום 4 ביולי 2018 נעתר בית המשפט לבקשת המבקשים למתן ארכה להגשת תגובתם לתשובות המשיבות כך שזו תוגש עד ליום 6 בספטמבר 2018. ביום 26 באוגוסט 2018 הגישו המבקשים בקשה נוספת להארכת מועד להגשת תגובתם לתשובות המשיבות, כך שזו תוגש ביום 24 בספטמבר 2018. בית המשפט נעתר לבקשה. ביום 10 באוקטובר 2018 הגישו המבקשים את תשובתם לתשובות המשיבות לבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 5 בנובמבר נעתר בית המשפט לבקשת המשיבות לדחיית מועד הדיון. מועד דיון קדם משפט נקבע ליום 19 בפברואר 2019.

## איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 30 - התחייבויות תלויות (המשך):

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

ביום 19 בפברואר 2019 התקיים דיון מקדמי. בית המשפט העלה תובנות שונות לגבי ההליך, והציע לצדדים הליך גישור. על הצדדים להשיב אם הם מסכימים לגישור עד ליום 17 במרץ 2019. לא נקבע מועד דיון נוסף.

ביום 13 במרץ 2019 הוגשה הודעה מטעם המשיבות, לפיה הן מסכימות להצעת בית המשפט, להפנות את התיק להליך גישור.

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

7. ביום 16 בינואר 2018 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.

בקשת החברה, יחד עם חברות הביטוח האחרות שנתבעו, לסילוק הבקשה הייצוגית על הסף לאור העובדה שאין זה התיק המתאים להגשת תביעה על ידי ארגון - נדחתה על ידי בית המשפט. החברה הגישה את תשובתה לבקשה הייצוגית והמבקשת הגישה תגובתה לתשובת המשיבות.

ערב הדיון הוגשה על ידי כלל המשיבות בקשה למחוק את תגובת המבקשת לאור טענות חדשות ומסמכים חדשים שצורפו. לאחרונה הוגשה תגובת המבקשת. ניתנה החלטה לפיה לא תמחק תשובת המבקשת אמנם ניתנה למשיבות זכות להשיב במשותף. טרם הוגשה תשובה.

ביום 13 בנובמבר 2018 התקיים דיון קדם משפט בתיק במסגרתו הציע בית המשפט לצמצם את הקבוצה למבוטחים בלבד ולמחוק את כל הטענות באשר לצדדי ג'. כמו כן ציין בית המשפט כי התקופה הרלוונטית למבוטחים הינה 3 שנים אחורה מיום 1 בינואר 2018 לאור טענת ההתיישנות ולגבי צדדים שלישיים 7 שנים.

התיק נקבע לדיוני הוכחות לימים 24 בנובמבר 2019, 26 בנובמבר 2019 ו-1 בדצמבר 2019.

לדעת הנהלת החברה, המתבססת על יועציה המשפטיים, הסיכוי שהבקשה תידחה עולה על הסיכוי שתתקבל.

8. ביום 1 במאי 2018 הוגשה כנגד החברה תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית בסך של 2.5 מיליון ש"ח. במסגרת הבקשה נטען, כי החברה מבצעת חידוש אוטומטי של פוליסה לביטוח דירה אגב משכנתא, תוך העלאת דמי הביטוח בתקופה החדשה, ללא קבלת הסכמת המבוטחים לחידוש ולהעלאת דמי הביטוח וללא יידועם במחיר החדש.

דיון קדם משפט נקבע ליום 28 באפריל 2019. החברה מנהלת משא ומתן בניסיון להגיע לפשרה.

9. ביום 8 במאי 2018 הוגשה כנגד החברה וחברת ביטוח נוספת תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית בסך כולל של 262 מיליון ש"ח, מתוכם 157 מיליון ש"ח כנגד החברה. במסגרת הבקשה נטען כי החברה אינה מתחשבת בשווי הרכב בעת ביצוע חישוב דמי הביטוח, בעוד שהיא כן מתחשבת בכך בעת תשלום דמי הביטוח. לפיכך נטען, שהחברה, לכאורה, גובה פרמיה ביתר ובניגוד לחוזרי הפיקוח בנושא.



## איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 30 - התחייבויות תלויות (המשך):

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

לאחר דיונים שקיימה החברה עם המבקש, הודיע לאחרונה המבקש שהוא מבקש להסתלק מהתביעה שהוגשה כנגד החברה. ביום 25 בפברואר 2019 ניתן פסק דין המאשר את ההסתלקות ללא צו להוצאות.

הסכום הנתבע באלפי ש"ח	כמות התביעות	בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:
65,643 *	9	סכום המתייחס לחברה

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

### ב. עיצום כספי

בחודש ינואר 2019 הטיל הממונה עיצום כספי על החברה בסך כולל של 1.8 מיליון ש"ח. זאת בעקבות בדיקת רשות שוק ההון בנושא צירוף לביטוח שנערכה במחצית השנייה של שנת 2017. העיצום הכספי בסכום כאמור הוטל, לאחר שעשה הממונה שימוש בסמכות המוקנית על פי דין, והפחית את סכום העיצום בשיעור של כ-50% וזאת, בין היתר, לאחר שקבע, כי החברה נקטה צעדים למניעת הישנות ההפרה ובחנה תקינותם של תהליכי הבקרה ויישומם וכי לא מצא כי בשלוש שנים הקודמות להפרה החברה ביצעה את אותה הפרה.

### ג. חכירות:

החברה קשורה בהסכם חכירה מסחרי ביחס לנדל"ן שברשותה המשמש למשרדי החברה. חכירות אלו לא ניתנות לביטול ובעלות אורך חיים עד 6 שנים.

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

31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
4,662	4,876	שנה ראשונה
9,240	19,365	שנה שנייה עד חמש שנים
-	4,841	משנה חמישית
13,902	29,082	



## 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:	<a href="http://www.aig.co.il">www.aig.co.il</a>
תאריך המאזן:	31 בדצמבר 2018
תאריך הדו"ח:	26 במרס 2019

**תוכן עניינים**

<u>3</u>	תקנה 11: רשימת השקעות בחברות בנות ובחברות קשורות לתאריך הדוח
<u>3</u>	תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות בנות ובחברות קשורות בתקופת הדוח
<u>3</u>	תקנה 13: רווחיהן או הפסדיהן של חברות בנות וקשורות במאזן
<u>3</u>	תקנה 14: רשימת קבוצות של יתרות הלוואות שניתנו לתאריך הדוח
<u>3</u>	תקנה 20: מסחר בבורסה
<u>3</u>	תקנה 21: תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה
<u>4</u>	תקנה 21א: בעלי השליטה בחברה
<u>4</u>	תקנה 22: עסקאות עם בעל השליטה
<u>4</u>	תקנה 24: מגיות וגיירות ערך המירים המוחזקים על-ידי בעל עניין בחברה בתאריך הדוח
<u>4</u>	תקנה 24א: הון רשום, הון מונפק וגיירות ערך המירים
<u>4</u>	תקנה 24ב: מרשם בעלי המניות של החברה
<u>5</u>	תקנה 26: הדירקטורים של החברה
<u>8</u>	תקנה 26א: נושאי משרה בכירה של החברה
<u>11</u>	תקנה 26ב: מספר מורשי החתימה העצמאיים כפי שנקבעו בידי התאגיד
<u>11</u>	תקנה 27: רואה החשבון של החברה
<u>11</u>	תקנה 28: שינויים בתקנון ובתזכיר החברה בשנת 2018
<u>11</u>	תקנה 29: החלטות והמלצות הדירקטורים
<u>12</u>	תקנה 29א: החלטות החברה

**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 31.12.2018**  
אין.

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

**תקנה 20: מסחר בבורסה**  
אין. נכון למועד הדוח לא רשומים ניירות ערך שהנפיקה החברה למסחר בבורסה.

**תקנה 21: תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה**  
להלן פירוט התשלומים, ששילמה החברה וההתחייבויות לתשלומים שקיבלה על עצמה בשנת הדוח לכל אחד מחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר מבין נושאי המשרה שכיחנו בה, בין אם ניתנו על ידי החברה ובין אם ניתנו על ידי אחר (הסכומים נקובים באלפי ש"ח וללא מס שכר).

תגמולים עבור שירותים *				פרטי מקבל התגמולים			
סה"כ	אחר	מענק	שכר **	שיעור החזקה בהון התאגיד	היקף משרה	תפקיד	שם
2,570	-	474	2,096	0%	100%	מנכ"ל	שי פלדמן
1,160	-	283	877	0%	100%	סמנכ"ל בכיר	ליאור שיינין
1,155	-	311	844	0%	100%	סמנכ"ל בכיר	נורית קנטור
1,047	-	203	844	0%	74%	אקטואר ממונה	ארנסט סגל
1,009	-	240	769	0%	100%	סמנכ"ל	דוד רוטשטיין

\* סכומי התגמול במונחי עלות לתאגיד.

\*\* רכיב השכר המפורט לעיל כולל, בין היתר, את הרכיבים הבאים: שכר חודשי ברוטו, הפרשות סוציאליות לרבות הפרשות בשל סיום יחסי עובד מעביד, (קרן השתלמות ואי כושר עבודה כמקובל, שווי רכב, הוצאות שונות לרבות אש"ל, טלפון נייד וכן ימי חופשה, מחלה והבראה וכל הכנסה שנזקפה לשכר בשל מרכיב שהוענק לעובד.

**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 488 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 בעלי 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**

שעור החזקה			ע.ג. מוחזק בתאריך 31/12/18	שם הנייר	מס' חברה ברשם	שם בעל העניין
בסמכות למנות לדירקטורים	בהצבעה	בהון				
100%	100%	100%	5,730	מניות רגילות	חברה זרה	AIG Holdings Europe Ltd.

**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**



פרק ד: פרטים נוספים על התאגיד

1. שם: Ralph Mucerino - יו"ר הדירקטוריון  
מספר דרכון: 516514209  
שנת לידה: 1946  
מען להמצאת כתבי בי-דין: 175 Water Street – 12<sup>th</sup> Floor, New York, NY 10038  
נתינות: ארה"ב  
חברות בוועדת 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.  
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא
2. שם: Steven Barnett  
מספר דרכון: 548111532  
שנת לידה: 1964  
מען להמצאת כתבי בי-דין: Villa 69, Street 2, Hattan 2, The Lakes, Dubai  
נתינות: בריטניה  
חברות בוועדת הדירקטוריון: לא  
דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: לא  
האם הוא עובד של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן,  
Regional President, MEA AIG  
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 13.8.2018  
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא מכהן כדירקטור:  
השכלה אקדמאית. President & CEO of AIG Korea, Inc.; President, MEA AIG  
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 בוועדת 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



פרק ד: פרטים נוספים על התאגיד

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: 23.8.2017  
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

הדירקטורית הנ"ל סיימה את תפקידה כדירקטורית החברה בפברואר 2019.

5. שם: Ana Correia  
מספר דרכון: P350819  
שנת לידה: 1979  
מען להמצאת כתבי בי-דין: Street 7, Villa 6, Meadows 2, Dubai, UAE  
נתינות: פורטוגל  
חברות בוועדת הדירקטוריון: לא  
דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: לא  
האם היא עובדת של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן  
CFO AIG MEA Ltd.  
התאריך שבו החלה כהונתה כדירקטור: 11.11.2018  
השכלתה והתעסקותה בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם היא מכהנת  
כדירקטורית: Regulatory Controller AIG MEA Ltd.  
האם היא בת משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

6. שם: דוד קליין  
מספר ת.ז.: 007256647  
שנת לידה: 1935  
מען להמצאת כתבי בי-דין: רח' ז'בוטינסקי 30, כפר סבא  
נתינות: ישראלית  
חברות 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, יעוץ פיננסי בע"מ".  
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

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

8. **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 אוניברסיטה תל אביב, תואר MBA במינהל עסקים מטעם האוניברסיטה 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.  
**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, ביטוח מסחרי ומכירות שטח  
**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"ל בכיר חטיבת לקוחות פרטיים**  
**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.**  
**שנת תחילת הכהונה: 2013**
- 9. שם: אבירם גביש**



**פרק ד: פרטים נוספים על התאגיד**

מספר ת.ז.: 029312550

שנת לידה: 1972

התפקיד שהוא ממלא בחברה: סמנכ"ל, היועץ המשפטי הראשי  
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. משמש גם כיועץ המשפטי של אזור המזרח התיכון ואפריקה של AIG. שימש כשנתיים גם כסמנכ"ל ביטוח מסחרי של החברה.  
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), מבקר מערכות מידע מוסמך, 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

**פרק ד: פרטים נוספים על התאגיד**

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 26: מספר מורשי החתימה העצמאיים כפי שנקבעו בידי התאגיד**

אין.

**תקנה 27: רואה החשבון של החברה**

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.

**תקנה 28: שינויים בתקנון ובתזכיר החברה בשנת 2018**

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:

**פרק ד: פרטים נוספים על התאגיד**

1. ביום 13 בפברואר 2018, התקבלה באסיפה הכללית של החברה ההחלטה הבאה: חידוש פוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים לנושאי המשרה והדירקטורים של החברה.
2. ביום 19 ביולי 2018 התקבלה באסיפה הכללית של החברה ההחלטה הבאה: מינוי מר סטיבן ברנט כדירקטור בחברה.
3. ביום 31 באוקטובר 2018 התקבלה באסיפה הכללית של החברה ההחלטה הבאה: מינוי הגב' אנה קוריה כדירקטורית בחברה.
4. ביום 29 בנובמבר 2018 התקבלה באסיפה הכללית של החברה ההחלטה הבאה (בעקבות ועדת הביקורת של החברה ואישור הדירקטוריון): חידוש מינוי רואי החשבון סומך חייקין כרואי החשבון המבקרים של החברה והסמכת הנהלת החברה לנהל משא ומתן על שכר טרחת החשב החיצוני.

**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 2018 ועד יום 31 בינואר 2019 בגבולות אחריות של 25 מיליון דולר למקרה ולתקופה כולל הוצאות משפטיות סבירות, כפי שהוסכם עם המבטח.

בחודש פברואר 2019, הביטוח כאמור חודש למשך 12 חודשים, 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 על תשלום פיצוי לנפגע ההפרה וכן בגין הוצאות שהוציאו נושאי המשרה במסגרת הליך של הטלת עיצום כספי בעניינם, לרבות הוצאות התדיינות סבירות.



פרק ד: פרטים נוספים על התאגיד

**פטור**

החברה פטרה את נושאי המשרה מאחריות במקרה של הפרת חובת זהירות בתום לב. הפטור לא יחול על הפרת חובת האמונים, על הפרה מכוונת או פיזיה, על הפרה בכוונה לרווח שלא כדין, על קנס או כופר שהוטל על נושא המשרה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

תאריך: 26 במרס 2019

---

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 31.12.2018

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 בענפי ביטוח כללי עבור הדוחות הכספיים של המבטח (להלן – ההפרשות) איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ ליום 31.12.18 כפי שמפורט להלן.

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

פרק ב' – היקף חוות הדעת האקטוארית

**1. נוסח פסקת היקף חוות הדעת האקטוארית**

- 1.1. "לצורך חישוב ההפרשות של המבטח, הסתמכתי על נתונים אשר הומצאו לי על ידי המבטח. בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לצורך הערכת ההפרשות לצורכי הדוחות הכספיים. בחנתי את סבירות והלימות הנתונים ובכלל זה השוויתי את הנתונים האמורים לנתוני השנה אליה מתייחס הדוח ולנתוני השנים הקודמות.
- 1.2. במידת הצורך הסתמכתי בהערכתי גם על נתונים שהתקבלו ממקורות מהימנים אחרים. בחנתי את מידת התאמת הנתונים והרלוונטיות שלהם.
- 1.3. ההנחות האקטואריות ששימשו אותי בעבודתי, וכך 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 שיוירי ("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

Stat Results		
ליום 31.12.2018		
אלפי ש"ח		
שייר	ברוטו	
		<b>2.1 תביעות תלויות</b>
		2.1.1 ענפים שאינם מקובצים:
75,083	75,083	רכב רכוש
37,041	42,224	מקיף דירות
1,518	33,180	אובדן רכוש
626	35,854	ביטוח הנדסי
442,579	589,678	רכב חובה
8,130	60,124	חבות מעבידים
12,642	128,163	חבות צד ג'
12,076	60,684	חבות המוצר
38,867	229,310	אחריות מקצועית
307	2,361	אחר
628,868	1,256,659	סה"כ ענפים שאינם מקובצים:
-	-	סה"כ ענפים מקובצים:
628,868	1,256,659	2.1.2 סה"כ ענפים מקובצים ולא מקובצים
46,053	46,053	<b>2.2 הוצאות עקיפות בגין כל הענפים:</b>
		<b>2.3 פרמיה בחסר:</b>
422	422	
<b>675,344</b>	<b>1,303,135</b>	סה"כ תביעות תלויות, הוצאות עקיפות, הפרשה לפרמיה בחסר המחושבת לפי הערכה אקטוארית:

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

1. הערכתי את הפרשות המבטח המפורטות בפרק ב' בהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים להלן, והכול כתוקפם ביום הדוח הכספי:
  - א. הוראות חוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א - 1981 והתקנות לפיו;
  - ב. הוראות והנחיות המפקח על הביטוח;
  - ג. עמדת המפקח בנושא חישוב עתודות בביטוח כללי;
  - ד. כללים אקטוארים מקובלים.
2. לאחר שבחנתי את הנתונים המוזכרים בפרק ב', הגעתי לידי מסקנה כי הנתונים סבירים ומספקים, וכי ניתן להסתמך עליהם לצורך הערכתי.
3. ההנחות והשיטות להערכת ההפרשות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיקול דעתי המקצועי ובהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים לעיל.
4. ההפרשות המפורטות בפרק ב' סעיף 2.1.1 בגין הענפים שאינם מקובצים מקיף דירות, רכב רכוש, אובדן רכוש, הנדסי, רכב חובה, חבות מעבידים, חבות צד ג', חבות המוצר, אחריות מקצועית, ואחר מהוות לפי מיטב ידיעתי והערכתי רזרבה הולמת לכיסוי התחייבויות המבטח בגין התביעות התלויות, המוגדרות לעיל, בכל ענף סטטיסטי שפורט בנפרד, כתוקפם ביום הדוח הכספי.
5. סך ההפרשות המפורט בפרק ב' סעיף 2.1.2, מהווה לפי מיטב ידיעתי והערכתי רזרבה הולמת לכיסוי התחייבויות המבטח בגין התביעות התלויות בענפים המקובצים 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. ריבית היוון המשמשת להיוון קצבאות**

בשנת 2014 מינו משרדי האוצר והרווחה ועדה בראשות השופט בדימוס ד"ר אליהו וינוגרד (להלן: "ועדת וינוגרד") לבחינת שיעור הריבית הראוי לשם היוון גמלאות הביטוח הלאומי. הוועדה התבקשה לבחון, האם השיעור של 3% שנקבע מאז שנות השבעים עודנו סביר בנסיבות הזמן. הוועדה קבעה, כי יש להפחית את ריבית המל"ל לשיעור של 2%. הכנסת אימצה את המסקנות הללו ותיקנה את תקנות היוון של המל"ל, לראשונה זה כארבעה עשורים. התיקון נכנס לתוקפו ביום 1.10.17, ומאז זוהי דרך חישוב הגמלאות שהמל"ל משלם לתקופה עתידית.

המלצות נוספות של ועדת וינוגרד היו כדלהלן:

- טבלאות התקנות יעודכנו בהקדם ומדי ארבע שנים;
- שיעור הריבית של 2% יהיה בתוקפו כל עוד לא ישונה;
- שיעור הריבית יחושב כממוצע ארבע שנתי של ממוצע שיעורי תשואה חודשיים;
- השער לא יהיה פחות מאפס והשינוי לא יהיה יותר מנקודת אחוז אחת;

- מרכיב תוחלת החיים יתוסף למרכיב הריבית בעת עדכון התקנות.  
על בסיס הערכת החברה כי שיעורי ההיוון שהומלצו על ידי ועדת וינוגרד יהוו עוגן לחישוב הפיצויים לנפגעי גוף בתביעות ביטוח הגדילה החברה את ההתחייבויות הביטוחיות בענף רכב חובה ההגדלה בוצעה כתוצאה משימוש בשיעור ריבית של 2% לצורך היוון קצבאות בגין התשלומים הצפויים עד שנת 2020 ובשיעור ריבית של 1% בגין התשלומים הצפויים משנת 2020 נוכח הצפי להפחתה נוספת בשיעור ריבית ההיוון בהתאם למנגנון החישוב שצוין לעיל.

בחודש אפריל 2018 מינו שרת המשפטים ושר האוצר ועדה, בראשות ארז קמיניץ, המשנה ליועץ המשפטי לממשלה, לבחינה מעמיקה של שאלת ריבית ההיוון הראויה לפיצויים בשל נזק גוף (להלן: "ועדת קמיניץ"). במקביל מתנהל דיון בבית המשפט העליון בסוגיית היוון פיצויים לנפגע בתאונת דרכים. בית המשפט ראה מקום לדחות את החלטה בתיק הנדון, על מנת לעיין במסקנות ועדת קמיניץ.

בינואר 2019 הגישה מסקנות ביניים. אלה עיקרי מסקנות הביניים שלה, בדו"ח שהועבר להערות הציבור:

- לאחר שהוועדה התלבטה בין שתי חלופות- תשלום דיפרנציאלי לפי תקופות או היוון אחיד – התקבל המתווה האחיד, בהיותו פשוט ויעיל יותר.
- הוועדה קבעה כי יש להשיב על כנה את שיעור ריבית ההיוון ל- 3%, על מנת שלא לפגוע ביציבות חברות הביטוח.
- הוועדה דחתה את האפשרות לשלם לניזוקים פיצוי עתי, כקצבה, במקום סכום חד פעמי; בין היתר כדי לא לגרום לקשר ארוך שנים בין הצדדים.
- חברי הוועדה הסכימו על מנגנון עדכון לשיעור ריבית ההיוון לפי המצב במשק, באמצעות מנגנון "קשיח" לעדכון.
- הוועדה בוחנת את האפשרות לעודד הקמת קרנות לשם השקעה משותפת של כספי פיצויים לניזוק שירצה בכך. ההמלצות יושלמו לאחר קבלת הצעות מהציבור.

ככל הידוע לחברה ועדת קמיניץ דנה בימים אלה בהערות שנתקבלו מהציבור. לא ניתן להעריך את השלכותיהן על מסקנות הוועדה. החברה עוקבת אחר ההתפתחויות הנ"ל ולעת עתה החליטה שלא לשנות את הערכתה המקורית באשר לגובה ריבית ההיוון כפי שתוארה לעיל וזאת עד להגשת הדוח הסופי של ועדת קמיניץ וקבלת החלטה סופית בבית המשפט העליון בסוגיית היוון הפיצויים לנפגע בתאונת דרכים.

ה. בחודש ינואר 2018, פורסמה החלטת ממשלה בדבר שינוי מנגנון ההתחשבנות בין המוסד לביטוח הלאומי ("המוסד") לבין חברות הביטוח ("הסדר השינוב החדש"). מטרת השינוי היא, בין היתר, הגברת יעילות הסדרי ההתחשבנות 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 התחשבנות 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. להסדר השיבוב החדש אין השפעה על הדוח הכספי של החברה לשנת 2018. 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	540,418	534,125	589,678	10.40%
רכב רכוש	70,833	70,677	75,083	6.23%
מקיף דירות	38,988	39,075	42,224	8.06%
ביטוח הנדסי	33,856	34,076	35,854	5.22%
רכוש	31,331	31,533	33,180	5.22%
חבות מעבידים	53,538	52,788	60,124	13.90%
אחר	1,962	1,871	2,361	26.18%
אחריות המוצר	51,340	50,800	60,684	19.46%
אחריות מקצועית	190,615	181,741	229,310	26.17%
צד ג'	118,450	117,085	128,163	9.46%
סה"כ	1,131,332	1,113,770	1,256,660	12.83%

השפעת ריבית חסרת סיכון על היוון / אי-היוון ההפרשות לתביעות תלויות - שייך				
ענפים	הפרשה לפי האומדן המיטבי לפני היוון באש"ח	הפרשה לפי האומדן המיטבי לאחר היוון באש"ח	הפרשה בפועל בספרים באש"ח	תוספת באחוזים
ביטוח חובה	407,537	405,399	442,579	9.17%
רכב רכוש	70,833	70,677	75,083	6.23%
מקיף דירות	34,202	34,288	37,041	8.03%
ביטוח הנדסי	591	596	626	5.12%
רכוש	1,434	1,443	1,518	5.21%
חבות מעבידים	7,239	7,134	8,130	13.96%
אחר	255	243	307	26.47%
אחריות המוצר	10,216	10,105	12,076	19.51%
אחריות מקצועית	32,309	30,991	38,867	25.42%
צד ג'	11,683	11,532	12,642	9.62%
סה"כ	576,300	572,406	628,869	9.86%

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 ללא היוון לשינוי בריבית חסרת סיכון - באש"ח						
היוון: ריבית חסרת סיכון בתוספת 1.0%	היוון: ריבית חסרת סיכון בתוספת 0.5%	היוון: ריבית חסרת סיכון	היוון: ריבית חסרת סיכון פחות 0.5%	היוון: ריבית חסרת סיכון פחות 1.0%	הפרשה בספרים ללא היוון	הסכומים באלפי ₪
1,062,762	1,108,857	1,108,857	1,122,902	1,130,215	1,256,660	כל הענפים בברוטו
193,898	147,803	147,803	133,758	126,445		פער בשי"ח מההפרשה בספרים
15.4%	11.8%	11.8%	10.6%	10.1%	0.0%	פער באחוזים מההפרשה בספרים
550,065	559,614	569,485	574,183	576,085	628,869	כל הענפים בשייר
78,804	69,255	59,384	54,687	52,784		פער בשי"ח מההפרשה בספרים
12.5%	11.0%	9.4%	8.7%	8.4%	0.0%	פער באחוזים מההפרשה בספרים

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 2017 ו-2018 וכן השינויים בהפרשות.

הגורמים העיקריים לשינויים בעתודות של רכב חובה הוא גורם ועדת "קמיניץ" כפי שפורט לעיל. בנוסף ישנו גידול בתביעות התלויות בתיק כולל עתודות IBNR הנובע מגידול בתיק. השינויים בענף אחריות מקצועית ובחבות המוצר, הם בעיקר כתוצאה מתשלום גבוה של תביעות ב-2018 אשר הוריד את התביעות התלויות עבור אותן התביעות.

השוואת הערכה האקטוארית השנתית לעומת ההערכה האקטוארית השנתית הקודמת - ברוטו - באש"ח			
שנוי בהפרשה	תוספת ליום 31.12.2018	תוספת ליום 31.12.2017	ענפים
55,731	589,678	533,947	ביטוח חובה
1,247	75,083	73,837	רכב רכוש
20,860	42,224	21,363	מקיף דירות
5,656	35,854	30,198	ביטוח הנדסי
-9,626	33,180	42,806	רכוש
1,392	60,124	58,732	חבות מעבידים
-750	2,361	3,110	אחר
-1,023	60,684	61,707	אחריות המוצר
48,613	229,310	180,698	אחריות מקצועית
-16,783	128,163	144,946	צד ג'
105,317	1,256,660	1,151,343	סה"כ

השוואת הערכה האקטוארית השנתית לעומת ההערכה האקטוארית השנתית הקודמת - שייך - באש"ח			
שנוי בהפרשה	תוספת ליום 31.12.2018	תוספת ליום 31.12.2017	ענפים
41,276	442,579	401,303	ביטוח חובה
1,247	75,083	73,837	רכב רכוש
19,462	37,041	17,579	מקיף דירות
47	626	579	ביטוח הנדסי
-394	1,518	1,913	רכוש
651	8,130	7,479	חבות מעבידים
-85	307	392	אחר
289	12,076	11,787	אחריות המוצר
3,122	38,867	35,745	אחריות מקצועית
-141	12,642	12,783	צד ג'
65,475	628,869	563,394	סה"כ

26.03.2019
תאריך
אקטואר ממונה ביטוח כללי
תפקיד
ארנסט סגל
שם האקטואר
חתימה





**דין וחשבון אקטוארי בענפי ביטוח בריאות**

**נכון לתאריך 31.12.2018**

**איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ**

אני עובד שכיר בחברת אי איי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ. הנני חבר מלא באגודת האקטוארים בישראל (F.I.L.A.A) מאז שנת 2017. החל מינואר 2019 נתמנתי על ידי החברה לכהן כאקטואר ממונה בביטוח חיים.

אינני בעל עניין במבטח או בן משפחה של בעל עניין במבטח.

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 31.12.2018 כפי שמפורט להלן.

**פרק ב' – היקף חוות הדעת האקטוארית**

**1. היקף חוות הדעת האקטוארית**

1.1. לצורך חישוב ההפרשות של המבטח, הסתמכתי על נתונים אשר הומצאו לי על ידי המבטח. בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לצורך הערכת ההפרשות לצורכי הדוחות הכספיים. בחנתי את סבירות והלימות הנתונים ובכלל זה השוויתי את הנתונים האמורים לנתוני השנה אליה מתייחס הדוח ולנתוני השנים הקודמות.

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

1.3. ההנחות האקטואריות ששימשו אותי בעבודתי, וכך השיטות להערכת ההפרשות המפורטות 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:

1.5.1. 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.

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

2. נתונים המצורפים לפסקת היקף חוות הדעת האקטוארית

2.1. הפרשה לתביעות תלויות :

2.1.1. ענפים בהם חושבה הפרשה אקטוארית לתביעות תלויות :

תת-ענף – ביטוח בריאות	הפרשה ברוטו באלפי ש"ח	הפרשה בשייר באלפי ש"ח
תאונות אישיות - פרט	75,100	74,388
תאונות אישיות - קבוצתי	6,819	6,819
נסיעות לחו"ל - פרט	18,477	18,477
נסיעות לחו"ל - קבוצתי	0	0
מחלות קשות – פרט	10,969	9,511
סה"כ מדווח בביטוח כללי	111,366	109,196

2.1.2. הפרשה להוצאות עקיפות לישוב התביעות

הפרשה להוצאות עקיפות לישוב תביעות ברוטו ובשייר באלפי ש"ח	
סוג הפעילות	ביטוח בריאות
פרטי	5,436
קבוצתי	420
סה"כ	5,857

2.1.3. הפרשה הנובעת מתנאי חוזה הביטוח (Contract Reserve) :

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

תת-ענף	הפרשה ברוטו באלפי ש"ח	הפרשה בשייר באלפי ש"ח
תאונות אישיות - פרט	5,218	5,218

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

2.1.4. הפרשה בגין השתתפות ברווחים :

לא חושבה הפרשה כי אין לחברה עסקים מסוג זה.

## **פרק ג' – חוות הדעת**

"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:
  - 1.1. הוראות חוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א – 1981 והתקנות לפיו;
  - 1.2. הוראות והנחיות המפקח על הביטוח;
  - 1.3. 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. 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" שעפ"י אומדן הסתברות של 75% לפחות העתודה תספיק לכיסוי התחייבויות המבטח.  
עמדת הממונה אינו מתייחס ספציפית לענפי בריאות, אך החלטנו להחיל אותה גם על ענפים אלה.
2. נעשה שימוש בריבית להיוון רק עבור חישוב ההפרשה הנובעת מחוזה הביטוח. הריבית הינה ריבית חסרת סיכון שקלית הצמודה למדד שהתפרסמה בסוף דצמבר 2018.
3. שיעור ההיוון בריבית צמודה חסרת סיכון נקבע לאור העובדה שחלק משמעותי מההשקעות של החברה מבוצע באג"ח ממשלתי ו/או באג"ח קונצרניות בדירוגים גבוהים.
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.

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	68,647	69,025	75,100	8.80%
תאונות אישיות קבוצתי	6,233	6,273	6,819	8.70%
נח"ל פרט	16,890	16,228	18,477	13.86%
נח"ל קבוצתי	0	0	0	-212.24%
מחלות קשות	10,027	10,009	10,969	9.59%
סה"כ - בביטוח בריאות	101,797	101,535	111,366	9.68%

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	67,997	68,379	74,388	8.79%
תאונות אישיות קבוצתי	6,233	6,273	6,819	8.70%
נח"ל פרט	16,890	16,228	18,477	13.86%
נח"ל קבוצתי	0	0	0	-212.24%
מחלות קשות	8,693	8,678	9,511	9.60%
סה"כ - בביטוח בריאות	99,813	99,557	109,196	9.68%

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 1.0% בתוספת
כל הענפים בברוטו	111,366	103,645	102,580	101,535	100,512	99,509
פער בש"ח מההפרשה ללא היוון	-	7,721	8,787	9,831	10,854	11,857
פער באחוזים מההפרשה ללא היוון	0.0%	6.9%	7.9%	8.8%	9.7%	10.6%
כל הענפים בשייך	106,357	101,613	100,575	99,557	98,560	97,582
פער בש"ח מההפרשה ללא היוון	-	4,744	5,783	6,800	7,797	8,775
פער באחוזים מההפרשה ללא היוון	0.0%	4.5%	5.4%	6.4%	7.3%	8.3%

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.

חתימה \_\_\_\_\_ תום חמו F.I.L.A.A שם האקטואר  
 תאריך 26.3.19 ביטוח בריאות תפקיד \_\_\_\_\_ אקטואר ממונה



## דין וחשבון אקטוארי בענפי ביטוח חיים

נכון לתאריך 31.12.2018

## איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

להלן הצהרה אקטוארית ביחס לעסקי החיים של החברה.  
תשומת לב מיוחדת מופנה לסעיף א.4 של ההצהרה לגבי הערות והבהרות.

### סעיף א.1 – זהות האקטואר

אני עובד שכיר בחברת אי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ. הנני חבר מלא באגודת האקטוארים בישראל (F.I.L.A.A) מאז שנת 2017. החל מינואר 2019 נתמנתי על ידי החברה לכהן כאקטואר ממונה בביטוח חיים.

אינני בעל עניין במבטח או בן 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 31.12.2018, 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.

(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):

(א) ענפים בהם חושבה הפרשה אקטוארית לתביעות תלויות:

שיעור שייר	הפרשה בשייר (אלפי ₪) *	הפרשה ברוטו (אלפי ₪) *	ענף
78%	17,602	22,460	ביטוח חיים
77%	7,476	9,740	נכות צמיתה ותמידית
69%	11,735	16,919	נכות מתאונה
50%	77	154	אבטלה
88%	4,798	5,437	מחלות קשות
58%	1,438	2,462	הוצאות רפואיות
75%	43,127	57,172	סה"כ חיים פרט
0	0	0	חיים קבוצתי

(ב) הפרשה להוצאות עקיפות לשוב התביעות:

הפרשה בשייר (אלפי ₪)	הפרשה ברוטו (אלפי ₪)	ענף
566	566	ביטוח חיים פרט

(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
617	617	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
48	61	ביטוח חיים פרט



- 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 מצהיר ומאשר 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)

תיק הביטוח מורכב מכיסויי ביטוח חיים וכמכיסויי בריאות. כל התשלומים למבוטחים בכיסויי ביטוח חיים הינם פיצוי בגין מקרה ביטוח. סכומי הביטוח משולמים כתשלום חד-פעמי למעט הכיסוי דמי אבטלה המשלם קצבה עד למשך של שנה. לעומת זאת התשלומים בכיסויי בריאות הינם מסוג שיפוי בהתאם לגבולות האחריות הנקובים בפוליסה.

הפרשות ה-IBNR בביטוח חיים למקרי ביטוח הקיימים בחברה, כפי שמקובלות בדרך כלל בחברות הביטוח, מבוססת על "שיטות המשולשים", שיטות העוקבות אחר 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 יוכלנו לצפות מראש.

ד. חשיפה להתפתחויות ולשינויים עתידיים

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

ה. התאמת נתוני הנספחים לדוחות הכספים

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

אקטואר ממונה

ביטוח חיים

תפקיד

26.3.19

תאריך

F.I.L.A.A חמו

שם האקטואר

חתימה