

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2019

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")

24 במרס 2020

תיאור עסקי התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

דוח זה מהווה תיאור של עסקי החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2019, והינו סוקר את החברה והתפתחות עסקיה כפי שחלו בשנת 2019 ("תקופת הדוח" או "שנת הדוח"). הנתונים המצוינים בדוח זה מעודכנים ליום 31 בדצמבר 2019 ("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

		1. חלק א' - פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
5	עמ'	1.1 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
5	עמ'	1.2 תחומי הפעילות
6	עמ'	1.3 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה
12	עמ'	1.4 חלוקת דיבידנדים
13	עמ'	
		2. חלק ב' - תיאור ומידע על תחומי הפעילות של החברה
13	עמ'	2.1 תחום פעילות א' - ביטוח רכב רכוש
13	עמ'	2.1.1 מוצרים ושירותים
13	עמ'	2.1.2 תחרות
13	עמ'	2.1.3 לקוחות
13	עמ'	
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
14	עמ'	
16	עמ'	2.3 תחום פעילות ג' - ביטוח דירה
16	עמ'	2.3.1 מוצרים ושירותים
16	עמ'	2.3.2 תחרות
17	עמ'	2.3.3 לקוחות
16	עמ'	
17	עמ'	2.4 תחום פעילות ד' - ביטוח מסחרי
17	עמ'	2.4.1 מוצרים ושירותים
18	עמ'	2.4.2 תחרות
18	עמ'	2.4.3 לקוחות
17	עמ'	
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
18	עמ'	
20	עמ'	2.6 תחום פעילות ו' - ביטוח חיים
20	עמ'	2.6.1 מוצרים ושירותים
20	עמ'	2.6.2 תחרות
20	עמ'	2.6.3 לקוחות

עמ' 20	3. חלק ג' - מידע נוסף אודות ענפי ביטוח כללי שלא נכללו בתחומי הפעילות
עמ' 21	4. חלק ד' - מידע נוסף ברמת כלל החברה
עמ' 21	4.1 מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה
עמ' 23	4.2 חסמי כניסה ויציאה
עמ' 25	4.3 גורמי הצלחה קריטיים
עמ' 25	4.4 השקעות
עמ' 26	4.5 ביטוח משנה
עמ' 30	4.6 הון אנושי
עמ' 32	4.7 שיווק והפצה
עמ' 33	4.8 ספקים ונותני שירותים
עמ' 34	4.9 רכוש קבוע
עמ' 35	4.10 עונתיות
עמ' 35	4.11 נכסים בלתי מוחשיים
עמ' 36	4.12 גורמי סיכון
עמ' 37	4.13 הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה
עמ' 37	4.14 תחזיות אחרות והערכות לגבי עסק חברה
	5. חלק ה' - מידע בדבר משטר תאגידי
עמ' 38	5.1 מידע אודות דירקטורים חיצוניים
עמ' 38	5.2 מבקר פנים
עמ' 38	5.3 רואה חשבון מבקר
עמ' 39	5.4 אפקטיביות הבקרה הפנימית והנהלים על הדיווח הכספי ועל הגילוי של החברה
עמ' 39	5.5 היערכות ליישום משטר כושר הפירעון לפי הדירקטיבה Solvency II

1. חלק א': פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

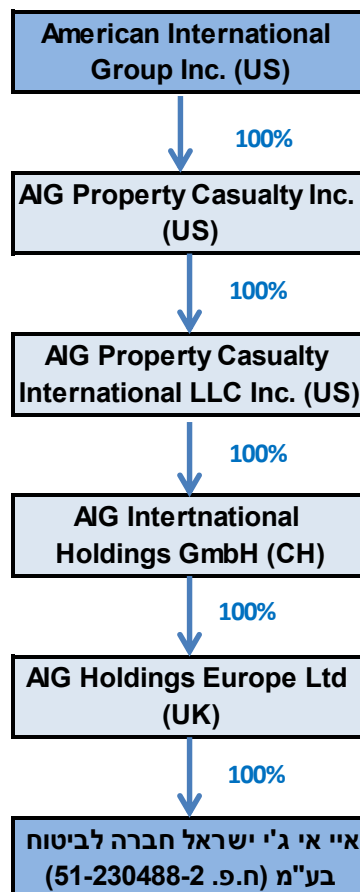
1.1 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

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", "AIG"). 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, חטיבת 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 והחבויות המבוטחים.

ביטוח רכב רכוש נחלק לשתי קטגוריות עיקריות:

- ביטוח לרכב פרטי שמשקלו עד 3.5 טון - כלי הרכב בקטגוריה זו מבוטחים בהתאם לתנאי הפוליסה התקנית.
- 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. 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 זכיון שהינו אחראי לניהול מאגר המידע כאמור לעיל, ולהפקת דוחות אשר ישמשו, בין השאר, להערכת הסיכונים בענף ביטוח רכב חובה ולקביעת עלות הסיכון הטהור. על בסיסם של דוחות הזכיון נקבע תעריף, אשר ביחס אליו נבחנים תעריפי ביטוח החובה על ידי הממונה.

הממונה מסדיר את העקרונות לקביעת תעריפי ביטוח רכב חובה ומפקח עליהם באמצעות חוזרים שהוא מפרסם מעת לעת. בחוזרים אלה נקבעו הפרמטרים בהם תוכל חברת ביטוח לעשות שימוש לצורך קביעת תעריפי דמי הביטוח, הנהלים שעל פיהם נדרשת חברת ביטוח לנהוג בכל הקשור לאישור דמי הביטוח, התעריפים המרביים 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 2017 על 3.1%, בשנת 2018 על 3.2% ובשנת 2019 על 3.2%.

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 בתשלומם עקב התאונה, למעט תשלום פיצויים לנפגעים מחוץ לרכב. המבטחים של הרכב האחר יהיו חייבים יחד ולחוד כלפי המבטחים של האופנוע, ובינם לבין עצמם יישאו בנטל החיוב בחלקים שווים.

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

תביעות שיבוב של המוסד לביטוח לאומי

לפי חוק הביטוח הלאומי [נוסח משולב] תשנ"ה-1995 ("חוק הביטוח הלאומי"), במקרה בו שילם המוסד לביטוח לאומי גמלה לניזוק אשר מוקנית לו גם עילה לקבלת פיצויים ממזיק לפי פקודת הנזיקין או לפי חוק הפלת"ד, רשאי המוסד לביטוח לאומי לתבוע מהמזיק פיצויים על הגמלה ששילם או שהוא עתיד לשלם. כמו כן, על פי הוראות חוק הביטוח הלאומי, מוטלת חובה על חברת ביטוח לדווח למוסד לביטוח לאומי על כל תביעה בה ניכתה או הייתה רשאית לנכות תגמולי המוסד לביטוח לאומי מכל סוג, בין לפי הסכם פשרה ובין לפי פסק דין, אשר המוסד לביטוח לאומי רשאי לתבוע ממנה.

במסגרת תקציב המדינה לשנת 2019 נקבעו, בין היתר, הוראות לשינוי מנגנון ההתחשבות בין המוסד לביטוח הלאומי לבין חברות הביטוח אשר מטרתן, בין היתר, להגביר את יעילות הסדרי ההתחשבות הקיימים בין המוסד לביטוח לאומי לחברות הביטוח בכלל הנוגע לתשלום פיצויים לפי חוק הפיצויים, תוך צמצום ההתדיינות המשפטיות.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

בין הצדדים. במסגרת השינוי כאמור, הוחלט לתקן את ההסדר הקבוע בסעיף 328(א) לחוק הביטוח הלאומי בדבר התחשבנות הנערכת בין המוסד לביטוח לאומי לבין חברות הביטוח בגין תשלום פיצויים על הגמלה ששילם או שעתיד לשלם המוסד לביטוח לאומי לנפגעי תאונות דרכים לפי חוק הפיצויים, כך שייקבע כי חברות הביטוח יעבירו סכום קבוע שנתי לצורך כיסוי חבותן.

בחודש יוני 2019, פורסמה טיוטת תקנות הביטוח הלאומי (העברת סכום שנתי ממבטח למוסד בעד תאונות דרכים), התשע"ט-2019. מטרת הטיוטה כאמור היא לקבוע, בין היתר, את הסכום שעל כלל המבטחים להעביר למוסד לביטוח לאומי מידי שנה בגין זכותו לשיבוב מכוח סעיף 328א לחוק הביטוח הלאומי, לרבות אופן עדכנו של הסכום כאמור וחלוקתו בין המבטחים, וכן הוראות בדבר הסכומים שעל המבטחים להעביר למוסד בגין תאונות דרכים שאירעו בין יום 1 בינואר 2014 עד יום 31 בדצמבר 2018 (טרם הוגשה לגביהן תביעה או דרישה לתשלום מהמוסד לביטוח לאומי), לרבות מועדי התשלום של סכומים אלו ואופן חלוקתם בין המבטחים.

טיוטת התקנות נוקבת בסכומי שיבוב בשיעורים גבוהים יותר מהשיעורים המופרשים על ידי החברה, בהתאם לניסיונה המצטבר, ולכן במידה וטיוטת התקנות תאושר במתכונתה הנוכחית וללא שינוי בקשר עם סכומי השיבוב בגין תאונות דרכים שאירעו בין השני 2014-2018, יהיה על החברה להגדיל את התחייבויותיה. יחד עם זאת יצוין כי מדובר בטיוטה שלפני כניסתה לתוקף ומחויב הליך של שימוע מול החברות לעניין גובה ואופן ההתחשבנות.

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 הפחתת שיעור סכומי השיבוב כאמור לעיל.

ריבית ההיוון המשמשת להיוון קצבאות

בחודש יוני 2019 פורסם הדוח הסופי של ועדת קמיניץ (ועדה בין-משרדית שהוקמה לבחינת ריבית ההיוון של הפיצויים בשל נזק לגוף בנזיקין), במסגרתו, בין היתר, נבחנו מחדש תקנות הביטוח הלאומי היוון (תיקון), התשע"ו-2016 אשר הורידו את שיעור ריבית ההיוון ל-2%. במסגרת הדוח הסופי כאמור, המליצה הועדה, בין היתר, על השבתו של שיעור ריבית ההיוון ל-3%.

בחודש אוגוסט 2019 ניתן על ידי בית המשפט העליון פסק דין בנושא במסגרתו נקבע, בין היתר, כי עד לתיקון חקיקתי, שיעור ההיוון לפיצויים בשל נזקי גוף בנזיקין ימשיך לעמוד על 3%, אלא אם יוכח צורך בשינוי בהתאם למנגנון שהוצע ע"י הועדה. במסגרת פסק הדין, קרא בית המשפט העליון לתיקון תקנות הביטוח הלאומי בהתאמה לשיעור שנקבע בפסק הדין והומלץ בדוח הועדה.

בהתאם לכך ביצעה החברה אומדן של השפעת פסק הדין האמור והקטינה בשנת הדוח את ההפרשות בענף רכב חובה בסך של כ-34.7 מיליון ש"ח בשייר לפני מס. נכון ליום 31 בדצמבר 2019, יתרת ההפרשה עומדת על סך של כ-8.9 מיליון ש"ח בשייר לפני מס וזאת עקב תביעות שיבוב של המוסד לביטוח לאומי כנגד החברה.

1.2.3 ביטוח כללי - תחום דירות

כללי

החברה החלה את פעילותה בתחום זה בשנת 1997. ביטוח מקיף לדירות המכונה גם ביטוח דירה הינו מוצר ביטוחי מרכזי במסגרת ביטוחי הפרט והוא נכלל בתחום עסקי ביטוח כללי.

הנוסח של פוליסת ביטוח דירה כפוף לתנאי הפוליסה התקנית הקבועים בתקנות הפיקוח על עסקי הביטוח (תנאי חוזה לביטוח דירות ותכולתן), התשמ"ו-1986 ("תקנות ביטוח דירה" ו-"פוליסה 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

פרק א: תאור עסקי התאגיד

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 אחריות מעבידים, וביטוח הנדסי.

החברה מנהלת תחום ביטוח זה בשלושה קטגוריות עיקריות:

(א) ביטוח אחריות מקצועית

ביטוחי אחריות מקצועית מיועדים לכיסוי חבותם של עסקים ובעלי מקצועות שונים מפני תביעות שתוגשנה נגדם בגין נזקים הנגרמים לצד ג' כתוצאה מטעות או רשלנות מקצועית. הכיסוי לדירקטורים ונושאי משרה הינו בגין חבותם האישית למעשה או מחדל, שלא כדון, שביצעו בעת כהונתם. כמו כן, נערך כיסוי בגין נזקי מעילות עובדים וביטוח סייבר המכסה חבות ונזקי 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 אך לאחר התקופה הרטרואקטיבית הרשומה בפוליסה.

(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").

פרק א: תאור עסקי התאגיד

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 שמשווקות החברה הינן: ביטוח רכוש ואובדן רווחים 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 ידרש 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 ושלא 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, תקנון והנחיות קופות החולים. הפוליסות כוללות, בין היתר, כיסוי ביטוחי עבור הוצאות רפואיות שנגרמו למבוטח כתוצאה מצורך בניתוחים, תרופות שאינן בסל התרופות, השתלות איברים, ושירותים אמבולטוריים.

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

1.3 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

בשנים 2018 ו-2019 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 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 2017-2019, 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 תקניים, 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, תיקון פגושים ושירותי אח"מ (VIP).

בשנת 2019 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 2019, המתחרות העיקריות בתחום זה על-פי מחזור הפרמיות, הינן אי.די.אי. חברה לביטוח בע"מ ("ביטוח ישיר") (14.0%), הפניקס חברה לביטוח בע"מ ("הפניקס") (12.0%), מנורה מבטחים ביטוח בע"מ ("מנורה") (11.9%), מגדל חברה לביטוח בע"מ ("מגדל") (10.1%) והראל חברה לביטוח בע"מ ("הראל") (10.1%). חלקה של החברה מתוך סה"כ דמי הביטוח בתחום זה היה, בתקופה האמורה, כ- 4.2%.

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

בהקשר זה, יצוין, כי בחודש יוני 2019, פורסם מדד שירות חברות הביטוח לשנת 2018 ("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 ממוקמת במקום הראשון במדד טיפול בתביעות רכב רכוש ובמקום השלישי במדד השירות הכולל ברכב רכוש. 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.

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.

2.1.3 לקוחות

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

2017	2018	2019	
286,218	314,025	308,523	בשיווק ישיר
66,271	59,562	59,960	באמצעות תיווך סוכני ביטוח
352,489	373,587	368,483	סה"כ

- ג. לחברה אין תלות בלקוח בודד.
- ד. אין לקוח שהכנסות החברה ממנו מהוות 10% או יותר מסך הכנסות החברה.
- ה. שיעור חידושים בשנת 2019 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף בשנה הקודמת הסתכם ב- 71.4%.
- ו. שיעור הפלח המשותף של לקוחות מבוטחים בתחום זה עם רכב חובה לשנת 2019 הינו כ- 91.5%.
- ז. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום רכב רכוש במונחי דמי הביטוח לשנת 2019 באחוזים:

שנת תחילת הביטוח בפוליסה הראשונה בחברה	אחוזים
2019	33%
2018	21%
2017	14%
עד 2016	32%
סה"כ	100%

2.2 תחום פעילות ב' - ביטוח רכב חובה

2.2.1 מוצרים ושירותים

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

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

התביעות בתחום זה מאופיינות בזנב תביעות ארוך.

כאמור לעיל, בתחום ביטוח רכב חובה קיים מוצר אחד בלבד. לפרטים נוספים אודות המאפיינים הכלליים של תחום זה ראה סעיף 1.2.2 לעיל.

2.2.2 תחרות

מרבית חברות הביטוח בישראל פעילות בענף ביטוח רכב חובה, והוא מאופיין בתחרות קשה. תחום זה מתאפיין בתחרות עזה גם מצד חברת ביטוח ישיר וזרועות 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 2019, חלקן הכולל של החברות הנ"ל בסך דמי הביטוח ברוטו בענף עומד על כ- 54.3%. חלקה של החברה מתוך סה"כ דמי הביטוח בתחום זה היה, בתקופה האמורה, כ- 3.2%.

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 השלישי הכללי במדד השירות הכולל של חברות הביטוח בתחום ביטוח חובה, במקום השני במדד שירות ללקוחות ובמקום השלישי במדד טיפול בתביעות 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):

2017	2018	2019	
144,139	158,907	163,967	בשיווק ישיר
16,135	15,538	15,645	באמצעות תיווך סוכני ביטוח
160,274	174,445	179,612	סה"כ

- ג. לחברה אין תלות בלקוח אחד בודד.
- ד. אין לקוח שהכנסות החברה ממנו מהוות 10% או יותר מסך הכנסות החברה.
- ה. שיעור החידושים בשנת 2019 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף בשנה הקודמת הסתכם ב- 77.7%.
- ו. שיעור הפלח המשותף של לקוחות מבוטחים בתחום זה עם רכב רכוש לשנת 2019 הינו כ- 96.3%.
- ז. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום רכב חובה במונחי דמי הביטוח לשנת 2019 באחוזים:

שנת תחילת הביטוח בפוליסה הראשונה בחברה	אחוזים
2019	30%
2018	20%
2017	14%
עד 2016	36%
סה"כ	100%

2.3 תחום פעילות ג' - ביטוח דירה

2.3.1 מוצרים ושירותים

ביטוח דירות מיועד להקנות למבוטח כיסוי בגין נזק או אובדן, שנגרם למבנה דירתו ו/או לתכולתה. ביטוח זה כולל אף הרחבות כדוגמת ביטוח אחריות כלפי צד שלישי ואחריות מעבידים לעובדי משק בית. במסגרת פוליסת ביטוח הדירה ניתן לרכוש כיסויים ו/או שירותים נוספים, כגון שירותי תיקוני צנרת ונזקי מים, איטום ושירותי חירום לנזקי מים, כיסוי כל הסיכונים לחפצי ערך ועוד.

פוליסות ביטוח דירה נמכרות לבעלי נכסים המעוניינים לבטח את דירתם ו/או את תכולתה. ככל שהביטוח נרכש על-ידי נוטלי משכנתאות אגב נטילת הלוואה לרכישת דירה או בית, הביטוח הינו ביטוח מבנה בלבד או מבנה ותכולה, והבנק המלווה נרשם בפוליסה כמוטב בלתי חוזר.

בשנת 2019 פיתחה החברה את ההרחבה סייבר אסיסט ללקוחות ביטוח דירה – מדובר במוצר חדשני, בלעדי וראשון מסוגו בעולם הביטוח בישראל, המעניק מענה ללקוחות פרטיים בכל הקשור לסיכוני סייבר – מתקפות על הרשת הביתית והגנה וכיסוי למכשירים החכמים המחוברים אליה במקרה של מתקפת סייבר. במסגרת ההרחבה מכוסים כל המכשירים שמחוברים לרשת הביתית, כגון טלפונים חכמים, מחשבים, טלוויזיות, מצלמות ועוד. המוצר כולל 3 רמות טיפול ברשת הביתית ומוצרים שנפגעו ממתקפת סייבר:

- "עזרה ראשונה" - מוקד טלפוני שיתמוך בעת מתקפת סייבר.
- "מומחה סייבר" - מתן שירות על ידי מומחי סייבר להחזרת תקינות הרשת הביתית וטיפול במכשירים שניזוקו באמצעות התחברות מרחוק.
- תיקון או פיצוי כספי - בגין נזק למכשירים החכמים שנפגעו.

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 15 חברות ביטוח, והוא מאופיין בתחרות קשה. על-פי נתוני הדוחות הכספיים לתשעת החודשים הראשונים של 2019, המתחרות העיקריות בתחום זה, על-פי מחזור פרמיות הביטוח, הינן הפניקס (13.7%), הראל (12.8%), כלל (11.5%), מגדל (12.1%) ומנורה (10.2%). חלקה של החברה מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-6.8%.

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 במדד תשלום התביעות ובמקום השני במדד השירות הכולל בתחום ביטוח דירה, במקום השלישי במדד שירות ללקוחות. להערכת החברה שימוש מושכל של ציבור המבוטחים במחשבון ביטוח דירה והמשך פרסום מדד השירות בתדירות שנתית יגביר את התחרות בתחום ביטוח דירה, וכן ממצב 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 2019 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף בשנה הקודמת הסתכם ב- 92.8%.
- ד. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום ביטוח דירה במונחי דמי הביטוח לשנת 2019 באחוזים:

שנת תחילת הביטוח בפוליסה הראשונה בחברה	אחוזים
2019	17%
2018	15%
2017	12%
עד 2016	56%
סה"כ	100%

2.4 תחום פעילות ד' - ביטוח מסחרי

2.4.1 מוצרים ושירותים

א. ביטוח אחריות מקצועית
 כיסוי חבותם של עסקים ובעלי מקצועות 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 חבות עקב אירועי סייבר כהגדרתם בפוליסה.

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

- ביטוח אחריות כלפיי צד שלישי - כיסוי בגין נזקי גוף או רכוש הנגרמים לצד שלישי, למעט ביטוח בתחום ביטוח רכב חובה וחבות מעבידים. החבות המכוסה בביטוח זה היא על-פי רוב מכוח פקודת הנזיקין [נוסח חדש], התשכ"ח-1968 ("פקודת הנזיקין").

- ביטוח אחריות למוצרים פגומים - כיסוי ביטוחי בגין נזק הנגרם לגוף או לרכוש כתוצאה מפגם במוצרים שיוצרו, שווקו, הורכבו, תוקנו או טופלו על-ידי המבוטח. הפוליסה נשענת על שני חוקים עיקריים: (1) חוק האחריות למוצרים פגומים, התש"ם-1980 המחיל אחריות על יצרן (כהגדרתו בחוק) וחל בגין נזקי גוף בלבד; (2) פקודת הנזיקין המחילה אחריות נזיקית על יצרן בגין נזקי גוף ורכוש.

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

ג. ביטוח רכוש, ביטוח קבלנים, שבר מכני וציוד אלקטרוני

- ביטוח רכוש - כיסוי למבוטח במקרה בו נגרם נזק לרכוש כתוצאה מאש או ברק. המבוטח יכול לרכוש כיסויים נוספים לפוליסה כגון פריצה, נזקי טבע, רעידת אדמה, התפוצצות וביטוח מפני אובדן רווחים שיגרם כתוצאה מהתרחשות אירוע ביטוחי ועוד.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

- 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 2019 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 2019, המתחרות העיקריות בתחום זה על פי מחזור הפרמיות, הינן הראל (22.2%), הפניקס (13.0%), מגדל (11.2%), כלל (12.0%) ואיילון חברה לביטוח בע"מ (11.6%). חלקה של החברה בתחום האחריות המקצועית והחבויות מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-2.3%, וחלקה של החברה בשוק ביטוח רכוש והנדסי מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-1.9%.

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

2.4.3 לקוחות

לחברה אין תלות בלקוח אחד בודד.

2.5 תחום פעילות ה' - ביטוח בריאות

2.5.1 מוצרים ושירותים

ביטוחי הבריאות הקיימים בחברה מיועדים לפצות או לשפות את המבוטח בגין הוצאות רפואיות במקרים של פגיעה בגופו ו/או בבריאותו של המבוטח או להעניק שירותים רפואיים שונים באמצעות גורמים רפואיים עמם קשורה החברה. 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 2019, המתחרות העיקריות בתחום זה על פי מחזור הפרמיות, הינן הראל (36.9%), הפניקס (24.9%) ומגדל (12.1%). חלקה של החברה מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-1.6%.

חלקה של החברה בתחום ביטוח תאונות אישיות מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-7.6%.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

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 במדד תשלום תביעות בביטוח נסיעות לחו"ל, במקום הראשון במדד תשלום תביעות בביטוח תאונות אישיות, במקום השני במדד השירות הכולל בביטוח נסיעות לחו"ל ובתאונות אישיות, במקום הראשון במדד שביעות רצון הלקוחות בביטוח נסיעות לחו"ל ובמקום השני במדד שביעות רצון הלקוחות בתחום תאונות אישיות. 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.

בשנת 2019 השיקה החברה תוכנית חדשנית בשם AIG Safe Life, המאפשרת למבוטח לחסוך מהעלות השנתית של ביטוח בריאות, ביטוחי חיים ותאונות אישיות. תוכנית זו מתגמלת על אורח חיים בריא ונועדה לעודד את מבוטח לעסוק בפעילות גופנית מכל סוג. מבוטחי החברה מורידים אפליקציה אשר מנטרת את הפעילות הגופנית ומתרגמת אותן לנקודות ששוות הנחה בביטוח.

2.5.3 לקוחות

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

2017	2018	2019	הלקוח
168,235	159,730	139,514	מבוטחים פרטיים- ביטוח תאונות אישיות
28,944	27,315	24,926	מבוטחים פרטיים- ביטוח מחלות קשות
37,702	39,712	39,605	ביטוח נסיעות לחו"ל
363	216	171	פוליסות קבוצתיות
235,244	226,973	204,216	סה"כ

- ב. החברה מוכרת את מוצריה בעיקר ללקוחות פרטיים בשיווק ישיר.
- ג. בענף נסיעות לחו"ל קיימת תלות בהסכמים הקשורים ללקוחות מקס פיננסיים, ישראלכרט ובנק לאומי.
- 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 מקס פיננסיים, ישראלכרט ובנק לאומי. במסגרת ההסכמים, נקבע, בין היתר, כי החברה תבטח את הלקוחות 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 2019 בפוליסות הבריאות שהיו בתוקף בראשית השנה במונחי פרמיות היה 20.8% 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 אגב 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.

בשנת 2019 השיקה החברה תוכנית חדשנית בשם AIG Safe Life, המאפשרת למבוטח לחסוך מהעלות השנתית של ביטוח בריאות, ביטוחי חיים ותאונות אישיות. תוכנית זו מתגמלת על אורח חיים בריא ונועדה לעודד את מבוטח לעסוק בפעילות גופנית מכל סוג. מבוטחי החברה מורידים אפליקציה אשר מנטרת את הפעילות הגופנית ומתרגמת אותן לנקודות ששוות הנחה בביטוח.

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-94.7% משוק ביטוח החיים נשלט בידי חמש חברות הביטוח הגדולות: מגדל, כלל, הראל, הפניקס ומנורה. חלקה של החברה בתחום ביטוח חיים מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-0.4%.

מאחר וניתן להשוות את תעריפי ביטוח החיים והבריאות שגובות חברות הביטוח השונות באמצעות מחשבון תעריפי ביטוח חיים ומחשבון להשוואת ביטוח בריאות המוצגים באתר האינטרנט של הממונה, קיימת רגישות גדולה אצל הלקוחות לשיעור דמי הביטוח. התמודדות החברה עם התחרות הינה בשיפור מתמיד במתן השירות ללקוח, מיתוג ובידול יתרונותיה הייחודיים של החברה והתייעלות תפעולית.

בהתאם לנתונים שפורסמו על ידי משרד האוצר, במדד השירות, ניתן לראות כי החברה נמצאת במקום השני במדד שביעות הרצון בביטוח חיים ריסק.

להערכת החברה, שימוש מושכל במחשבוניו כאמור המאפשרים למבוטחים לבצע השוואה יעילה בין תעריפי חברות הביטוח והמשך פרסום מדד השירות בתדירות שנתית, יגרום להגברת התחרות בענף ביטוח חיים ובענף ביטוח בריאות ועשוי להשפיע על נתח השוק של החברה בענפים אלו. הערכת החברה הינה בגדר מידע צופה פני עתיד המבוסס על המידע המצוי בידיה במועד פרסום הדוח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מן התוצאות המוערכות, בין היתר, לאור התנהגות המתחרים והלקוחות בענפים אלו.

2.6.3 לקוחות

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

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

כל ענפי ביטוח בהם פעילה החברה נכללו בחלק ב' לדוח.

4. חלק ד' - מידע נוסף ברמת כלל החברה

4.1 מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה

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

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

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

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

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מזערי הנדרש לקבלת רישיון מבטח). התשע"ח-2018 ("תקנות הון מזערי"). תקנות הון מזערי מסדירות את ההון העצמי המזערי הנדרש לקבלת רישיון מבטח ישראלי.

בשנת 2018, פורסם 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.

בהקשר זה, יצויין, כי בחודש יוני 2019, פרסם הממונה עדכון להוראות החוזר המאוחד בעניין דוח יחס כושר פירעון כלכלי. במסגרת העדכון כאמור מוצע לעדכן את מבנה הגילוי הנדרש בדוח יחס כושר פירעון כלכלי, במטרה להוסיף נדבך של גילוי איכותי לדוח כאמור ולהרחיב את הגילוי הכמותי הכלול בו. כמו כן, בחודש ספטמבר 2019, פורסם מכתב ממונה לחברות הביטוח הכולל הנחיות לדיווח בדבר תוצאות יחס כושר פירעון ליום 30 ביוני 2019, ובכלל זה דרישה להגשת דוח נלווה לפיקוח בדבר תוצאות חישוב יחס כושר פירעון למועד זה הכולל, בין היתר, הערכה של תוצאות השפעת מבחני רגישות לריבית על יחס כושר הפירעון של החברה. בנוסף, בחודש ינואר 2020, פרסם הממונה חוזר בעניין סקר הערכה כמותי לבחינת התאמות במשטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II. במסגרת החוזר כאמור, בין היתר, מפורטות התאמות המהוות הקלה בחישוב דרישות ההון בגין רכיבים של סיכוני שוק והשקעות באינשורטק.

החברה הגישה לממונה את הדוח הנלווה כאמור לעיל, בחודש ינואר 2020.

בחודש נובמבר 2019, פרסם הממונה נייר התייעצות בעניין יישום הוראות מעבר תחת משטר כושר פירעון כלכלי. במסגרת נייר התייעצות כאמור הרשות הזמינה את חברות הביטוח להעביר את התייחסותן להוראות המעבר כאמור בנוגע לסוגיות מסוימות, ובכלל זה, לפרק הזמן הראוי לפריסת ההון, והתאמת פרק הזמן לפריסת ההון שנקבע בהוראות הדירקטיבה, למוצרי הביטוח בישראל.

■ תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 ותקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו, התשס"א-2001 ("תקנות ההשקעה")). התקנות מסדירות את כללי ההשקעה החלים על גופים מוסדיים ואת הממשל התאגידי בתחום ההשקעות, בהתאמה. לפירוט נוסף אודות תחום ההשקעות בחברה ראה האמור בסעיף 4.4 לדוח.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאי כשירות לאקטואר ממונה), תשע"ט-2019.
התקנות קובעות הוראות בדבר תנאי כשירות לאקטואר ממונה.

בהקשר זה, יצויין כי בחודש פברואר 2019, פורסם תיקון לחוזר המאוחד בעניין הערכה אקטוארית. במסגרת התיקון כאמור הוטמעו ועודכנו לתוך הוראות החוזר המאוחד שורה של הוראות הנוגעות לדין וחשבון האקטוארי שעל האקטואר הממונה לערוך.

בנוסף, בחודש יולי 2019, פורסם תיקון להוראות החוזר המאוחד בעניין כללים מנחים לדרישות תיעוד מודלים, הנחות ומחקרים. מטרת התיקון כאמור היא להגדיר עקרונות על-פיהם יתעד האקטואר את המודלים האקטואריים בהם הוא משתמש בעבודתו ואת תהליכי העבודה לפיהם הוא קובע את ההנחות והפרמטרים שבבסיס המודלים.

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

קודקס הרגולציה

פרק הדיווחים לממונה

- בחודש ינואר 2020 פרסם הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד בעניין דיווחים לממונה – ביטוח משנה. מטרת התיקון כאמור לעדכן את אופן הצגת הנתונים המדווחים וההוראות בדבר מתכונת הגשת הדיווחים לממונה.

פרק ניהול נכסי השקעה

- בחודש אוקטובר 2019, פרסם הממונה את עמדתו בעניין השקעה בחברות "אינשורטק". במסגרת העמדה כאמור נקבע כי ההשקעה בתאגיד אינשורטק תהיה בתאגיד כאמור אשר הפעילות הטכנולוגית או הדיגיטלית שלו משיקה באופן ישיר לתחומי הפעילות של המבטח ועולה בקנה אחד עם האסטרטגיה שלו, תבוצע מכספי הנוסטרו של המבטח, וכן כי סכום ההשקעה הכולל של מבטח בתאגיד אינשורטק לא יעלה על תקרת השקעה של 100 מיליון ש"ח או 1% מסך נכסיו של המבטח, לפי הנמוך.

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 פברואר 2019, פרסם הממונה תיקון לחוזר סוכנים ויועצים 1-10-2019 בעניין מעורבות גוף שאינו בעל רישיון בשיווק ומכירה של מוצר ביטוח שאינו ביטוח קבוצתי. במסגרת התיקון כאמור נקבע, בין היתר, כי החל מיום 1 במאי 2019, רק מי שהוא בעל רישיון יהיה רשאי לעסוק בתיווך לעניין ביטוחי נסיעות לחו"ל, כך שסוכני נסיעות לא יהיו רשאים למכור ללקוחותיהם ביטוחים מסוג זה.
- בחודש מאי 2019, פרסם הממונה נייר עמדה בעניין ממצאי ביקורת רוחב בנושא המשכיות עסקית. במסגרת העמדה כאמור מציין הממונה יישומים ראויים ויישומים חסרים בחברות ביטוח כפי שעלו מניתוח תחקירי התרגילים שבוצעו.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

- בחודש יולי 2019, פרסם הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד בעניין תגמול. במסגרת התיקון כאמור מוצע לעדכן ולהתאים את הוראות הממונה הנוגעות לתגמול, וכן לשלב את הוראות חוזר גופים מוסדיים 2009-9-6 "גמול לדירקטורים חיצוניים בגופים מוסדיים", במסגרת החוזר המאוחד.
- בחודש יולי 2019, פרסם הממונה את חוזר גופים מוסדיים 2019-9-7 בעניין שירות ללקוחות גופים מוסדיים. מטרת החוזר כאמור היא להבטיח רמה נאותה ושיפור מתמשך בשירות אותו מקבל הלקוח.
- בחודש נובמבר 2019, פרסם הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד בעניין עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ועדכון מודל שיפורי תמותה לחברות ביטוח. מטרת התיקון כאמור היא לעדכן את הוראות הפרק בחוזר המאוחד לעניין מדידה, הון וניהול נכסים והתחייבויות, ולפרט הנחות ברירת מחדל מעודכנות שעל בסיסן ייחשבו חברות הביטוח וחברות המנהלות חישובים אלו.
- בחודש נובמבר 2019, פרסם הממונה תיקון להוראות חוזר צירוף לביטוח. במסגרת התיקון כאמור נקבע כי דרישות עיתיות הנדרשות אגב חידוש ביטוח הדירה יידרשו אחת לשלוש שנים, וזאת על מנת לפשט את תהליך החידוש.

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 2019, פורסמה טיוטת תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין העברת כספים למבטחי משנה מחוץ לישראל. מטרת הטיוטה כאמור היא לעגן מחדש את חובת שמירת הבטוחות בחוזי ביטוח משנה בהתאם לעקרונות שנקבעו בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א-2001 (תקנות ההשקעה הישנות) במטרה לצמצם את חשיפות חברות הביטוח לסיכון אשראי מול מבטחי המשנה.
- בחודש מאי 2019, פרסם הממונה טיוטה שניה לתיקון הוראות החוזר המאוחד בעניין הוראות בענף רכב רכוש. מטרת הטיוטה כאמור היא להסדיר את עבודת חברת הביטוח עם שמאים ומוסכים כך שהליך תביעת הביטוח על ידי מבטח יהיה הליך הוגן, יעיל, שקוף ומקצועי לטובת מיצוי זכויות המבוטח.
- בחודש יולי 2019, פרסם הממונה טיוטה לתיקון הוראות החוזר המאוחד בעניין ביטוח תאונות אישיות. מטרת הטיוטה כאמור היא להסדיר את ענף "תאונות אישיות" תוך קביעת הוראות הן לעניין הכיסוי הביטוחי והן לעניין צירוף מבטחים.

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.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

- ב. הון עצמי: חברת ביטוח חייבת לעמוד בדרישות הון עצמי ליחס כושר פירעון בהתאם להוראות הממונה. 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, או כל תקנה או חוק אחר המחליף את תקנות אלה, וזאת כל עוד AIG שולטת בחברה.
- ד. עסקאות בעלי עניין: AIG, מי שנשלט על ידה וכן חברות בשרשרת השליטה בחברה, יהיו רשאיות לקבל דמי ניהול מהחברה רק, לפי הסכם ניהול בכתב שנמסר לממונה לפחות שישים ימי עסקים לפני כניסתו לתוקף, ובלבד שהממונה לא הודיע על התנגדותו להסכם האמור, לפני המועד הקבוע לכניסתו לתוקף. המגבלה לעיל, לא תחול על מתן שירותים לחברה בדרך העסקים הרגילה ובמחירי שוק על ידי החברות האמורות.

ה. שינוי תקנון החברה: כל שינוי בתקנון ההתאגדות של החברה אשר עשוי להשפיע על השליטה בחברה או על תנאי היתר השליטה, יהיה כפוף לקבלת אישור הממונה מראש ובכתב.

4.3 גורמי הצלחה קריטיים

- א. לשינויים במצב הכלכלי והמקרו כלכלי בישראל ובעולם, ובהם שינויים במצב הביטחוני, בשיעורי האינפלציה, בשיעורי הריבית, בשיעורי האבטלה, בגובה השכר במשק ועוד, עשויים להיות השלכות מהותיות על תוצאותיה העסקיות של החברה. גם לשינויים במדיניות ניהול שוק ההון ולתנודות בשוק ההון, בכלל, ובתשואות של אגרות חוב בפרט, עשויים לגרום להשפעה מהותית על תוצאותיה העסקיות של החברה.
- ב. המצב המדיני והביטחוני של מדינת ישראל משפיע על המצב הכלכלי הפיסקאלי והמוניטארי של המשק הישראלי ועל מצב שוק ההון. בנוסף לכך, הסדרים ביטחוניים שונים עשויים להשפיע על שיעור גניבות הרכב במדינה ולכך עשויה להיות השפעה מהותית על התוצאות העסקיות בתחום רכב רכוש.
- ג. שוק הביטוח בישראל הינו תחרותי, במיוחד בתחום ביטוחי הפרט, המהווה את עיקר הפעילות של החברה. עלייה ברמת התחרות בתחום זה עלולה להשפיע על רווחיות החברה. לפרטים נוספים אודות התחרות בתחומי הפעילות השונים של החברה ולאמצעים שהחברה נוקטת על-מנת להתמודד בשוק תחרותי זה, ראה סעיפים 2.1.2, 2.2.2, 2.3.2, 2.4.2, 2.5.2, 2.6.2 לדוח.
- ד. לשינויים תכופים בדרישות הרגולטריות ולתקדימים משפטיים, עשויים להיות השלכות מהותיות על תוצאותיה העסקיות של החברה.
- ה. בנוסף, להערכת החברה, גורמי הצלחה 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 2019, למעט המצב הכלכלי והפיננסי שמשתנה באופן מתמיד ומשפיע על החברה באופן דומה להשפעתו על שוק הביטוח בכללותו.

4.4 השקעות

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

קביעת מדיניות ההשקעות של המבטח נעשית על-ידי דירקטוריון החברה על בסיס המלצות ועדת השקעות ובהתאם לדין. החברה נוקטת במדיניות השקעות זהירה הכוללת בין היתר:

- השקעה באג"ח ממשלתיות סחירות.
- השקעה באג"ח קונצרניות בעלות דירוג גבוה.
- השקעה באג"ח בעלות מח"מ קצר עד בינוני ובהתאמה למח"מ ההתחייבויות הביטוחיות.
- השקעה במניות באמצעות כלים המחקים מדדי מניות מובילים בעולם.

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 ליטול 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 חווי ביטוח המשנה שצוינו לעיל.

מדיניות החשיפה בביטוח משנה נקבעת על-ידי ועדת ניהול הסיכונים וההון של החברה. מדיניות זו מתבססת על הערכות אקטואריות פנימיות, מודלים שונים וניסיון התביעות בעבר. במסגרת מדיניות זו, נקבעים הענפים בהם יעיל יותר להעביר את הסיכון למבטחי משנה וזאת על בסיס פרמטרים של ניהול סיכונים והיקף ההון העצמי של החברה. בהתאם להוראות הממונה, מאשר דירקטוריון החברה אחת לשנה את השייר שהחברה מחזיקה לפי ענפי פעילות ומסגרת החשיפה למבטחי המשנה.

ב. חברות American International Overseas Association

חלק ניכר מביטוחי המשנה של החברה נערכים על ידי שלוש חברות הביטוח שלהלן (ייקראו להלן יחדיו: "חברות AIOA"):

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

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 2019 למבטחי משנה ראה ביאור 5.1.27 לדוחות הכספיים. לפרטים נוספים אודות יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים ראה ביאור 28 לדוחות הכספיים.

ג. ביטוח רכב 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- 2,453 אלפי ש"ח. אין תשלום עמלות בחוזה זה. החברה הפעילה את חוזה ביטוח המשנה בשנת 2019, ותקרת הכיסוי של החוזה הינה לסכום בלתי מוגבל.

ד. ביטוח דירות

החברה התקשרה בשנת הדוח בחוזה בביטוח משנה מסוג Surplus עם חברות AIOA. שיעור העמלה הוא 31%.

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 0.63%. החברה מגינה על עצמה כנגד אירועי רעידת אדמה, ובכלל זה אף כנגד אירועים בעוצמה המתרחשת אחת ל-250 שנה. שיעור הנזק הצפוי המרבי לצורך חישוב סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי במסגרת חישוב ההון המינימאלי הנדרש הינו 1.75%.

נכון ליום 31 בדצמבר 2019, סכומי הביטוח המכוסים בביטוח משנה יחסי ברעידת אדמה בביטוח דירות הסתכמו לסך של כ- 2,725 מיליוני ש"ח, ואילו סכומי הביטוח המכוסים בביטוח משנה לא יחסי הסתכמו לסך של כ- 68,261 מיליוני ש"ח. נכון למועד הדוח, החברה רכשה למקרה קטסטרופה ממבטחי משנה AIOA כיסוי של 905 מיליון ש"ח מעל שייר החברה שהוא 30 מיליון ש"ח.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

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

2017	2018	2019	פרמיות ביטוח משנה בביטוח דירה
4,639	3,107	2,649	יחסי
516	911	1,110	יחסי - רעידת אדמה
7,760	8,424	7,352	בלתי יחסי - רעידת אדמה
12,915	12,442	11,111	סה"כ

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

הפרמיות שנרשמו לזכות חברות AIOA בשנת הדוח הסתכמו בכ- 10,451 אלפי ש"ח, והעמלות הסתכמו בכ- 1,070 אלפי ש"ח.

ה. ביטוח בריאות

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

- חוזה ביטוח משנה מסוג Surplus. שיעור העמלה הוא קבוע ומחושב כאחוז מהפרמיה (35%). מבטחי המשנה בחוזה זה הם חברות AIOA.
- חוזה ביטוח משנה מסוג Quota Share בענף מסויים במחלות קשות. מבטחי המשנה בחוזה זה היא חברת Swiss Re המדורגת AA- על-ידי S&P.
- בשנת 2019 התקשרה החברה בחוזה ביטוח מסוג XOL מסכום השייר של החברה ועד לסכום של 145 מיליון ש"ח עם חברות AIOA. החברה חידשה את ההתקשרות כאמור בגין שנת 2020 עד לסכום של 123 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- 1,325 אלפי ש"ח. העמלות מביטוח משנה הסתכמו בסך של כ- 190 אלפי ש"ח.

ו. ביטוח מסחרי

החברה התקשרה בשנת הדוח בתחום ביטוחי חבויות, אחריות מקצועית, ביטוחי רכוש, קבלנים, שבר מכני וציוד אלקטרוני בחוזה ביטוח משנה מסוג Quota Share ו-Surplus (מכסה ומותר) עם חברות AIOA. הפרמיות שנרשמו בשנת הדוח לחברות האמורות הסתכמו ב-127,878 אלפי ש"ח. החברה מקבלת עמלות בחוזים אלה שהן בשיעור קבוע מהפרמיה בשיעורים הנעים בין 26% ל- 37%.

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

ז. ביטוח חיים

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

פרק א: תאור עסקי התאגיד

העמלות בחוזה זה הינן בשיעור קבוע מהפרמיות.

בשנת 2019, התקשרה החברה בחוזה ביטוח מסוג XOL למקרה קטסטרופה, עם חברת AIG Reinsurance Company Ltd ("AIRCO"), חברה בקונצרן AIG העולמי, וצד קשור לחברה, ומדרגת A+ על ידי S&P. החברה חידשה את ההתקשרות כאמור בגין שנת 2020. 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	21,143	77%
Partner Re	5,010	18%
Gen Re	739	3%
AIRCO	499	2%
סה"כ	27,391	100%

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

ביטוחי דירה			רכב חובה			רכב רכוש			
2017	2018	2019	2017	2018	2019	2017	2018	2019	
12,915	12,442	11,111	2,214	2,403	2,453	108	17	-	פרמיות ביטוח משנה
9,406	6,769	8,143	(19,632)	(16,794)	(6,285)	108	17	-	תוצאות רווח \ (הפסד)

סה"כ			ביטוח מסחרי (*)			בריאות			
2017	2018	2019	2017	2018	2019	2017	2018	2019	
147,651	156,421	162,979	129,137	138,482	146,482	3,277	3,077	2,933	פרמיות ביטוח משנה
(10,628)	7,367	58,081	188	16,823	54,995	(698)	552	1,228	תוצאות רווח \ (הפסד)

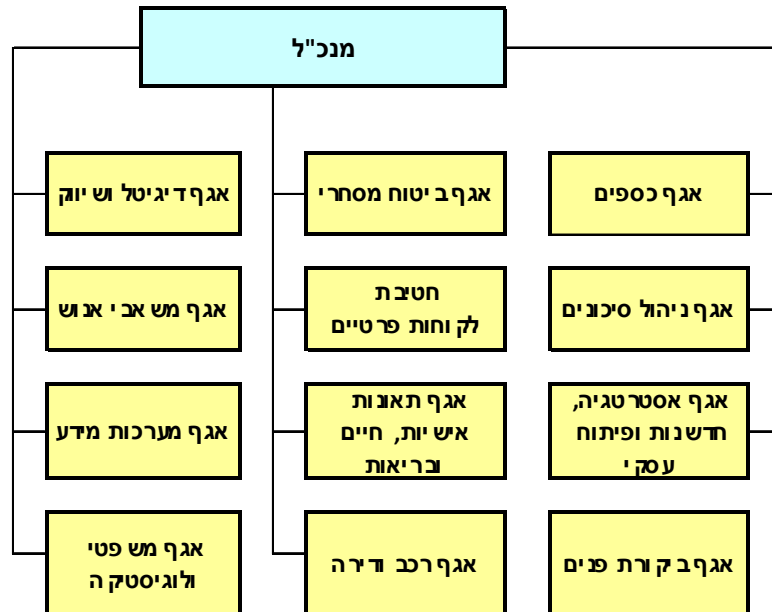
(*) פרמיות ביטוח משנה בביטוח מסחרי הן מסוג יחסי בלבד והן כוללות פרמיות בגין רעידת אדמה בסך- 17,164 אלפי ש"ח בשנת 2019, ו-17,955 אלפי ש"ח בשנת 2018.

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 2019, הועסקו בחברה 741 עובדים לעומת 755 עובדים בסוף שנת 2018. כ- 71% מהעובדים מועסקים במרכזי המכירות והשירות של החברה לעומת כ- 70% בשנת 2018. 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 2019 וליום 31 בדצמבר 2018, בהתאם למבנה הארגוני:

תחום פעילות	2019	2018
מרכזי מכירות ושירות	484	464
תביעות	69	75
מטה- אגפים עסקיים	42	42
מערכות מידע	45	50
הנהלה וכללי	19	19
משאבי אנוש	13	19
כספים	20	20
שיווק ודיגיטל	13	11
סה"כ	705	700

ב. נושאי משרה בכירים בחברה:

- הנהלת החברה, כולל המנכ"ל, מונה במועד פרסום הדוח 13 מנהלים, זו ללא שינוי מסוף שנת 2018. לפרטים נוספים אודות הנהלת החברה - ראה התיאור המפורט בתקנה 26א בפרק ד' לדוח - "פרטים נוספים על התאגיד".
- החל מיום 1 באוקטובר 2019, מכהנת הגברת יפעת רייטר כמנכ"ל החברה, במקומו של מר שי פלדמן.
- נכון ליום 31 בדצמבר 2019, דירקטוריון החברה מונה 7 דירקטורים מתוכם 3 דירקטורים חיצוניים. לפרטים נוספים על דירקטוריון החברה - ראה התיאור המפורט בתקנה 26 בפרק ד' לדוח - "פרטים נוספים על התאגיד"

ג. מדיניות תגמול בחברה

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 והתיקונים 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 והדירקטוריון של החברה.

תוכנית התגמול הקודמת של החברה אשר כללה מרכיבים של מענק שנתי וגם מרכיב של תוכנית תגמול לזמן ארוך הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017. תוכנית התגמול לזמן ארוך כאמור, כללה תגמול (בונוס תלת שנתי) לנושאי משרה בהתאם למספר קריטריונים המתייחסים לביצועי החברה. בכל תקופת בונוס תלת שנתי, חושבו מספר יעדים שנתיים נפרדים, לכל אחת משלוש השנים הקלנדריות בתקופת הבונוס כאמור. כל יעד שנתי לשנה

פרק א: תאור עסקי התאגיד

קלנדריית נקבע ומאושר על-ידי דירקטוריון החברה. בתום כל תקופת בונוס תלת שנתית הושב שיעור העמידה הכולל ביעדים לתקופת הבונוס, דהיינו לתקופה של שלוש שנים.

התגמול בגין כל תקופת הבונוס מחושב כמכפלת אחוז העמידה ביעדים לתקופת הבונוס בסכום המטרה האישי של כל נושא משרה המורכב מסכום משכורתו הממוצעת בתקופת הבונוס כפול "מרכיב השכר" שנקבע לו על-ידי דירקטוריון החברה בהתאם לתפקיד אותו הוא ממלא בחברה.

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

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

לפרטים נוספים אודות מדיניות התגמול של החברה ראו הלינק הבא באתר החברה:
https://www.aig.co.il/about_aig/מדיניות-התגמול

4.7 שיווק והפצה

החברה מוכרת לרוב באופן ישיר למבוטחים ללא תיווך של סוכני ביטוח. שיטת עבודה זו מתאפיינת בקיום קשר ישיר בין החברה ללקוחותיה הקיימים והפוטנציאליים. קשר זה מתקיים באמצעות המוקדים העיקריים של החברה (מכירות ושירות) ובאמצעים טכנולוגיים, הכוללים תוכנות מחשב, המאפשרות לעובדי החברה שימוש במחשב לשם הגדרה מפורטת של המידע הנדרש לקבלת החלטה בתחומי פעילות החברה.

מרכז המכירות הטלפוני ואתר האינטרנט של החברה מהווים מקורות שיווק ואמצעי מכירות עיקריים של החברה. הפרעה במקורות תקשורת אלו ו/או שיבוש בהם לאורך זמן עלולים להשפיע מהותית על פעילות החברה. החברה מוכרת פוליסות גם באמצעות סוכני ביטוח בענפי ביטוחי הפרט (רכב, דירות ותאונות אישיות), ובתחום הביטוח 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 וכיוצא 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- 11.6% מהפרמיות ברוטו.

ב. ביטוח רכב חובה

שיווק הפוליסות בתחום זה הינו בעיקרו בשיווק ישיר. שיעור העמלה הממוצע המשולם לסוכנים לפני מע"מ הינו כ- 3.3% מהפרמיות ברוטו.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

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- 16.3%, בתחום האחריות מקצועית כ- 16.8% ובתחום ביטוח רכוש והנדסי כ- 11.1% מהפרמיות ברוטו.

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

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 והתנהגות המתחרים בענף זה.

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, גרידה, 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, גרידה, 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

פרק א: תאור עסקי התאגיד

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 שירותי סיוע לנוסעים לחו"ל ועוד. חלק ניכר מעלות הרכישות הנזכרות לעיל נזקפות לעלות התביעות. אין ספקים ונותני שירותים שהחברה תלויה מהותית בהם.

ו. ביטוח מסחרי

עיקר השירותים שהחברה רוכשת בתחום זה הינם שירותים משפטיים, סוקרים, שמאים 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 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.

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

2018	2019	ספק
2.2	2.2	קומטק בע"מ
1.5	1.4	דורטל מערכות תוכנה בע"מ

בשנים 2016 - 2018 ביצעה החברה השקעה מהותית במערכת CRM חדשה. לחברה יש תלות בספקים אלה ברמה מסוימת

▪ **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 2019 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.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

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

בשנים 2019 ו-2018 השקיעה החברה בחומרה ובתוכנה כ- 29.5 מיליוני ש"ח שחלק ניכר מסכום ההשקעה כאמור הינו בגין דיגיטציה (בעיקר באתר האינטרנט של החברה) ובאוטומציה. יתרת העלות המופחתת של מערכות המחשוב (כולל תוכנות מחשב) בחברה ליום 31 בדצמבר 2019 הסתכמה בכ- 35.6 מיליוני ש"ח.

4.10 עונתיות

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

שנת רבעון 2019	1	2	3	4	סה"כ
רכב רכוש	109,963	84,455	93,849	80,216	368,483
רכב חובה	51,464	42,406	45,762	39,980	179,612
דירה	33,795	30,122	35,370	28,836	128,123
ביטוח מסחרי	55,899	35,144	36,836	30,844	158,723
בריאות	49,442	51,126	55,397	48,251	204,216
ביטוח חיים	33,684	34,736	35,531	36,400	140,351
סה"כ	334,247	277,989	302,745	264,527	1,179,508

שנת רבעון 2018	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
סה"כ	314,492	280,063	302,652	276,453	1,173,660

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 באחד עשר סימני מסחר הרשומים על שם AIG - סימני מסחר מספר 143541, 143544, 148118, 148119, 151905, 184361, 249429, 249430, 254592, 223666, 223667.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

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 301897 "SafeLife" הינו סימן מסחר רשום של החברה.

ה. נכון למועד הדוח, AIG נמצאת בתהליכי רישום של סימני מסחר נוספים אשר רישומם טרם הושלם.

ו. נכון ליום 31 בדצמבר 2019 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-ידה (כגון טיפול בתביעות). מאגרי המידע משמשים את החברה בתפעול השוטף של עסקיה ובשיווק פוליסות ביטוח על ידה.

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

4.12 גורמי סיכון

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

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה			גורמי סיכון	סוג הסיכון	
השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה			
	√		האטה כלכלית בארץ	סיכונים מקרו	
		√	ריבית		
	√		אינפלציה		
		√	מחירי מניות ואג"ח		
	√		מרווח אשראי		
√			שערי חליפין		
√			סיכוני שוק בשווקים בינלאומיים		
	√		סיכון אשראי	סיכונים ענפיים	
		√	סיכון התאמה בין נכסים להתחייבויות		
	√		שימור התיק		
		√	תחרות		
		√	רעידת אדמה		
√			טרור		
	√		מגפה		
		√	רגולציה וציות		
	√		גניבות, תאונות, שריפות		
	√		יציבות מבטחי משנה		
	√		סיכונים משפטיים		סיכונים ייחודיים לחברה
	√		סיכוני מודל, פרמטרים, חיתום		
	√		סיכונים תפעוליים		
		√	סיכון מערכות מידע		
√			סיכון נזילות		
		√	סיכון מוניטין		
√			יחסי עבודה		

פרק א: תאור עסקי התאגיד

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:

- הגדלת היקף המכירות בכל אחד מענפי הביטוח.
- 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.
- יצירת איזון בין ענפי הביטוח ללא הישענות יתרה על ענף ביטוח זה או אחר.
- עדיפות להשקעה בתחום הדיגיטל והאוטומציה.
- גידול מתמיד בכמות השירותים האישיים הדיגיטליים העומדים לרשות לקוחות החברה.
- בחינה מתמדת של אמצעי הפצה חדשים ושיתופי פעולה חדשים.
- ערנות מתמדת לצרכי הלקוח ופיתוח מוצרים וסלי מוצרים חדשים בהתאם.
- בקרה ושליטה על היקף ההוצאות של החברה.
- התייעלות תפעולית בכל הקשור למערכות תומכות החלטה.
- טיפוח למצוינות בכל יחידות החברה.
- שמירה קפדנית על הוראות הרגולציה.

5. חלק ה' - מידע בדבר משטר תאגידי

5.1 מידע אודות דירקטורים חיצוניים

נכון למועד הדוח, דירקטוריון החברה מונה 7 דירקטורים, מתוכם 3 דירקטורים בלתי תלויים. בשנת הדוח התקיימו 9 ישיבות דירקטוריון. לפרטים אודות הדירקטורים בלתי תלויים של החברה ראה תקנה 26 לדוח פרטים נוספים על התאגיד.

5.2 מבקר פנים

א. פרטי המבקר הפנימי ותחילת כהונתו:

המבקר הפנימי של החברה הינו תומס לואו. מר תומס לואו הינו בהשכלתו רואה חשבון (בעל רישיון דרום אפריקאי) ויש לו ניסיון כולל של כשלוש עשרה שנים בקונצרן AIG, ובכלל זה, עשר שנים של ביצוע תפקידים שונים במערך ביקורת הפנים של הקונצרן כאמור ושלוש שנים בתפקידים פיננסיים באזור אירופה. תאריך תחילת כהונתו הינו 1 בספטמבר 2013.

ב. החזקות בניירות ערך וניגודי עניינים:

למבקר הפנימי אין קשרים עסקיים עם החברה או גוף הקשור אליה. המבקר הפנימי מחזיק בשתי מניות רגילות בחברת AIG. לאור ערכן הזניח של המניות כאמור, החברה סבורה שאין בהחזקתן כדי להשפיע על טיב עבודתו של מבקר הפנים.

ג. יחסי עבודה ותפקידים נוספים:

המבקר הפנימי הינו עובד החברה ואינו ממלא תפקידים אחרים בחברה ומחוץ 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 2019 הינו 3,050 שעות. בשנת 2020 נקבע היקף העסקה ל-3000 שעות.

בנוסף לביקורת הפנימית המבוצעת על-ידי המבקר הפנימי, מתבצעות בחברה ביקורות תקופתיות על ידי אגף 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 2019 עמד סך התגמול של מבקר הפנים וצוותו על כ- 1.1 מיליון ש"ח. סך התגמול בגין מבקר הפנים בשנת 2018 הסתכם ב- 1.1 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.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

להלן פירוט שכר רואי החשבון באלפי ש"ח (ללא מע"מ) עבור שירותים שניתנו בשנים 2019 ו-2018 ומספר השעות שהושקעו:

2019	שכר בגין שירותי ביקורת ושירותי מס	שירותי מס מיוחדים	שירותים אחרים ¹	סה"כ
אלפי ש"ח	1,215	29	7	1,251
שעות	4,736	126	36	4,898

2018	שכר בגין שירותי ביקורת ושירותי מס	שירותי מס מיוחדים	שירותים אחרים ¹	סה"כ
אלפי ש"ח	888	29	9	926
שעות	3,903	77	76	4,056

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 2019, 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
24 במרס 2020

יפעת רייטר
Yfat Reiter
מנכ"ל

ראלף מוסרינו
Ralph Mucerino
יו"ר הדירקטוריון

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



דוח הדירקטוריון על מצב עניני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

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 הנתונים שמפרסמת רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, פועלות בישראל למעלה מ-15 חברות ביטוח ישראליות אשר מרביתן עוסקות בביטוח כללי. לפי נתונים אלו, נכון ליום 31 בספטמבר 2019, דמי ביטוח מעסקי ביטוח כללי הסתכמו לסך של 18,465 מיליון ש"ח, כאשר חלקן של 5 חברות הביטוח הגדולות: הראל, הפניקס, מגדל, מנורה וכלל הסתכם לסך של 10,401 מיליון ש"ח המהווה כ-56% 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:

2017	2018	2019	
מדדי אג"ח ממשלתי			
3.6%	(1.3%)	9.1%	אג"ח ממשלתי כללי
3.4%	(1.4%)	10.3%	אג"ח ממשלתי צמוד
3.7%	(1.2%)	8.3%	אג"ח ממשלתי שקלי
מדדי אג"ח קונצרני			
5.8%	(0.8%)	7.4%	תל בונד 60
7.5%	(4.3%)	8.6%	תל בונד שקלי
מדדי מניות			
6.4%	(2.3%)	21.3%	ת"א 125
19.4%	(6.2%)	28.9%	S&P 500

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):

2017	2018	2019	
1,092,070	1,145,519	1,181,142	פרמיות שהורווחו ברוטו
(170,454)	(170,467)	(195,627)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
921,616	975,052	985,515	פרמיות שהורווחו בשייר
65,483	(18,568)	95,347	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
41,736	44,842	52,375	הכנסות מעמלות
1,028,835	1,001,326	1,133,237	סך כל ההכנסות
(693,418)	(680,353)	(622,067)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
129,879	107,595	80,886	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(563,539)	(572,758)	(541,181)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(312,308)	(313,747)	(323,636)	סה"כ הוצאות אחרות
152,988	114,821	268,420	רווח לפני מסים על ההכנסה
(55,883)	(40,579)	(91,405)	מסים על ההכנסה
97,105	74,242	177,015	רווח לשנה וסך הרווח הכולל לשנה

להלן נתונים מאזניים עיקריים (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2018	31 בדצמבר 2019	
281,073	289,433	נכסים אחרים
157,629	157,386	הוצאות רכישה נדחות
1,973,436	2,044,165	השקעות פיננסיות ומזומנים
718,971	701,185	נכסי ביטוח משנה
3,131,109	3,192,169	סך כל נכסים
825,207	852,222	הון עצמי
1,885,307	1,904,206	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
420,595	435,741	התחייבות אחרות
3,131,109	3,192,169	סך כל ההון וההתחייבויות

הון ודרישת הון

ההון ליום 30 בדצמבר 2019 הסתכם ב- 852.2 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ- 825.2 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018. השינוי בהון בתקופת הדוח נובע מרווח כולל בסך של כ- 177.0 מיליון ש"ח, בניטרול דיבדנד של 150 מ' ש"ח שחולק בחודשים אוגוסט ונובמבר 2019.

לפרטים בדבר חלוקת דיבדנד בסך של 100 מיליון ש"ח ביום 27 באוגוסט 2019, וחלוקת דיבדנד בסך של 50 מיליון ש"ח ביום 26 בנובמבר 2019, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס על סולבנסי II

בחודש יוני 2017 פורסם על ידי הממונה חוזר 2017-1-9, "הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברות ביטוח מבוסס Solvency II" ("חוזר סולבנסי") במטרה לכונן משטר כושר פירעון חדש לחברות הביטוח בישראל, במסגרתו נקבע, בין היתר, כי החל מיום 30 ביוני 2017, חברת ביטוח נדרשת לחשב את יחס כושר הפירעון הכלכלי שלה.

בחוזר שפורסם בחודש דצמבר 2017 ("חוזר הגילוי"), נכללו הוראות בקשר למבנה דוח יחס כושר פירעון כלכלי, אופן אישורו על ידי האורגנים המתאימים בחברה והכללים לביקורת עליו מצד רואה החשבון המבקר של החברה וכן דרישות הגילוי לגביו. בחודש יוני 2019, התפרסם עדכון למבנה הגילוי ביחס לדוח יחס כושר פירעון כלכלי, במטרה להוסיף נדבך של גילוי איכותי לדוח כאמור. בהקשר זה, יצוין, כי בחודש אוגוסט 2019, במסגרת טיוטת מכתב של הממונה לחברות הביטוח אשר מטרתה להקל על היערכותן לדיווח של תוצאות חישוב יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני 2019, נקבע, בין היתר, כי חברת ביטוח רשאית לפרסם דוח יחס כושר פירעון כלכלי למועד זה שיכלול רק את המידע שנדרש לגבי יחס כושר פירעון וסף הון.

פרק ב: דוח הדירקטוריון

בתאריך 7 ביולי 2019, קיבלה החברה את אישור הממונה כי ביצעה ביקורת על יישום הוראות משטר הסולבנסי בהתאם להוראות חוזר הגילוי, וכפועל יוצא מכך, תקנות ההון הישנות לענין "הון עצמי מינמאלי נדרש" אינן חלות על החברה והיא עברה באופן מלא למשטר יחס כושר פירעון (סולבנסי).

להלן נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף הון (MCR):

א. יחס כושר פירעון (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2018	30 ביוני 2019	
		ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה:
1,071,017	1,010,066	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
629,586	642,624	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
441,431	367,442	עודף ליום הדוח
170%	157%	יחס כושר פירעון ליום הדוח (באהוזים)

		עמידה באבני דרך בתקופת הפריסה:
1,071,017	1,010,066	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה
438,750	447,453	הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה
632,267	562,613	עודף בתקופת הפריסה

ב. סף הון (MCR) (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2018	30 ביוני 2019	
182,728	192,880	סף הון (MCR)
1,071,017	1,010,066	ההון עצמי לעניין סף ההון

החשוב שערכה החברה ליום 30 ביוני 2019 לא בוקר ולא נסקר על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה. לפרטים נוספים על יחס כושר פירעון, ראה דוח יחס כושר פירעון כלכלי של החברה ליום 30.06.2019 המצורף לדוח זה, וגם באתר האינטרנט של החברה <https://www.aig.co.il/about/repayment-ratio>

להערכת החברה 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.

4. תוצאות הפעילות:

החברה המשיכה בשנת 2019 להגדיל את היקף פרמיות הברוטו שגדלו בשיעור של כ-0.5% לעומת היקף הפרמיות ברוטו של שנת 2018. סך כל פרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו לסכום של כ- 1,180 מיליון ש"ח, לעומת סכום של כ- 1,174 מיליון ש"ח בשנת 2018.

סך כל הפרמיות בשייר בתקופת הדוח הסתכמו לסכום של כ- 989 מיליון ש"ח לעומת סכום של כ- 992 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה בשנת 2018, קיטון של 0.3%.

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

שנת 2019	רכב רכוש	רכב חובה	ביטוחי דירה	בריאות	ביטוח מסחרי	ביטוח חיים	סה"כ
פרמיות ברוטו	368,483	179,612	128,123	204,216	158,723	140,351	1,179,508
פרמיות בשייר	368,483	177,159	117,012	201,283	12,241	112,960	989,138
שיעור מסה"כ ברוטו - %	31.2	15.2	10.9	17.3	13.5	11.9	100.0
שיעור מסה"כ משייר - %	37.4	17.9	11.8	20.3	1.2	11.4	100.0

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

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

2017	2018	2019	
35,451	61,172	74,875	רווח מתחום פעילות רכב רכוש
6,810	(4,277)	29,410	רווח (הפסד) מתחום פעילות רכב חובה
22,562	1,612	13,956	רווח מתחום פעילות דירות
4,380	(8,851)	26,895	רווח (הפסד) מתחום פעילות ביטוח מסחרי
44,295	45,535	54,023	רווח מתחום פעילות בריאות
15,375	27,583	33,202	רווח מתחום פעילות ביטוח חיים
24,115	(7,953)	36,059	אחר - רווח שלא נזקף לתחומי פעילות
152,988	114,821	268,420	רווח לפני מסים
(55,883)	(40,579)	(91,405)	מסים על ההכנסה
97,105	74,242	177,015	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- 268.4 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 114.8 מיליון ש"ח בשנת 2018. העלייה ברווח נבעה מעלייה מהותית ברווחי ההשקעות לעומת שנת 2018 (ראה סעיף קטן ב' להלן), וגם משיפור מהותי ביחס התביעות שנבע, בין היתר, מהקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בענף רכב חובה כתוצאה מפסיקת בית המשפט העליון בנושא ריבית ההיוון המשמשת להיוון קצבאות (ראה ביאור 27 ה' 3 (ז) לדוחות הכספיים). הרווח החיתומי של החברה גדל באופן ניכר מ- 128.4 מיליון ש"ח בשנת 2018 לכ- 172.6 מיליון ש"ח בשנת 2019.

ב. הרווחים מהשקעות נטו הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 95.3 מיליון ש"ח לעומת הפסדים בסכום של כ- 18.6 מיליון ש"ח בשנת 2018. העלייה נבעה מעלייה בשערי האג"ח הקונצרניות, האג"ח הממשלתי ומדדי המניות בתקופת הדוח. ראה נתונים על שינויים במדדי ניירות ערך בפרק 2 לעיל.

ג. רווח החברה מביטוח רכב רכוש הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 74.9 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 61.2 מיליון ש"ח בשנת 2018. העלייה ברווח נבעה מעלייה ברווחים מהשקעות בתקופת הדוח לעומת שנת 2018. הרווח החיתומי של החברה מביטוח רכב רכוש הסתכם בסך של כ- 62.8 מיליון ש"ח לעומת כ- 61.8 מיליון ש"ח בשנת 2018. יחס התביעות של החברה בשנים 2018 ו- 219 הינו כ- 62%, יחס נמוך זה היא תוצאה של המשך המגמה של ירידה בשכיחות התאונות והגניבות.

ד. רווח החברה מביטוח רכב חובה הסתכם בשנת 2019 ב- 29.4 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסכום של כ- 4.3 מיליון ש"ח בשנת 2018. העלייה המשמעותית ברווח נבעה מהקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בענף רכב חובה בסך 34.7 מיליון ש"ח (כולל חלקה של החברה בעסקי ה"פול") כתוצאה מפסיקת בית המשפט העליון בנושא ריבית ההיוון המשמשת להיוון קצבאות. לפרטים נוספים בדבר פסיקת בית המשפט, ראה ביאור 27 ה' 3 (ז) לדוחות הכספיים. וסעיף "ריבית ההיוון המשמשת להיוון קצבאות" בחלק 1.2.2 בפרק א' (תיאור עסקי

פרק ב: דוח הדירקטוריון

התאגיד של החברה). בנוסף חל גידול ניכר ברווחי ההשקעות בסך 26.1 מ' ש"ח. הרווח החיתומי של החברה מביטוח רכב חובה הסתכם בתקופת הדוח ב- 6.1 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסכום של כ- 1.5 מיליון ש"ח בשנת 2018. הפסדי ה"פול" הקטינו את הרווח בתקופת הדוח ב- 17.3 מיליון ש"ח לעומת 12.4 מיליון ש"ח ברווח בשנת 2018.

ה. רווח החברה מביטוח דירות הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 14.0 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 1.6 מיליון ש"ח בשנת 2018. העלייה ברווח נבעה מעלייה ברווחים מהשקעות בתקופת הדוח לעומת שנת 2018, גם משיפור ביחס התביעות עקב ירידה בנזקי מזג האוויר ונזקי צנרת, וגם מירידה ביחס ההוצאות. הרווח החיתומי של החברה מביטוח דירות הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ- 9.0 מיליון ש"ח לעומת כ- 1.2 מיליון ש"ח בשנת 2018

ו. רווח החברה מביטוח בריאות הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 54.0 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 45.5 מיליון ש"ח בשנת 2018. הרווח החיתומי בתקופת הדוח הסתכם ב- 48.3 מיליון ש"ח לעומת 46.4 מיליון ש"ח בשנת 2018. העלייה ברווח נבעה בעיקר משיפור מהותי ברווח בענף הנסיעות לחו"ל.

ז. רווח החברה מביטוח חיים הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 33.2 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 27.6 מיליון ש"ח בשנת 2018. העלייה ברווח נבעה מירידה ביחס התביעות וביחס ההוצאות.

ח. רווח החברה מביטוח אחריות מקצועית הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 14.8 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסכום של כ- 10.1 מיליון ש"ח בשנת 2018. המעבר מהפסד בשנת 2018 לרווח בשנת הדוח נבעה מעלייה ברווחים מהשקעות בשנת 2019 לעומת שנת 2018 ובנוסף מירידה ביחס התביעות בתקופת הדוח.

ט. רווח החברה מענפי רכוש אחרים הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 6.1 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 3.0 מיליון ש"ח בשנת 2018. העלייה ברווח נבעה מירידה ביחס התביעות ומעלייה ברווחים מהשקעות לעומת שנת 2018.

י. רווח החברה מענפי חבויות אחרים הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 6.0 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסכום של כ- 1.8 מיליון ש"ח בשנת 2018. המעבר בין הפסד בשנת 2018 לרווח בשנת 2019 נבע בעיקר מעלייה ברווחים מהשקעות.

להלן ניתוח תוצאות הפעילות בענפי ביטוח רכוש:

א. רווח חיתומי (באלפי ש"ח):

2017	2018	2019	
28,016	61,827	62,844	רכב רכוש
19,687	1,206	9,023	דירות
2,098	3,160	4,942	ענפי רכוש ואחרים

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

2017		2018		2019		
CR%	LR%	CR%	LR%	CR%	LR%	
						רכב רכוש
91%	69%	83%	62%	83%	62%	ברוטו
91%	69%	83%	62%	83%	62%	שייר
						רכוש² :
73%	41%	81%	49%	84%	53%	ברוטו
77%	40%	96%	59%	88%	54%	שייר

5. תזרים מזומנים ונזילות

המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בשנת 2019 הסתכמו ב- 140,381 אלפי ש"ח לעומת 97,073 אלפי ש"ח שנבעו מפעילות שוטפת בשנת 2018.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בשנת 2019 הסתכמו ב- 14,315 אלפי ש"ח לעומת 17,556 אלפי ש"ח בשנת 2018.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בחברה בשנת 2019 הסתכמו ב- 155,183 אלפי ש"ח לעומת 50,000 אלפי ש"ח בשנת 2018.

כתוצאה מהנ"ל קטנו יתרות המזומנים ושווי המזומנים בתקופת הדוח ב- 29,308 אלפי ש"ח והסתכמו ביום 31 בדצמבר 2019 ב- 57,998 אלפי ש"ח.

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.

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

² דירות וענפי רכוש ואחרים

8. אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח הכספי

לאחר תאריך הדוחות הכספיים חלה התפשטות ניכרת של נגיף הקורונה בישראל וברחבי העולם ("האירוע") אשר לו השלכות כבדות על הכלכלה בארץ ובעולם. בעקבות זאת נערכה החברה להבטיח את המשך פעילותה התקינה בכל הקשור לעמידה בהתחייבויותיה כלפי לקוחותיה והתאמת פעילותה בכל המישורים.

היערכות זו כללה בין היתר את נקיטת הצעדים הבאים:

- הפעלת צוות ההנהלה לניהול מצבי חירום (Incident Management Team), ובחינת השפעת תרחישי קיצון על מגזרי הפעילות השונים של החברה.
- תוכנית החברה להעברת פעילות מנהלי החברה ועובדיה משרדי החברה (כולל מוקדי המכירות והשירות) לעבודה מרחוק.
- התאמת הפעילות של עובדי החברה במשרדי החברה כדי לעמוד בהנחיות משרד הבריאות.
- ובקרה שוטפת של התפתחויות וההשלכות העסקיות והכספיות בתחום ההשקעות ותחומי הביטוח השונים של החברה

נכון ליום פרסום הדוח השנתי, ההשפעה העיקרית של האירוע על התוצאות העסקיות של החברה נבעה מירידות שערים חדות בשוק ההון הישראלי וגם בשווקים הפיננסיים בעולם. מתחילת שנת 2020 ועד לסמוך ליום פרסום הדוח השנתי, נוצרו לחברה הפסדים מהשקעות בשוק ההון בסך של כ- 199 מיליוני ש"ח. ההשפעה על הרווח הכולל לאחר מסים ועל ההון העצמי של החברה היא כ- 131 מיליון ש"ח. להתמשכות אירועים אלו, עשויה להיות גם השפעה שלילית על יחס ההון.

הענף המושפע ביותר מאירועים אלו הינו ענף ביטוחי נסיעות לחו"ל בו כמעט הופסק לחלוטין הביקוש של הציבור לסוג ביטוח זה. מכל מקום, נכון ליום פרסום הדוח השנתי, לא היתה לאירועים אלו השפעה מהותית על התוצאות החיתומיות של החברה.

הערכות החברה בדבר ההשלכות האפשרויות של התפשטות נגיף הקורונה מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע זה מבוסס, בין היתר, על הערכות ואומדנים של הנהלת החברה נכון למועד פרסום דוח זה ומתבססות על הפרסומים בארץ ובעולם בנושא זה והנחיות הרשויות הרלוונטיות, ואשר התממשותם אינה וודאית ואינה בשליטת החברה. מטבע הדברים, מדובר באירוע "מתגלגל" אשר אינו בשליטת החברה ולכן התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מן התוצאות המוערכות, לרבות באופן מהותי מזה שנחזה כאמור כתוצאה מגורמים שונים, ובכלל זה, המשך התפשטות הנגיף או עצירתו, החלטות של מדינות ורשויות רלוונטיות בארץ ובעולם לרבות הכרזה על סגר מוחלט של אוכלוסיית אזרחי המדינה ומעבר לפעילות במתכונת של משק לשעת חירום, וכן עלייה ברמת הפשיעה בישראל וירידה במוסר התשלומים במשק.

יפעת רייטר
Yfat Reiter
מנכ"ל

ראלף מוסרינו
Ralph Mucerino
יו"ר הדירקטוריון

24 במרס 2020

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

הצהרות לגבי הדיווחים לדוח הכספי

הצהרה (certification)

אני, יפעת רייטר, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לשנת 2019 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות המפקח על הביטוח;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

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

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

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

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

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

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

יפעת רייטר - מנכ"ל

24 במרס, 2020

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 2019 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לאפ נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות המפקח על הביטוח;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

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

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

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

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

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

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

דוד רוטשטיין- סמנכ"ל כספים

24 במרס, 2020

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 2019, 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 2019, הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

דוד רוטשטיין	יפעת רייטר	ראלף מוסרינו
David Rothstein	Yfat Reiter	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'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח שנתי 2019

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח שנתי 2019

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



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

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 2019, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - "COSO"). הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי. הערכתם על האפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי נכללה בדוח התקופתי. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב, בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה שהיא גוף מוסדי הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981. בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה שהיא גוף מוסדי כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי החברה (לרבות הוצאתם מרשותה) (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) 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 שבקרות 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 2019, 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 2019 ו-2018, ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019 והדוח שלנו מיום 24 במרס, 2020, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים וכן הפניית תשומת לב בדבר לאמור בבאור 31 לדוחות הכספיים בדבר השיפחה להתחייבויות תלויות.

סומך חייקין
רואי חשבון

24 במרס 2020



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 2019 ו-2018 ואת הדוחות על הרווח והפסד ורווח כולל אחר, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי 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 שישומו 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, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 ו-2018 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), ובהתאם לדרישות גילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 31 לדוחות הכספיים בדבר חשיפתה להתחייבויות תלויות.

ביקרנו גם, בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי", רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2019, והדוח שלנו מיום 24 במרס 2020, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של החברה.

סומך חייקין
רואי חשבון

24 במרס 2020

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	
* 2018	2019		
אלפי ש"ח			
			<u>נכסים</u>
35,047	31,722	5	נכסים בלתי מוחשיים
157,629	157,386	6	הוצאות רכישה נדחות
11,617	37,376	7	רכוש קבוע
718,971	701,185	13, 28	נכסי ביטוח משנה
180,029	178,905	9	פרמיות לגביה
12,406	-		נכסי מסים נדחים, נטו
41,974	41,430	8	חייבים ויתרות חובה אחרים
1,157,673	1,148,004		
		10	השקעות פיננסיות :
1,731,531	1,796,238		נכסי חוב סחירים
76,861	90,192		נכסי חוב שאינם סחירים
77,738	99,737		אחרות
1,886,130	1,986,167		סך הכל השקעות פיננסיות
87,306	57,998	11	מזומנים ושווי מזומנים
3,131,109	3,192,169		סך כל הנכסים

* ראה ביאור 2 כג' 1 בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 16 חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה מספרי ההשוואה לא הוצגו מחדש.

דוד רוטשטיין
David Rothstein
סמנכ"ל כספים

יפעת רייטר
Yfat Reiter
מנכ"ל

ראלף מוסרינו
Ralph Mucerino
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה : 24 במרס 2020.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	
* 2018	2019		
אלפי ש"ח			
			הון והתחייבויות
		12	הון:
6	6		הון מניות
250,601	250,601		פרמיה על מניות
** 15,708	15,708		קרנות אחרות
** 558,892	585,907		עודפים
<u>825,207</u>	<u>852,222</u>		סך הכל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה
			התחייבויות:
1,885,307	1,904,206	13	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
17,223	18,300		התחייבויות בגין מסים שוטפים
-	5,317	18	התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו
3,057	5,279	29	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
297,928	278,511	30	התחייבויות למבטחי משנה
102,387	128,334	19	זכאים ויתרות זכות
<u>2,305,902</u>	<u>2,339,947</u>		סך כל ההתחייבויות
<u>3,131,109</u>	<u>3,192,169</u>		סך כל ההון וההתחייבויות

* ראה ביאור 2 כג' 1 בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 16 חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה מספרי ההשוואה לא הוצגו מחדש.

** לאחר מיון מחדש, ראה ביאור 2 כה'.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על הרווח והפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר,			ביאור
* 2017	* 2018	2019	
אלפי ש"ח			
1,092,070	1,145,519	1,181,142	20
(170,454)	(170,467)	(195,627)	
921,616	975,052	985,515	20
65,483	(18,568)	95,347	21
41,736	44,842	52,375	22
1,028,835	1,001,326	1,133,237	
			סך כל ההכנסות
(693,418)	(680,353)	(622,067)	
129,879	107,595	80,886	
(563,539)	(572,758)	(541,181)	23
(236,780)	(243,934)	(243,787)	24
(72,747)	(74,819)	(80,305)	25
(2,781)	5,006	456	26
(875,847)	(886,505)	(864,817)	
152,988	114,821	268,420	
(55,883)	(40,579)	(91,405)	18
97,105	74,242	177,015	
			רווח לשנה וסך כל הרווח הכולל לשנה
			רווח בסיסי למניה:
16.95	12.96	30.89	רווח בסיסי למניה
5,730	5,730	5,730	מספר המניות ששימשו לחישוב רווח בסיסי למניה

* ראה ביאור 2 כג' 1 בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 16 חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה מספרי ההשוואה לא הוצגו מחדש.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על השינויים בהון

סך הכל	עודפים *	קרנות אחרות * אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון מניות	
825,207	558,892	15,708	250,601	6	יתרה ליום 1 בינואר 2019 סך הרווח הכולל לתקופה דיבידנד (ראה באור 12 ה') יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
177,015	177,015				
(150,000)	(150,000)				
<u>852,222</u>	<u>585,907</u>	<u>15,708</u>	<u>250,601</u>	<u>6</u>	
800,965	534,650	15,708	250,601	6	יתרה ליום 1 בינואר 2018 סך הרווח הכולל לתקופה דיבידנד (ראה באור 12 ה') יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
74,242	74,242				
(50,000)	(50,000)				
<u>825,207</u>	<u>558,892</u>	<u>15,708</u>	<u>250,601</u>	<u>6</u>	
753,860	487,545	15,708	250,601	6	יתרה ליום 1 בינואר 2017 סך הרווח הכולל לתקופה דיבידנד (ראה באור 12 ה') יתרה ליום 31 בדצמבר 2017
97,105	97,105				
(50,000)	(50,000)				
<u>800,965</u>	<u>534,650</u>	<u>15,708</u>	<u>250,601</u>	<u>6</u>	

* לאחר מיון מחדש, ראה ביאור 2 כה'

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		
* 2017	* 2018	2019
אלפי ש"ח		
(17,402)	76,844	152,654
-	-	(607)
59,325	59,494	59,133
63	428	1,421
(62,799)	(75,394)	(91,115)
14,833	35,701	18,895
(5,980)	97,073	140,381
(5,132)	(5,900)	(2,355)
(17,199)	(11,656)	(11,960)
(22,331)	(17,556)	(14,315)
(50,000)	(50,000)	(150,000)
-	-	(5,183)
(50,000)	(50,000)	(155,183)
(3)	(131)	(191)
(78,314)	29,386	(29,308)
136,234	57,920	87,306
57,920	87,306	57,998

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפת:

מזומנים נטו (ששימשו) שנבעו מפעילות שוטפת (נספח א')
 ריבית ששולמה
 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
 פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה
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

* ראה ביאור 2 כג' 1 בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 16 חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה מספרי ההשוואה לא הוצגו מחדש.

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		
* 2017	* 2018	2019
אלפי ש"ח		
97,105	74,242	177,015
נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
רווח לתקופה		
התאמות בגין-		
פריטים שאינם כרוכים בזרימת מזומנים:		
108,242	130,300	18,899
(10,869)	(49,543)	17,786
(7,530)	(8,272)	243
55,883	40,579	91,405
776	(432)	2,222
5,513	5,337	9,305
12,567	15,057	15,285
שינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה		
שינוי בנכסי ביטוח משנה		
שינוי בהוצאות רכישה נדחות		
מסים על ההכנסה		
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו		
פחת רכוש קבוע		
פחת נכסים בלתי מוחשיים		
הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות:		
(3,935)	68,575	(29,737)
(1,896)	(7,927)	(2,743)
-	-	-
(6,982)	8,052	(7,223)
נכסי חוב סחירים		
נכסי חוב שאינם סחירים		
מניות סחירות		
תעודות סל סחירות		
השפעת התנדדות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי		
3	131	191
151,772	201,857	115,633
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:		
(9,878)	50,641	(19,417)
(186,443)	(195,027)	(60,334)
(20,294)	(6,201)	1,124
3,941	6,575	544
6,762	6,611	(1,579)
(979)	(1,932)	(385)
(206,891)	(139,333)	(80,047)
התאמות בגין ריבית ודיבידנד:		
-	-	607
(59,325)	(59,494)	(59,133)
(63)	(428)	(1,421)
(59,388)	(59,922)	(59,947)
(17,402)	76,844	152,654
מזומנים נטו שנבעו מפעולות (ששימשו לפעולות)		

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

* ראה ביאור 2 כג' 1 בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 16 חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה מספרי ההשוואה לא הוצגו 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 שאחריה 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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 1 - כללי (המשך):

- 16) תקנות הפרדת חשבונות בביטוח חיים - תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי הפרדת חשבונות ונכסים של מבטח בביטוח חיים), התשמ"ד - 1984.
- 17) תקנות לחישוב עתודות בביטוח כללי - תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי חישוב הפרשות לתביעות עתידיות בביטוח כללי), התשמ"ה - 1984, על תיקוניהן.
- 18) 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.
- 19) 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.
- 20) התחייבויות בגין חוזה ביטוח - עתודות ביטוח ותביעות תלויות.
- 21) פרמיות - פרמיות לרבות דמים ותקבולים עבור שירותים נלווים.
- 22) פרמיות שהורווחו - פרמיות המתייחסות לתקופת הדוח.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2019 ו- 31 בדצמבר 2018 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, 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 כפי שנקבעו בחוק הפיקוח והתקנות שהותקנו על פיו, עד כמה שתקנות אלה חלות על חברות ביטוח. הדוחות הכספיים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 24 במרס 2020.

תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה שנה, למעט ענפי חובה ותבויות בביטוח כללי אשר הם בעלי זנב ארוך, ענף תאונות אישיות וענף חיים בהם ההתקשרויות הינן ארוכות טווח.

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 ומעוגלים לאלף הקרוב אלא אם צויין אחרת, 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	שער החליפין של הדולר	
%	%	
(0.4)	(7.8)	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019
0.8	8.1	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018

שער החליפין של הדולר ליום 31 בדצמבר 2019 הינו: $1\$ = 3.456$ 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 פריטים שאינם כספיים כגון ניירות ערך הוניים (דוגמת מניות או אופציות) הנמדדים בשווי הוגן מתורגמים למטבע פעילות לפי שער החליפין שבתוקף ביום בו נקבע השווי ההוגן ומוכרים 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 אשר משקף את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות הגלומות בנכס בצורה הטובה ביותר, כדי להפחית את עלותם לערך השייר שלהם על-פני אומדן אורך החיים השימושיים שלהם, כדלהלן:

% פחת לשנה

20-33	מחשבים וציוד תקשורת
7-15	היטים 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 (הוצאות) אחרות ברווח או הפסד.

באשר לירידת ערך ראה ח' להלן.

ו. חכירות

המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר 2018, בגין חכירות:
המבחנים לסיווג חכירה כמימונית או כתפעולית מבוססים על מהות ההסכמים ונבחנים במועד ההתקשרות על-פי הכללים להלן שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי (IAS) מספר 17, חכירות.

בהתאם, כאשר החברה משמשת כחוכר וכאשר כל הסיכונים וההטבות הקשורים לבעלות על הנכס החכור הועברו לחברה, החכירה מסווגת כמימונית. הנכס החכור נמדד בתחילת תקופת החכירה לפי הנמוך מבין השווי ההוגן של הנכס החכור או הערך הנוכחי של תשלומי החכירה המינימליים. הנכס בחכירה מופחת לאורך תקופת החיים השימושיים שלו או תקופת החכירה, כנמוך שבהם. כאשר לא מועברים באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הקשורים בבעלות על הנכס החכור, החכירה מסווגת כתפעולית ותשלומי החכירה מוכרים כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

המדיניות החשבונאית שמיושמת החל מיום 1 בינואר 2019, בגין חכירות:
החל מיום 1 בינואר 2019, החברה מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS) מספר 16, חכירות, אשר החליף את הוראות תקן חשבונאות בינלאומי (IAS) מספר 17, חכירות. באשר יישום לראשונה של התקן החדש, ראה ביאור כג' 1.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ו. חכירות (המשך):

מדיניות חשבונאית המיושמת החל מיום 1 בינואר 2019 (המשך):

קביעה אם הסדר מכיל חכירה

במועד ההתקשרות בחכירה, החברה קובעת אם ההסדר מהווה חכירה או מכיל חכירה, תוך בחינה האם ההסדר מעביר זכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה לתקופת זמן בתמורה לתשלום. בעת ההערכה האם הסדר מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה, החברה מעריכה האם לאורך תקופת החכירה יש לה את שתי הזכויות הבאות:

- א. הזכות להשיג למעשה את כל ההטבות הכלכליות משימוש בנכס המזוהה; וכן
- ב. הזכות לכוון את השימוש בנכס המזוהה.

נכסים חכורים והתחייבויות בגין חכירה

חוזים המקנים לחברה שליטה בשימוש בנכס בגין חכירה במשך תקופת זמן עבור תמורה, מטופלים כחכירות. בעת ההכרה לראשונה החברה מכירה בהתחייבות בסכום הערך הנוכחי של תשלומי החכירה העתידיים (תשלומים אלו אינם כוללים תשלומי חכירה משתנים מסוימים), ובמקביל מכירה החברה בנכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין חכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה ששולמו מראש או שנצברו, ובתוספת עלויות ישירות שהתהוו בחכירה. מכיוון ששיעור הריבית הגלום בחכירה לא ניתן לקביעה בנקל, נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר.

לאחר ההכרה לראשונה, מטופל הנכס בהתאם למודל העלות, ומופחת לאורך תקופת החכירה או אורך חייו השימושיים של הנכס כמוקדם ביניהם.

החברה בחרה ליישם את ההקלה הפרקטית לפיה חכירות לטווח קצר של עד שנה/או חכירות בהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך, מטופלות באופן בו דמי החכירה נזקפים לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה, ללא הכרה בנכס ו/או התחייבות בדוח על המצב הכספי.

תקופת החכירה

תקופת החכירה נקבעת כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך או לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש או לא יממש את האופציה, בהתאמה.

תשלומי חכירה משתנים

תשלומי חכירה משתנים שתלויים במדד או בשער, נמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד או בשער הקיים במועד תחילת החכירה ונכללים במדידה של התחייבות החכירה. כאשר חל שינוי בתזרים המזומנים של דמי חכירה עתידיים הנובע מהשינוי במדד או בשער, יתרת ההתחייבות מעודכנת כנגד נכס זכות השימוש. תשלומי חכירה משתנים אחרים שאינם נכללים במדידת ההתחייבות, נזקפים לרווח והפסד במועד שבו התנאים לתשלומים אלו מתקיימים.

הפחתת נכס זכות שימוש

לאחר מועד תחילת החכירה, נכס זכות שימוש נמדד בשיטת העלות, בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפסדים מירידות ערך שנצברו ומתואם בגין מדידות מחדש של ההתחייבות בגין החכירה. הפחת מחושב על בסיס קו-ישר על פני אורך החיים השימושיים.

הערכה מחדש של התחייבות בגין חכירה

בעת התרחשות אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות אשר בשליטת החברה ואשר השפיע על ההחלטה אם ודאי באופן סביר שהחברה תממש אופציה, שלא נכללה קודם לכן בקביעת תקופת החכירה, או לא תממש אופציה שנכללה קודם לכן בקביעת תקופת החכירה, החברה מודדת מחדש את התחייבות החכירה בהתאם לתשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בריבית היוון מעודכן. השינוי בערך בספרים של ההתחייבות מוכר כנגד הנכס זכות שימוש, או מוכר ברווח והפסד אם הערך בספרים של נכס זכות השימוש הופחת במלואו.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

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

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.

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 למכרו 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 ח' להלן.

ח. ירידת ערך של נכסים לא כספיים

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

ט. 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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ט. נכסים פיננסיים שאינם נגזרים (המשך):

1) סיווג (המשך):

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.

ב) הלוואות וחייבים

הלוואות וחייבים הינם נכסים פיננסיים שאינם נגזרים, עם תשלומים קבועים או ניתנים לקביעה ואשר אינם מצוטטים בשוק פעיל. נכסים אלו מוכרים לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה הניתנות לייחוס. לאחר ההכרה לראשונה, הלוואות וחייבים נמדדים בעלות מופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית, בניכוי הפסדים מירידת ערך. ההלוואות והחייבים של החברה כלולים בסעיפים "חייבים ויתרות חובה אחרים", "פרמיות לגביה", "נכסי חוב שאינם סחירים" ו"מזומנים ושווי מזומנים" המופיעים במאזן.

2) הכרה ומדידה

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

רווחים או הפסדים, הנובעים משינויים בשווי הוגן של נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מוצגים בדוח רווח או הפסד ורווח כולל אחר במסגרת "רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון" בתקופה בה נבעו. הכנסת דיבידנד מנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מוכרת בדוח רווח 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.

הערך בספרים של נכסים פיננסיים מסוימים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים אחרים, השקעות אחרות לזמן קצר, פקדונות, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם. באשר לשוויים ההוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ראה ביאור 10 להלן.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ט. נכסים פיננסיים שאינם נגזרים (המשך):

3) 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 שוויו ההוגן של המכשיר תוך שימוש במחיר שוק ניתן לצפייה.

אם בתקופה עוקבת הסכום של הפסד מירידת הערך קטן, וניתן לייחס את הקיטון באופן אובייקטיבי לאירוע שהתרחש לאחר שהוכרה ירידת הערך (כמו שיפור בדירוג האשראי של הלווה), ביטול ההפסד מירידת ערך שהוכר קודם לכן מוכר ברווח או הפסד.

י. פרמיות לגביה

יתרת הפרמיות לגבייה מתייחסת לסכומים לקבל ממבוטחיה של החברה עבור פוליסות ביטוח שמנכרו במהלך העסקים הרגיל.

פרמיות לגביה מוכרות לראשונה בשוויין ההוגן, ונמדדות לאחר מכן בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית, בניכוי הפרשה לחובות מסופקים. הפרשה לחובות מסופקים מוכרת, כאשר קיימות ראיות אובייקטיביות לכך שאין ביכולתה של החברה לגבות את כל הסכומים המגיעים לה על-פי התנאים המקוריים של יתרות החוב. ערכו בספרים של החוב מוקטן באמצעות חשבון הפרשה, וסכום ההפסד מוכר ברווח או הפסד. כאשר חוב לקוח אינו ניתן לגבייה, הוא נמחק כנגד חשבון הפרשה לחובות מסופקים. החזרה של סכומים שנמחקו בעבר בתקופות עוקבות נזקפת לרווח או הפסד.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יא. מזומנים ושווי מזומנים

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

יב. הון המניות

מניות רגילות של החברה מסווגות כהון מניות.

יג. ספקים

יתרות הספקים כוללות התחייבויות של החברה לשלם עבור טובין או שירותים שנרכשו מספקים במהלך העסקים הרגיל. ספקים מוכרים לראשונה במועד קשירת העסקה בו החברה הופכת צד לתנאים החוזיים. הספקים מוכרים לראשונה בשווי הוגן בניכוי כל עלויות עסקה הניתנות לייחוס.

יד. 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. הערך בספרים של התחייבויות למבטחי משנה וזכאים ויתרות זכות תואם או קרוב לשווי הוגן שלהם.

טו. מסים שוטפים ונדחים

הוצאת המס לתקופה כוללת מסים שוטפים, מסים נדחים ומסים בגין שנים קודמות. המסים מוכרים ברווח או הפסד. הסכום שצפוי להשתלם או להתקבל על הכנסה חייבת במס לשנה 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):

טז. הטבות עובד

(1) התחייבות לפיצויי פרישה / לפנסיה

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

(א) תוכנית להפקדה מוגדרת

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

לגבי 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 להחזיר במזומן או להפחתה בתשלומים העתידיים.

(ב) תוכנית להטבה מוגדרת

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

בהתאם להתחייבות החברה לעובדים שלגביהם קיימת תוכנית המהווה תוכנית הטבה מוגדרת, סכומי ההטבות שיקבל העובד הזכאי לפיצויים בעת פרישה, מתבססים על מספר שנות הוותק ומשכורתו האחרונה. סך ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו המוצגת בדוח על המצב הכספי הינו הערך הנוכחי של ההתחייבות להטבה מוגדרת לתאריך הדוח על המצב הכספי, בניכוי השווי ההוגן של נכסי התכנית. ההתחייבות להטבה מוגדרת נמדדת על בסיס שנתי, על ידי אקטואר, על בסיס שיטת ה- Projected Unit Credit Method.

בשיטה זו הובאו בחשבון מועדי וסכומי תשלומי ההטבות הצפויים, בכפוף לשיעור גידול השכר החזוי, להסתברויות תמותה ועזיבה של העובדים ובכפוף למדיניות החברה לגבי תשלום ההטבות, כשהם מהווים למועד המאזן, על בסיס שיעור ההיוון בהתאם לתשואה במועד הדיווח על איגרות חוב קונצרניות צמודות שהמטבע שלהן הינו שקל ושיעור פירעון דומה לתנאי המחויבות של החברה.

כאשר חל שיפור או צמצום בהטבות שמעניקה החברה לעובדים, אותו חלק מההטבות המוגדרות המתייחס לשירותי עבר של העובדים או הרווח או הפסד מהצמצום מוכרים מיידית 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.

מדידה מחדש של ההתחייבות, נטו בגין הטבה מוגדרת כוללת רווחים והפסדים אקטואריים, תשואה על נכסי תוכנית (למעט ריבית), וכן שינוי כלשהו בהשפעה על תקרת הנכסים (ככל שרלוונטי, למעט ריבית). מדידות מחדש נזקפות לרווח והפסד במקום לרווח כולל אחר ישירות לעודפים, מחוסר מהותיות.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

טז. 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 חווה 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.

יז. 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 כי 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.

יח. 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):

יח. 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), 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 (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון והכנסות (הוצאות) 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 וחייבים 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.

הוצאות מימון כוללות הוצאות ריבית, הפרשי הצמדה והפרשי שער על הלוואות שנתקבלו, ריבית והפרשי שער על פיקדונות ועל יתרות מבטחי משנה, ושינויים בגין ערך הזמן בגין הפרשות. עלויות האשראי, שאינן מהוונות, נזקפות לדוח רווח והפסד לפי שיטת הריבית האפקטיבית.

דוחות על תזרימי מזומנים, ריבית שהתקבלה ודיבידנדים שהתקבלו מוצגים במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה. ריביות ששולמו ודיבידנדים ששולמו מוצגים במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות מימון. בהתאם, עלויות אשראי שהונו לנכסים כשירים, מוצגות יחד עם הריבית ששולמה במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות מימון.

יט. 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):

כ. חוזי ביטוח

תקן דיווח כספי בינלאומי - "חוזי ביטוח" (להלן - IFRS 4), הדן 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"ח 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 "הנהג 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):

כ. 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 ויתרתן כוללת הפרשות מתאימות, ככל שנדרש ל-IBNR ו-IBNER. בענפים ובסוגי תביעות בהם קיימת מובהקות סטטיסטית התביעות התלויות הכוללות IBNR ו-IBNER אשר חושבו בשיטה אקטוארית. השימוש בשיטות אקטואריות המבוססות על התפתחות התביעות מתאים בעיקר כאשר קיים מידע יציב ומספק בתשלומי התביעות ו/או בהערכות הפרטניות כדי להעריך את סך עלות התביעות הצפויה. כאשר המידע הקיים בניסיון התביעות בפועל אינו מספק, משתמש האקטואר לעיתים, בחישוב המשקלל בין אומדן ידוע (בחברה ו/או בענף) כגון Loss Ratio לבין התפתחות התביעות בפועל. משקל גדול יותר ניתן להערכה המבוססת על ניסיון ככל שהזמן עובר ומצטבר מידע נוסף על התביעות.

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

(ה) חלק העמלה והוצאות רכישה אחרות, המתייחס לדמי ביטוח שטרם הורווחו בשייר, מועבר לתקופות הדיווח הבאות כהוצאות רכישה נדחות. הוצאות אלו מחושבות לפי הסכומים שהוצאו בפועל או לפי שיעורים תקינים, שנקבעו בתקנות הפיקוח, כאחוז מהפרמיה שטרם הורווחה, לכל ענף בנפרד, לפי הנמוך שבהם.

(ו) סכום השיבובים במאזן נכלל עד לסכום שלפי הערכת ההנהלה גבייתו אינה מוטלת בספק.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כ. חוזי ביטוח (המשך):

(2) ביטוח חיים:

(א) בחברה קיימת הפרדה של עסקי ביטוח חיים והנכסים המתייחסים כמתחייב מתקנות הפרדת חשבונות בביטוח חיים.

(ב) באשר להכרה בהכנסה, ראה י"ח לעיל.

(ג) עתודות ביטוח חיים, חלקם של מבטחי המשנה בהן והוצאות הרכישה הנדחות חושבו על ידי אקטואר החברה, מר תום חמו, שהצהיר כי סכומים אלה חושבו על סמך הנתונים של החברה (לגביהם היא ערכה בדיקות נאותות ושלמות), לפי שיטות אקטואריות מקובלות, בהתאם לנתונים ששימשו את החברה בתוכניות הביטוח. כמו כן לגבי שיטות האקטואריות לחישוב התחייבויות הביטוחיות, ראה ביאור 27 סעיף ה' 1 להלן.

(ד) הוצאות רכישות נדחות:

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

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

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

(ה) בדיקת נאותות ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כ. חוזי ביטוח (המשך):

3) ביטוח בריאות:

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

ב) התחייבויות בגין חוזי ביטוח בריאות:

בהתאם להנחיות הממונה על הביטוח, בביטוח בריאות מוערכות התביעות התלויות הכלולות בדוחות הכספיים על ידי האקטואר מר תום חמו, 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.

כא. רווח למניה

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

כב. חלוקת דיבידנד

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

כג. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות

1. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות:

החל מיום 1 בינואר 2019 (להלן: "מועד היישום לראשונה"), החברה מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS) מספר 16, חכירות (להלן: "IFRS 16" או "התקן"), אשר החליף את הוראות תקן חשבונאות בינלאומי (IAS) מספר 17, חכירות (להלן: "התקן הקודם"). ההשפעה העיקרית של יישום התקן מתבטאת בביטול הדרישה הקיימת מחוכרים לסיווג החכירה כתפעולית (חוץ מאזנית) או כמימונית וחלף זאת הצגת מודל אחיד לטיפול החשבונאי בכלל החכירות באופן דומה לטיפול בחכירות מימוניות בהתאם לתקן הקודם. עד למועד יישום התקן, החברה סיווגה את מרבית החכירות בהן היא חוכרת כחכירות תפעוליות, מכיוון שלא נשאה באופן מהותי בכל הסיכונים והתשואות מהנכסים.

בהתאם לתקן, עבור הסכמים בהם החברה היא החוכרת, הקבוצה מכירה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין חכירה במועד תחילת חוזה החכירה, למעט חריגים המנויים בתקן, לפיהם, חוכר יכול שלא ליישם את דרישות ההכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין חכירה לגבי חכירות לטווח קצר של עד שנה וחכירות בהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך. בהתאם לכך, החברה מכירה בהוצאות פחת והפחתות בגין נכס זכות שימוש, בוחנת את הצורך ברישום ירידת ערך בגין נכס זכות שימוש בהתאם להוראות IAS 36 ומכירה בהוצאות מימון בגין התחייבות חכירה. לכן, החל ממועד היישום לראשונה של התקן, תשלומי השכירות, המתייחסים לנכסים מושכרים בחכירה תפעולית, אשר הוצגו בסעיף

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כג. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות (המשך):

1. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות (המשך):

הוצאות הנהלה וכלליות בדוח רווח והפסד, מוכרים כנכסים והוצאות הפחת בגינם מוצגות כהוצאות פחת והפחתות.

החברה בחרה ליישם את התקן בגישת יישום למפרע מותאם, ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה. לגבי כל החכירות, יתרת ההתחייבות בגין חכירה למועד היישום לראשונה של התקן, חושבה לפי הערך הנוכחי של יתרת תשלומי החכירה

העתידיים מהוונים לפי שיעור הריבית התוספתי של החברה למועד זה המחושב בהתאם למח"מ ליתרת תקופת החכירה החל ממועד היישום לראשונה ובמקביל חכירה בנכס זכות שימוש בסכום זהה. כתוצאה מכך, ליישום התקן לא הייתה השפעה על ההון של החברה ממועד היישום לראשונה.

כתוצאה מיישום תקן IFRS 16, בקשר עם חכירות שסווגו כחכירות תפעוליות לפי IAS 17, חכירה החברה בנכסי זכות השימוש והתחייבויות בגין חכירה ליום 1 בינואר 2019 בסכום של 32,709 אלפי ש"ח וליום 31 בדצמבר 2019 יתרתן המופחתת הינה 27,257 אלפי ש"ח ו-27,526 אלפי ש"ח, בנכסי זכות השימוש והתחייבויות בגין חכירה, בהתאמה. נכסי זכות השימוש מוצגים במסגרת סעיף רכוש קבוע והתחייבויות בגין חכירה מוצגות במסגרת סעיף זכאים בדוחות על המצב הכספי. כמו כן, מעתה והלאה הסיווג של תשלומי השכירות בדוח תזרים השתנה כך שמרכיב הקרן מופיע בפעילות מימון ומרכיב הריבית בהתאם למדיניות החברה לגבי ריבית ששולמה.

החברה קבעה את שיעור הרבית הנומינאלי המתאים להיוון חוזי החכירה, בהתאם לסיכון המימוני של החברה ובהתאם למח"מ חוזי החכירה. שיעור הריבית התוספתי הממוצע המשוקלל ששימש להיוון תשלומי החכירה העתידיים בחישוב יתרת ההתחייבות בגין חכירה במועד היישום לראשונה של התקן הינו כ-2.0%.

כמו כן, חלף ההכרה בהוצאות שכירות, המתייחסות לחכירות כאמור, חכירה החברה בהוצאות פחת והוצאות מימון. ההשפעה על הרווח והפסד של החברה מיישום תקן IFRS 16, בקשר עם חכירות שסווגו כחכירות תפעוליות לפי IAS 17 בתקופת הדיווח אינה מהותית.

2. פרשנות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) מספר 23, עמדות מס לא וודאיות

הפרשנות מבהירה כיצד ליישם את דרישות ההכרה והמדידה של IAS 12 כאשר קיימת אי וודאיות 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 וודאיות, על החברה להעריך האם צפוי (probable) שרשות המס תקבל את עמדת המס שנקטה על ידה. ככל שצפוי שרשות המס תקבל את עמדת המס שנקטה החברה, החברה תכיר בהשלכות המס על הדוחות הכספיים בהתאם לאותה עמדת מס. מאידך, כאשר לא צפוי שרשות המס תקבל את עמדת המס שנקטה, יש לשקף את אי הוודאות בספרים באמצעות שימוש באחת מהשיטות הבאות: הסכום הסביר ביותר או תוחלת הסכום הצפוי. כאשר בוחנים האם צפוי או לא צפוי שרשות המס תקבל את עמדת המס שנקטה, יש להניח שרשות המס תבחן את הסכומים שיש לה זכות לכך וכן שהיא מודעת לכל המידע הרלוונטי בבחינה זו. כמו כן, יש להתחשב בשינויים בנסיבות או במידע חדש אשר עשויים לשנות הערכה זו. ליישום הפרשנות לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כד. 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 הוניים ימדדו בתקופות עוקבות בשווי הוגן, וההפרשים יזקפו לרווח והפסד או לרווח (הפסד) כולל אחר, על פי בחירת החברה לגבי כל מכשיר ומכשיר. אם מדובר במכשירים הוניים 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 בבאור כד' 2 ו-כד' 3 להלן, החברה טרם החלה בבחינת ההשלכות של אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.

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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כד. 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") (המשך):

ישום ההקלות שבתיקון 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.

בהתאם לתקן, פעילויות הישות הן באופן ניכר פעילויות הקשורות לביטוח כאשר:

- א) הערך בספרים של התחייבויותיה הנובע מחוזי ביטוח, כולל רכיבי פיקדון, הוא משמעותי ביחס הערך בספרים של כלל התחייבויות וכן,
- ב) שיעור הערך בספרים של ההתחייבויות הקשורות לביטוח ביחס לסך הערך בספרים של כלל ההתחייבויות הינו:
 - גדול מ- 90% או,
 - בין 80% ל-90% כולל, וכן למבטח אין פעילות משמעותית שאיננה קשורה לביטוח.

החברה מיישמת את הפטור הזמני מ- IFRS 9 כפי שמתאפשר על ידי IFRS 4 מאחר והיא עומדת בקריטריונים לעיל שכן פעילויותיה קשורות בעיקרן לביטוח. ליום 31 בדצמבר 2015, הערך בספרים של התחייבויות החברה הנובעות מחוזים שבתחולת IFRS 4 מהווה כ- 96% מסך הערך בספרים של התחייבויות החברה. מאז אותו מועד לא חלו שינויים בפעילות החברה המחייבים הערכה מעודכנת.

3) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח (להלן - "התקן")

בחודש יוני 2019, פורסמה הצעה לתיקון IFRS 17, במסגרתה מוצע, בין היתר, לדחות בשנה את מועד היישום לראשונה של התקן ליום 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. כמו כן, המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות צפוי לדון, לקראת תום הרבעון הראשון של שנת 2020, בתגובות להצעה הקוראות, בין היתר, לדחייה של מועד היישום לראשונה בשנה נוספת, היינו ליום 1 בינואר 2023. התקן המעודכן צפוי להתפרסם באמצע שנת 2020.

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).

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כד. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו (המשך):

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

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 (Premium Allocation Approach).

התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2021, עם אפשרות ליישום מוקדם. יש ליישם את התקן למפרע, כאשר במקרים בהם יישום למפרע אינו מעשי, ניתן לבחור באחת משתי הגישות הבאות: יישום למפרע עם הקלות מסוימות או יישום גישת השווי ההוגן.

החברה החלה אך טרם סיימה את בחינת ההשלכות של אימוץ התקן על הדוחות הכספיים. אין בכוונת החברה ליישם את התקן ביישום מוקדם.

בישיבתו מחודש מרס 2020 החליט ה- IASB לתקן את התקן ולדחות בשנתיים את מועד היישום לראשונה של התקן כך שיחול מיום 1 בינואר 2023 וכן לדחות במקביל את ההקלה האופציונאלית שניתנה למבטחים שעומדים בקריטריונים מסוימים לאמץ את הוראות IFRS 9 מכשירים פיננסיים החל מ-1 בינואר 2023. התקן המעודכן צפוי להתפרסם באמצע שנת 2020.

כה. מיון מחדש

בוצע מיון מחדש בסך של 4,624 אלפי ש"ח ליתרה ליום 1 בינואר 2017 בין העודפים וקרנות אחרות המתייחס לדיוני שומה בארה"ב שנוקפה הכנסה בסך 4,624 אלפי ש"ח עבור שרותי ניהול שניתנו לחברה בשנת 2006 על ידי חברות AIG בארה"ב. שלטונות המס בישראל הסכימו להכיר בהוצאה בישראל לפי תנאים ספציפיים, שהחברה עמדה בהם.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 3 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים

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

אומדנים והנחות חשבונאיים מהותיים

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

א. אומדנים אקטואריים בגין התחייבויות ביטוחיות

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

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

אם תוצאות ההערכות האקטואריות היו גבוהות או נמוכות ב-10% בהשוואה לאומדני אקטואר החברה, סכום ההתחייבויות הביטוחיות ברוטו היה גבוה ב-143 מיליון ש"ח בקירוב או נמוך ב-143 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 31 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 המס 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 כדין, 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, 2019

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות *	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
1,181,142 (195,627)		839,175 (165,301)	204,157 (2,933)	137,810 (27,393)	פרמיות שהורווחו ברוטו
985,515		673,874	201,224	110,417	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
95,347	37,128	52,446	5,768	5	פרמיות שהורווחו בשייר
52,375		42,934	279	9,162	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,133,237	37,128	769,254	207,271	119,584	הכנסות מעמלות
					סה"כ הכנסות
(622,067)		(493,063)	(82,101)	(46,903)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
80,886		65,515	1,426	13,945	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות
(541,181)		(427,548)	(80,675)	(32,958)	ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(243,787)		(156,405)	(47,003)	(40,379)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח,
(80,305)		(41,690)	(25,570)	(13,045)	בשייר
456	(1,069)	1,525	-	-	עמלות והוצאות רכישה אחרות
268,420	36,059	145,136	54,023	33,202	הוצאות הנהלה וכלליות
					הכנסות (הוצאות) מימון
					סך כל הרווח הכולל לפני מס

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות *	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
1,145,519 (170,467)		788,585 (142,202)	226,983 (3,077)	129,951 (25,188)	פרמיות שהורווחו ברוטו
975,052		646,383	223,906	104,763	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
(18,568)	(11,280)	(6,463)	(827)	2	פרמיות שהורווחו בשייר
44,842		38,394	289	6,159	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,001,326	(11,280)	678,314	223,368	110,924	הכנסות מעמלות
					סה"כ הכנסות
(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
					סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מס

* מגזר בריאות כולל בעיקר תוצאות של ענף תאונות אישיות.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך):

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

* 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, 2019					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות *	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
					נכסים
31,722	31,722	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
157,386	87,150	69,911	325	-	הוצאות רכישה נדחות השקעות פיננסיות:
1,796,238	568,191	1,116,331	111,716	-	נכסי חוב סחירים
90,192	1,046	89,146	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
99,737	99,737	-	-	-	אחרות
<u>1,986,167</u>	<u>668,974</u>	<u>1,205,477</u>	<u>111,716</u>	<u>-</u>	סך השקעות פיננסיות
57,998	27,000	22,143	6,524	2,331	מזומנים ושווי מזומנים
701,185	-	684,880	2,068	14,237	נכסי ביטוח משנה
178,905	-	171,909	6,956	40	פרמיות לגבייה
78,806	37,376	37,714	-	3,716	נכסים אחרים
<u>3,192,169</u>	<u>852,222</u>	<u>2,192,034</u>	<u>127,589</u>	<u>20,324</u>	סך כל הנכסים
					התחייבויות
1,904,206	-	1,737,965	107,106	59,135	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
435,741	-	422,095	327	13,319	התחייבויות אחרות
<u>2,339,947</u>	<u>-</u>	<u>2,160,060</u>	<u>107,433</u>	<u>72,454</u>	סך כל ההתחייבויות
ליום 31 בדצמבר, 2018					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות *	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
					נכסים
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
<u>1,886,130</u>	<u>660,163</u>	<u>1,101,074</u>	<u>124,893</u>	<u>-</u>	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
<u>3,131,109</u>	<u>825,207</u>	<u>2,139,393</u>	<u>144,696</u>	<u>21,813</u>	סך כל הנכסים
					התחייבויות
1,885,307	-	1,702,052	124,839	58,416	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
420,595	-	408,025	252	12,318	התחייבויות אחרות
<u>2,305,902</u>	<u>-</u>	<u>2,110,077</u>	<u>125,091</u>	<u>70,734</u>	סך כל ההתחייבויות

* מגזר בריאות כולל בעיקר תוצאות של ענף תאונות אישיות.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך):

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019

סה"כ	ענפי חבויות אחרים*	ענפי רכוש ואחרים*	אחריות מקצועית אלפי ש"ח	דירות	רכב רכוש	רכב חובה
834,941	35,832	48,243	74,648	128,123	368,483	179,612
(160,046)	(30,743)	(47,751)	(67,988)	(11,111)	-	(2,453)
674,895	5,089	492	6,660	117,012	368,483	177,159
(1,021)	(11)	200	(251)	(3,655)	3,809	(1,113)
673,874	5,078	692	6,409	113,357	372,292	176,046
52,446	5,989	1,160	6,549	4,135	11,336	23,277
42,934	7,928	13,089	20,774	1,143	-	-
769,254	18,995	14,941	33,732	118,635	383,628	199,323
(493,063)	(10,478)	(27,680)	(19,792)	(63,766)	(229,708)	(141,639)
65,515	5,570	28,061	21,396	1,750	-	8,738
(427,548)	(4,908)	381	1,604	(62,016)	(229,708)	(132,901)
(156,405)	(7,824)	(8,722)	(19,467)	(29,663)	(63,984)	(26,745)
(41,690)	(303)	(498)	(1,068)	(13,798)	(15,756)	(10,267)
1,525	16	-	16	798	695	-
(624,118)	(13,019)	(8,839)	(18,915)	(104,679)	(308,753)	(169,913)
145,136	5,976	6,102	14,817	13,956	74,875	29,410
1,737,965	255,425	95,846	258,852	123,199	266,120	738,523
1,053,085	41,095	1,714	38,470	116,415	266,120	589,271

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 הכולל לפני מס

התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31.12.2019

התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 31.12.2019

(*) 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 46% 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, 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)	(7,198)	(6,645)	(16,750)	(30,314)	(62,751)	(26,181)
(37,029)	(489)	(621)	(980)	(12,598)	(13,592)	(8,749)
1,679	9	-	23	801	846	-
(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	דירות	רכב רכוש	רכב חובה	
761,904 (144,374)	34,873 (30,167)	40,769 (39,038)	65,312 (59,932)	108,187 (12,915)	352,489 (108)	160,274 (2,214)	פרמיות ברוטו פרמיות ביטוח משנה פרמיות בשייר
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)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורוחה, בשייר
585,410	5,234	1,669	6,967	92,503	329,155	149,882	פרמיות שהורוחו בשייר
33,341 37,303	4,481 7,849	760 10,011	4,011 17,897	2,168 1,546	7,435 -	14,486 -	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות
656,054	17,564	12,440	28,875	96,217	336,590	164,368	סך כל ההכנסות
(530,084)	(23,313)	(20,704)	(69,975)	(37,637)	(228,667)	(149,788)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
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)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(140,229) (34,253)	(7,531) (697)	(6,758) (1,023)	(16,511) (1,570)	(27,320) (10,984)	(59,411) (13,061)	(22,698) (6,918)	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות
711 (586,851)	- (9,523)	- (9,582)	4 (35,394)	707 (73,655)	- (301,139)	- (157,558)	הכנסות מימון סך כל ההוצאות
69,203	8,041	2,858	(6,519)	22,562	35,451	6,810	סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מס
1,557,807	282,754	92,857	220,250	74,596	261,904	625,446	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31.12.2017
906,087	37,442	3,632	42,133	68,176	261,904	492,800	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 ביטוח חבות מוצר אשר הפעילות בגינו מהווה 44% מסך הפרמיות בענפים אלו.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 5 – נכסים בלתי מוחשיים:

תוכנות מחשב אלפי ש"ח

	<u>עלות</u>
100,900	יתרה ליום 1 בינואר, 2018
11,656	תוספות במשך השנה *
(4,252)	גריעות במשך השנה
<u>108,304</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018
11,960	תוספות במשך השנה *
(12,904)	גריעות במשך השנה
<u>107,360</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019
62,452	<u>הפחתה שנצברה</u>
15,057	יתרה ליום 1 בינואר, 2018
(4,252)	תוספות במשך השנה
<u>73,257</u>	גריעות במשך השנה
15,285	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018
(12,904)	תוספות במשך השנה
<u>75,638</u>	גריעות במשך השנה
31,722	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019
<u>35,047</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018
<u>31,722</u>	<u>עלות מופחתת</u>
<u>35,047</u>	ביום 31 בדצמבר, 2019
	ביום 31 בדצמבר, 2018

(*) תוספות בגין תוכנות מחשב כוללות תוספות בגין פיתוח עצמי: בשנת 2019 בסך 10,627 אלפי ש"ח ובשנת 2018 בסך 10,250 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		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
83,380	87,150	ביטוח חיים (ראה סעיף ב')
362	325	ביטוח בריאות (ראה סעיף ב')
73,887	69,911	ביטוח כללי
157,629	157,386	סך הכל

ב. התנועה בהוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים ובביטוח בריאות:

סך הכל	בריאות אלפי ש"ח	ביטוח חיים	
82,610	477	82,133	יתרה ליום 1 בינואר, 2018
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
28,537	325	28,212	תוספת (הוצאות רכישה)
(7,597)	(362)	(7,235)	הפחתה שוטפת
(17,207)	-	(17,207)	הפחתה בגין ביטולים
87,475	325	87,150	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019

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 2019, הינם:

מחשבים וציוד תקשורת	ריהוט וציוד משרדי	שיפורים במושכר	סך הכל	
29,154	7,239	7,840	44,233	עלות:
-	-	32,709	32,709	יתרה ליום 1 בינואר, 2019
29,154	7,239	40,549	76,942	הכרה בנכסי זכות שימוש ביישום לראשונה של IFRS 16 *
1,999	204	152	2,355	יתרה ליום 1 בינואר, 2019 לאחר היישום לראשונה
(9,780)	(994)	(992)	(11,766)	תוספת במשך השנה
21,373	6,449	39,709	67,531	גריעות במשך השנה
				יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019
24,546	3,098	4,972	32,616	פחת שנצבר:
-	-	5,452	5,452	יתרה ליום 1 בינואר, 2019
2,711	655	487	3,853	פחת בגין נכסי זכות שימוש תוספות במשך השנה
(9,780)	(994)	(992)	(11,766)	גריעות במשך השנה
17,477	2,759	9,919	30,155	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019
3,896	3,690	29,790	37,376	יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2019
-	-	27,257	27,257	הערך בספרים של נכסי זכות שימוש ליום 31 בדצמבר, 2019
3,896	3,690	2,533	10,119	הערך בספרים של כלל פריטי הרכוש הקבוע ליום 31 בדצמבר, 2019

* ראה ביאור 2 כג' 1 בדבר יישום לראשונה של IFRS 16, חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.

בשנת 2019 גרעה הקבוצה רכוש קבוע שהופחת במלואו ואינו משמש את החברה בסך של 11,766 אלפי ש"ח (2018: 7,381 אלפי ש"ח).

ב. הרכב הרכוש והפחת שנצבר בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2018, הינם:

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 8 - חייבים ויתרות חובה אחרים:

31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
19,081	18,540	הוצאות מראש
144	249	עובדים
19,372	19,249	חברות ביטוח ותוכני ביטוח
2,487	2,396	צדדים קשורים (ראה ביאור 28 א')
890	996	אחרים
41,974	41,430	סך הכל חייבים ויתרות חובה אחרים

נכון לימים 31 בדצמבר 2019 ו-31 בדצמבר 2018 לא נדרשה הפרשה לחובות מסופקים בגין יתרות החייבים ויתרות חובה אחרים.

ביאור 9 - פרמיות לגביה:

31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
189,088	185,085	פרמיות לגביה (*)
(9,059)	(6,180)	בניכוי הפרשה לחובות מסופקים (ראה סעיף ג')
180,029	178,905	סך הכל פרמיות לגביה
162,220	163,060	(*) 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'.

31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
176,738	175,740	פרמיה לגביה שערכה לא נפגם ללא פיגור
792	560	בפיגור (*):
2,499	2,605	מתחת ל - 90 ימים
180,029	178,905	בין 90 ל - 180 ימים
		סך הכל פרמיה לגביה שערכה לא נפגם
9,059	6,180	פרמיה לגביה שערכה נפגם
189,088	185,085	
(9,059)	(6,180)	בניכוי הפרשה לחובות מסופקים
180,029	178,905	סה"כ פרמיות לגביה

נכון לימים 31 בדצמבר 2019 ו-31 בדצמבר 2018 לא היו לחברה פרמיות לגביה שערכן לא נפגם שנמצאות בפיגור ושגילן מעל 180 יום.

* כולל סכום ליום 31 בדצמבר 2019 של 6 אלפי ש"ח (סכום ליום 31 בדצמבר 2018 של 9 אלפי ש"ח) בגין חובות בפיגור במגזר ביטוח חיים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 9 - פרמיות לגביה (המשך):

ג. תנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

2018	2019	
אלפי ש"ח		
(10,404)	(9,059)	יתרה ליום 1 בינואר
1,345	2,879	שינוי בהפרשה לשנה - נזקף לרווח והפסד
(9,059)	(6,180)	יתרה ליום 31 בדצמבר

ביאור 10 - השקעות פיננסיות:

הרכב השקעות פיננסיות:

ליום 31 בדצמבר 2019			
סה"כ	הלוואות וחייבים אלפי ש"ח	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	
1,796,238	-	1,796,238	נכסי חוב סחירים (א)
90,192	90,192	-	נכסי חוב שאינם סחירים (ב)
99,737	-	99,737	אחרות (ד)
1,986,167	90,192	1,895,975	סה"כ

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

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			
2018	2019		
אלפי ש"ח			
619,981	680,128	אגרות חוב ממשלתיות	
1,111,550	1,116,110	נכסי חוב סחירים אחרים שאינם ניתנים להמרה	
1,731,531	1,796,238	סה"כ נכסי חוב סחירים	

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

שווי הוגן		ערך בספרים			
2018	2019	2018	2019		
אלפי ש"ח					
76,352	90,488	75,688	89,146	מוצגים בעלות מופחתת, למעט פיקדונות בבנקים	
1,440	1,303	1,173	1,046	פיקדונות בבנקים	
77,792	91,791	76,861	90,192	סה"כ נכסי חוב שאינם ניתנים להמרה	

נכון לימים 31 בדצמבר 2019 ו-31 בדצמבר 2018 כל נכסי החוב שאינם סחירים אינם בפיגור וערכם לא נפגם.

ג. פרטים בדבר ריבית והצמדה בגין נכסי חוב

ריבית אפקטיבית *			
2018	2019		
אחוזים			
3.31%	2.97%	<u>נכסי חוב סחירים:</u>	
3.71%	3.61%	<u>בסיס הצמדה</u>	
		צמוד למדד המחירים לצרכן	
		שקלי	
ריבית אפקטיבית *			
2018	2019		
אחוזים			
5.24%	3.66%	<u>נכסי חוב שאינם סחירים:</u>	
4.60%	1.79%	<u>בסיס הצמדה</u>	
		צמוד למדד המחירים לצרכן	
		שקלי	

* ממוצע משוקלל

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 10 - השקעות פיננסיות (המשך):

ד. השקעות פיננסיות אחרות:

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
77,738	99,737

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	
2018	2019
באחוזים	
1.69%	0.61%
4.18%	1.70%

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 שווים ההוגן מוצג לצרכי גילוי בלבד (ראה ב' לעיל) מהוות רמה 2.

בהמשך לאמור לעיל, לא התבצעו העברות כלשהן של מדידות השווי ההוגן של נכסים פיננסיים בין הרמת השונות במדרג השווי ההוגן.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 11 - מזומנים ושווי מזומנים:

31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
66,529	34,692
20,777	23,306
<u>87,306</u>	<u>57,998</u>

יתרות בבנקים
פיקדונות למשיכה מיידית
סה"כ מזומנים ושווי מזומנים

המזומנים ושווי המזומנים בתאגידים הבנקאיים נושאים ליום המאזן ריבית שוטפת המבוססת על שיעורי ריבית בגין הפקדות בנקאיות יומיות (0.09%).

ביאור 12 - הון עצמי ודרישות הון:

א. הרכב הון המניות

מספר המניות			
מונפק ונפרע		רשום	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2018	2019	2018	2019
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 החברה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה להבטחת כושר הפירעון שלה ויכולתה לעמוד בהתחייבויותיה למבוטחים, לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה העסקית וכדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על-ידי הממונה. דירקטוריון החברה קבע יעד ליחס כושר פירעון מבוסס סולבנסי II.

ד. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס סולבנסי II

1. ביום 1 ביוני 2017, פרסמה הממונה חוזר בעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון מבוסס Solvency II. הדירקטיבה כוללת בחינה מקיפה של סיכונים להם חשופות חברות ביטוח וסטנדרטים לניהולם ומדידתם, ומבוססת על שלושה נדבכים: נדבך ראשון כמותי שעניינו יחס כושר פירעון מבוסס סיכון; נדבך שני איכותי, הנוגע לתהליכי בקרה פנימיים, לניהול סיכונים, לממשל תאגידי ולתהליך הערכה עצמי של סיכונים וכושר פירעון (ORSA) ונדבך שלישי הנוגע לקידום משמעת שוק, גילוי ודיווח.

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):

ד. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס סולבנסי II (המשך):

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 נקודות 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.

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

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

- לאחר ביצוע החלוקה, יש לחברה יחס הון עצמי מוכר להון עצמי נדרש (להלן – "יחס כושר פירעון") בשיעור של לפחות 115% לפי תקנות ההון הקיימות או הוראות שיבואו במקומן.

- לאחר ביצוע החלוקה, יש לחברה יחס כושר פירעון בשיעור של לפחות 100% לפי חוזר סולבנסי, כשהוא מחושב ללא ההוראות בתקופת הפריסה וללא תקופת התאמת תרחיש מניות ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה.

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

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

- 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.

(ד) בתאריך 7 ביולי 2019, קיבלה החברה את אישור הממונה כי ביצעה ביקורת על יישום הוראות משטר הסולבנסי בהתאם להוראות חוזר גילוי סולבנסי, וכפועל יוצא מכך, תקנות ההון הישנות לענין "הון עצמי מינמאלי נדרש" אינן חלות על החברה והיא עברה באופן מלא למשטר יחס כושר פירעון (סולבנסי).

לפי דוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר, 2018 וליום 30 יוני, 2019, לחברה עודף הון ללא התחשבות בהוראות המעבר. לפרוט נוסף ראה סעיף 3 (משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס על סולבנסי II) בדוח הדירקטוריון.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):

ה. דיבידנד:

- (1) ביום 27 באוגוסט 2019, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 100 מליון ש"ח, המהווה כ- 17,452 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 28 באוגוסט 2019.
- ביום 26 בנובמבר 2019, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 50 מליון ש"ח, המהווה כ- 8,726 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 28 בנובמבר 2019.
- (2) ביום 28 באוגוסט 2018, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 50 מליון ש"ח, המהווה כ- 8,726 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 29 באוגוסט 2018.
- (3) ביום 21 במרס 2017, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 50 מיליון ש"ח, המהווה כ- 8,726 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 27 במרס 2017.

ביאור 13 - התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה:

		ליום 31 בדצמבר				
שייר		ביטוח משנה (*)		ברוטו		
2018	2019	2018	2019	2018	2019	
אלפי ש"ח						
44,358	44,898	14,058	14,237	58,416	59,135	חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח חיים
122,668	105,038	2,171	2,068	124,839	107,106	חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח בריאות
999,310	1,053,085	702,742	684,880	1,702,052	1,737,965	חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי
1,166,336	1,203,021	718,971	701,185	1,885,307	1,904,206	סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

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

ליום 31 בדצמבר					
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
2018	2019	2018	2019	2018	2019
אלפי ש"ח					
<u>ענפי רכב חובה וחבויות</u>					
84,301	85,678	50,518	45,812	134,819	131,490
הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה					
546,058	583,158	555,720	538,152	1,101,778	1,121,310
תביעות תלויות					
630,359	668,836	606,238	583,964	1,236,597	1,252,800
סה"כ בענפי רכב חובה וחבויות *					
<u>ענפי רכוש ואחרים</u>					
222,606	222,249	24,423	23,875	247,029	246,124
הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה					
146,345	162,000	72,081	77,041	218,426	239,041
תביעות תלויות					
368,951	384,249	96,504	100,916	465,455	485,165
סה"כ בענפי רכוש ואחרים					
999,310	1,053,085	702,742	684,880	1,702,052	1,737,965
סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי					
<u>הוצאות רכישה נדחות:</u>					
11,444	10,897	12,672	12,804	24,116	23,701
ענפי רכב חובה וחבויות					
43,382	40,580	6,389	5,630	49,771	46,210
ענפי רכוש ואחרים					
54,826	51,477	19,061	18,434	73,887	69,911
סך הכל					
<u>התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי בניכוי הוצאות רכישה נדחות:</u>					
618,915	657,939	593,566	571,160	1,212,481	1,229,099
ענפי רכב חובה וחבויות (ראה ב.1 להלן)					
325,569	343,669	90,115	95,286	415,684	438,955
ענפי רכוש ואחרים (ראה ב.2 להלן)					
944,484	1,001,608	683,681	666,446	1,628,165	1,668,054
סה"כ התחייבויות בחוזי ביטוח כללי בניכוי הוצאות רכישה נדחות					
542,437	589,271	147,099	149,252	689,536	738,523
*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	
2018	2019	2018	2019	2018	2019
אלפי ש"ח					
692,403	745,158	627,800	615,193	1,320,203	1,360,351
692,403	745,158	627,800	615,193	1,320,203	1,360,351
306,907	307,927	74,942	69,687	381,849	377,614
<u>999,310</u>	<u>1,053,085</u>	<u>702,742</u>	<u>684,880</u>	<u>1,702,052</u>	<u>1,737,965</u>

הערכות אקטואריות

מר ארנסט סגל

סה"כ הערכות אקטואריות

הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה

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		
2018	2019	2018	2019	2018	2019	
אלפי ש"ח						
562,704	618,915	543,990	593,566	1,106,694	1,212,481	יתרה לתחילת השנה
159,113	166,168	91,972	85,201	251,085	251,369	עלות התביעות המצטברת בגין שנת חיתום שוטפת
(3,973)	32,583	-	-	(3,973)	32,583	שינוי ביתרות לתחילת שנה כתוצאה מהצמדה למדד ורווח השקעתי לפי הנחת ההיוון הגלומה בהתחייבויות
2,808	(60,617)	(3,208)	(54,334)	(400)	(114,951)	שינוי באומדן עלות התביעות המצטברת בגין שנות חיתום קודמות
157,948	138,134	88,764	30,867	246,712	169,001	סך השינוי בעלות התביעות המצטברת
						תשלומים לישוב תביעות במהלך השנה:
(1,244)	(1,128)	(553)	(215)	(1,797)	(1,343)	בגין שנת חיתום שוטפת
(100,493)	(97,982)	(38,635)	(53,058)	(139,128)	(151,040)	בגין שנות חיתום קודמות
(101,737)	(99,110)	(39,188)	(53,273)	(140,925)	(152,383)	סך תשלומים לתקופה
618,915	657,939	593,566	571,160	1,212,481	1,229,099	יתרה לסוף השנה

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

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

ב2. ענפי רכוש ואחרים

ליום 31 בדצמבר					
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
2018	2019	2018	2019	2018	2019
אלפי ש"ח					
294,223	325,569	90,143	90,115	384,366	415,684
יתרה לתחילת השנה					
304,835	318,074	37,412	40,008	342,247	358,082
עלות התביעות המצטברת בגין אירועים בשנת הדו"ח					
(15,769)	(26,989)	(21,699)	(10,196)	(37,468)	(37,185)
שינוי בעלות התביעות המצטברות בגין אירועים שקדמו לשנת הדו"ח					
תשלומים לישוב תביעות במהלך השנה:					
(196,706)	(209,405)	(7,913)	(9,931)	(204,619)	(219,336)
בגין אירועים של שנת הדוח					
(68,895)	(66,025)	(10,011)	(14,921)	(78,906)	(80,946)
בגין אירועים שקדמו לשנת הדוח					
(265,601)	(275,430)	(17,924)	(24,852)	(283,525)	(300,282)
סך התשלומים					
7,881	2,445	2,183	211	10,064	2,656
שינוי בהפרשה לפרמיה שטרם הורווחה, נטו מהוצאות רכישה נדחות					
325,569	343,669	90,115	95,286	415,684	438,955
יתרה לסוף השנה					

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

1. בדיקת התפתחות הערכת התחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות, ברוטו בענפי ביטוח רכב חובה וחבויות ליום 31 בדצמבר, 2019, לפי שנת חיתום באלפי ש"ח (מותאמים למדד) *

ס"ה"כ	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	<u>תביעות ששלמו (מצטבר) בסוף השנה:</u>	
	1,343	1,802	2,783	1,576	2,244	2,328	2,482	2,987	2,148	2,776	לאחר שנה ראשונה	
		11,538	15,422	13,941	14,348	13,314	14,826	11,366	20,664	13,324	לאחר שנתיים	
			42,498	36,460	38,654	37,268	32,146	28,730	43,917	24,296	לאחר שלוש שנים	
				60,268	60,646	68,331	56,611	45,851	74,429	37,417	לאחר ארבע שנים	
					78,489	89,009	105,494	59,694	84,553	53,443	לאחר חמש שנים	
						110,567	130,096	86,615	93,791	66,783	לאחר שש שנים	
							138,510	96,799	105,214	75,824	לאחר שבע שנים	
								121,205	116,939	91,321	לאחר שמונה שנים	
									123,665	98,106	לאחר תשע שנים	
										103,322	לאחר עשר שנים	
											<u>אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:</u>	
	250,954	275,924	251,898	230,838	207,554	240,504	220,825	216,597	217,843	213,227	לאחר שנה ראשונה (**)	
		239,525	230,267	217,930	195,811	168,914	235,713	224,527	236,101	209,123	לאחר שנתיים	
			216,254	210,769	211,852	184,375	170,974	226,649	239,486	218,056	לאחר שלוש שנים	
				232,272	201,664	206,474	220,360	162,891	192,580	166,479	לאחר ארבע שנים	
					193,254	219,549	217,479	157,193	162,536	163,739	לאחר חמש שנים	
						207,093	201,771	156,977	157,948	133,446	לאחר שש שנים	
							193,871	174,957	166,731	137,951	לאחר שבע שנים	
								161,606	161,744	141,518	לאחר שמונה שנים	
									154,526	140,628	לאחר תשע שנים	
										127,564	לאחר עשר שנים	
	112,535				8,411	(619)	26,489	1,285	38,054	38,916	עודף (חסר) ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה (***)	
	12.5%				4.2%	-0.3%	12.0%	0.8%	19.8%	23.4%	שיעור סטייה ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה, באחוזים	
	1,976,918	250,954	239,525	216,254	232,272	193,254	207,093	193,871	161,606	154,526	127,564	עלות תביעות מצטברות ליום 31 בדצמבר 2019
	791,405	1,343	11,538	42,498	60,268	78,489	110,567	138,510	121,205	123,665	103,322	תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2019
	1,185,514	249,611	227,987	173,756	172,003	114,764	96,526	55,362	40,402	30,861	24,242	יתרת התביעות התלויות
	43,586											תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2009
	1,229,100											ס"ה"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענפי רכב חובה וחבויות בניכוי הוצאות רכישה נדחות ליום 31 בדצמבר 2019

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

2. בדיקת התפתחות הערכת התחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות, בשייר עצמי, בענפי ביטוח רכב חובה וחבויות ליום 31 בדצמבר, 2019 לפי שנת חיתום באלפי ש"ח (מותאמים למדד) *

ס"ה"כ	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	<u>תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:</u>	
	1,129	1,248	2,179	1,244	1,299	2,150	2,124	2,149	1,606	2,242	לאחר שנה ראשונה	
		8,667	9,988	10,359	9,015	10,263	10,437	8,266	9,340	9,444	לאחר שנתיים	
			28,469	27,933	26,812	26,775	23,746	23,020	20,435	19,129	לאחר שלוש שנים	
				47,121	44,764	48,792	37,928	36,042	33,302	29,543	לאחר ארבע שנים	
					57,533	65,075	58,781	46,232	41,232	38,089	לאחר חמש שנים	
						79,331	72,288	56,096	48,485	46,586	לאחר שש שנים	
							77,922	63,300	58,663	53,538	לאחר שבע שנים	
								72,698	68,389	60,215	לאחר שמונה שנים	
									73,276	64,992	לאחר תשע שנים	
										66,934	לאחר עשר שנים	
											<u>אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:</u>	
	166,256	171,033	159,541	144,820	128,713	160,170	148,506	133,458	126,049	126,384	לאחר שנה ראשונה (**)	
		142,141	134,911	123,896	111,409	104,355	138,324	128,239	123,369	119,286	לאחר שנתיים	
			129,788	121,456	116,591	112,319	85,788	129,553	127,749	122,077	לאחר שלוש שנים	
				132,722	113,879	123,023	103,904	83,450	89,631	86,226	לאחר ארבע שנים	
					116,194	131,940	104,332	82,261	79,382	83,129	לאחר חמש שנים	
						127,267	102,072	79,723	78,904	75,012	לאחר שש שנים	
							100,240	86,858	90,372	77,867	לאחר שבע שנים	
								84,098	88,928	77,172	לאחר שמונה שנים	
									83,720	77,422	לאחר תשע שנים	
										74,945	לאחר עשר שנים	
	13,649				(2,315)	(4,244)	3,664	(647)	5,910	11,281	עודף (חסר) ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה (***)	
	2.8%				-2.0%	-3.4%	3.5%	-0.8%	6.6%	13.1%	שיעור סטייה ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה, באחוזים	
	1,157,371	166,256	142,141	129,788	132,722	116,194	127,267	100,240	84,098	83,720	74,945	עלות תביעות מצטברות ליום 31 בדצמבר 2019
	513,080	1,129	8,667	28,469	47,121	57,533	79,331	77,922	72,698	73,276	66,934	תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2019
	644,292	165,127	133,474	101,320	85,601	58,661	47,936	22,318	11,400	10,444	8,012	יתרת התביעות התלויות
	13,648											תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2009
	657,940											ס"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענפי רכב חובה וחבויות בניכוי הוצאות רכישה נדחות ליום 31 בדצמבר 2019

(*) 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):

3. בדיקת התפתחות הערכת התחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות, ברוטו, בענפי ביטוח רכב חובה ליום 31 בדצמבר, 2019 לפי שנת חיתום באלפי ש"ח (מותאמים למדד) *

תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	סה"כ
לאחר שנה ראשונה	1,901	1,325	1,798	1,885	1,960	1,161	1,190	1,852	1,095	1,088	
לאחר שנתיים	8,373	5,891	7,125	9,581	9,587	7,764	11,751	8,888	8,084		
לאחר שלוש שנים	17,570	13,982	20,910	22,619	24,782	24,308	29,031	26,436			
לאחר ארבע שנים	27,338	23,292	33,217	35,045	43,959	41,324	46,700				
לאחר חמש שנים	38,609	30,723	42,314	49,246	58,791	52,997					
לאחר שש שנים	45,996	37,711	51,488	64,752	75,371						
לאחר שבע שנים	52,660	46,242	58,649	71,743							
לאחר שמונה שנים	59,499	48,926	62,801								
לאחר תשע שנים	65,203	54,557									
לאחר עשר שנים	66,534										
אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:											
לאחר שנה ראשונה (**)	117,145	119,842	122,077	140,963	153,637	122,136	148,852	161,894	180,725	165,255	
לאחר שנתיים	118,232	116,258	126,107	143,361	108,870	114,172	135,202	145,887	155,757		
לאחר שלוש שנים	123,494	118,331	127,561	88,520	120,521	117,711	133,752	137,784			
לאחר ארבע שנים	89,788	86,138	78,868	104,028	128,068	113,109	149,739				
לאחר חמש שנים	87,290	72,345	77,290	105,454	134,740	114,460					
לאחר שש שנים	74,307	70,814	78,915	102,116	131,443						
לאחר שבע שנים	77,815	70,774	80,192	98,204							
לאחר שמונה שנים	77,934	69,582	78,244								
לאחר תשע שנים	76,381	66,395									
לאחר עשר שנים	74,593										
עודף (חסר) ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה (***)	15,194	19,743	623	5,824	(3,375)	(1,350)					
שיעור סטייה ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה, באחוזים	16.9%	22.9%	0.8%	5.6%	-2.6%	-1.2%					7.9%
עלות תביעות מצטברות ליום 31 בדצמבר 2019	74,593	66,395	78,244	98,204	131,443	114,460	149,739	137,784	155,757	165,255	1,171,875
תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2019	66,534	54,557	62,801	71,743	75,371	52,997	46,700	26,436	8,084	1,088	466,312
יתרת התביעות התלויות	8,059	11,838	15,443	26,461	56,072	61,463	103,039	111,348	147,674	164,166	705,563
תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2009											20,766
סה"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענפי רכב חובה בניכוי הוצאות רכישה נדחות ליום 31 בדצמבר 2019											726,328

(*) 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, 2019, לפי שנת חיתום באלפי ש"ח (מותאמים למדד) *

ס"ח	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:	
	1,088	1,095	1,852	1,190	1,161	1,960	1,885	1,798	1,325	1,901	לאחר שנה ראשונה	
		8,084	8,888	10,071	7,764	9,587	9,581	7,125	5,891	8,373	לאחר שנתיים	
			26,436	26,569	24,308	24,782	22,137	20,910	13,982	17,570	לאחר שלוש שנים	
				44,205	41,324	43,959	34,563	33,217	23,100	27,338	לאחר ארבע שנים	
					52,780	58,719	48,089	42,314	30,531	35,378	לאחר חמש שנים	
						71,906	61,236	51,488	37,519	42,766	לאחר שש שנים	
							66,632	58,334	46,050	49,430	לאחר שבע שנים	
								62,486	48,734	54,870	לאחר שמונה שנים	
									53,479	59,474	לאחר תשע שנים	
										60,795	לאחר עשר שנים	
											אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:	
	153,395	161,639	150,246	136,116	114,978	141,415	129,576	112,591	103,918	105,649	לאחר שנה ראשונה (**)	
		131,626	123,592	111,735	98,230	94,392	122,495	106,093	98,407	102,901	לאחר שנתיים	
			119,552	109,786	102,215	101,804	76,207	108,768	100,843	105,662	לאחר שלוש שנים	
				119,321	98,668	107,801	87,523	69,482	69,673	72,216	לאחר ארבע שנים	
					102,302	113,992	88,012	67,631	62,438	70,805	לאחר חמש שנים	
						110,825	85,920	69,549	63,610	64,410	לאחר שש שנים	
							84,355	71,182	61,623	66,664	לאחר שבע שנים	
								70,553	61,459	66,366	לאחר שמונה שנים	
									58,312	66,537	לאחר תשע שנים	
										65,464	לאחר עשר שנים	
	13,551				(3,634)	(3,024)	3,167	(1,071)	11,361	6,752	עודף (חסר) ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה (***)	
	3.4%				-3.7%	-2.8%	3.6%	-1.5%	16.3%	9.3%	שיעור סטייה ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה, באחוזים	
	1,015,705	153,395	131,626	119,552	119,321	102,302	110,825	84,355	70,553	58,312	65,464	עלות תביעות מצטברות ליום 31 בדצמבר 2019
	447,892	1,088	8,084	26,436	44,205	52,780	71,906	66,632	62,486	53,479	60,795	תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2019
	567,813	152,306	123,542	93,116	75,116	49,522	38,919	17,724	8,067	4,833	4,669	יתרת התביעות התלויות
	9,264											תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2009
	577,078											סה"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענפי רכב חובה בניכוי הוצאות רכישה נדחות ליום 31 בדצמבר 2019

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

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

5. נתונים מצטברים בדבר שנות חיתום בענפי ביטוח רכב חובה:
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019:

שנת חיתום						
2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
אלפי ש"ח						
134,861	146,125	146,608	146,100	159,878	173,968	181,987
22,234	3,303	13,640	(1,339)	12,729	8,645	(7,977)
7,324	6,682	5,599	6,474	5,250	5,081	2,380
פרמיות ברוטו						
רווח/(הפסד) בשייר בגין שנת החיתום מצטבר						
השפעת ההכנסות מהשקעות על הרווח המצטבר בשייר בגין שנת חיתום						

6. נתונים מצטברים בדבר שנות חיתום בענפי ביטוח חבויות אחרות:
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018:

שנת חיתום						
2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
אלפי ש"ח						
79,131	90,924	102,559	99,580	98,570	105,571	104,137
11,160	(4,849)	68	2,053	1,648	1,184	(105)
3,946	2,989	3,318	2,956	2,095	1,814	883
פרמיות ברוטו						
רווח/(הפסד) בשייר בגין שנת החיתום מצטבר						
השפעת ההכנסות מהשקעות על הרווח המצטבר בשייר בגין שנת חיתום						

7. 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	
		שייר		ברוטו	
2019	(18,240)	(7,977)	37,387	41,365	(18,240)
2018	(28,090)	(11,225)	6,948	7,017	(28,090)
2017	(15,723)	(6,241)	13,048	2,901	(15,723)

8. 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	
		שייר		ברוטו	
2019	(8,394)	(105)	20,897	76,958	(8,394)
2018	(8,976)	(694)	(11,173)	(6,107)	(8,976)
2017	(8,418)	(824)	2,346	(1,222)	(8,418)

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 15 - נתונים נוספים אודות מגזר ביטוח חיים:

א. פירוט ההתחייבויות ברוטו בגין חוזה ביטוח לפי חשיפה פיננסית וביטוחית

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019 (אלפי ש"ח)		
סה"כ	פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון	
	סיכון הנמכר	
	כפוליסה בודדת	
	פרט	
3,220	3,220	עתודות ביטוח
55,915	55,915	תביעות תלויות
59,135	59,135	סה"כ

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018 (אלפי ש"ח)		
סה"כ	פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון	
	סיכון הנמכר	
	כפוליסה בודדת	
	פרט	
678	678	עתודות ביטוח
57,738	57,738	תביעות תלויות
58,416	58,416	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>		
140,351	140,351				פרמיות ברוטו ריסק
33,202	33,202				רווח מעסקי ביטוח חיים
37,754	37,754				פרמיה משוננת חדשה
46,903	46,903				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>		
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

* 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, 2019 (אלפי ש"ח)

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
2,457	2,457	-	לפי חשיפה ביטוחית עתודות ביטוח
104,649	16,344	88,305	תביעות תלויות
<u>107,106</u>	<u>18,801</u>	<u>88,305</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, 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.

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, 2019 (אלפי ש"ח)

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
204,216 *	39,776	164,440	פרמיות ברוטו
54,023	21,415	32,608	רווח מעסקי ביטוח בריאות
17,538	-	17,538	פרמיה משוננת חדשה

* מתוך זה פרמיות פרט בסך של 204,045 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 171 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, 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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח		
129,918	67,282	יתרה ליום 1 בינואר 2018
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
1,461	2,543	קיטון (גידול) בגין פרמיות שנזקפו להתחייבויות
(19,194)	(1,824)	שינויים בתביעות תלויות ו-IBNR
107,106	59,135	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

ביאור 18 - מסים על ההכנסה:

א. חוקי המס החלים על החברה

(1) כללי

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

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

בין התאחדות חברות הביטוח לבין שלטונות המס קיים הסכם (להלן "הסכם המס") המתחדש ומתעדכן מעת לעת, המסדיר סוגיות מס ייחודיות. נכון ליום 31 בדצמבר 2019, נחתמו הסכמי מס כאמור בגין שנות המס עד וכולל שנת המס 2016. הסכמי המס בדוחות הכספיים נערכה בהתאם לעקרונות ההסכם האמור לעיל. ההסכם מתייחס, בין היתר, לנושאים הבאים:

- הוצאות ישירות של חברות ביטוח לרכישת חוזי ביטוח חיים - הוצאות רכישה נדחות (DAC): הוצאות רכישה נדחות שהוצאו החל משנת 2015 ואילך מותרות בניכוי לצורכי מס בחלקים שווים בפריסה על פני עשר שנים (וזאת לעומת הפחתה לאורך תקופת הפוליסה אך לא יותר מ-15 שנים המבוצעת במסגרת הדוחות הכספיים - ראה ביאור 2 כי (2)(ד)1). יצוין כי הוצאות רכישה נדחות שהוצאו עד וכולל שנת המס 2014 מותרות בניכוי לצורכי מס בחלקים שווים בפריסה על פני ארבע שנים בלבד.
- ייחוס הוצאות להכנסות מועדפות: להכנסות החייבות בשיעורי מס מופחתים ולהכנסות הפטורות ממס המתקבלות בחברות הביטוח ("הכנסות מועדפות") - מתבצע ייחוס הוצאות שמשמעותו הפיכת חלק מההכנסות המועדפות להכנסות חייבות במס מלא, בהתאם לשיעור הייחוס. שיעור הייחוס שנקבע בהסכם תלוי במקור הכספים המניבים את ההכנסות המועדפות.
- מיסוי ניירות ערך סחירים: הכנסות ו/או הוצאות מניירות ערך מדווחות לצורכי מס על בסיס מימוש. האמור אינו כולל הפרשי הצמדה, ריבית והפחתת ניכיון בגין אג"ח סחירים אשר מדווחים על בסיס צבירה. כמו כן האמור אינו כולל ירידת ערך מהותית, אשר נזקפת ישירות לרווח או הפסד - ירידת ערך כזו אינה נחשבת כהפסד לצרכי מס אלא על בסיס מימוש.
- הפרשה להוצאות עקיפות ליישוב תביעות: יבוצע תאום חלקי של הפרשה להוצאות עקיפות ליישוב תביעות בתחום ביטוח כללי ובריאות, בגין כל שנת חיתום החל משנת 2013 עד שנת 2020, והסכום שתואם יוכר לצורכי מס במשך שלושת שנות המס הבאות.

החברה אינה חברה בהתאחדות חברות לביטוח חיים בע"מ אך במסגרת הסכם שנחתם בעניין בין החברה לבין רשות המיסים נקבע שההסכמים הני"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):

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
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		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		
(45,299)	(61,764)	(74,726)
(2,082)	(502)	1,044
(8,486)	21,687	(17,723)
(16)	-	-
<u>(55,883)</u>	<u>(40,579)</u>	<u>(91,405)</u>

מסים שוטפים
מסים שוטפים בגין שנים קודמות
מסים נדחים המתייחסים ליצירה והיפוך של הפרשים זמניים
השפעת השינוי בשיעורי המס

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	
(9,281)	2,937	3,557	(4,484)	2,763	(14,054)	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1 בינואר 2018
<u>21,687</u>	<u>(177)</u>	<u>(460)</u>	<u>19,592</u>	<u>274</u>	<u>2,458</u>	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר, 2018
12,406	2,760	3,097	15,108	3,037	(11,596)	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד
<u>(17,723)</u>	<u>(273)</u>	<u>(984)</u>	<u>(20,759)</u>	<u>942</u>	<u>3,351</u>	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר, 2019
<u>(5,317)</u>	<u>2,487</u>	<u>2,113</u>	<u>(5,651)</u>	<u>3,979</u>	<u>(8,245)</u>	

המיסים הנדחים מוצגים במאזן במסגרת התחייבויות מיסים נדחים.

ניתוח הנכסים וההתחייבויות של מסים נדחים:

ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
22,879	1,039	נכסי מסים נדחים
(10,473)	(6,356)	התחייבויות מסים נדחים
<u>12,406</u>	<u>(5,317)</u>	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:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח			
152,988	114,821	268,420	רווח לפני מסים על ההכנסה
35.04%	34.19%	34.19%	שיעור המס הסטטוטורי הכולל החל על מוסדות כספיים (ראה ב לעיל)
53,607	39,257	91,766	מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
1,471	820	668	עלייה (ירידה) במסים על ההכנסה הנובעת מהגורמים הבאים:
16	-	-	הוצאות שאינן מותרות בניכוי לצורכי מס
769	502	(1,044)	עדכון יתרות מסים נדחים בגין שינויים בשיעורי המס
20	-	15	מסים בגין שנים קודמות
55,883	40,579	91,405	אחרים
36.52%	35.34%	34.05%	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		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
27,341	25,637	עובדים והתחייבויות אחרות בשל משכורות
29,613	30,968	ספקים ונותני שירותים
-	27,526	התחייבות בגין חכירה
20,764	22,629	פרמיות מראש
9,251	8,571	עמלות לשלם
5,911	6,387	צדדים קשורים (ראה ביאור 28 א')
9,507	6,616	אחרים
102,387	128,334	

ביאור 20 - פרמיות שהורווחו בשייר

לשנה שהסתיימה			
ביום 31 בדצמבר, 2019			
שייר	ביטוח משנה *	ברוטו	
אלפי ש"ח			
112,960	27,391	140,351	פרמיות בביטוח חיים
201,283	2,933	204,216	פרמיות בביטוח בריאות
674,895	160,046	834,941	פרמיות בביטוח כללי
989,138	190,370	1,179,508	סה"כ פרמיות ברוטו
(3,623)	5,257	1,634	בניכוי- שינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורווחה **
985,515	195,627	1,181,142	סה"כ פרמיות שהורווחו

לשנה שהסתיימה			
ביום 31 בדצמבר, 2018			
שייר	ביטוח משנה *	ברוטו	
אלפי ש"ח			
104,682	25,187	129,869	פרמיות בביטוח חיים
223,896	3,077	226,973	פרמיות בביטוח בריאות
663,474	153,344	816,818	פרמיות בביטוח כללי
992,052	181,608	1,173,660	סה"כ פרמיות ברוטו
(17,000)	(11,141)	(28,141)	בניכוי- שינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורווחה **
975,052	170,467	1,145,519	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, 2017			
שייר	ביטוח משנה *	ברוטו	
אלפי ש"ח			
104,261	22,792	127,053	פרמיות בביטוח חיים
231,967	3,277	235,244	פרמיות בביטוח בריאות
617,530	144,374	761,904	פרמיות בביטוח כללי
953,758	170,443	1,124,201	סה"כ פרמיות ברוטו
(32,142)	11	(32,131)	בניכוי - שינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורווחה **
921,616	170,454	1,092,070	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		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		
7,036	(78,668)	34,863
54,815	59,226	58,650
3,580	446	414
52	428	1,420
65,483	(18,568)	95,347

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 (הפסדים) 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		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		
41,736	44,842	52,375

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		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		
52,426	41,280	46,903
(9,261)	(8,365)	(13,945)
43,165	32,915	32,958

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

530,084	540,462	493,063
(117,004)	(96,993)	(65,515)
413,080	443,469	427,548

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

110,908	98,611	82,101
(3,614)	(2,237)	(1,426)
107,294	96,374	80,675

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

563,539	572,758	541,181
---------	---------	---------

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		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		
38,646	37,847	38,347
205,664	214,360	205,198
(7,530)	(8,273)	242
236,780	243,934	243,787

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			
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח			
191,848	195,159	198,815	שכר עבודה ונלוות
18,080	20,402	24,576	פחת והפחתות
** 20,984	** 19,448	11,842	אחזקת משרדים ותקשורת
44,899	53,540	49,638	שיווק ופרסום
6,375	7,350	6,506	יעוץ משפטי ומקצועי
15,600	14,787	16,032	הוצאות מיחשוב
10,463	11,774	9,653	אחרות
308,249	322,460	317,062	סה"כ (*)
			בניכוי:
(29,838)	(33,281)	(31,559)	סכומים שסווגו בסעיף שינוי בהתחייבויות
			ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(205,664)	(214,360)	(205,198)	סכומים שסווגו בסעיף עמלות, הוצאות שיווק
			ורכישה אחרות
72,747	74,819	80,305	סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות
52,520	54,477	53,694	* הוצאות הנהלה וכלליות כוללות הוצאות בגין מיכון בסך

** ראה ביאור 2 כג' 1 בדבר יישום לראשונה של תקן IFRS 16 חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה מספרי ההשוואה לא הוצגו מחדש.

ביאור 26 - הכנסות (הוצאות) מימון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח			
(2,174)	1,163	476	הכנסות (הוצאות) ריבית מס הכנסה, נטו
-	-	(607)	הוצאות ריבית בגין חכירה (ראה ביאור 2 כג' 1)
(607)	3,843	587	הכנסות (הוצאות) ריבית והפרשי שער
(2,781)	5,006	456	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 העולמי.
- (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. כמו כן, אישרה החברה תיאבון לסיכון בשיעור של 130% מההון הנדרש ל-Solvency II. התיאבון לסיכון התבסס על הערכת הסיכונים העיקריים של החברה ותרחישים 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 גלומים 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.
- במסגרת יישום הוראות משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס על II Solvency החברה מעריכה את ההון הכלכלי הנדרש לפעילותה, בהתאם להוראות אלה. כחלק מניהול הסיכונים, החברה פועלת לבקרה והערכה של פעילויות עסקיות משמעותיות גם בהיבטי ההון ולשילוב שיקולי הון כלכלי בתהליכי קבלת החלטות.

החברה מינתה מנהלת סיכונים בדרג של סמנ"ל 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 מצד קשור.

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 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. כמו כן, הונח שהשינויים האמורים אינם משקפים ירידת ערך פרמננטית 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, 2019

שיעור השינוי בשע"ח של מטבע חוץ		שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן		השקעות במכשירים הוניים (2)		שיעור הרבית (1)		
-10%	10%+	1%-	1%+	10%-	10%+	1%-	1%+	
אלפי ש"ח								
(5,913)	5,913	(897)	897	(6,564)	6,564	37,647	(37,733)	רווח (הפסד) (3)
(5,913)	5,913	(897)	897	(6,564)	6,564	37,647	(37,733)	הכנסה כוללת (הון עצמי) (4)

נתונים ליום 31 בדצמבר, 2018

שיעור השינוי בשע"ח של מטבע חוץ		שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן		השקעות במכשירים הוניים (2)		שיעור הרבית (1)		
-10%	10%+	1%-	1%+	10%-	10%+	1%-	1%+	
אלפי ש"ח								
(3,838)	3,838	(703)	703	(5,058)	5,058	30,975	(31,313)	רווח (הפסד) (3)
(3,838)	3,838	(703)	703	(5,058)	5,058	30,975	(31,313)	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 הכולה בנייתוח הרגישות מוערכת ב- 4,359 / (4,678) אלפי ש"ח. (2018- 3,517 / (3,612) אלפי ש"ח).

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

יצוין כי שיעור ההתחייבות שהופעלו עליהם ניתוח רגישות מתוך סך ההתחייבות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה הוא 28.6%.

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

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

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

2) סיכון ריבית ישיר

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ג. סיכוני שוק (המשך):

(2) סיכון ריבית ישיר (המשך):

להלן יוצג פירוט הנכסים וההתחייבויות לפי החשיפה לסיכוני ריבית:

שאינם תלויי תשואה		
ליום 31 בדצמבר (אלפי ש"ח)		
2018	2019	
1,731,531	1,796,238	נכסים עם סיכון ריבית ישיר:
		נכסי חוב סחירים
		נכס חוב שאינם סחירים:
6,230	17,022	אגרות חוב שאינן סחירות
1,173	1,046	אחר
147,099	149,250	נכס ביטוח משנה
87,306	57,998	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,973,339</u>	<u>2,021,554</u>	סך הכל נכסים עם סיכון ריבית ישיר
<u>1,157,770</u>	<u>1,170,615</u>	נכסים ללא סיכון ריבית ישיר
<u>3,131,109</u>	<u>3,192,169</u>	סך הכל נכסים
		התחייבויות עם סיכון ריבית ישיר:
510,461	551,826	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
3,057	5,279	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד
249,761	244,233	התחייבויות בגין מבטחי משנה
<u>763,279</u>	<u>801,338</u>	סך הכל התחייבויות עם סיכון ריבית ישיר
<u>1,542,623</u>	<u>1,538,609</u>	התחייבויות ללא סיכון ריבית ישיר
<u>825,207</u>	<u>852,222</u>	הון
<u>3,131,109</u>	<u>3,192,169</u>	סך הכל הון והתחייבויות
<u>825,207</u>	<u>852,222</u>	סך הכל נכסים בניכוי התחייבויות

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

התחייבויות ללא סיכון ריבית ישיר כוללות התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה, התחייבויות בגין מיסים נדחים נטו, התחייבויות בגין מיסים שוטפים וזכאים ויתרות זכות אחרים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ג. סיכוני שוק (המשך):

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

ליום 31 בדצמבר, 2019					
סה"כ	פריטים לא פיננסים ואחרים	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	
אלפי ש"ח					
31,722	31,722				נכסים בלתי מוחשיים
157,386	157,386				הוצאות רכישה נדחות
37,376	37,376				רכוש קבוע
701,185		38,751	631,488	30,946	נכסי ביטוח משנה
178,905		14,523	77,252	87,130	פרמיות לגבייה
41,430	18,540	2,406	235	20,249	חייבים ויתרות חובה אחרים
					השקעות פיננסיות אחרות:
1,796,238			892,047	904,191	נכסי חוב סחירים
90,192			9,296	80,896	נכסי חוב שאינם סחירים
99,737		99,737			אחרות
1,986,167		99,737	901,343	985,087	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
57,998		7,280		50,718	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>3,192,169</u>	<u>245,024</u>	<u>162,697</u>	<u>1,610,318</u>	<u>1,174,130</u>	סך כל הנכסים
<u>852,222</u>	<u>852,222</u>				סך הכל הון
התחייבויות:					
1,904,206		54,721	1,455,763	393,722	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
18,300			18,300		התחייבויות בגין מסים שוטפים
5,317	5,317				נכסים בגין מסים נדחים, נטו
5,279				5,279	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד- מעביד
278,511	18,434	15,843		244,234	התחייבויות למבטחי משנה
128,334	-	2,279	-	126,055	זכאים ויתרות זכות
2,339,947	23,751	72,843	1,474,063	769,290	סך כל התחייבויות
<u>3,192,169</u>	<u>875,973</u>	<u>72,843</u>	<u>1,474,063</u>	<u>769,290</u>	סך כל הון והתחייבויות
	<u>(630,949)</u>	<u>89,854</u>	<u>136,255</u>	<u>404,840</u>	סך הכל חשיפה מאזנית

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ג. סיכוני שוק (המשך):

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

ליום 31 בדצמבר, 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				נכסי מיסים שוטפים
41,974	19,081	2,584	114	20,195	חייבים אחרים ויתרות חובה
					השקעות פיננסיות אחרות:
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	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
87,306		11,614		75,692	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
3,131,109	235,780	156,372	1,544,435	1,194,522	סך כל הנכסים
825,207	825,207				סך הכל הון
					התחייבויות:
1,885,307		68,938	1,429,988	386,381	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
17,223			17,223		התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו
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 אחרים ויתרות זכות
2,305,902	19,062	98,050	1,447,211	741,579	סך כל התחייבויות
3,131,109	844,269	98,050	1,447,211	741,579	סך כל הון והתחייבויות
	(608,489)	58,322	97,224	452,943	סך הכל חשיפה מאזנית

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ד. סיכוני נזילות

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

ניהול נכסים והתחייבויות

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

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

מועדי הפירעון המשוערים של ההתחייבויות בגין 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	
81,211	4,060	1,236	9,840	-	166,241	69,894	ליום 31 בדצמבר 2019
72,488	1,734	247	5,896	-	183,255	102,890	ליום 31 בדצמבר 2018

התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי

עד שנה ועד 3 שנים	עד שנה ועד 5 שנים	עד שנה ועד 15 שנים	מלא מועד פירעון מוגדר	סה"כ	מאלפי ש"ח		
					מאלפי שנה	מאלפי 3 שנים	
358,576	241,028	458,344	17,405	1,737,965	662,612	358,576	ליום 31 בדצמבר 2019
324,477	248,500	434,753	17,124	1,702,052	677,198	324,477	ליום 31 בדצמבר 2018

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ה. סיכונים ביטוחיים

הסיכונים הביטוחיים מנוהלים, בכפוף למדיניות ניהול הסיכונים שאישר הדירקטוריון, על ידי המנהלים העסקיים של תחומי הביטוח השונים, בין השאר באמצעות קביעת הנחיות לחיתום וקבלת עסקים ומדרגי סמכויות וכן באמצעות העברת סיכונים למבטחי משנה במסגרת חוזים, או באמצעות ביטוחים פקולטיביים, על-פי מדיניות השיירים שאושרה על ידי הדירקטוריון.

במסגרת תהליך פיתוח מוצרים חדשים וכן טרם התקשרות בעסקאות משמעותיות מבוצעים זיהוי ובחינה מקיפה של הסיכונים הכרוכים במוצר או בעסקה ונקבעות הדרכים לניהולם ולבקרה עליהם. כאשר מתעורר חשש כי קיימת הרעה בתוצאות החיתומיות, שמקורה אינו בתנודות אקראיות, נערכות בדיקות מעמיקות, בין השאר, להערכת הסיכון הגלום, ובמידת הצורך מותאמת הערכת ההתחייבויות הביטוחיות ונבחנת מדיניות החיתום.

כמו כן, בכדי להקטין את החשיפה לסיכונים, החברה מיישמת מדיניות בדיקת תביעות קפדנית, בחינה שוטפת של תהליכי הטיפול בתביעות ומבצעת חקירות לאיתור הונאות. בנוסף, הקבוצה נוקטת במדיניות ניהול אקטיבי שוטף של התביעות, על מנת להקטין את החשיפה להתפתחויות בלתי צפויות העשויות להשפיע עליה לרעה.

החברה נוקטת במדיניות של הגבלת החשיפה לקטסטרופות על ידי קביעת סכומי כיסוי מרביים וכן על ידי רכישת כיסויי ביטוח משנה מתאימים. אחת ממטרות מדיניות ביטוח המשנה הינה להגביל את החשיפה לקטסטרופות להפסד מרבי מוערך שנקבע מראש, בהתייחס להסתברות נתונה, על בסיס מודלים ו/או מחקרים ובהתאם לטעמי הסיכון של החברה כפי שנקבעו על ידי הדירקטוריון. ההערכה הכמותית הכוללת של החשיפה לסיכונים ביטוחיים מבוצעת על בסיס הוראות משטר כושר פירעון כלכלי אשר כוללת בחינת תרחישי קיצון לקטגוריות סיכון שונות ובחינת הסיכון הכולל בהתחשב במתאמים ביניהם.

האקטוארים בחברה מבצעים מחקרים, ניתוחים חשיפות ובדיקות תקופתיות של גורמי סיכון, כגון: בדיקות רווחיות לענפי פעילות, מחקרי תמותה, תחלואה, עתודות לפרמיה בחסר וחשיפה לרעידת אדמה. ניתוחים אלה משמשים הן כבסיס להערכת הסיכונים, תוך שימוש במדדים סטטיסטיים ומבחינה רגישות, בשיתוף עם אגף ניהול סיכונים, והן כחלק ממערך הבקרה על הפעילות הביטוחית.

הערכת חשיפת החברה בעסקי ביטוח הרכוש לסיכון רעידת אדמה בישראל, שהינו אירוע הקטסטרופה העיקרי אליו היא חשופה, מתבצעת באמצעות מודלים בינלאומיים והחברה רוכשת הגנה לסיכון זה בהתבסס על הערכה זו.

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 ההתחייבויות 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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ה. סיכונים ביטוחיים (המשך):

- 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- 0.63% הינה כ- 783 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- 2,182 מיליון ש"ח ברוטו ו כ- 292 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 ובביאור 16, פירוט ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח בריאות.

1. סיכון ביטוחי בחוזי ביטוח חיים

כללי

להלן תיאור מוצרי הביטוח השונים וההנחות המשמשות לחישוב ההתחייבויות בגינם, בהתאם לסוג המוצר. באופן כללי, בהתאם להוראות הממונה, ההתחייבויות הביטוחיות מחושבות על ידי אקטואר, על-פי שיטות אקטואריות מקובלות. ההתחייבויות מחושבות בהתאם לנתוני הכיסויים הרלוונטיים, כגון: גיל ומין המבוטח, תקופת הביטוח, מועד תחילת הביטוח, סוג הביטוח, פרמיה תקופתית וסכום הביטוח.

השיטות האקטואריות לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות

- תוכניות "ביטוח חיים" כוללות מוצרי סיכון טהור (מקרה מוות, מחלות קשות, נכות מתאונה, מוות מתאונה, נכות צמיתה תמידית) הנמכרות כפוליסות עצמאיות או שהן מצורפות לפוליסות עצמאיות. בגין תוכניות אלו מחושבת התחייבות אקטוארית. החישוב נעשה בשיטה הידועה בשם "Net 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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ה. סיכונים ביטוחיים (המשך):

1. סיכון ביטוחי בחוזי ביטוח חיים

ההנחות העיקריות המשמשות לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות

(1) שיעור ההיוון

בענף ביטוח חיים הכולל מוצרי סיכון טהור עם פרמיה קבועה הריבית המשמשת להיוון הינה -0.47%

(2) שיעורי תמורתה ותחלואה

- שיעורי התמורתה ששימשו לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח חיים בגין תמורתה של מבוטחים נקבעו על בסיס מחקרים של מבטחי משנה בשילוב עם מחקר ניסיון התמורתה בחברה.
- שיעורי התחלואה בענף ביטוח חיים מתייחסים לשכיחות של מקרי תביעה בגין נכות צמיתה ונקבעו על בסיס מחקרים של מבטחי משנה.

ניתוחי רגישות בביטוח חיים ליום 31 בדצמבר 2019 (אלפי ש"ח):

שיעור תחלואה ותמורתה

<u>-10%</u>	<u>10%+</u>	רווח (הפסד)
4,131	(2,665)	

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

- תוכנית "תאונות אישיות פרט" כוללות מוצרי סיכון טהור (מקרה מוות מתאונה, נכות מתאונה) הנמכרות כפוליסות עצמאיות. בגין תוכניות אלו מחושבת התחייבות אקטוארית. החישוב נעשה בשיטה הידועה בשם "Gross Premium Reserve" אשר כוללת בזרם התקבולים הצפוי את כל מרכיבי הפרמיות ומנכה את ההוצאות והעמלות הצפויות.
- ההתחייבות בגין תביעות תלויות בבריאות ותאונות אישיות כוללות בעיקר הפרשות לתביעות תלויות עבור סיכוני מוות מתאונה, מחלות קשות, ונכות מתאונה ועתודה ל-IBNR. עבור ענפי תאונות אישיות - פרט וקבוצתי נבנו מודלים Link Ratio על בסיס עלות מצטברת של התביעות (תשלומי תביעות בתוספת הערכות פרטניות) ו-Average Cost per Claim. המודלים מיושבים ברמת שנתית עם התפתחות של רבעוני נזק. גורמי התפתחות חושבו על מנת לקבוע אומדן מיטבי.
- על אומדן זה התווסף גורם שמרנות על מנת להביא את ההפרשה בספרים לרמת זהירות של 75% .
- החישוב נעשה בברוטו. חלק מבטחי המשנה מחושב בהתאם להסכמים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ה. סיכונים ביטוחיים (המשך):

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

ההנחות העיקריות המשמשות לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות

- 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 תכוון 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%.

(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 מנכות, מתאונה ומוות מתאונה. שיעורים אלה נקבעו על בסיס ניסיון החברה. ככל שההנחה לגבי שיעור התחלואה תעלה כך תגדל ההתחייבות הביטוחית בגין תחלואה מנכות, מתאונה ומוות 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 2019 (אלפי ש"ח):

שיעור תחלואה ותמותה		שיעור הביטולים (פדיונות, סילוקים והקטנות)		
-10%	+10%	-10%	+10%	
3,312	(5,077)	(446)	403	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, דירות, 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) מתבצעת בדיקה כי ניתן להחזיר את הוצאות הרכישה הנדחות וגם את עלות התביעות העתידיות כולל שאר ההוצאות הכרוכות בטיפול הפוליסה והתביעות.

פירוט השיטות האקטואריות בענפי הביטוח העיקריים

(א) ענף רכב רכוש

בענף רכב רכוש ההתחייבויות מחושבות על בסיס התפתחות תשלומי התביעות והתפתחות סכום התשלומים וההערכות הפרטניות. תוך התייחסות לסוגי הכיסויים כגון מקיף/צד ג' וסוגי הנזקים כגון נזק עצמי/צד ג'/גניבה/אובדן מוחלט. לחודשי הנזק האחרונים, שאינם בשלים, נעשה גם שימוש בשיטת הממוצעים בקביעת עלות תביעה לפוליסה.

(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, למעט כיסוי נזקי מים (ע"פ חוזר שרברבים) בביטוחי דירה בהן ההערכה הייתה על בסיס שכיחות וחומרה בשל חוסר בנתונים.

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 המוסד לביטוח לאומי ("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 יהיו 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 התנהל 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. בחודש יוני 2019 הגישה הועדה את המלצותיה הסופיות בנושא לבית המשפט העליון. ההמלצות כללו קביעת שיעור ריבית היוון אחיד בשיעור 3% ומנגנון עדכון של שיעור הריבית בעתיד.

בחודש אוגוסט 2019 ניתן על ידי בית המשפט העליון פסק דין בנושא בו נקבע כי שיעור ההיוון לפיצויים בשל נזקי גוף בנזיקין ימשיך לעמוד על 3%, אלא אם יוכח צורך בשינוי בהתאם למנגנון שהוצע ע"י הועדה. במסגרת פסק הדין, קרא בית המשפט העליון לתיקון תקנות הביטוח הלאומי בהתאמה לשיעור שנקבע בפסק הדין והומלץ בדוח הועדה.

בהתאם לכך ביצעה החברה אומדן של השפעת פסק הדין האמור והקטינה בשנת הדוח את ההפרשות בענף רכב חובה בסך של כ-34.7 מיליון ש"ח בשייר לפני מס.

נכון ליום 31 בדצמבר 2019, יתרת ההפרשה עומדת על סך של כ-9.1 מיליון ש"ח בשייר לפני מס וזאת עקב תביעות שיבוב של המוסד לביטוח לאומי כנגד החברה. ההפרשה כוללת 3.5 מיליון ש"ח בגין חלקה של החברה ב-"פול". ככל שהמלצת בית המשפט לקביעת שיעור היוון של 3% בגין תביעות מ"ל תתקבל, ייתכן שחרור של סכומים נוספים.

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, 2019

אלפי ש"ח		
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים
1,886,430	90,192	1,796,238
<u>1,886,430</u>	<u>90,192</u>	<u>1,796,238</u>

בארץ
סך הכול נכסי חוב

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

* 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 2019		
סה"כ	AAA עד A+	AA- ומעלה
אלפי ש"ח		
680,128	-	680,128
1,116,110	366,250	749,860
<u>1,796,238</u>	<u>366,250</u>	<u>1,429,988</u>
17,022	5,650	11,372
72,124	-	72,124
1,046	-	1,046
<u>90,192</u>	<u>5,650</u>	<u>84,542</u>
<u>1,886,430</u>	<u>371,900</u>	<u>1,514,530</u>

נכסי חוב בארץ

נכסי חוב סחירים:

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות

סך הכול נכסי חוב סחירים בארץ

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 2019, לחברה אין נכסי חוב בחו"ל.

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>
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 בארץ

נכסי חוב סחירים:

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות

סך הכול נכסי חוב סחירים בארץ

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.

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 2019		
סה"כ	לא מדורג אלפי ש"ח	A ומעלה
218,818	218,818	-
57,998	-	57,998
<u>276,816</u>	<u>218,818</u>	<u>57,998</u>

חייבים ויתרות חובה, למעט יתרות מבטחי משנה
מזומנים ושווי מזומנים

דרוג מקומי		
ליום 31 בדצמבר 2018		
סה"כ	לא מדורג אלפי ש"ח	A ומעלה
220,297	220,297	-
87,306	-	87,306
<u>307,603</u>	<u>220,297</u>	<u>87,306</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 701,185 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 2019		
סיכון אשראי מאזני		
% מסה"כ	סכום אלפי ש"ח	
23.7	447,015	ענף משק
0.5	9,463	בינוי ונדל"ן
12.3	232,482	ביטחוניות
1.5	28,595	בנקים
1.5	27,827	השקעות והחזקות
3.3	61,364	תקשורת
0.9	16,527	מסחר
2.6	49,435	הייטק
3.2	59,548	תעשייה
4.3	85,445	ביטוח ושירותים פיננסיים
5.8	108,527	שירותים עסקיים אחרים
0.5	7,950	אנרגיה
60.1	1,134,178	מלונאות ותיירות
3.8	72,124	הלוואות לאנשים פרטיים
36.1	680,128	אג"ח מדינה
100.0	1,886,430	סך הכול

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 ושאינם סחירים (המשך):

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

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 חוזה 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 2018 ו-2019 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 בשנת 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.

3. החברה התקשרה בשנת 2019 ברוב החוזים בביטוח חיים עם חברת Swiss Re.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

1. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך):

5. ביטוח משנה (המשך):

3. מידע בדבר חשיפה לסיכוני אשראי של מבטחי משנה ליום 31 בדצמבר 2019, 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			
-	-	61	(296)	-	3	484	(130)	739	AA- GEN RE SWISS RE
-	-	252	(9,048)	-	-	10514	(1,214)	22,822	
-	-	313	(9,344)	-	3	10,998	(1,344)	23,561	
-	-	635	(2,004)	-	-	3,239	(600)	5,010	A Partner Reinsurance Co Ltd
-	-	40,682	(23,289)	58,368	6,810	-	(1,207)	14,712	* AHAC
-	-	317,327	(181,651)	455,269	53,125	-	(9,416)	115,421	* NUFIC
-	-	48,819	(27,946)	70,041	8,173	-	(1,449)	17,656	* NHIC
-	-	35,055	-	285	34,874	-	(104)	12,108	חברות אחרות בקונצרן AIG העולמית * אחרים
-	-	(207)	-	-	-	-	(207)	1,902	
-	-	442,311	(234,890)	583,963	102,982	3,239	(12,983)	166,809	
-	-	442,624	(244,234)	583,963	102,985	14,237	(14,327)	190,370	סה"כ

* חברות בקונצרן AIG העולמי, המהוות צדדים קשורים לחברה.

** כולל גם נכסי ביטוח משנה של ענף בריאות בסך 2,068 אלף ש"ח (ראה ביאור 13).

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 ומעלה
-	-	1,144	(8,236)	-	-	10,659	(1,279)	20,590	
-	-	3,633	(8,085)	-	-	12,876	(1,158)	21,089	
-	-	(895)	(2,007)	-	-	1,541	(429)	5,017	A Partner Reinsurance Co Ltd * AHAC * NUFIC * NHIC חברות אחרות בקונצרן AIG העולמית * אחרים
-	-	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	
-	-	441,622	(249,762)	606,237	98,677	14,057	(27,587)	181,608	סה"כ

* חברות בקונצרן AIG העולמי, המהוות צדדים קשורים לחברה.

** כולל גם נכסי ביטוח משנה של ענף בריאות בסך 2,171 אלף ₪ (ראה ביאור 13).

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 2019 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 בחברה קיימת 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. כמו כן, החברה מבטחת תחת מטריית ההגנה נגד סייבר של קונצרן AIG העולמי

כמו כן, פועל בחברה מערך ביקורת פנימית המבצע ביקורת תקופתית בהתאם לתכנית העבודה השנתית והרב שנתית. תכנית זו נקבעת בהתאם לדרישות החוק וההוראות השונות.

ח. סיכונים גיאוגרפיים:

31 בדצמבר 2019					
אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	תעודות סל	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	
אלפי ש"ח					
680,128	1,037,675	-	131,167	1,848,970	ישראל
-	52,474	49,437	-	101,911	צפון אמריקה
-	42,984	50,300	-	93,284	אחר
680,128	1,133,133	99,737	131,167	2,044,165	סה"כ

איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ח. סיכונים גיאוגרפיים (המשך):

31 בדצמבר 2018					
סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	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
1,973,436	157,937	77,738	1,117,780	619,981	סה"כ

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

ביאור 28 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

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

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

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

31 בדצמבר				ביאור	
2018		2019			
אלפי ש"ח					
אנשי המפתח הניהוליים של החברה	חברות בקונצרן AIG העולמי	אנשי המפתח הניהוליים של החברה	חברות בקונצרן AIG העולמי		
-	704,855	-	686,945	3.5 ו 27,13	נכסי ביטוח משנה
-	2,487	-	2,396	8	חייבים ויתרות חובה
5,911	-	6,387	-	19	זכאים ויתרות זכות
-	266,362	-	246,579	3.5 ו 27,29	התחייבויות למבטחי משנה

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2017	2018	2019		
אלפי ש"ח				
87	95	91	20	פרמיות ברוטו (*)
(144,825)	(154,579)	(159,897)	20	פרמיות ביטוח משנה (**)
38,567	40,040	42,496	22	הכנסות מעמלות (**)
				תשלומים ושינוי בהתחייבויות
119,156	97,894	65,798	23	בגין חוזי ביטוח (**)
(13,588)	(15,562)	(14,586)	25, 28 ג'	הוצאות הנהלה וכלליות (*)
-	(1,057)	(852)	25	הוצאות הנהלה וכלליות (**)

* 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,						
2017		2018		2019		
סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים	סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים	סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים	
11,674	13	13,084	13	12,591	13	הטבות שוטפות (28 ה' 2) הטבות לאחר העסקה
1,914	13	2,478	13	2,893	13	
13,588		15,562		15,484		

ד. תגמולים והטבות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,						
2017		2018		2019		
סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים	סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים	סכום (אלפי ש"ח)	מס' אנשים	
500	3	488	3	458	3	שכ"ט דירקטורים
500	3	488	3	458	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 שוטפות כוללות בונוסים והטבות אחרות לאנשי מפתח ניהוליים בסך 3,339 אלפי ש"ח (בשנת 2018 - 3,743 אלפי ש"ח ובשנת 2017 - 2,855 אלפי ש"ח).

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

1. מינוי ואישור תנאי העסקה של מנכ"ל החברה

בחודש אוקטובר 2019, נקבע שכרו של מנכ"ל החברה – יפעת רייטר, לסך של 80,000 ש"ח לחודש בתוספת בונוס הנקבע לפי תוכנית הבונוסים של נושאי המשרה בחברה ותנאים סוציאליים כמקובל - רכב צמוד, טלפון סלולארי והחזר הוצאות.

ראה תקנה 21 בפרק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) לפרטים נוספים על תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה.

ביאור 29 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים:

הטבות לעובדים כוללות הטבות לאחר סיום העסקה, וכן הטבות לטווח קצר. באשר להטבות אנשי מפתח ניהוליים ראה ביאור 28 ג'.

א. הרכב ההתחייבות בשל הטבות לעובדים נטו

31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
9,661	9,867
17,216	20,210
(14,159)	(14,931)
3,057	5,279

מוצג במסגרת זכאים ויתרות זכות:

הטבות עובדים לטווח קצר

מוצג במסגרת התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

התחייבות בגין הטבות לעובדים

נכסים בגין הטבות לעובדים

סה"כ התחייבות, נטו בגין תוכניות הטבה מוגדרות

ב. תוכניות הטבה לאחר סיום העסקה-תוכנית הטבה מוגדרת

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכנית הפקדה מוגדרת, לפי סעיף 14 כמתואר להלן. התחייבויות החברה בשל כך מטופלות כהטבות לאחר סיום העסקה.

חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד אשר, לדעת ההנהלה, יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים. ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה, ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית הטבה מוגדרת או כתוכנית הפקדה מוגדרת כמפורט להלן:

תוכניות הפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדותיה השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות הפקדה מוגדרת. הסכומים שהופקדו כאמור נזקפים ישירות כהוצאה ברווח או הפסד ואינם כלולים במאזן. ההוצאות בגין תוכניות הפקדה המוגדרת הסתכמו בשנים 2019 ו-2018 לסך של 4,044 אלפי ש"ח ו-3,974 אלפי ש"ח בהתאמה, ונכללו במסגרת הוצאות שכר עבודה ונלוות.

תוכנית הטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות הפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי החברה כתוכנית הטבה מוגדרת לפיה נרשמת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה החברה מפקידה סכומים בפוליסות ביטוח מתאימות.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 29 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך):

ב. תוכניות הטבה לאחר סיום העסקה-תוכנית הטבה מוגדרת (המשך):

1. התנועה בערך הנוכחי של ההתחייבות ובשווי הוגן של הנכסים בגין תוכנית הטבה מוגדרת, באלפי ש"ח

סך ההתחייבות (הנכס), נטו שהוכרו בגין תוכנית הטבה מוגדרת		שווי הוגן של נכסי תוכניות		מחויבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת		
2018	2019	2018	2019	2018	2019	
3,482	3,322	14,024	14,159	17,506	17,481	יתרה ליום 1 בינואר
94	126	439	511	533	637	עלות הריבית
1,606	1,490	-	-	1,606	1,490	עלות שירות שוטף
(222)	1,545	-	-	(222)	1,545	הפסד (רווח) אקטוארי, שנבע משינויים בהנחות פיננסיות
926	1,226	-	-	926	1,226	רווח אקטוארי אחר
-	(1,191)	-	1,191	-	-	תשואה בפועל בניכוי הכנסות ריבית
(1,878)	(424)	(990)	(1,745)	(2,868)	(2,169)	הטבות ששולמו
(686)	(815)	686	815	-	-	הפקדות לתוכנית על ידי המעביד
<u>3,322</u>	<u>5,279</u>	<u>14,159</u>	<u>14,931</u>	<u>17,481</u>	<u>20,210</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר

2. שינויים אפשריים באופן סביר בתאריך הדיווח לאחת מההנחות האקטואריות בהנחה שיתר ההנחות נותרות
ללא שינוי, משפיעים על המחויבות להטבה מוגדרת כדלקמן, באלפי ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2018		ליום 31 בדצמבר 2019		
קיטון באחוז אחד	גידול באחוז אחד	קיטון באחוז אחד	גידול באחוז אחד	
(350)	470	(926)	1,147	שיעור עליות שכר עתידיות
465	(341)	1,093	(795)	שיעור היוון

ההנחות בדבר שיעור התמורה העתידי מבוססות על נתונים סטטיסטיים שפורסמו ועל לוחות
תמותה מקובלים.

3. נתונים נוספים

- תשואה בפועל על נכסי התוכנית בשנת 2019 הינה כ- 11.4% (בשנת 2018 כ- 0.6% ובשנת 2017 כ- 7.9%).
- אומדן הקבוצה להפקדות הצפויות בשנת 2020 בתוכנית הטבה מוגדרת ממומנת הינו בסך כ-1,069 אלפי ש"ח.
- אומדן הקבוצה לאורך חיי התוכנית לסוף תקופת הדיווח הינו 8.2 שנים ולשנת 2018 הינו 8.6 שנים.

איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 30 - התחייבויות למבטחי משנה:

31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
249,762	244,234	פקדונות מבטחי משנה (1), (2)
19,061	18,434	הוצאות רכישה נדחות בגין ביטוח משנה
27,179	13,693	צדדים קשורים (1), (2)
1,926	2,150	אחרים
<u>297,928</u>	<u>278,511</u>	

(1) באשר לפירוט הפקדונות והיתרות מול מבטחי משנה אשר רובם ככולם הינם צדדים קשורים ראה בביאור 27 ו' 3.
(2) ראה גם ביאור 28 א'.

ביאור 31 - 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 כאלה 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. 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.

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. טרם ניתנה הכרעה כזו.

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

איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 31 - התחייבויות תלויות (המשך):

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

2. 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, הדבר בא לידי ביטוי בכל הנוגע לאפשרות עדכון הגיל ו/או וותק הנהיגה בעת חציית מדרגת גיל ו/או וותק נהיגה המזכה את המבוטחים בהפחתה של פרמיית הביטוח.

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

מיום 18 ביוני 2017 מתנהל הליך משפטי זה.

ביום 10 ביולי 2019 הגישו המשיבות את תשובתן לשאלת בית המשפט בנושא. ביום 18 ביולי 2019 נעתר בית המשפט לבקשה משותפת מטעם הצדדים לאישור הסדר דיוני. בדצמבר 2019-מרס 2020 התקיימו דיוני הוכחות. ביום 12 במרס 2020 התיק נקבע לשבעה דיוני הוכחות נוספים במהלך מאי 2020- נובמבר 2020.

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

3. 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.

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

הצדדים הגיעו להסדר פשרה שהוגש לאישור בית המשפט. לפי ההסדר לא ישולם פיצוי למבוטחי העבר אלא הסכום ישולם על דרך של הנחה עתידית שהחברה תיתן על דמי האשראי שתיגבה. סכום זה כולל גם שכר טירחה וגמול שישולמו לתובע ולבא כוחו.

מאחר שהסדר הפשרה מבוסס על הסדרי פשרה שאושרו בעבר על ידי בית המשפט בבקשות אישור דומות נגד חברות ביטוח אחרות, לדעת הנהלת החברה, המתבססת על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, הסיכוי שהסדר הפשרה יאושר על ידי בית המשפט עולה על הסיכוי שלא יינתן לו אישור.

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

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

טענת המבקשים היא, כי המשיבות נמנעות מלהוסיף הפרשי הצמדה ו/או ריבית לסכומים שנקבעו על ידי רשות שיפוטית, ובכך מפריס 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 הצמדה, הריבית הרגילה וריבית על הפיגור, החל מהמועד שבו חייב החייב לשלם את החוב הפסוק עד לתאריך את התשלום בפועל.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 31 - התחייבויות תלויות (המשך):

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

הנוק האישי של התובע כנגד החברה הינו זניח. המבקשים, בהעדר נתונים מדויקים לגבי הנוק הכולל הרלוונטי לחברה, מעריכים אותו בעשרות מיליוני שקלים.

לאחר שביט המשפט נעטר לבקשות המבקשים לשתי אורכות, ביום 10 באוקטובר 2018 הגישו המבקשים את תשובתם לתשובות המשיבות לבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 5 בנובמבר נעטר בית המשפט לבקשת המשיבות לדחיית מועד הדיון.

מיום 19 בפברואר 2019 מתנהל הליך משפטי זה. ביום 13 במרץ 2019 הוגשה הודעה מטעם חלק מן המשיבות, לפיה הן מסכימות להצעת בית המשפט, להפנות את התיק להליך גישור. ישיבת גישור ראשונה התקיימה ביום 26 ביוני 2019 ומאז הוא נמשך. לאחרונה, ביום 15 במרס 2020 הוגשה הודעת עדכון מטעם הצדדים לפיה נקבע ישיבת גישור נוספת.

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

5. ביום 16 בינואר 2018 הוגשה כנגד החברה ו-5 חברות ביטוח נוספות 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.

החברה הגישה לבית המשפט, יחד עם חברות הביטוח האחרות שנתבעו, בקשה לסילוק על הסף של הבקשה לאישור התביעה כייצוגית. הטענה המרכזית הייתה שאין זה התיק המתאים להגשת תביעה על ידי ארגון. הבקשה 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. בהמשך לכך, ניתנה החלטה לפיה לא תימחק תשובת המבקשת, אולם 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 בית המשפט ציין כי התקופה הרלוונטית למבוטחים הינה 3 שנים אחורה מיום 1 בינואר 2018 לאור טענת ההתיישנות ולגבי צדדים שלישיים 7 שנים. התיק נקבע לדיוני הכוחות במהלך מאי 2020.

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

6. ביום 3 ביוני 2019 הוגשה כנגד החברה וכנגד ספקית שירות שלה תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית. במסגרת הבקשה נטען כי החברה וספקית השירות שלה, אינן מספקות שירותי דרך ללקוחותיה, המתגוררים ברחבי יהודה ושומרון. בכך, לכאורה, היא מפלה לרעה את לקוחותיה ומפרה את החוזה עימם. במסגרת הבקשה העריכה המבקשת את סכום התובענה של כלל חברי הקבוצה בסך של 6,503 אלפי ש"ח.

ביום 6 באוקטובר 2019 הוגשה בקשה בהסכמת המבקשים מטעם המשיבות למתן ארכה להגשת תשובה. ביום 6 באוקטובר 2019 ניתנה החלטה לפיה תשובת המשיבות לבקשה לאישור תוגש עד ליום 1 בדצמבר 2019. לאחר מספר ארכות להגשת התשובה לבקשה לאישור, על המשיבה להגיש את התשובה לבקשה עד ליום 11 בפברואר 2020. ביום 11 בפברואר הגישו המשיבות תשובה לבקשה לאישור.

איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 31 - התחייבויות תלויות (המשך):

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

ביום 16 במרס הוגשה הודעה ובקשה מטעם המבקשים במסגרתה ביקש מבית המשפט לקבוע דיון, ולהאריך את התגובה לתשובה לבקשה לאישור. ביום 17 במרס 2020 נקבע כי על המשיבות להשיב להודעה עד ליום 26 במרס 2020.

הנהלת החברה ויועציה המשפטיים סבורים כי בשל השלב המקדמי של ההליך, בו טרם נבדקו הדברים לגופם ולכן אין ביכולתם להעריך, בשלב מוקדם זה, את סיכויי הבקשה והתביעה.

7. ביום 17 ביוני 2019 הוגשה כנגד החברה תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית. במסגרתן נטען, כי המשיבה גבתה, שלא כדיון, הפרשי הצמדה מן המבוטחים והפרה את חובותיה כלפי מבוטחיה, בכל הנוגע להפרשי הצמדה, במסגרת גביית דמי ביטוח הדירה. סכום התביעה לכלל חברי הקבוצה ביחס למשיבה מוערך בסך 2,500 אלפי ש"ח.

על החברה להגיש תשובה לבקשה לאישור עד ליום 17 בנובמבר 2019, על המבקשת להגיש תגובה לתשובה לבקשה לאישור עד ליום 17 בדצמבר 2019. דיון קדם משפט נקבע ליום 1 בינואר 2020.

ביום 7 בנובמבר 2019 הוגשה הודעה לפיה הצדדים מנהלים ביניהם דין ודברים בדבר האפשרות להגיע להסדר, על כן התבקש בית המשפט להאריך את המועד להגשת תשובה לבקשה לאישור וכן, לדחיית מועד הדיון. ביום 8 בנובמבר נעתר בית המשפט להודעה, כך שעל המשיבה להגיש תשובה לבקשה לאישור עד ליום 16 בינואר 2020. ביום 25 בדצמבר 2019 הוגשה בקשה מטעם המשיבה להארכת המועד להגשת התשובה לבקשה לאישור. באותו יום בית המשפט נעתר לבקשה, כך שעל המשיבה להגיש את התשובה לבקשה עד ליום 16 בפברואר 2020. הצדדים מצויים בהליך של הסתלקות מתוגמלת בהסכמה, בקשת ההסתלקות עתידה להיות מוגשת לביהמ"ש עד ליום 16 במרץ 2020. דיון קדם משפט בתיק נקבע ליום 22 באפריל 2020.

בשלב מקדמי זה של התביעה, הנהלת החברה ויועציה המשפטיים עדיין לומדים את הנושא ולהערכתם, בשל השלב המקדמי בו נמצאת התביעה, לא ניתן להעריך את סיכויי הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

8. ביום 31 בדצמבר 2019 הוגשה נגד החברה ונגד חברת IMA תביעה ובקשה לאישורה כייצוגית. מבוטח בביטוח נסיעות לחו"ל טוען להפרת חובת גילוי בפוליסת נסיעות לחו"ל ולהתרשלות.

טענת התובע, שרכש מהחברה פוליסת AIG TRAVEL ונפצע בחופשת סקי בצרפת, היא כי החברה מפרה חובותיה כלפי הלקוחות, בכך שאיננה מגלה כי אין כיסוי להמשך טיפול בישראל; לטענתו, הדבר אינו מצוין בפוליסה (כחריג) ואף לא נמסר לו בעל פה בשיחותיו עם מוקד החירום IMA הפועל מטעם החברה. בנוסף, נטען כי החברה אינה מעבירה למבוטחיה את מלוא תנאי הפוליסה.

את נזקו האישי התובע מעריך ב- 35,000 ש"ח ואת הפיצוי לחברי הקבוצה (לפי אומדן של 20 מקרים בשנה, בשבע שנים) מעריך התובע ב- 4,900,000 ש"ח (לחלופין, פיצוי לפי 5 ש"ח ליום בחו"ל לכל המבוטחים - 8,750,000 ש"ח). עוד הוא דורש, כי החברה תחויב בגילוי נאות לעניין כיסוי זה ובמסירת הפוליסה המלאה למבוטחים.

בשלב מקדמי זה של התביעה, הנהלת החברה ויועציה המשפטיים עדיין לומדים את הנושא ולהערכתם, בשל השלב המקדמי בו נמצאת התביעה, לא ניתן להעריך את סיכויי הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

איי אי ג'יי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 31 - התחייבויות תלויות (המשך):

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

9. ביום 22 בינואר 2020 הוגשה נגד החברה ונגד 3 חברות נוספות תביעה ובקשה לאישורה כייצוגית. במסגרתן נטען, כי החברה אינה מספקת שמשות מקוריות ובעלות תו תקן ישראלי למבוטחים בהתאם לכתב השירות בנושא שמשות.

בשלב מקדמי זה של התביעה, הנהלת החברה ויועציה המשפטיים עדיין לומדים את הנושא ולהערכתם, בשל השלב המקדמי בו נמצאת התביעה, לא ניתן להעריך את סיכויי הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

הסכום הנתבע באלפי ש"ח	כמות התביעות	בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:
62,546	7	צוין סכום התביעה
-	2	לא צוין סכום התביעה
62,546	9	סך הכל

א. התחייבויות תלויות-תביעות שהגיעו לסיומן בתקופת הדוח:

1. 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 100,000 אלפי ש"ח. סכום הנזק האישי הנתבע מהחברה הינו זניח.

לאחר התנהלות ההליך המשפטי, ביום 28 באפריל 2019 הוגשה הודעה על הגשת תצהיר הסתלקות מטעם המבקשים.

ביום 30 באפריל 2019 ניתן פסק דין לפיו בית המשפט מקבל את בקשת ההסתלקות, מוחק את בקשת האישור ודוחה את תביעותיהם האישיות של המבקשים. עוד נקבע, כי המבקשים יישאו בהוצאות כל אחת מהמשיבות בסך של 10,000 ש"ח.

2. ביום 1 במאי 2018 הוגשה כנגד החברה תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית. במסגרתן 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. סכום התביעה לכלל חברי הקבוצה הוא בסך של 2,500 אלפי ש"ח.

לאחר משא ומתן בין הצדדים הושג הסכם פשרה אשר הוגש לאישור בית המשפט. דיון בפשרה התקיים ביום 29 באוקטובר 2019 וניתן פסק דין המאשר את הסכם הפשרה.

איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 32 – חכירות:

חכירות בהן החברה היא החוכרת

החל מיום 1 בינואר 2019 הקבוצה יישמה את תקן IFRS 16, חכירות. במסגרת הסכמי החכירה, החברה חוכרת משרדים.

1. מידע לגבי הסכמי חכירה מהותיים

החברה חוכרת משרדים בפתח תקווה ברחוב הסיבים 25. התקופה החוזית של הסכמי החכירה הנ"ל מסתיימת ביום 31 בדצמבר 2024. סך ההתחייבות חכירה ונכס זכות השימוש שהוכרו בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2019 בגין חכירת משרדים הינם 27,526 אלפי ש"ח (ראה ביאור 19) ו 27,258 אלפי ש"ח (ראה ביאור 7) בהתאמה.

2. נכסי זכות שימוש

יתרת נכסי זכות שימוש כלולה בביאור רכוש קבוע - ראה ביאור 7 לעיל.

3. התחייבות בגין חכירה

יתרת התחייבות בגין חכירה כלולה בביאור זכאים ויתרות זכות - ראה ביאור 19 לעיל.

ניתוח מועדי פירעון של התחייבויות בגין חכירה של החברה

31 בדצמבר 2019 באלפי ש"ח

5,287
22,239
-
<u>27,526</u>

עד שנה
בין שנה לחמש שנים
מעל חמש שנים
סה"כ

4. מידע נוסף בגין חכירות

2019
<u>באלפי ש"ח</u>
607
5,452
<u>6,058</u>

הוצאות ריבית בגין התחייבות חכירה
הוצאות המתייחסות לתשלומי חכירה משתנים
שלא נכללו במדידת התחייבות בגין חכירה
סה"כ

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 33 – אירוע לאחר תאריך המאזן:

לאחר תאריך הדוחות הכספיים חלה התפשטות ניכרת של נגיף הקורונה בישראל וברחבי העולם ("האירוע") אשר לו השלכות כבדות על הכלכלה בארץ ובעולם.

בעקבות זאת נערכה החברה להבטיח את המשך פעילותה התקינה בכל הקשור לעמידה בהתחייבויותיה כלפי לקוחותיה והתאמת פעילותה בכל המישורים.

היערכות זו כללה בין היתר את נקיטת הצעדים הבאים:

- הפעלת צוות ההנהלה לניהול מצבי חירום (Incident Management Team), ובחינת השפעת תרחישי קיצון על מגזרי הפעילות השונים של החברה.
- תוכנית החברה להעברת פעילות מנהלי החברה ועובדיה משרדי החברה (כולל מוקדי המכירות והשירות) לעבודה מרחוק.
- התאמת הפעילות של עובדי החברה במשרדי החברה כדי לעמוד בהנחיות משרד הבריאות.
- ובקרה שוטפת של התפתחויות וההשלכות העסקיות והכספיות בתחום ההשקעות ותחומי הביטוח השונים של החברה

נכון ליום פרסום הדוח השנתי, ההשפעה העיקרית של האירוע על התוצאות העסקיות של החברה נבעה מירידות שערים חדות בשוק ההון הישראלי וגם בשווקים הפיננסיים בעולם. מתחילת שנת 2020 ועד לסמוך ליום פרסום הדוח השנתי, נוצרו לחברה הפסדים מהשקעות בשוק ההון בסך של כ- 199 מיליוני ש"ח. ההשפעה על הרווח הכולל לאחר מסים ועל ההון העצמי של החברה היא כ- 131 מיליון ש"ח. להתמשכות אירועים אלו, עשויה להיות גם השפעה שלילית על יחס ההון.

הענף המושפע ביותר מאירועים אלו הינו ענף ביטוחי נסיעות לחו"ל בו כמעט הופסק לחלוטין הביקוש של הציבור לסוג ביטוח זה. מכל מקום, נכון ליום פרסום הדוח השנתי, לא היתה לאירועים אלו השפעה מהותית על התוצאות החיתומיות של החברה.



פרק ד: פרטים נוספים על התאגיד

תקנה 25א

שם החברה:	איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ
מס' חברה ברשם:	51-230488-2
כתובת:	רחוב הסיבים 25, קרית מטלון, פתח-תקווה
טלפון:	03-9272333
פקסימיליה:	03-9272366
כתובת אתר החברה:	www.aig.co.il
תאריך המאזן:	31 בדצמבר 2019
תאריך הדו"ח:	24 במרס 2020

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>7</u>	תקנה 26א: נושאי משרה בכירה של החברה
<u>10</u>	תקנה 26ב: מספר מורשי החתימה העצמאיים כפי שנקבעו בידי התאגיד
<u>10</u>	תקנה 27: רואה החשבון של החברה
<u>10</u>	תקנה 28: שינויים בתקנון ובתזכיר החברה בשנת 2018
<u>11</u>	תקנה 29: החלטות והמלצות הדירקטורים
<u>11</u>	תקנה 29א: החלטות החברה

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 31.12.2019
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 שכיהנו 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			
ש"ח כ	אחר ***	מענק	שכר **	שיעור החזקה בהון התאגיד	היקף משרה	תפקיד	שם
2,363	-	164	2,198	0%	100%	מנכ"ל	שי פלדמן (1)
1,711	686	171	854	0%	100%	מנכ"ל	יפעת רייטר (2)
1,266	-	187	1,079	0%	100%	סמנכ"ל בכיר	ליאור שיינין (3)
1,197	-	242	955	0%	100%	סמנכ"ל בכיר	נורית קנטור
1,001	-	211	789	0%	70%	אקטואר ממונה	ארנסט סגל

- (1) סיים את תפקידו כמנכ"ל החברה ביום 30 בספטמבר 2019.
- (2) החלה את תפקידה כמנכ"לית החברה ביום 1 באוקטובר 2019.
- (3) סיים את תפקידו בחברה ביום 31 בדצמבר 2019.

* 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 שנוקפה לשכר בשל מרכיב שהוענק לעובד).
*** גידול בשל הטבות לעובדים, נטו.

שכר מנכ"ל

בחודש אוקטובר 2019, נקבע שכרו של מנכ"ל החברה לסך של 80,000 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).



פרק ד: פרטים נוספים על התאגיד

שכר דירקטורים

שכר ששולם לדירקטורים חיצוניים 458 אלפי ש"ח כולל מע"מ.

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"). 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 המיורים המוחזקים על-ידי בעל עניין בחברה בתאריך הדוח

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

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

הונה הרשום של החברה הוא 45,000,100 ש"ח, המורכב מ-45,000,100 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. הונה המונפק והנפרע של החברה הוא 5,730 ש"ח, המורכב מ-5,730 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.

תקנה 24ב: מרשם בעלי המניות של החברה

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



תקנה 26: הדירקטורים של החברה

1. שם: Ralph Mucirino - יו"ר הדירקטוריון
מספר דרכון: 516514209
שנת לידה: 1946
מען להמצאת כתבי בי-דין: 175 Water Street – 12th Floor, New York, NY 10038
נתינות: ארה"ב
חברות בועדת הדירקטוריון: לא
דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: לא
האם הוא עובד של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן,
President, Distribution Partners & Multinational Clients U.S General Insurance,
Personal Insurance, AIG
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 13.1.2011
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא מכהן כדירקטור:
השכלה אקדמאית, COO of AIU.
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 בועדת 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: 642957790
שנת לידה: 1960
מען להמצאת כתבי בי-דין: 701 Brickell Ave suite 19 Miami, FL USA 33131
נתינות: ארה"ב
חברות בועדת הדירקטוריון: לא
דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: לא
האם הוא עובד של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן,
Senior VP & Head of International Personal Auto & Property, AIG General
Insurance
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 10.12.2015
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא מכהן כדירקטור:
השכלה אקדמאית VP and Head of Personal Lines UK, AEL; MBA Corporate Finance
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

4. **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 MENA Ltd.
האם היא בת משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא
5. **שם:** דוד קליין
מספר ת.ז.: 007256647
שנת לידה: 1935
מען להמצאת כתבי בי-דין: רח' ז'בוטינסקי 30, כפר סבא
נתינות: ישראלית
חברות בוועדת הדירקטוריון: כן. ועדת השקעות, ועדת התגמול וועדת הביקורת.
דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: כן. בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. בעל מומחיות ביטוחית.
האם הוא עובד של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 1.4.2011
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא מכהן כדירקטור:
השכלה אקדמאית, ד"ר לכלכלה, בעלים של חברת "דוד קליין, ייעוץ פיננסי בע"מ".
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא
6. **שם:** אריה נחמיאס
מספר ת.ז.: 051604205
שנת לידה: 1952
מען להמצאת כתבי בי-דין: חוחית 1, גבעת הסלעים, ראש העין.
נתינות: ישראלית
חברות בוועדת הדירקטוריון: כן, ועדת הביקורת, ועדת השקעות וועדת התגמול.
דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: כן. בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. בעל מומחיות ביטוחית.
האם הוא עובד של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 19.1.2016
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא מכהן כדירקטור:
השכלה אקדמאית, BA בכלכלה מטעם אוניברסיטת תל אביב, M.Sc בכלכלה וניהול מטעם האוניברסיטה העברית, Ph.D בניהול מטעם אוניברסיטת ויסקונסין-מילווקי, ראש תוכנית תואר שני במנהל עסקים באוניברסיטה הפתוחה. דירקטור חיצוני בהראל פיננסים ניהול השקעות בע"מ.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

7. שם: ז'ול פולק
מספר ת.ז.: 026059444
שנת לידה: 1946
מען להמצאת כתבי בי-דין: רח' עמוס 6, רמת-גן
נתיבות: 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.
 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: יפעת רייטר
מספר ת.ז.: 029480548
שנת לידה: 1972
התפקיד שהיא ממלאת בחברה: מנכ"ל החברה
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. סמנכ"לית ביטוחי תאונות אישיות, חיים ובריאות
שנת תחילת הכהונה: 2019
יפעת רייטר החלה את תפקידה כמנכ"ל החברה ביום 1 באוקטובר 2019, במקומו של מר שי פלדמן.

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
 ליאור שיינין סיים את תפקידו בחברה ביום 31 בדצמבר 2019.

4. שם: גיל טמיר
מספר ת.ז.: 027471861
שנת לידה: 1974
התפקיד שהוא ממלא בחברה: סמנכ"ל מערכות מידע
האם הוא בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה:
 לא
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית, תואר הנדסה במערכות מידע.
מנהל אגף הפיתוח - פרטנר תקשורת.
שנת תחילת הכהונה: 2017

5. שם: יעל נדב
מספר ת.ז.: 028731131
שנת לידה: 1971
התפקיד שהיא ממלאת בחברה: סמנכ"לית משאבי אנוש
האם היא בעלת עניין בחברה או בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה: לא
השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית, תואר שני בפסיכולוגיה תעסוקתית, מנהלת מערך משאבי אנוש בחברת תנובה, מנהלת משאבי אנוש בכירה בחברת טבע.
שנת תחילת הכהונה: 2016

6. שם: נורית קנטור
מספר ת.ז.: 031817356
שנת לידה: 1974
התפקיד שהיא ממלאת בחברה: סמנכ"לית בכירה 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, מתפקד כדובר 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 בהנדסה מהטכניון, תואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטת תל אביב.
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
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. שימש כשנתיים גם כסמנכ"ל ביטוח מסחרי של החברה.
שנת תחילת הכהונה: 2012
- 10. שם:** תומס לווא
מספר ת.ז.: 327077798
שנת לידה: 1976
התפקיד שהוא ממלא בחברה: סמנכ"ל, ביקורת פנים
האם הוא בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה:
לא
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית, רו"ח (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, חדשנות 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 (BA),
תואר שני במנהל עסקים (MBA), תואר ראשון במשפטים (LLB). סמנכ"ל ביטוחי חיים ובריאות
בחברה.

שנת תחילת הכהונה: 2014

12. שם: לי דגן

מספר ת.ז.: 038345443

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
וחיסכון. סמנכ"לית מנהלת המטה המקצועי בחטיבת הבריאות, כלל חברה לביטוח.

שנת תחילת הכהונה: 2016

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

תקנה 27: רואה החשבון של החברה

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 2019
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 תקנה 22 לעיל.

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

ג. החלטות אסיפה כללית מיוחדת:

1. ביום 1 באפריל 2019, התקבלה באסיפה הכללית של החברה ההחלטה הבאה: חידוש פוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים לנושאי המשרה והדירקטורים של החברה.
2. ביום 28 בנובמבר 2019 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 במרס 2019 ועד יום 29 בפברואר 2020 בגבולות אחריות של 25 מיליון דולר למקרה ולתקופה כולל הוצאות משפטיות סבירות, כפי שהוסכם עם המבטח.

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 פזיזה, על הפרה בכוונה לרווח שלא כדין, על קנס או כופר שהוטל על נושא המשרה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

תאריך: 24 במרס 2020

יפעת רייטר
Yfat Reiter
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 31.12.2019

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

נתבקשתי על ידי איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ להעריך את ההפרשות המפורטות בפרק ב' להלן בענפי ביטוח כללי עבור הדוחות הכספיים של המבטח (להלן – ההפרשות) איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ ליום 31.12.19 כפי שמפורט להלן.

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

פרק ב' – היקף חוות הדעת האקטוארית

1. נוסח פסקת היקף חוות הדעת האקטוארית

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

2. נתונים המצורפים לפסקת היקף חוות הדעת האקטוארית

Stat Results		
ליום 31.12.2019		
אלפי ש"ח		
ש"ח	ברוטו	תביעות תלויות
		2.1 תביעות תלויות
		2.1.1 ענפים שאינם מקובצים:
72,416	72,416	רכב רכוש
54,620	59,717	מקיף דירות
393	32,984	אובדן רכוש
119	39,474	ביטוח הנדסי
485,519	634,770	רכב חובה
8,400	54,591	חבות מעבידים
14,377	125,799	חבות צד ג'
11,607	55,211	חבות המוצר
30,238	215,507	אחריות מקצועית
355	2,766	אחר
678,043	1,293,233	סה"כ ענפים שאינם מקובצים:
-	-	סה"כ ענפים מקובצים:
678,043	1,293,233	2.1.2 סה"כ ענפים מקובצים ולא מקובצים
49,311	49,311	2.2 הוצאות עקיפות בגין כל הענפים:
		2.3 פרמיה בחסר:
402	402	
727,756	1,342,946	סה"כ תביעות תלויות, הוצאות עקיפות, הפרשה לפרמיה בחסר המחושבת לפי הערכה אקטוארית:

פרק ג' – חוות הדעת

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

1. הערכתי את הפרשות המבטח המפורטות בפרק ב' בהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים להלן, והכול כתוקפם ביום הדוח הכספי:

א. הוראות חוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א - 1981 והתקנות לפיו;

- ב. הוראות והנחיות המפקח על הביטוח;
- ג. עמדת המפקח בנושא חישוב עתודות בביטוח כללי;
- ד. כללים אקטואריים מקובלים.
2. לאחר שבחנתי את הנתונים המוזכרים בפרק ב', הגעתי לידי מסקנה כי הנתונים סבירים ומספקים, וכי ניתן להסתמך עליהם לצורך הערכת.
3. ההנחות והשיטות להערכת ההפרשות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיקול דעתי המקצועי ובהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים לעיל.
4. ההפרשות המפורטות בפרק ב' 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."

פרק ד': הערות, הבהרות

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 חווי 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 ההיוון המשמשת להיוון קצבאות

1) 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.

2) 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 יתווסף למרכיב הריבית בעת עדכון התקנות.

3) 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.

4) 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 התנהל 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. בחודש יוני 2019 הגישה הוועדה את המלצותיה הסופיות בנושא לבית המשפט העליון. ההמלצות כללו קביעת שיעור ריבית היוון אחיד בשיעור 3% ומנגנון עדכון של שיעור הריבית בעתיד.

5) בחודש אוגוסט 2019 ניתן על ידי בית המשפט העליון פסק דין בנושא בו נקבע כי שיעור ההיוון לפיצויים בשל נזקי גוף בנזיקין ימשיך לעמוד על 3%, אלא אם יוכח צורך בשינוי בהתאם למנגנון שהוצע ע"י הוועדה. במסגרת פסק הדין, קרא בית המשפט העליון לתיקון תקנות הביטוח הלאומי בהתאמה לשיעור שנקבע בפסק הדין והומלץ בדוח הוועדה.

ה. בחודש ינואר 2018, פורסמה החלטת ממשלה בדבר שינוי מנגנון ההתחשבות בין המוסד לביטוח הלאומי ("המוסד") לבין חברות הביטוח ("הסדר השיבוב החדש"). מטרת השינוי היא, בין היתר, הגברת יעילות הסדרי ההתחשבות הקיימים בין המוסד לחברות הביטוח בכל הנוגע לתשלום פיצויים לפי חוק הפיצויים, תוך צמצום ההתדיינות המשפטיות בין הצדדים. במסגרת השינוי, הוחלט לתקן את ההסדר הקבוע בסעיף 328(א) לחוק הביטוח הלאומי בדבר התחשבות הנערכת בין המוסד לחברות הביטוח בגין תשלום פיצויים על הגמלה ששילם או שעתיד לשלם המוסד לנפגעי תאונות דרכים לפי חוק הפיצויים, כך שייקבע כי חברות הביטוח יעבירו סכום קבוע שנתי לצורך כיסוי חבותן. להסדר השיבוב החדש אין השפעה על הדוח הכספי של החברה לשנת 2019. 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	586,391	604,013	634,770	5.09%
רכב רכוש	68,511	69,482	72,416	4.22%
מקיף דירות	54,686	55,742	59,717	7.13%
ביטוח הנדסי	34,718	35,244	39,474	12.00%
רכוש	29,010	29,563	32,984	11.57%
חבות מעבידים	48,873	50,640	54,591	7.80%
אחר	2,415	2,505	2,766	10.39%
אחריות המוצר	46,357	47,851	55,211	15.38%
אחריות מקצועית	188,216	194,575	215,507	10.76%
צד ג'	113,845	117,744	125,799	6.84%
סה"כ	1,173,020	1,207,358	1,293,234	7.11%

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	450,461	463,423	485,519	4.77%
רכב רכוש	68,511	69,482	72,416	4.22%
מקיף דירות	50,018	50,967	54,620	7.17%
ביטוח הנדסי	105	107	119	11.75%
רכוש	346	353	393	11.32%
חבות מעבידים	7,520	7,792	8,400	7.80%
אחר	310	321	355	10.45%
אחריות המוצר	9,746	10,063	11,607	15.34%
אחריות מקצועית	26,409	27,345	30,238	10.58%
צד ג'	13,011	13,474	14,377	6.70%
סה"כ	626,435	643,326	678,044	5.40%

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

בדיקת רגישות של השמרנות על ההפרשה בספרים מול האומדן המיטבי המהוון על בסיס שינוי בריבית חסרת סיכון - באש"ח						
הסכומים באלפי ₪	הפרשה בספרים ללא היוון	היוון אומדן מיטבי בריבית חסרת סיכון פחות 1.0%	היוון אומדן מיטבי בריבית חסרת סיכון פחות 0.5%	היוון אומדן מיטבי בריבית חסרת סיכון פחות 0.5%	היוון אומדן מיטבי בריבית חסרת סיכון בתוספת 0.5%	היוון אומדן מיטבי בריבית חסרת סיכון בתוספת 1.0%
כל הענפים בברוטו	1,293,234	1,266,046	1,236,071	1,207,358	1,179,838	1,153,445
פער בשי"ח מההפרשה ללא היוון	-	27,188	57,163	85,875	113,395	139,789
פער באחוזים מההפרשה ללא היוון	0.0%	2.1%	4.4%	6.6%	8.8%	10.8%
כל הענפים בשייר	678,044	667,708	655,302	643,326	631,758	620,581
פער בשי"ח מההפרשה ללא היוון	-	10,335	22,741	34,718	46,285	57,463
פער באחוזים מההפרשה ללא היוון	0.0%	1.5%	3.4%	5.1%	6.8%	8.5%

ח. קיימת אי-וודאות סטטיסטית בתהליך הערכת ההפרשות האקטואריות השונות. הערכות אלו מבוססות על הנחות מסוימות, כאשר הנחות אלו מבטאות לצד הטוב ביותר את הידוע לנו היום. יתכנו שינויים עתידיים שישפיעו על הנחות אלו בסביבה החוקתית, המשפטית, החברתית והכלכלית, היכולים להשפיע על סך ההפרשות האקטואריות בעתיד שלא יוכלנו 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 2018 ו-2019 וכן השינויים בהפרשות.

רכב חובה – סך השינוי בתביעות תלויות עלה ב-45 מיליון ₪, הסכום הנ"ל כולל את הירידה ברזרבה בעקבות פסק דין של בית המשפט העליון (ראה פרק ד סעיף 5).
הסיבה לעליה מגיעה בעיקר בעקבות הגידול בתיק, הדרדרות בתוצאות שנות חיתום קודמות ועליה משמעותית ברזרבות שאנו מקבלים מהפול.

דירות – בנוסף לגידול החל בתיק עדיין קיים חוסר ודאות בנוזקי מים ע"פ חוזר שרברבים.

אחריות מקצועית – בשנת 2019 הייתה התפתחות תביעות טובה באופן משמעותי מן המצופה בעיקר משנת חיתום 2017 ואחורה.

השוואת הערכה האקטוארית השנתית לעומת ההערכה האקטוארית השנתית הקודמת - ברוטו - באש"ח			
ענפים	תוספת ליום 31.12.2019	תוספת ליום 31.12.2018	שינוי בהפרשה
ביטוח חובה	634,770	589,678	45,092
רכב רכוש	72,416	75,083	-2,667
מקיף דירות	59,717	42,224	17,494
ביטוח הנדסי	39,474	35,854	3,620
רכוש	32,984	33,180	-196
חבות מעבידים	54,591	60,124	-5,533
אחר	2,766	2,361	405
אחריות המוצר	55,211	60,684	-5,473
אחריות מקצועית	215,507	229,310	-13,804
צד ג'	125,799	128,163	-2,365
סה"כ	1,293,234	1,256,660	36,574
השוואת הערכה האקטוארית השנתית לעומת ההערכה האקטוארית השנתית הקודמת - שייר - באש"ח			
ענפים	תוספת ליום 31.12.2019	תוספת ליום 31.12.2018	שינוי בהפרשה
ביטוח חובה	485,519	442,579	42,940
רכב רכוש	72,416	75,083	-2,667
מקיף דירות	54,620	37,041	17,579
ביטוח הנדסי	119	626	-507
רכוש	393	1,518	-1,126
חבות מעבידים	8,400	8,130	270
אחר	355	307	48
אחריות המוצר	11,607	12,076	-468
אחריות מקצועית	30,238	38,867	-8,629
צד ג'	14,377	12,642	1,735
סה"כ	678,044	628,869	49,174

24.03.2020
תאריך
תפקיד
שם האקטואר
ארנסט סגל
חתימה



דין וחשבון אקטוארי בענפי ביטוח בריאות

נכון לתאריך 31.12.2019

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

פרק א' – זהות האקטואר

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

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

נתבקשתי על ידי אי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ להעריך את ההפרשות המפורטות בפרק ב' להלן בביטוח בריאות עבור הדוחות הכספיים של המבטח (להלן – ההפרשות) אי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ ליום 31.12.2019 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, וכן 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	68,517	67,759
תאונות אישיות - קבוצתי	4,220	4,220
נסיעות לחו"ל - פרט	11,104	11,104
נסיעות לחו"ל - קבוצתי	0	0
מחלות קשות – פרט	9,473	8,163
סה"כ מדווח בביטוח כללי	93,314	91,247

2.1.2. הפרשה להוצאות עקיפות לישוב התביעות

הפרשה להוצאות עקיפות לישוב תביעות ברוטו ושייר באלפי ש"ח	
סוג הפעילות	ביטוח בריאות
פרט	4,449
קבוצתי	266
סה"כ	4,715

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

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

תת-ענף	הפרשה ברוטו באלפי ש"ח	הפרשה בשייר באלפי ש"ח
תאונות אישיות - פרט	6,619	6,619

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 הערכת.
3. ההנחות והשיטות להערכת הפרשות 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 2019.
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.

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	63,442	64,662	68,517	5.96%	
תאונות אישיות קבוצתי	3,908	3,940	4,220	7.10%	
נח"ל פרט	10,282	9,832	11,104	12.94%	
נח"ל קבוצתי	0	0	0	-209.79%	
מחלות קשות	8,771	8,931	9,473	6.07%	
סה"כ - בביטוח בריאות	86,402	87,366	93,314	6.81%	
מחלות קשות – חיים	3,841	3,900	3,841	-1.52%	
הוצאות רפואיות - חיים	2,109	2,127	2,109	-0.9%	
סה"כ מדוח בביטוח חיים	5,950	6,028	5,950	-1.29%	

השפעת ריבית חסרת סיכון על היוון / אי-היוון ההפרשות לתביעות תלויות - שייר				
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	62,740	63,945	67,759	5.96%
תאונות אישיות קבוצתי	3,908	3,940	4,220	7.10%
נח"ל פרט	10,282	9,832	11,104	12.94%
נח"ל קבוצתי	0	0	0	-209.79%
מחלות קשות	7,558	7,697	8,163	6.06%
סה"כ - בביטוח בריאות	84,488	85,415	91,247	6.83%
מחלות קשות - חיים	3,165	3,190	3,165	-0.77%
הוצאות רפואיות - חיים	1,280	1,290	1,280	-0.77%
סה"כ מדווח בביטוח חיים	4,445	4,479	4,445	-0.77%

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

בדיקת רגישות של השמרנות על ההפרשה בספרים מול האומדן המיטבי המהון על בסיס שינוי ריבית חסרת סיכון - באש"ח						
הסכמים באלפי ₪	הפרשה בספרים ללא היוון	היוון אומדן מיטבי בריבית חסרת סיכון פחות 1.0%	היוון אומדן מיטבי בריבית חסרת סיכון פחות 0.5%	היוון אומדן מיטבי בריבית חסרת סיכון פחות 0.5%	היוון אומדן מיטבי בריבית חסרת סיכון בתוספת 1.0%	הפרשה בספרים ללא היוון
כל הענפים בברוטו	93,314	89,486	88,412	87,366	86,345	85,350
פער בש"ח מההפרשה ללא היוון	-	3,829	4,902	5,949	6,969	7,964
פער באחוזים מההפרשה ללא היוון	0.0%	4.1%	5.3%	6.4%	7.5%	8.5%
כל הענפים בשייר	91,247	87,480	86,434	85,415	84,420	83,450
פער בש"ח מההפרשה ללא היוון	-	3,767	4,813	5,832	6,827	7,797
פער באחוזים מההפרשה ללא היוון	0.0%	4.1%	5.3%	6.4%	7.5%	8.5%

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

 תום חמו F.I.L.A.A
 שם האקטואר

 אקטואר ממונה
 ביטוח בריאות
 תפקיד

 24.3.2020
 תאריך
 חתימה



דין וחשבון אקטוארי בענפי ביטוח חיים

נכון לתאריך 31.12.2019

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 31.12.2019, כפי שמפורט להלן.

סעיף א.2 – היקף חוות הדעת האקטוארית

1. חוות הדעת האקטוארית

- 1.1. לצורך חישוב ההפרשות של המבטח, הסתמכתי על נתונים אשר הומצאו לי על ידי המבטח. בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לצורך הערכת ההפרשות לצורכי הדוחות הכספיים. בחנתי את סבירות והלימות הנתונים ובכלל זה השוויתי את הנתונים האמורים לנתוני השנה אליה מתייחס הדוח ולנתוני השנים הקודמות.
- 1.2. במידת הצורך הסתמכתי בהערכתי גם על נתונים שהתקבלו ממקורות מהימנים אחרים. בחנתי את מידת התאמת הנתונים והרלוונטיות שלהם.
- 1.3. ההנחות האקטואריות ששימשו אותי בעבודתי, וכן השיטות להערכת ההפרשות המפורטות להלן נקבעו על ידי, לפי מיטב שיפוטי המקצועי, וזאת בכפוף להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים בסעיף א.3 להלן.
- 1.4. לצורך חישוב השייר ביקשתי מהגורמים המוסמכים על ביטוח משנה של המבטח מידע בדבר הסדרי ביטוח המשנה של המבטח, יכולת גביית התביעות ובעיות במדיניות התשלום של מבטחי המשנה. בחנתי על סמך המידע שנמסר לי את ההשלכות וההשפעות של הסדרי ביטוח המשנה על ההפרשות. ברצוני לציין שמבטחי המשנה היחסיים בביטוח חיים של אי אי ג'י ישראל אינם שייכים לקונצרן העולמי של AIG.
- 1.5. בחוות דעתי נלקחו בחשבון גם העניינים הבאים:
 - 1) ההפרשה שחושבה בגין עסקים נכנסים בוצעה על ידי האקטואר. לעניין זה, "עסקים נכנסים" כהגדרתם בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי חישוב הפרשות לתביעות עתידיות בביטוח כללי), התשמ"ה – 1984.
 - 2) נכון לתאריך הדוח, בענפים הרלוונטיים לחוות דעת זאת, אין ביטוחים משותפים בהם החברה אינה מבטח מוביל.

2 . פרוט נתוני סכומי ההפרשות

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

(א) ענפים בהם חושבה הפרשה אקטוארית לתביעות תלויות:

ענף	הפרשה ברוטו (אלפי ₪)	הפרשה בשייר (אלפי ₪)	שיעור שייר
ביטוח חיים	22,988	17,804	77%
נכות צמיתה ותמידית	9,819	7,530	77%
נכות מתאונה	16,509	11,323	69%
אבטלה	124	62	50%
מחלות קשות	3,841	3,165	82%
הוצאות רפואיות	2,109	1,280	61%
סה"כ חיים פרט	55,390	41,164	74%
חיים קבוצתי	0	0	0

(ב) הפרשה להוצאות עקיפות לישוב התביעות:

ענף	הפרשה ברוטו (אלפי ₪)	הפרשה בשייר (אלפי ₪)
ביטוח חיים פרט	525	525

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

- א. אין לחברה תכניות 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:

ענף	הפרשה ברוטו (אלפי ₪)	הפרשה בשייר (אלפי ₪)
ביטוח חיים פרט	3,160	3,160

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

: Unearned premium reserve

הפרשה בשייר (אלפי ₪)	הפרשה ברוטו (אלפי ₪)	ענף
50	60	ביטוח חיים פרט

3. פרוט השינויים על ההפרשות

להלן פרוט השינויים על ההפרשות, באלפי ש"ח, הן ברמת הברוטו והן ברמת השייר –

1. עבור פוליסות שנכנסו לתוקף לאחר תום תקופת הדוח הכספי השנתי האחרון – סכום ההתאמה של ההפרשות, אשר נובע מההבדלים בין הנחות בסיס הפרמיה לבין הנחות בסיס ההפרשה – לא נדרשה התאמה כזאת.

2. עבור פוליסות שנכנסו לתוקף לפני הדוח הכספי השנתי האחרון - סכום ההתאמה של ההפרשות, אשר נובע משינויים בהנחות, בשיטות או ברמת הפרמיה הצפויה להיגבות, ומתיקונים אחרים – לא היו שינויים כאלה.

סעיף א.3 – חוות הדעת

אני מצהיר ומאשר כי בענף ביטוח חיים:

1. הערכתי את הפרשות המבטח המפורטות בסעיף א.2 לעיל בהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים להלן, והכול כתוקפם ביום הדוח הכספי:

- א. הוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א - 1981 והתקנות לפיו;
- ב. הוראות והנחיות המפקח על הביטוח;
- ג. כללים אקטוארים מקובלים.

2. לאחר שבחנתי את הנתונים המוזכרים בסעיף א.2 לעיל, הגעתי לידי מסקנה כי הנתונים סבירים ומספקים, וכי ניתן להסתמך עליהם לצורך הערכת.

3. ההנחות והשיטות להערכת ההפרשות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיקול דעתי המקצועי ובהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים לעיל.

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

סעיף א.4 – הערות והבהרות

א. סוגי הכיסויים הנכללים במסגרת הדו"ח

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

- 4) כיסוי למקרה מוות מתאונה
- 5) כיסוי למקרה אבטלה
- 6) כיסוי למחלות קשות
- 7) כיסוי לשב"ן (הוצאות רפואיות)

ב. סוגי העתודות וההנחות

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 יכולנו 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

24.3.2020

תאריך

תום חמו F.I.L.A.A

שם האקטואר

חתימה