

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2024

תוכן עניינים

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

פרק א: תיאור עסקי התאגיד

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ח.פ. 51-230488-2

("החברה")

25 במרס 2025

תיאור עסקי התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

דוח זה מהווה תיאור של עסקי החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2024, והינו סוקר את החברה והתפתחות עסקיה כפי שחלו בשנת 2024 ("תקופת הדוח" או "שנת הדוח"). הנתונים המצוינים בדוח זה מעודכנים ליום 31 בדצמבר 2024 ("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 כמידע 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", "צפויה" וכדומה, אך ייתכן, כי מידע זה יופיע גם בניסוחים אחרים או שיצוין במפורש, כי מדובר במידע צופה פני עתיד.

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

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

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

תוכן עניינים

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

3. חלק ג' - מידע נוסף אודות ענפי ביטוח כללי שלא נכללו בתחומי הפעילות עמ' 22

עמ' 22	4. <u>חלק ד' - מידע נוסף ברמת כלל החברה</u>
עמ' 22	4.1. מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה
עמ' 27	4.2. חסמי כניסה ויציאה
עמ' 28	4.3. גורמי הצלחה קריטיים
עמ' 29	4.4. השקעות
עמ' 29	4.5. ביטוח משנה
עמ' 33	4.6. הון אנושי
עמ' 35	4.7. שיווק והפצה
עמ' 36	4.8. ספקים ונותני שירותים
עמ' 37	4.9. רכוש קבוע
עמ' 38	4.10. עונתיות
עמ' 38	4.11. נכסים בלתי מוחשיים
עמ' 39	4.12. גורמי סיכון
עמ' 40	4.13. הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה
עמ' 40	4.14. תחזיות אחרות והערכות לגבי עסק חברה

	5. <u>חלק ה' - מידע בדבר משטר תאגידי</u>
עמ' 40	5.1. מידע אודות דירקטורים חיצוניים
עמ' 40	5.2. מבקר פנים
עמ' 41	5.3. רואה חשבון מבקר
עמ' 42	5.4. אפקטיביות הבקרה הפנימית והנהלים על הדיווח הכספי ועל הגילוי של החברה
עמ' 42	5.5. משטר כושר הפירעון מבוסס סולבנסי II

1. חלק א': פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

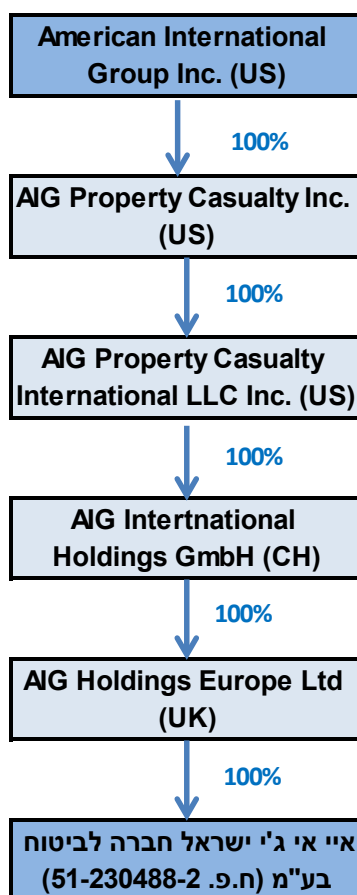
1.1 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

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

בעלת המניות היחידה בחברה הינה AIG Holdings Europe Limited, 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 (עצמי וצד ג'), ביטוח רכב חובה, ביטוח מקיף לדירות, ביטוח בריאות (ביטוח תאונות אישיות, ביטוח מחלות ואשפוז וביטוחי נסיעות לחו"ל), ענפי ביטוח מסחרי (ביטוח אובדן רכוש, ביטוח מקיף לבתי עסק, ביטוח הנדסי, ביטוח אחריות מעבידים, ביטוח אחריות כלפי צד שלישי וביטוח אחריות המוצר), ביטוח מטענים בהובלה, ביטוח מפני סיכונים אחרים (מוגבל לכיסוי נזקי פשיעה ומעילה), ביטוח חיים מקיף וביטוח עסקים שמקורם בחו"ל לענפי ביטוח מסוימים.

החברה פועלת במבנה של שלשה אגפים עסקיים (ביטוחי רכב ודירה, ביטוח חיים ובריאות וביטוחים מסחריים), אגפי מטה וחטיבת לקוחות פרטיים.

החברה משווקת ומוכרת פוליסות בענפי ביטוח הפרט בעיקר ישירות למבוטחים (ללא תיווך של סוכני ביטוח) באמצעות מרכזי מכירות טלפונים ודיגיטליים. למבוטחים ניתן שירות בעיקר במסגרת מערך שירות לקוחות מרכזי. מרבית עסקי החברה בתחום הביטוח המסחרי, וחלק מעסקי ביטוחי 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 בהוראות 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 והחביות המבוטחים.

בחודש ספטמבר 2024, נכנס לתוקפו "חוזר בעניין הגשת תוכניות ביטוח בענף רכב רכוש" כמפורט בסעיף 4.1, והחברה החלה לפעול לפיו.

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. התעריף 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), תשע"ג-2013 ("תקנות חישוב עתודות בביטוח כללי") אשר הוראותיהן הוטמעו בחלק "מדידת התחייבויות" בחוזר המאוחד, המפורסם על ידי הרשות והמאגד חוזרים שונים החלים על גופים מוסדיים ומשקיעים מוסדיים, כפי שמתעדכן מעת לעת. ("החוזר המאוחד"). החלק האמור מתעדכן מעת לעת על-ידי הממונה, וכולל, 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 חובהכללי

החברה החלה את פעילותה בתחום זה בשנת 1997. ביטוח רכב חובה המכונה גם ביטוח חובה, הינו ביטוח מנדטורי. פקודת ביטוח רכב מנועי [נוסח חדש], תש"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 בהוראות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאי חוזה לביטוח חובה של רכב מנועי), תש"ע-2010 ("פוליסה תקנית חובה").

פוליסה תקנית חובה מכסה, בהתאם לפקודת רכב מנועי, את בעל הרכב והנוהג בו בגין חבות שהם עשויים לחוב בגינה מכוח חוק פיצויים לנפגעי תאונות דרכים, תשל"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, 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), תשס"ד-2004, חברות הביטוח מחויבות על פי דין להעביר למאגר המידע כאמור מידע על נהגים ברכב המבוטח כפי שהגדיר הממונה, וכן פרמיות, תשלומים ותביעות תלויות בהיקף ובמועדים שנקבעו בתקנות האמורות.

הממונה מינה זכייין שהינו אחראי לניהול מאגר המידע כאמור לעיל, ולהפקת דוחות אשר ישמשו, בין השאר, להערכת הסיכונים בענף ביטוח רכב חובה ולקביעת עלות הסיכון הטהור. על בסיסם של דוחות הזכייין נקבע תעריף, אשר ביחס אליו נבחנים תעריפי ביטוח החובה על ידי הממונה ("תעריף הסיכון").

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.

פרק א: תאור עסקי התאגיד**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), תשס"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 2023 על 4.53% (שיעור סופי), ועומד בשנת 2024 על 4.25% (שיעור זמני) ובשנת 2025 על 4.84% (שיעור זמני).

בחודש מאי 2023 פרסם הממונה תיקון הוראות החוזר המאוחד בענף ביטוח רכב חובה, שמטרתו עדכון דמי הביטוח נטו בפול, וזאת על מנת להתאים את דמי הביטוח נטו בפול לסיכון המבוטח בהתבסס על המלצותיו של מפעיל מאגר המידע הסטטיסטי בענף ביטוח רכב חובה שפורסמו במסגרת הדוח הסופי להערכת עלות הסיכון הטהור בענף ביטוח רכב חובה לשנת 2020 וכן במטרה שתעריפי הפול לא יחרגו מתקרות הסבסוד הקבועות בתקנות ביטוח רכב מנועי (הסדר ביטוח שיורי ומנגנון לקביעת התעריף), תשס"א-2001 ובפקודת ביטוח רכב מנועי. בהתאם, התיקון כאמור כולל ייקור ממוצע של כ-22% לעניין רכבים פרטיים ומסחריים עד 3.5 טון, ייקור ממוצע של כ-10% לעניין אופנועים וביחס לרכבים מיוחדים - ייקור משתנה בהתאם לסוגי הרכבים השונים. התיקון כאמור חל על פוליסות ביטוח רכב חובה שמועד תחילתן ביום 1 ביולי 2023 ואילך. בחודש נובמבר 2024 פרסם הממונה תיקון נוסף להוראות החוזר המאוחד כאמור, בו בו עודכנו דמי הביטוח נטו בפול וזאת על מנת להתאים את דמי הביטוח נטו בפול לסיכון המבוטח בהתבסס על המלצותיו של מפעיל מאגר המידע הסטטיסטי בענף ביטוח רכב חובה שפורסמו במסגרת הדוח הסופי להערכת עלות הסיכון הטהור בענף ביטוח רכב חובה לשנת 2022. לפרטים נוספים ראה סעיף זה תחת הכותרת "תביעות שיבוב של המוסד לביטוח לאומי".

הקרון לפיצוי נפגעי תאונות דרכים ("קרנית")

קרנית הנה תאגיד שהוקם על-פי חוק הפל"ד, שתפקידו לפצות נפגע הזכאי לפיצויים מכוח חוק זה ואין בידו לתבוע פיצויים מאת חברת הביטוח בשל קרות אחד מהמקרים הבאים: הנהג האחראי אינו ידוע, תעודת ביטוח חובה אינה משולמת ובתוקף, או שהביטוח אינו מכסה את החבות, מבטח כלי הרכב נמצא בפירוק או שמונה לו מנהל מורשה. על-פי הוראות צו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מימון הקרון), תשס"ג-2002, 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), תשפ"א-2021, על מבטח להעביר לקרנית 12.66% מהפרמיה בעד כל הפוליסות שהוציא לפי פקודת רכב מנועי.

הסדרים לחלוקת נטל הפיצויים בין חברות הביטוח

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

הסדר נפגע בתוך הרכב: במקרה של תאונת דרכים שבה היו מעורבים מספר כלי רכב, כל מבטח יהא אחראי לנזקי הגוף של נוסעי הרכבים המוטחים אצלו.

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

הסדר רכב-אופנוע: היה ואירעה תאונת דרכים שבה היו מעורבים אופנוע אחד או יותר ורכב אחד או יותר שאינו אופנוע, ישלמו 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 ישאו בנטל החיוב בחלקים שווים.

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

פרק א: תאור עסקי התאגיד

בחוק הפלת"ד, שהמבטחים של הרכב הקל חייבים בתשלומם עקב התאונה, למעט תשלום לפי הסדר רכב אופנוע או תשלום פיצויים לנפגעים מחוץ לרכב. המבטחים של הרכב הכבד יהיו חייבים יחד ולחוד כלפי המבטחים של הרכב הקל ובינם לבין עצמם, יישאו בנטל החיוב בחלקים שווים.

הסדר נפגעים ללא כיסוי ביטוח: היה ואירעה תאונה שבה היה מעורב רכב ללא ביטוח חובה ויוכח שנהג הרכב המבוטח נהג ברשלנות, בהתאם לפקודת הנזיקין המבטח עשוי להיות מחויב לפצות את נוסעי הרכב שאינו מבוטח.

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 [נוסח חדש], התשכ"ח-1968 ("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. בהתאם למסקנות ועדת קמיניץ (ועדת בינמשרדית שהוקמה לבחינת ריבית ההיוון של פיצויים בגין נזקי גוף) שפורסמו בחודש יוני 2019 ולפסק דין של בית המשפט העליון, שיעור ריבית ההיוון שיחול על תביעות שיבוב של המוסד לביטוח לאומי הינו 3%.

במסגרת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת 2019), תשע"ח-2018 ("חוק ההתייעלות לשנת 2019"), הוחלט כי יקבע בתקנות מנגנון ההתחשבנות גלובלי בין המוסד לביטוח הלאומי לבין חברות הביטוח.

בחודש יולי 2021, חתמה החברה על הסכם חדש עם המוסד לביטוח לאומי כך שמנגנון ההתדיינות וההתחשבנות הקיים ביניהם לפני פרסום חוק ההתייעלות הכלכלית לשנת 2019, יחול על מקרים שאירעו ויתרחשו בגין השנים 2014-2023 ("מקרי 2014-2023"), בכפוף לשינויים מסוימים כגון הארכת תקופת ההתיישנות בשנה נוספת בעד תביעות לפי סעיף 328 לחוק הביטוח הלאומי, עבור מקרים שאירעו בשנים 2014-2016.

בנוסף, במסגרת ההסכם כאמור, החברה העבירה לידי המוסד לביטוח לאומי, בסוף חודש דצמבר 2021, מקדמה בסך 31.4 מיליון ש"ח בגין מקרי 2014-2023 בסכום השווה ל-4.06% מסכום הפרמיות שנגבו בענף ביטוח חובה על ידיה במהלך השנים 2014-2018.

במסגרת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2021 ו-2022), תשפ"ב-2021 אשר כולל בין היתר תיקון לחוק ההתייעלות לשנת 2019, נקבע כי כל חברת ביטוח תחויב להעביר לקרנית מדי חודש שיעור מדמי הביטוח כמשמעותם שנגבו על ידיה בחודש הקודם כאשר הסכום כאמור יועבר לקרנית למוסד לביטוח לאומי, בניכוי עלויות מסוימות. במסגרת החוק הנ"ל נקבע כי בשנים 2024-2025 יועבר למוסד לביטוח לאומי סכום בשיעור של 10% מדמי הביטוח שנגבו ע"י חברת הביטוח; ומשנת 2025 ואילך, סכום בשיעור של 10.95% מדמי הביטוח כאמור. בעקבות התיקון כאמור לחוק עדכן הממונה את שיעור הדמים בענף ביטוח חובה על מנת לשמור על רכיב הדמים שהיה קיים ערב כניסתו לתוקף של התיקון כאמור וכן את דמי הביטוח נטו בפול, באופן שדמי הביטוח נטו שהיו קיימים בפול ערב כניסתו של התיקון כאמור לתוקף, יופחתו בשיעור של 10% במטרה לשמור על הקיים.

בחודש נובמבר 2024 פורסם תיקון הוראות החוזר המאוחד בעניין ענף ביטוח רכב חובה, במסגרתו עודכנו דמי הביטוח נטו בפול, וזאת על מנת להתאים את דמי הביטוח נטו בפול לסיכון המבוטח בהתבסס על המלצותיו של מפקח מאגר המידע הסטטיסטי בענף ביטוח רכב חובה שפורסמו במסגרת הדוח הסופי להערכת עלות הסיכון הטהור בענף ביטוח רכב חובה לשנת 2022. העדכון כאמור יחול על דמי הביטוח נטו בפול לרכב פרטי ומסחרי עד 3.5 טון ולאופנועים. כמו-כן, עודכנו דמי הביטוח נטו בפול כך שיקוזז מהם שיעור של 0.95% בעקבות עדכון שיעור ההתחשבנות הכולל בין הפול והמוסד לביטוח לאומי מ-10% ל-10.95% החל מיום 1 בינואר 2025, זאת בהתאם לתיקון סעיף 328א לחוק הביטוח הלאומי והסדרת מנגנון ההתחשבנות בשל תביעות תאונות דרכים בין המוסד לביטוח לאומי לבין הפול וחברות הביטוח. החוזר יחול על פוליסת ביטוח רכב חובה שמועד תחילתן ביום 1 בינואר 2025 ואילך.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

עקום הריבית

החברה פועלת בסביבה כלכלית המושפעת, בין היתר, משינוי בעקום הריבית חסרת הסיכון. העליה בעקום הריבית בתקופת הדוח הביאה להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח כללי בענפים בהם מחושבות ההתחייבויות בהתאם לעמדת הממונה לגבי הנוהג המיטבי. בתקופת הדוח קטנו ההתחייבויות הביטוחיות כתוצאה מעקום הריבית במגזר ביטוח רכב חובה בכ- 14.9 מיליון ש"ח (כולל הפול), לעומת קיטון של 9.6 מיליון ש"ח בשנת 2023.

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 ביטוח (תנאי חוזה לביטוח דירות ותכולתן), תשמ"ו-1986 ("תקנות ביטוח דירה" ו-"הפוליסה התקנית לדירות", בהתאמה). הפוליסה התקנית לדירות כוללת כיסויים לדירה כנגד אובדן או נזקים שונים שייגרמו לדירה בעטיים של גורמים שונים כדוגמת אש, ברק, רעם, עשן שהוא תופעה יוצאת דופן ואינו תופעה קבועה, התפוצצות או התלקחות, רוח שמהירותה עולה על 30 קשר לרבות גשם שירד באותה עת, שלג, ברד, נפילת כלי טיס, נפילת חפצים מכלי טיס ורעד על קולי הנגרם מכלי טיס, מגע או התנגשות של כלי רכב בדירה, פעולות זדון מסוימות, גניבה, שוד ופריצה או ניסיון לבצעם, התקהלות אסורה והתפרעות, רעידת אדמה ושיטפון או הצפה ממקור מים חיצוני.

הפוליסה התקנית לדירות מהווה פוליסה מינימאלית, נוסחה הינו מחייב וניתן רק להיטיב את תנאיה ולהוסיף עליהם הרחבות לגבי היקף הכיסוי, הסיכונים, הרכוש והחברויות המבוטחים. תעריפי הפוליסה התקנית לדירות מופקחים 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 נושאי משרה ודירקטורים, 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 כדיון, 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 והגזק 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.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

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").

לכך שתי משמעותות 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, תשמ"א-1981 ("חוק חוזה ביטוח"), תקופת ההתיישנות של תביעה לתגמולי ביטוח היא שלוש שנים לאחר קרות מקרה הביטוח ובענף ביטוח חיים, ענף ביטוח מפני מחלות ואשפוז וענף ביטוח סיעודי תקופת ההתיישנות עומדת על 5 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. במסגרת חוק חוזה ביטוח נקבע כי על המבטח להודיע למבוטח או למוטב המבוטח בכל הודעה בעניין באופן ברור ובולט לעין מהי תקופת ההתיישנות וכי מגיין תקופת ההתיישנות אינו נעצר בעקבות מסירת התביעה למבטח.

ג) ביטוח מפני אובדן רכוש וביטוח הנדסי

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

1.2.5 ביטוח בריאות

כללי

החברה החלה את פעילותה בתחום הבריאות בשנת 1998. תחום ביטוח הבריאות בחברה כולל בתוכו את ענפי ביטוח תאונות אישיות, ביטוח מחלות ואשפוז וביטוחי נסיעות לחו"ל.

הפוליסות בתחום ביטוח בריאות כפופות, בין היתר, להוראות חוק חוזה ביטוח, חוק הפיקוח והתקנות שהוצאו מכוחו, ובכלל זה: תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאים בחוזי ביטוח) (הוראות למצב רפואי קודם), תשס"ד-2004 והוראות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (ביטוח בריאות קבוצתי), תשס"ט-2009 וכן להוראות והנחיות הממונה המתפרסמות מעת לעת.

החברה מנהלת תחום ביטוח זה בשלוש 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 ואובדן חיים כתוצאה מתאונה. בשונה מפוליסות בענף מחלות ואשפוז, המעניקות כיסויים ביטוחיים כתוצאה ממחלה, ביטוח תאונות אישיות מעניק כיסוי ביטוחי כתוצאה מתאונה בלבד.

(ב) ביטוח מחלות קשות

פוליסות למקרה גילוי של מחלה קשה או אירוע רפואי כפי שאלה מוגדרים בפוליסה. תגמולי הביטוח משולמים כפיצוי חד פעמי במקרה של גילוי המחלה הקשה או האירוע הרפואי מבלי שהמבוטח יידרש להוכיח הוצאות כלשהן.

(ג) ביטוח נסיעות לחו"ל

מוצר המעניק כיסוי ביטוחי להוצאות שונות ליוצאים לחו"ל בגין מספר סוגי סיכון: כגון הוצאות רפואיות בעת ושללא בעת אשפוז והטסה רפואית, כבודה ואחריות 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. הפוליסה נמכרת על-ידי החברה באמצעות האינטרנט ובאמצעות נציגי מכירה.

ביטוח בריאות לכיסוי הוצאות רפואיות מנוהל בחברה ביחד עם 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, ללווים 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, 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 מוצעת הרחבה לנכות מוחלטת וצמידה ומחלות קשות.

1.2.7 ביטוח בריאות לכיסוי הוצאות רפואיות

- פוליסות בריאות המעניקות כיסוי למימון הוצאות רפואיות וכוללות רבדים שונים:
1. פוליסה בסיסית אשר נותנת כיסוי לתרופות מחוץ לסל, השתלות וטיפולים מיוחדים בחו"ל, וכן ניתוחים וטיפולים מחליפי הניתוח בחו"ל.
 2. רובד ניתוחים וטיפולים מחליפי הניתוח בישראל, הכולל 3 כיסויי ניתוחים לבחירה:
 - א. ניתוחים "משלים שב"ן" עם השתתפות עצמית של 5,000 ש"ח, כיסוי המשפה את המבוטח עבור חלקו ששילם בעבור ניתוח בוצע בשב"ן. בכיסוי זה על המבוטח למצות תחילה את זכאותו להחזר במסגרת השב"ן של קופת החולים.
 - ב. ניתוחים "משלים שב"ן" ללא השתתפות עצמית
 - ג. ניתוחים מ"מהשקל הראשון"
 3. תוכניות בריאות נוספות, הכוללות את הבאים:
 - א. ייעוץ, בדיקות ואבחון רפואי מהיר
 - ב. ליווי רפואי וטיפולים אגב אירוע משמעותי, כגון ניתוח, אשפוז או מחלה קשה
 - ג. טיפולים בטכנולוגיות מתקדמות ואביזרים רפואיים
 4. כתבי שירות שונים המעניקים טיפולים שניתנים במסגרת אמבולטורית, טיפולי רפואה משלימה ועוד.

בחודש יוני 2023 פורסם ברשומות חוק התוכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2023 ו-2024), התשפ"ג-2023 ("חוק התוכנית הכלכלית"), במסגרתו, בפרק ט"ז, נקבע תיקון לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ("חוק הפיקוח על הביטוח"), לפיו יתווספו הוראות לחוק הפיקוח על הביטוח בקשר עם כיסוי ביטוחי דומה הן מכוח פוליסת ביטוח פרטית והן מכוח תוכנית שב"ן (שירותי בריאות נוספים) של קופת החולים, לעניין ניתוחים פרטיים בישראל.

מטרת התיקון הינה להסדיר את קיומו של כפל ביטוחי שנוצר אצל מבוטחים בביטוח בריאות פרטי "מהשקל הראשון", שהינם גם חברים בתוכניות שב"ן של קופות חולים, שכן בהתרחש אירוע ביטוחי המבוטח רשאי לתבוע רק פוליסה אחת – שב"ן או ביטוח בריאות פרטי, אך לא את שתיהן. התיקון כאמור חל על פוליסת ביטוח ניתוחים "השקל הראשון", שייכרתו או יחודשו מיום התחילה של התיקון – היינו החל מיום 1 באוקטובר 2023. יצוין שכפל ביטוחי אינו קיים לגבי מבוטחים מכוח פוליסת ביטוח "משלים שב"ן".

בחודש מרס 2024 פרסם הממונה חוזר, הכולל הוראות ביצוע לעניין העברת מבוטחים מפוליסת ביטוח ניתוחים "השקל הראשון" שאינה חלק מפוליסה לביטוח בריאות קבוצתי, שנכרתה לפני המועד הקובע (1 באוקטובר 2023) לפוליסת ביטוח ניתוחים "משלים שב"ן", ובכלל זה נוסח מחייב של הודעות חברת הביטוח למבוטח על העברת מבוטח לפוליסת ביטוח ניתוחים "משלים שב"ן", לפני ההעברה ואחריה, והוראות בדבר תוכנן של ההודעות כאמור, מועד שליחתן ואופן מסירתן למבוטחים. עוד כולל החוזר הוראות לעניין ביטול ההעברה כאמור ואופן מסירת הודעת המבוטח כי אינו מעוניין בהעברה כאמור. במקביל לפרסום החוזר כאמור פרסם הממונה תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין חובת הצעת תוכנית בעלת כיסוי ביטוחי משלים לשב"ן, במסגרתו נקבע שפוליסת משלים שב"ן שיפוי מבוטח רק המקרים ו/או ההוצאות המפורטים להלן: (א) ניתוח פרטי בישראל רק במקרה שתוכנית השב"ן שהמבוטח עמית בה אינה כוללת כיסוי ביטוחי להוצאות הניתוח ו/או הרופא המנתח אינו נמצא בהסדר ניתוח עם קופת החולים ונמצא בהסדר ניתוח עם חברת הביטוח; (ב) סכום ההשתתפות העצמית ששולם על-ידי המבוטח בעד ניתוח שמומן באמצעות תוכנית שב"ן, אף אם הרופא לא ברשימת ההסדר עם חברת הביטוח; ו-(ג) רכישת אביזר במקרה בו קיים אביזר שלא נמצא בכיסוי השב"ן, אך נמצא בכיסוי פוליסת הביטוח ב חברת הביטוח. הוראות אלו יחולו על פוליסות ביטוח משלים שב"ן שייכרתו או יחודשו ממועד פרסומן. בהתאם, ביום 1 ביוני 2024, מבוטחים שהחזיקו באותה עת בפוליסות ביטוח ניתוחים "השקל הראשון" הועברו אוטומטית לפוליסות ביטוח "משלים שב"ן", למעט מבוטחים שהודיעו לחברת הביטוח על רצונם להישאר בפוליסה כאמור.

בחודש אוגוסט 2024 פרסם הממונה חוזר על השגה על הודעת תשלום בגין ניתוחים שקל ראשון, במסגרתו נקבעו הוראות לעניין הליך השגת חברת ביטוח על חובת תשלום לקופת חולים מכוח חוק הפיקוח בשל ניתוחים שבוצעו ומומנו במסגרת תוכנית השב"ן של קופת החולים, וזאת במקרה בו המבוטח מחזיק בפוליסת ניתוחים שקל ראשון,

פרק א: תאור עסקי התאגיד

וחברת הביטוח סבורה שפוליסת הביטוח כאמור אינה כוללת כיסוי ביטוחי לניתוח נשוא הודעת התשלום של קופת החולים. בהתאם לחוזר, רשות שוק ההון תבחן את טענת חברת הביטוח כאמור תוך עדכון קופת החולים בנושא, ולאחר בחינת הטענות תודיע רשות שוק ההון לחברה ולקופת החולים את החלטתה.

1.3 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

בשנים 2024 ו-2025 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, תהיה החברה רשאית לשלם דיבידנד לבעלי מניותיה מעל הסף כאמור.

לפרטים נוספים בדבר הוראות הרשות בנושא מגבלות חלוקת דיבידנד ודיבידנדים אשר חולקו על ידי החברה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

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

2.1 תחום פעילות א' - ביטוח רכב רכוש

2.1.1 מוצרים ושירותים

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

באפריל 2024, התווסף כיסוי ייחודי של "תמיכה רגשית" ללקוחות ביטוח רכב מקיף. מהותו של הכיסוי הנו מתן תמיכה רגשית ראשונית בשל אירוע ביטוחי.

כמו כן, החברה משווקת תוכנית בשם AIG Just Drive, המהווה מסלול ייחודי לפי חבילת קילומטרים לנהג צעיר. אשר מופעלת באמצעות אפליקציה ונותנת מענה ללקוחות עם נהגים צעירים/מזדמנים שנוסעים לעיתים קרובות, אך לא באופן קבוע, ברכבי ההורים.

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 14 חברות ביטוח, והוא מאופיין בתחרות קשה. על-פי נתוני הדוחות הכספיים לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024, המתחרות העיקריות בתחום זה על-פי מחזור הפרמיות, הינן אי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ ("ביטוח ישיר") (14.7%), הפניקס חברה לביטוח בע"מ ("הפניקס") (14.2%), הראל חברה לביטוח בע"מ ("הראל") (11.1%), כלל חברה לביטוח בע"מ ("כלל") (9.6%). חלקה של החברה מתוך סה"כ דמי הביטוח בתחום זה היה, בתקופה האמורה, כ- 6.3%.

דרכי ההתמודדות העיקריות של החברה עם התחרות העזה בתחום זה הינן בשיטות תמחור ואקטואריה מתקדמות, מבצעי שיווק, פרסום (ראה סעיף 4.8 (ח) להלן), מצוינות תפעולית, מצוינות בשירות, אוטומציה ודיגיטציה.

בחודש יולי 2024, פירסם הממונה את מדד שירות חברות הביטוח לשנת 2023 ("מדד השירות"). מדד השירות מאפשר למבוטחים להשוות בין מוצרי ביטוח שונים, ומטרתו להגביר את התחרות בשוק הביטוח היות והוא

פרק א: תאור עסקי התאגיד

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 ברכיב מדד טיפול בתביעות רכב רכוש וזאת בפעם ה-11 ברציפות. ובמקום הראשון ברכיב מדד מהירות תשלום התביעות בתחום ביטוח רכב 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 (ברוטו) בתחום זה (באלפי ש"ח):

2022	2023	2024	
453,683	623,072	807,296	בשיווק ישיר
43,978	70,558	79,540	באמצעות תיווך סוכני ביטוח
497,661	693,630	886,836	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 2024 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף בשנה הקודמת הסתכם ב- 77.3%.
- ו. שיעור הפלח המשותף של לקוחות מבוטחים בתחום זה עם רכב חובה לשנת 2024 הינו כ- 96.7%.
- ז. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום רכב רכוש במונחי דמי הביטוח לשנת 2024 באחוזים:

שנת תחילת הביטוח בפוליסה הראשונה בחברה	אחוזים
2024	41%
2023	19%
2022	11%
עד 2021	29%
סה"כ	100%

2.2 תחום פעילות ב' - ביטוח רכב חובה

2.2.1 מוצרים ושירותים

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

פרק א: תאור עסקי התאגיד

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.

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: הפניקס, הראל, כלל, ביטוח ישיר, מנורה מבטחים ביטוח בע"מ ("מנורה"), ומגדל חברה לביטוח בע"מ ("מגדל"). על-פי נתוני הדוחות הכספיים לתשעת החודשים הראשונים של 2024, חלקן הכולל של החברות הנ"ל בסך דמי הביטוח ברוטו בענף עומד על כ- 65.2%. חלקה של החברה מתוך סה"כ דמי הביטוח בתחום זה היה, בתקופה האמורה, כ- 4.8%.

מאחר שהכיסוי הביטוחי המוצע על-ידי חברות הביטוח השונות הוא זהה, ולאור העובדה שניתן להשוות את תעריפי ביטוח החובה שגובות החברות השונות באתר האינטרנט של הממונה ('מחשבון ביטוח רכב חובה'), קיימת רגישות גדולה אצל הלקוחות לשיעור דמי הביטוח. התמודדות החברה עם התחרות הינה בשיטות תמחור ואקטואריה מתקדמות, התייעלות תפעולית, פרסום (ראה סעיף 4.8(ח) להלן), ושיפור מתמיד במתן השירות ללקוח.

בהתאם לנתונים שפורסמו על ידי הרשות ביולי 2024, החברה ממוקמת במקום הששי ברכיב מדד 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.

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.

2.2.3 לקוחות

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

2022	2023	2024	
227,589	251,407	305,576	בשיווק ישיר
3,238	10,941	14,086	באמצעות תיווך סוכני ביטוח
230,827	262,348	319,662	סה"כ

ג. לחברה אין תלות בלקוח אחד בודד.

ד. אין לקוח שהכנסות החברה ממנו מהוות 10% או יותר מסך הכנסות החברה.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

- ה. שיעור החידושים בשנת 2024 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף בשנה הקודמת הסתכם ב- 79.1%.
- ו. שיעור הפלח המשותף של לקוחות מבוטחים בתחום זה עם רכב רכוש לשנת 2024 הינו כ- 93.6%.
- ז. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום רכב חובה במונחי דמי הביטוח לשנת 2024 באחוזים:

שנת תחילת הביטוח בפוליסה הראשונה בחברה	אחוזים
2024	39%
2023	19%
2022	11%
עד 2021	31%
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, אחריות מעבידים לעובדי משק בית והרחבת סייבר. 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.

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 14 חברות ביטוח, והוא מאופיין בתחרות קשה. על-פי נתוני הדוחות הכספיים לתשעת החודשים הראשונים של 2024, המתחרות העיקריות בתחום זה, על-פי מחזור פרמיות הביטוח, הינן הראל (17.0%), הפניקס (13.8%), ביטוח ישיר (13.0%) כלל (11.5%), ומגדל (10.4%). חלקה של החברה מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-7.5%.

מאחר והכיסוי הביטוחי המוצע על-ידי חברות הביטוח השונות הוא דומה, ולאור העובדה שניתן להעזר לצורך בחינת תעריפי ביטוח הדירה שגובות החברות השונות במחשבון ביטוח דירה באתר האינטרנט של הממונה, קיימת רגישות גדולה אצל הלקוחות לשיעור דמי הביטוח. התמודדות החברה עם התחרות הינה בשיטות תמחור ואקטואריה מתקדמות, מבצעי שיווק, התייעלות תפעולית ושיפור מתמיד במתן השירות ללקוח.

בהתאם לנתונים שפורסמו על ידי הרשות ביולי 2024, החברה ממוקמת במקום הראשון ברכיב מדד טיפול בתביעות בתחום ביטוח דירה וזאת בפעם ה-11 ברציפות. ובמקום הראשון ברכיב מדד מהירות תשלום התביעות בתחום ביטוח דירה. להערכת החברה שימוש מושכל של ציבור המבוטחים במחשבון ביטוח דירה והמשך פרסום מדד השירות בתדירות שנתית יגביר את התחרות בתחום ביטוח דירה, וכן ממצב את החברה כאחת החברות המובילות בשוק הביטוח במתן שירות ללקוחותיה בתחום זה.

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

פרק א: תאור עסקי התאגיד

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. אין לקוח שהכנסות החברה ממנו מהוות 10% או יותר מסך הכנסות החברה.
- ד. שיעור החידושים בשנת 2024 במונחי פרמיות מהפוליסות שהיו בתוקף בשנה הקודמת הסתכם ב- 94.5%.
- ה. להלן פרטים אודות וותק לקוחות תחום ביטוח דירה במונחי דמי הביטוח לשנת 2024 באחוזים:

שנת תחילת הביטוח בפוליסה הראשונה בחברה	אחוזים
2024	17%
2023	13%
2022	12%
עד 2021	58%
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, תשנ"ט-1999 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 כלפי צד שלישי - כיסוי בגין נזקי גוף או רכוש הנגרמים לצד שלישי, למעט ביטוח בתחום ביטוח רכב חובה וחבות מעבידים. החבות המכוסה בביטוח זה היא על-פי רוב מכוח פקודת הנזיקין.
- ביטוח אחריות המוצר - 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 ובנייה 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.

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 2024, המתחרות העיקריות בתחום זה על פי מחזור הפרמיות, הינן הראל (19.1%), איילון חברה לביטוח בע"מ (15.2%), הפניקס (14.9%), כלל (13.0%), מנורה (11.4%), ומגדל (8.9%). חלקה של החברה בתחום האחריות המקצועית והחבויות מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-1.5%, וחלקה של החברה בשוק ביטוח רכוש והנדסי מתוך סה"כ מחזור הפרמיות בתחום זה, בתקופה האמורה, הינו כ-1.0%.

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

- א. לחברה אין תלות בלקוח אחד בודד.
- ב. אין לקוח שהכנסות החברה ממנו מהוות 10% או יותר מסך הכנסות החברה.

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.

ביום 7 באוקטובר 2023 התחילה מתקפת פתע מרצועת עזה על מדינת ישראל מצד ארגוני טרור. בהמשך לכך, הכריזה ממשלת ישראל על מצב מלחמה ("אירוע מלחמה"). כתוצאה מאירוע המלחמה:

- בשנת 2023, החברה הגיעה לתקרות שנקבעו בחוזה ביטוח משנה למקרה קטסטרופה בענף בריאות והפעילה את החוזה. ההשפעה מאירוע המלחמה על התוצאות ברוטו של ענף ביטוח הבריאות היא כ-4.1 מיליון ש"ח, ועל התוצאות בשירר כ-1.1 מיליון ש"ח.
- בשנת 2024, היה קיטון בפרמיות נסיעות לחו"ל במגזר בריאות, שבהן חלה ירידה עקב ירידה במספר היציאות של ישראלים לחו"ל עקב אירוע המלחמה.

לפרטים נוספים בדבר התפתחות אירוע בשנת הדוח והשפעתו על עסקי החברה ראה סעיף 1 לדוח הדירקטוריון.

החל מיום 2 בדצמבר 2024, עסקי נסיעות לחו"ל שמוכרת החברה השתנו למתכונת של 100% ביטוח משנה עם חברה מקונצרן Zurich Holding Company of America, Inc, (באמצעות חברה בקונצרן AIG העולמי), אשר תישא במלוא עלות התביעות בתוספת החזר הוצאות ועמלה.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

לפרטים נוספים אודות המאפיינים הכלליים של תחום זה ראה סעיף 1.2.7 לעיל.

2.5.2 תחרות

בשנים 2023-2024, החברה, ביטוח ישיר והראל היו היחידות ששיווקו פוליסות תאונות אישיות. בתחום ביטוח תאונות אישיות, על פי נתוני הרשות לשנת 2023, נתח השוק של החברה בדמי ביטוח ברוטו היה 5.8%.

בתחום ביטוח נסיעות לחו"ל, על פי נתוני הרשות לשנת 2023, נתח השוק של החברה בדמי ביטוח ברוטו היה 5%. 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 הרשות ביולי 2024, החברה נמצאת במקום הראשון ברכיב מדד תשלומי תביעות בביטוח תאונות אישיות, כך גם לגבי מהירות תשלום תביעות נסיעות לחו"ל, במקום הראשון, בפעם ה- 11 ברציפות.

בנוסף, החברה דורגה במקום הראשון ברכיב מדד תשלומי תביעות בביטוח תאונות אישיות ובמקום הראשון ברכיב מדד מהירות תשלום התביעות 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.

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.

2.5.3 לקוחות

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

מוצר	2024	2023	2022
מבוטחים פרטיים- ביטוח תאונות אישיות	110,097	111,556	108,426
מבוטחים פרטיים- ביטוח מחלות קשות	19,745	18,979	18,830
ביטוח נסיעות לחו"ל	49,893	55,387	47,454
סה"כ	179,735	185,922	174,710

- ב. החברה מוכרת את מוצריה בעיקר ללקוחות פרטיים בשיווק ישיר.
- ג. בענף נסיעות לחו"ל קיימת תלות בהסכמים הקשורים ללקוחות מקס איט פיננסיים בע"מ ("מקס"), ישראלכרט בע"מ ("ישראלכרט") ובנק לאומי לישראל בע"מ ("בנק לאומי"), כדלקמן: 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, 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.
- ד. אין לקוח שהכנסות החברה ממנו מהוות 10% או יותר מסך הכנסות החברה.
- ה. שיעור הביטולים לשנת 2024 בפוליסות הבריאות שהיו בתוקף בראשית השנה במונחי פרמיות היה 9.0% 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.

תיקון לחוזר הביטוח המאוחד, שפורסם בחודש יולי 2024, עדכן את ההנחות הדמוגרפיות המשמשות כבסיס לחישוב רבעוני של ההתחייבויות בגין פוליסות ביטוח חיים, המאפשרות קבלת קצבה על-פי שיעורי המרה מובטחים על בסיס הנחות דמוגרפיות עדכניות, כמפורט בסעיף 4.1 להלן.

בשנת 2023, כתוצאה מאירוע המלחמה, החברה הגיעה לתקרות שנקבעו בחוזה ביטוח המשנה למקרה קטסטרופה בענף ביטוח חיים והפעילה את החוזה. ההשפעה מאירוע המלחמה על התוצאות ברוטו של ענף ביטוח החיים היא כ- 6.8 מיליון ש"ח, ועל התוצאות בשייר היא כ- 5.1 מיליון ש"ח. בשנת 2024, לא היתה השפעה מהותית על סך התביעות בענף, כתוצאה מאירוע המלחמה. לפרטים בדבר התפתחות אירוע בשנת הדוח והשפעתו על עסקי החברה ראה סעיף 1 לדוח הדירקטוריון.

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% משוק ביטוח החיים נשלט בידי חמש חברות הביטוח הגדולות: מגדל, כלל, הראל, הפניקס ומנורה. חלקה של החברה בתחום פוליסות ללא מרכיב חסכון (סיכון מוות – פרט) הינו כ- 3.2%.

קיימת רגישות גדולה אצל הלקוחות לשיעור דמי הביטוח, בין היתר הודות למחשבון הרשות המאפשר להשוות את תעריפי ביטוח החיים והבריאות שגובות חברות הביטוח השונות המוצגים באתר האינטרנט של הממונה. התמודדות החברה עם התחרות הינה בשיפור מתמיד במתן השירות ללקוח, מיתוג ובידול יתרונותיה הייחודיים של החברה והתייעלות תפעולית.

להערכת החברה, שימוש מושכל במחשבוני 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. בהתאם לנתונים שפורסמו על ידי הרשות, החברה נמצאת במקום השלישי ברכיב מדד תשלומי תביעות בביטוח חיים.

בהתאם לנתונים שפורסמו על ידי הרשות ביולי 2024, החברה נמצאת במקום השלישי ברכיב מדד תשלומי תביעות בביטוח חיים ובמקום הראשון ברכיב מדד מהירות תשלום התביעות בתחום ביטוח חיים. להערכת החברה, המשך פרסום מדד השירות בתדירות שנתית יגביר את התחרות בתחום ביטוח חיים, וכן עשוי למצב את החברה כאחת החברות המובילות בשוק הביטוח במתן שירות ללקוחותיה בתחום זה.

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

2.6.3 לקוחות

- לחברה אין תלות בלקוח אחד או במספר מצומצם של לקוחות. החברה מוכרת את המוצר בעיקר ללקוחות פרטיים בשיווק ישיר. אין לחברה לקוחות קולקטיביים.
- אין לקוח שהכנסות החברה ממנו מהוות 10% או יותר מסך הכנסות החברה.

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

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

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 ולמתן היתר שליטה בחברות 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. בנוסף לתקנות אלה חלות על חברות הביטוח חוזרים שפורסמו על-ידי הממונה בקשר להון עצמי של חברות ביטוח ולדוח יחס כושר פירעון. לפרטים אודות יחס כושר פירעון של החברה ראה סעיף 3 בדוח הדירקטוריון.
- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), תשע"ב-2012 ("תקנות השקעת מוסדיים") ותקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), תשס"א-2001 (וביחד עם תקנות השקעת מוסדיים - "תקנות ההשקעה"). תקנות ההשקעה מסדירות את כללי ההשקעה החלים על גופים מוסדיים ואת הממשל התאגידי בתחום ההשקעות, יחד עם הוראות החוזר המאוחד לעניין ניהול נכסי השקעה - כללי השקעת נכסי חברת ביטוח ("הוראות כללי ההשקעה"). לפירוט נוסף אודות תחום ההשקעות בחברה ראה האמור בסעיף 4.4 לדוח.
- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאי כשירות לאקטואר ממונה), תשע"ט-2019 אשר קובעות הוראות בדבר תנאי כשירות לאקטואר ממונה. בנוסף לתקנות אלה חלות הוראות החוזר המאוחד לעניין אקטואר ממונה ואקטואר ראשי, הכוללות, בין היתר, הוראות המטילות חובת מינוי אקטואר ראשי וכן הוראות לעניין תפקידיו וסמכויותיו של האקטואר הראשי.
- תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (צורת הפוליסה ותנאיה), התש"ס-1980, אשר קובעות הוראות לעניין תוכן פוליסת הביטוח וצורתה. על אף האמור לעיל, פוליסות ביטוח רכב רכוש ופוליסות ביטוח רכב חובה כפופות לתנאי פוליסות תקניות כאמור בהוראות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב פרטי), התשמ"ו-1986 ובהוראות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאי חוזה לביטוח חובה של רכב מנועי), תש"ע-2010, בהתאמה.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאים בחוזי ביטוח), התשמ"ב-1981, הכוללות הוראות לעניין תנאים ו/או הוראות שיש לכלול בחוזה ביטוח וניסוחם.

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

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 ולא תוארו בדו"חות תקופתיים קודמים של החברה:

- בחדש אפריל 2024 פרסם הממונה תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין דיווחים לממונה - מהדורה 12, במסגרתו עודכנה רשימת מרכיבי הרווח שיש לכלול בפרסום הרבעוני של חברות הביטוח באתר האינטרנט שלהן ובדיווחיהן לרשות לעניין תרומת מרכיבי ההשקעה של תיק הנוסטרו שלהן, ונוספו לרשימה כאמור קרנות השקעה ותעודות סל (במקום קרנות סל).

- בחדש אפריל 2024 פרסם עדכון להוראות פרק 9 לחלק 1 בשער 5 של החוזר המאוחד, שכותרתו "אקטואר ממונה ואקטואר ראשי", במסגרתו נקבעה חובת הכנת דוח שנתי של האקטואר השנתי, אשר יוגש במועד הגשת קבצי הדיווח של כושר הפירעון הכלכלי של החברה בגין סוף השנה החולפת. הדוח יכול סקירה של אופן יישום הוראות סולבנסי בגין התהליכים, החישובים האקטואריים והתוצאות הנגזרים מהם, וכן את עיקרי עבודת המערך האקטוארי בתקופה הנדונה. החוזר מגדיר קווים מנחים לתוכנו של הדוח, ולמידע החיוני שיש לכלול במסגרתו, תוך מתן דגש על נושאים הדורשים התייחסות מיוחדת, כגון חולשות ואי-ודאות, הטבועה בתוצאות על בסיסן גובשו הדוחות, כמו גם מידת העקביות בשיטות עבודה בהן נוקט המערך האקטוארי בענפים השונים.

- בחדש מאי 2024 פרסמה הרשות שני חוזרים כחלק תהליך אסדרה כוללת על תהליך תביעת רכב רכוש, הכוללת אסדרה של תוכניות ביטוח רכב רכוש הקיימות כיום בשוק, ובכלל זה קביעת מנגנון שכר הטרחה לשמאי אקראי אשר מורכב ממרכיב קבוע וממרכיב משתנה, והכל כמפורט להלן:

- תיקון הוראות החוזר המאוחד שער 6 חלק 2 - הוראות בענף רכב רכוש – במסגרת התיקון כאמור יבוטלו רשימות שמאי החוץ המצומצמות ונקבע כי כל חברת ביטוח תעשה שימוש במאגר שמאים דינאמי ורחב, ובמנגנון בחירה אקראי, שיצמצם את הזיקה בין השמאי לגורמים השונים המעורבים בתהליך ובכך יחזק את עצמאותו המקצועית. כמו כן, נקבעו הוראות שיעודדו את הגדלת כמות מוסכי ההסדר הקיימים באמצעות קביעת כללים מנחים לצירוף מוסך כמוסך הסדר, שייקראו מעתה "מוסכים מוסכמים", והסדרת ההתקשרות שבין חברות הביטוח לבין מוסכים המבצעים תיקונים מטעמן, בהתאם לדרכי הפיצוי בפוליסה. תחילתו של התיקון לחוזר תהא המאוחר מבין יום 1 במאי 2025, או מועד התחילה של הוראות מקצועיות שצפוי משרד התחבורה לפרסם לפיהן שומת הרכב תכלול את מחיר השוק של חלקי חילוף לרכב שנדרש להחליפם או לתקנם, וזאת בהתאם החלטת ממשלה 196 "חלקי חילוף לרכבים".¹ נכון למועד דוח זה טרם פורסמו ההוראות המקצועיות כאמור.²

- חוזר בעניין הגשת תוכניות ביטוח בענף רכב רכוש - בחודש מאי 2024 פרסמה הרשות חוזר בעניין הגשת תוכניות ביטוח בענף רכב רכוש, לפיו תידרשנה חברות הביטוח לעדכן את נוסח תוכניות הביטוח, כך שיינתן גילוי בתוכנית הביטוח לכללי ההפחתה של תגמולי הביטוח במקרה של ניכוי

¹ במסגרת החלטת הממשלה כאמור הוחלט, בין היתר, להטיל על שרת התחבורה, מכוח סמכותה לפי סעיף 153 לחוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו-2016, להביא להתייעצות בפני המועצה המייעצת לעניין שמאי רכב תוך 30 יום ממועד ההחלטה טיוטת הוראות מקצועיות שיחליפו את אגד הנחיות מקצועיות לשמאי רכב (להלן – ההנחיה), אשר תהיה מבוססת על ההנחיות המקצועיות הקיימות בשינוי זה: שומת הרכב תכלול את מחיר השוק (כהגדרתו בהחלטה) של חלקי חילוף לרכב שנדרש להחליפם או לתקנם כאמור.

² למיטב ידיעת החברה, במסגרת עתירה שהגיש איגוד המוסכים בישראל (מלכ"ר) לבית המשפט הגבוה לצדק, בית המשפט הורה לקבל עד 1 במאי 2025 הודעת עדכון מרשות שוק ההון ומשרד התחבורה לגבי אישור שרת התחבורה את תיקון ההוראות המקצועיות.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

הקטנת נזק (היינו, ניכוי חלק מתגמולי הביטוח, או ביצוע פעולה דומה, וזאת בגין ההפרש בין מחירון יבואן החלפים אותו מצטט השמאי בשומה לבין הסכום אותו הייתה משלמת חברת הביטוח עבור אותם החלפים אם אלה היו נרכשים מספקי חלפים איתם התקשרה חברת הביטוח או בגין הנחה הניתנת על ידי מוסך על סך עלות התיקון). כללי ההפחתה כאמור יהיו טעונים אישור הרשות במסגרת בקשה להנהגת תוכנית הביטוח. בנוסף לכך, בתוכנית ביטוח רכב ייקבע, כי במקרים בהם מבוסה בחר לתקן את רכבו שלא במוסך הסדר והמבוסה הודיע לחברת הביטוח, בכפוף לפוליסה שרכש, על מקרה הביטוח טרם תיקון הרכב ונקט באמצעים הסבירים שהורתה לו חברת הביטוח, והמוסך האמור הסכים לקבל את תנאי ההסדר של חברת הביטוח טרם תיקון הרכב, תנכה החברה מתגמולי הביטוח השתתפות עצמית, כאילו המבוסה תיקן את רכבו במוסך הסדר. עוד נקבע בחוזר, כי חברת הביטוח לא תכלול במסגרת תוכנית ביטוח רכב רכוש פיצוי בשל אבדן גמור להלכה, למעט בסוגי מקרים שהוגשו על ידי החברה לרשות במסגרת בקשה להנהגת תוכנית הביטוח והרשות לא התנגדה להם. הוראות החוזר חלות על כל תוכנית ביטוח רכב רכוש שתשוק החל מיום 1 בספטמבר 2024 (למעט לעניין הכללת פיצוי בשל אובדן גמור להלכה בתוכנית ביטוח רכב רכוש, שהוראה זו תיכנס לתוקף רק לאחר תיקון תקנות רלוונטיות). החברה תידרש להתאים את תכניות הביטוח שלה ולהגישן לרשות תוך התבססות על העקרונות הקבועים בחוזר וכן לגבות השתתפות עצמית ממבוטחים בהתאם לעקרונות אלו. כמו כן, ביטול האפשרות לקבלת פיצוי אבדן גמור להלכה צפוי להביא להפחתת עלויות תביעת הביטוח.

- בנוסף לחוזרים כאמור פרסם הממונה מכתב למנהלי חברות הביטוח בעניין האסדרה כאמור שבו התבקשו חברות הביטוח להגיש כחלק מתהליך הנהגת תוכנית הביטוח, את מנגנוני בחירת השמאי עד לכניסת החוזר לתוקף, וכן את מבנה שכר הטרחה וגובה שכר הטרחה על רכיביו השונים. בנוסף, כדי לבחון את סבירות מודל העמלות למוסך, על חברות הביטוח לצרף להגשת תכניות הביטוח לרשות את מודל העמלה שתשולם למוסך, במקרה שהתיקון כולל החלפת חלפים, אשר תחושב, בין היתר, ביחס לעלות החלפים וסוג החלפים (מקורי או חליפי ו/או משומש) במסגרת התיקון. במכתב כאמור צוין כי ככל שיימצא כי מבנה שכר הטרחה או מודל העמלות המשולמות למוסכים אינו מיישם את המטרות אשר לשמן מבוצע תיקון החוזר המאוחד בענף רכוש וחוזר הנהגת תכניות ביטוח, ובכלל זה שמירה על איזון בין בעלי העניין השונים בתביעת רכב רכוש, חיזוק עצמאות השמאי ועידוד השמאי לביצוע שומה איכותית על הנזק ואופן התיקון, ושימוש באמצעים סבירים לצורך הקטנת הנזק, ייבחנו צעדים משלימים על ידי הרשות לגבי מודל שכר טרחה סביר לשמאי אקראי במסגרת תהליך תביעת רכב רכוש ומודל העמלות המשולמות למוסכים.

- בחדש יולי 2024 פרסם "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ובקרנות הפנסיה", הכולל הנחות ברירת מחדל מעודכנות שעל בסיסן נדרשות חברות ביטוח לחשב את מקדמי הקיצבה שבמועד הפרישה בפוליסות ביטוח החיים וכן לחשב מדי רבעון את ההתחייבויות בגין פוליסות ביטוח חיים, המאפשרות קבלת קצבה על-פי שיעורי המרה מובטחים על בסיס הנחות דמוגרפיות עדכניות.

- בחדש אוגוסט 2024 פרסם הממונה עדכון רביעי למפת הדרכים לאימוץ תקן IFRS17 ("מפת הדרכים"), הכולל עדכונים להוראות הדיווחים להגשה לרשות של סקרי השפעה כמותית QIS2 ו-QIS3, יחד עם עדכון קבצי הדיווח הנדרשים. הרשות קבעה ריבית היוון אחידה לכלל חברות הביטוח, שתהא בהתאם לגישת ה-Bottom-Up, שלפיה קביעת שיעור ההיוון עבור חוזים שאינם תלויי תשואה תהא באמצעות הוספת פרמיית אי-נזילות (המבטאת את שיעור אי-הנזילות של ההתחייבות) לשיעור היוון חסר הסיכון, המבוסס על השוק הנזיל.

- בחדש ינואר 2025 פרסם הממונה עדכון חמישי למפת הדרכים, הכולל עדכון בדבר המידע הנדרש לדווח במסגרת סקר השפעה כמותית QIS-3, לצד הקלות אופציונליות ליישום תקן IFRS17, שחברות בהיקף פעילות נמוך (סך נכסים אינו עולה על 50 מיליארד ש"ח לפי הדוח הכספי הנפרד שלה ליום 31 בדצמבר 2024) רשאיות לאמץ. בהתאם לעדכון חברות כאמור רשאיות, בין היתר, להתחיל ליישם את התקנים האמורים החל מהדוח התקופתי ליום 30 ביוני 2025, ללא שינוי מועד המעבר, תוך הכללת נתוני פרופורמה אודות תקופות הדיווח הקודמות ולהגיש את הדוח התקופתי והדיווחים הנלווים ליום 30 ביוני 2025 עד 3 חודשים מתום

פרק א: תאור עסקי התאגיד

הרבעון וכן הן לא תידרשנה לכלול בדוחות הכספיים שלה ליום 30 ביוני 2025, ביאור בנוגע לנכסים והתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי ביטוח משנה.

- בחודש ינואר 2025 פרסם הממונה עדכון לחוזר המאוחד לעניין דין וחשבון לציבור דוח כספי ביניים לדוגמא תחת IFRS 17 של חברת ביטוח, הכולל עדכון של מבנה הגילוי הנדרש בדוח כספי הרבעוני תוך התייחסות, בין היתר, לגילויים ייחודיים לשנת היישום הראשונה של התקנים.
- בחודש ספטמבר 2024 פורסם תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין ניהול נכסי השקעה - כללי השקעת נכסי חברת ביטוח. התיקון כולל, בין היתר, עדכון הגדרות עקב ביטול תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח-1998 וכן הוספת כללי השקעת נכסי חברת ביטוח כנגד התחייבויות שאינן תלויות תשואה. כללים אלו כוללים, בין היתר, עקרונות לניהול השקעות ונכסים, הוראות לעניין ניהול סיכון הנזילות, הוראות לעניין סיווג התחייבויות והחזקת נכסים כנגדן, מגבלות כמותיות להשקעה בנכסים ביחס לסוגי התחייבויות וביחס להון עצמי, מגבלות באשר לשליטה והחזקת אמצעי שליטה על-ידי חברת ביטוח, מגבלות להשקעה בחברת ביטוח, מגבלות להשקעות בצדדים קשורים ועסקאות עימם והגדלת שיעור מגבלת ההשקעה ביחס להון בכ-40% והוראות לעניין להשקעות כנגד סוגי התחייבויות מסוימים. בנוסף לכך, החוזר מתאים את ההוראות לעניין היקף הנכסים שיש להעמיד כנגד סוגים מסוימים של התחייבויות והון עצמי עבור חברות ביטוח שתיישמנה את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) ("תקן IFRS17") וכן החוזר קובע הוראות לעניין החזקת נכסים כנגד סוגי התחייבויות מסוימים בין היתר בשל היווצרותם הצפויה של נכסים חדשים בדוח על המצב הכספי בעקבות יישום התקן כאמור.
- בחודש פברואר 2025 פרסם הממונה מכתב למנהלי חברות הביטוח בנושא יעד יחס כושר פירעון. במכתב הבהיר הממונה את הפרקטיקות הראויות לקביעת יעד הון, באופן שיבטיח את עמידותן של חברות הביטוח אל מול גורמי סיכון שונים. הפרקטיקות שצוינו במכתב הן: בחינת מבחני רגישות מגוונים של שינוי בהנחות דמוגרפיות ותפעוליות, וגם של תרחישים משולבים, לרבות שינויים בסביבה העסקית בהתאם לפרופיל הסיכון הספציפי של חברת הביטוח; ביצוע מבחני רגישות הן על יחס כושר הפירעון המלא הנוכחי והן על יחס כושר הפירעון העתידי; וקביעת עוצמת מבחני הרגישות, בשים לב לפוטנציאל השינוי בגורמי הסיכון, בהתאם לסביבה הכלכלית והתנודתיות ההיסטורית של גורמי הסיכון.

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:

- בשנת 2024 פרסם הממונה טיוטות לעדכון למפת הדרכים, ל- "סוגיות מקצועיות ביישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) בישראל" ("חוזר סוגיות מקצועיות IFRS17") ולעדכונים נוספים הקשורים לאופן היישום של תקני דיווח כספי בינלאומי (IFRS) מספר 17, 19 ו-1 ("התקנים"), כדלקמן:
 - טיוטה מחודש אפריל לחוזר סוגיות מקצועיות IFRS17 – בטיטה נוספו התייחסויות להשפעות של חוזרים שפורסמו על הטיפול החשבונאי תחת תקן IFRS17 לעניין עריכת תכנית לביטוח בריאות ולעניין ביטוח תאונות אישיות, בוטלה האפשרות לבחור האם להוסיף פרמיית אי נזילות בהתאם להנחיות התקן שדורש לקחת בחשבון במסגרת שיעור ההיוון את מאפייני הנזילות של חוזי הביטוח וכן נוספו הנחיות ברירת מחדל למשקולות לפי תיקים חשבונאיים חלף לפי קבוצות תזרימי מזומנים במקרה שבו קיים קושי תפעולי ליישם לפי קבוצות תזרימי מזומנים. בנוסף לכך, עודכנו ההוראות בנושא התאמת סיכון עבור סיכון לא-פיננסי לעניין התאמת רווח בר הסמך לתיקים בעלי מאפייני סיכון גבוהים וכן נוספו הוראות בנושא מדידה ביום המעבר.
 - טיוטה חמישית לקובץ שאלות ותשובות ליישום התקנים מחודש אוגוסט 2024 – הטיוטה כוללת מספר שינויים שעיקרם עדכון טכני של מועדי המעבר והיישום של תקן IFRS17.
 - בחודש ינואר 2025 פורסמה טיוטת עמדה של הממונה האוסרת על חברות ביטוח להפלות מועמדים לביטוח על בסיס כתובת או אזור מגורים. לפי העמדה, חברות ביטוח אינן רשאיות לבסס את החלטותיהן אם לקבל אדם לביטוח בענפי ביטוח רכב על שיקולים המהווים הפליה על בסיס אזור גיאוגרפי, ובכלל זה נאסר על

פרק א: תאור עסקי התאגיד

חברות ביטוח להציב בפני המועמדים לביטוח בענפי ביטוח רכב דרישות נוספות לצורך השלמת הליך החיתום ורכישת ביטוח, רק בשל כתובת או אזור מגוריהם, במיוחד כאשר מדובר בדרישות שלמועמד לביטוח יהיה קשה לעמוד בהן, וכן חברות ביטוח אינן רשאיות לבצע "חיתום קפדני", במסגרתו נדרש מועמד לביטוח להציג אישור עבר ביטוחי נקי לתקופה העולה על שלוש שנים, אישור שאינו זמין למועמד לביטוח ויש בו כדי להכשילו מהשלמת הליך החיתום ורכישת ביטוח בכל מקרה.

- בחודש פברואר 2025 פורסמה טיוטה לתיקון חוזר בנושא איסוף מידע סטטיסטי על פניות ציבור בגופים מוסדיים. מטרת התיקון היא ליצור אחידות ובהירות בדיווחים של גופים מוסדיים על פניות ציבור, כדי לאפשר לרשות שוק ההון לקבל מידע אמין ולשפר את רמת השירות. עיקרי התיקון המוצע הינם: זמן טיפול בפנייה, שייספר בימים קלנדריים, תיקון הגדרת המונח "פונה", שתכלול גם צד ג' או מי שמייצג אותו וכן הרחבת ההגדרה "פנייה" אשר תכלול סוגי פניות שונים, כגון פניות המועברות בין מחלקות, פניות חוזרות ופניות באמצעים דיגיטליים.

חקיקה/ הצעות חוק/ תקנות

- בחודש יולי 2024 פורסמה הצעת חוק תובענות ייצוגיות (תיקון מס' 16), התשפ"ד-2024, שבמסגרתה מוצע, בין היתר, לקבוע שיקולים בית המשפט הנוגעים לתובענות ייצוגיות בעניין חוזים ארוכי טווח בתחום הביטוח. עוד מוצע, ליתן לבתי המשפט שיקול דעת לסלק תביעות על הסף, כאשר נראה שהן הוגשו בנושא שאין בו חשיבות ציבורית ושהתביעות הן קנטרניות ונראה שמטרתן אינה באמת להביא לתועלת ממשית לחברי הקבוצה או לציבור. עוד מוצע להגביל את מספר התובענות הייצוגיות שכל תובע ייצוגי יכול להגיש בכל שנה. וכן כי בקשה לאישור תובענה ייצוגית תוגש לבית המשפט ללא ציון סכום התביעה הכולל לחברי הקבוצה. לצד הצעות אלה, עוד מוצע לבטל את דרישת הקושי להגיש את התובענה בידי אדם בעל עילה אישית, הקיימת על ארגון המעוניין להגיש תובענה ייצוגית בתחום אחת המטרות הציבוריות שבהן הוא עוסק.
- בחודש אוגוסט 2024 אושר תיקון מס' 13 לחוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981 ("חוק הגנת הפרטיות"), שעיקריו הינם כדלקמן: הרחבת סמכויות הפיקוח והאכיפה של הרשות להגנת הפרטיות, לרבות עיצומים כספיים שעשויים להגיע בנסיבות מסוימות לסכומים ניכרים; קביעת חובה למנות ממונה הגנת הפרטיות, בין היתר, בארגונים שעיסוקם העיקרי כולל עיבוד מידע אישי רגיש בהיקף ניכר ו/או כרוך במעקב או התחקות שיטתית אחר אנשים בהיקף ניכר. תפקידו של הממונה לפעול להבטחת קיום הוראות חוק הגנת הפרטיות על-ידי בעל השליטה במאגר או המחזיק במאגר, ולקידום השמירה על הפרטיות ואבטחת המידע במאגרי המידע; ביטול חובת הרישום של מאגרי מידע, למעט גופים ציבוריים וגופים המנהלים מאגר מידע, אשר מטרתו העיקרית היא איסוף מידע אישי לשם מסירתו לאחר כדרך עיסוק או בתמורה, לרבות שירותי דיוור ישיר ("Data Broker"), בכפוף לכך שבמאגר מצוי מידע אישי על יותר מ-10,000 בני אדם. עם זאת, לצד צמצום חובת הרישום, התיקון לחוק קובע חובה חדשה בדבר מתן הודעה לרשות הגנת הפרטיות על ניהול מאגרי מידע שאינם חייבים ברישום אך כוללים מידע רגיש במיוחד (כהגדרתו בתיקון) הנוגע ליותר מ-100,000 בני אדם; הרחבת דרישת הגילוי במסגרת פניה לנושא המידע לקבלת מידע אישי; קביעת איסור על עיבוד מידע אישי שנאסף באופן שאינו חוקי והוספת עבירות פליליות במאגרי מידע, הכוללות, בין היתר, עיבוד מידע ללא הרשאה של בעל השליטה במאגר המידע והטעיה מכוונת של אדם בעת פנייה אליו לקבלת מידע אישי אודותיו; התאמת ההגדרות בחוק הגנת הפרטיות לסטנדרטים המקובלים בעולם לעניין הגנה על מידע אישי, לרבות התקנות הכלליות להגנה על מידע של האיחוד האירופי (GDPR); וכן הורחבה סמכות בתי המשפט לפסוק פיצוי כספי ללא הוכחת נזק לאזרח התובע בגין הפרת הוראות חוק הגנת הפרטיות מכוח עילות נוספות הקבועות בחוק האמור ביחס למאגרי מידע. התיקון לחוק צפוי להיכנס לתוקף שנה מיום פרסומו. בתקופת הביניים בין אישורו של התיקון ועד כניסתו לתוקף, תמשכנה לחול החובות המוטלות על-פי נוסחו הקיים של חוק הגנת הפרטיות, ויש לפעול על-פיו.
- בחודש ספטמבר 2024 אושר תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב, 2012- על רקע פרסום טיוטת חוזר ביטוח 106-2020 "כללי השקעות נכסי חברת ביטוח כנגד התחייבויות שאינן תלויות תשואה" (7.6.2021) וטיוטה שנייה לחוזר האמור (18.9.2022) ("טיטוטות החוזר") על-ידי הממונה לעניין כללי השקעות נכסי חברת ביטוח כנגד התחייבויות שאינן תלויות תשואה, אשר הוראותיה צפויות להחליף חלק מהוראות התקנות כאמור לעניין השקעות מבטח כנגד התחייבויות שאינן תלויות תשואה. בתיקון כאמור הובהר, כי תקנות שהותקנו לפני כניסת התיקון לתוקף, בעניינים שהסמכות למתן הוראות לגביהם הועברה לידי הממונה, ימשיכו לעמוד בתוקפן כל עוד לא בוטלו או הוחלפו בהוראות הממונה.

4.2 חסמי כניסה ויציאה

4.2.1 חסמי כניסה עיקריים

חסמי הכניסה העיקריים של תחומי הפעילות השונים של החברה הינם כדלקמן:

- א. רישיונות והיתרים: בהתאם לחוק הפיקוח, עיסוק בכל ענף ביטוח מחייב קבלת רישיון מבטח מהממונה. בנוסף, החזקה של יותר מחמישה אחוזים מסוג מסוים של אמצעי שליטה בחברת ביטוח מותנית בקבלת היתר להחזקת אמצעי שליטה מאת הממונה, וכן שליטה בחברת ביטוח מותנית אף היא בקבלת היתר שליטה מאת הממונה.
- ב. הון עצמי: חברת ביטוח חייבת לעמוד בדרישות הון עצמי 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.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

- 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 ידיה 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

להלן יפורטו גורמי ההצלחה הקריטיים לפעילות החברה, להערכתה:

- א. 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 לעיל.
- ב. להערכת החברה, גורמי ההצלחה הקריטיים בפעילותה הינם, בין היתר, כדלהלן: שיפור איכות מתן השירות למבוטחים, עדכון תדיר של ההנחות האקטואריות המשמשות לקביעת תעריפים, מקצועיות ומהימנות נתוני החיתום, איכות הסכמי ביטוח המשנה ויציבות מבטחי המשנה, תמהיל הלקוחות ונאמנותם, רמת שימור תיק הלקוחות, צמצום עלויות התפעול, השיווק וההפצה, עלויות 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 וגיוס הון אנושי איכותי, שיפור הסכמים עם ספקים והטמעת שיקולי רכש אחראי, איכות הגבייה של החברה, יצירת ערוצי הפצה חדשים, שיפור מתמיד בתחום הדיגיטציה והאוטומציה היכולת של החברה לאפשר לעובדיה לעבוד מרחוק במצבי חירום, פיתוח מוצרי ביטוח חדשים שיענו על צורך בר קיימא.
- ג. לשינויים במצב הכלכלי והמקרו כלכלי בישראל ובעולם, ובהם שינויים במצב הביטחוני, בשיעורי האינפלציה, בשערי הריבית, בשיעורי האבטלה, בגובה השכר במשק, מגיפות, אסונות ועוד, עשויים להיות השלכות על תוצאות העסקיות של החברה. גם לשינויים במדיניות ניהול שוק ההון ולתנודות בשוק ההון, בכלל, ובתשואות של אגרות חוב בפרט, עשויים לגרום להשפעה מהותית על תוצאות העסקיות של החברה.
- ד. המצב הפוליטי הפנימי, 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.
- ה. לשינויים תכופים בדרישות הרגולטריות ולתקדימים משפטיים, עשויים להיות השלכות מהותיות על תוצאות העסקיות של החברה.

בגורמי הצלחה אלה לא חל שינוי מהותי בשנת 2024.

4.4 השקעות

החברה מנהלת כספי נוסטרו בלבד. 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 בחוזר המאוחד והוראות נוספות של הממונה בנושא השקעות.

קביעת מדיניות ההשקעות של המבטח נעשית על-ידי דירקטוריון החברה על בסיס המלצות ועדת השקעות ובהתאם לדיון, לרבות החוזר המאוחד לעניין ניהול נכסי השקעה - כללי השקעת נכסי חברת ביטוח. החברה נוקטת במדיניות השקעות זהירה הכוללת בין היתר:

- השקעה באג"ח ממשלתיות ישראליות סחירות.
- השקעה באג"ח קונצרניות ישראליות 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 לדיון, לרבות החוזר המאוחד לעניין ניהול נכסי השקעה - כללי השקעת נכסי חברת ביטוח, 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 ראה 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 ועדת הביקורת ודירקטוריון 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 יכולה להיות על-ידי החברה בלבד ולא על-ידי מבטח המשנה.
- **ביטוחי משנה פקולטטיביים:** ביטוחי משנה אלה נערכים לכיסוי סיכונים מיוחדים הגלומים בפוליסות ספציפיות. לרוב, יבטחו עסקים מסוג זה כאשר סכום הביטוח עולה בהיקפו על קיבולת חוזי ביטוח המשנה שצוינו לעיל.

מדיניות החשיפה בביטוח משנה נקבעת על-ידי ועדת ניהול הסיכונים וההון של החברה ומאושרת בתדירות שנתית על ידי דירקטוריון החברה. מדיניות זו מתבססת על הערכות אקטואריות פנימיות, מודלים שונים וניסיון

פרק א: תאור עסקי התאגיד

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 2024 למבטחי משנה ראה ביאור 27 ו-20 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- 4,249 אלפי ש"ח. אין תשלום עמלות בחוזה זה. החברה הפעילה את חוזה ביטוח המשנה בשנת 2024 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 זה. 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 0.33%. החברה מגינה על עצמה כנגד אירועי רעידת אדמה, ובכלל זה אף כנגד אירועים בעוצמה המתרחשת אחת ל-250 שנה. שיעור הנזק הצפוי המירבי לצורך חישוב סיכויי קטסטרופה בביטוח כללי במסגרת חישוב משטר כושר פירעון כלכלי של החברה (סולבנסי II) הינו 1.85%.

נכון ליום 31 בדצמבר 2024, סכומי הביטוח המכוסים בביטוח משנה יחסי ברעידת אדמה בביטוח דירות הסתכמו לסך של כ- 480 מיליון ש"ח, ואילו סכומי הביטוח המכוסים בביטוח משנה לא יחסי הסתכמו לסך של כ- 121,109 מיליון ש"ח. נכון למועד הדוח, החברה רכשה למקרה קטסטרופה ממבטחי משנה AIOA כיסוי של 1,985 מיליון ש"ח מעל שייר החברה שהוא 30 מיליון ש"ח.

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

פרמיות ביטוח משנה בביטוח דירה	2024	2023	2022
יחסי	5,256	4,151	3,686
בלתי יחסי - רעידת אדמה	32,896	27,789	15,077
סה"כ	38,152	31,940	18,763

פרק א: תאור עסקי התאגיד

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- 37,738 אלפי ש"ח, והעמלות הסתכמו בכ- 1,546 אלפי ש"ח.

ה. ביטוח מסחרי

החברה התקשרה בשנת הדוח בתחום ביטוחי חבויות, אחריות מקצועית, ביטוחי רכוש, קבלנים, שבר מכני וציוד אלקטרוני בחוזי ביטוח משנה מסוג Quota Share ו-Surplus (מכסה ומותר) עם חברות AIOA. הפרמיות שנרשמו בשנת הדוח לחברות האמורות הסתכמו ב-127,514 אלפי ש"ח. החברה מקבלת עמלות בחוזים אלה שהן בשיעור קבוע מהפרמיה בשיעורים הנעים בין 26% ל-36%.

בתחום ביטוחי הרכוש, החברה התקשרה גם עם חברות אחרות בהסכם של ביטוח משנה פקולטטיבי קבוע מסוג Quota Share. חברות אלה הינם Munich Re המדורגת AA על ידי S&P, Sompo International, המדורגת A- על ידי S&P, ו-Hannover Re המדורגת AA- על ידי S&P.

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

ו. ביטוח בריאות

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

- חוזה ביטוח משנה מסוג Surplus. שיעור העמלה הוא קבוע ומחושב כאחוז מהפרמיה (35%). מבטחי המשנה בחוזה זה הם חברות AIOA.
- חוזה ביטוח משנה מסוג Quota Share בחלק ממוצרי מחלות קשות. מבטח המשנה בחוזה זה היא חברת Swiss Re המדורגת AA- על ידי S&P.
- בשנת 2024 התקשרה החברה עם חברות AIOA בחוזה ביטוח מסוג XOL למקרה קטסטרופה. החברה חידשה את ההתקשרות כאמור בגין שנת 2025. באירוע מלחמה שאירוע ב-7 לאוקטובר 2023 החברה הגיעה לתקרות שנקבעו בחוזה כאמור והפעילה את החוזה.
- הפרמיות שנרשמו לזכות חברות AIOA בשנת הדוח הסתכמו בכ-2,331 אלפי ש"ח. העמלות מביטוח משנה הסתכמו בסך של כ-575 אלפי ש"ח.
- ב-2 לדצמבר 2024 קונצרן AIG העולמי מכר את פעילות נח"ל בקבוצה לקבוצת Zurich. לפי ההסכם החברה תמשיך להיות המבטחת של פעילות נח"ל בישראל, כאשר 100% מהפרמיות יועברו כפרמיות ביטוח משנה לקבוצת Zurich (באמצעות חברה בקונצרן AIG העולמי), אשר תישא במלוא עלות התביעות בתוספת החזר הוצאות ועמלה. אין להסכם השפעה מהותית על תוצאות החברה של שנת 2024.

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. העמלות בחוזה זה הינן בשיעור קבוע מהפרמיות.

בשנת 2024, התקשרה החברה בחוזה ביטוח מסוג XOL למקרה קטסטרופה עם חברת American Intertional Reinsurance Company Ltd ("AIRCO"), חברה בקונצרן AIG העולמי, וצד קשור לחברה, ומדורגת A+ על ידי S&P. החברה חידשה את ההתקשרות כאמור בגין שנת 2025.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

באירוע מלחמה בשנת 2023 החברה הגיעה לתקרות שנקבעו בחוזה כאמור והפעילה את החוזה. 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	31,077	91%
Partner Re	2,144	6%
AIRCO	730	2%
Gen Re	359	1%
סה"כ	34,310	100%

ת. ביטוח נסיעות חו"ל

ביום 2 דצמבר 2024 התקשרה החברה עם חברה מקונצרן Zurich Holding Company of America, Inc (באמצעות חברה בקונצרן AIG העולמי) בחוזה ביטוח במתכונת של 100% ביטוח משנה, לפיו מבטחת המשנה תישא במלוא עלות התביעות בתחום ביטוח עסקי נסיעות לחו"ל, בתוספת החזר הוצאות ועמלה.

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

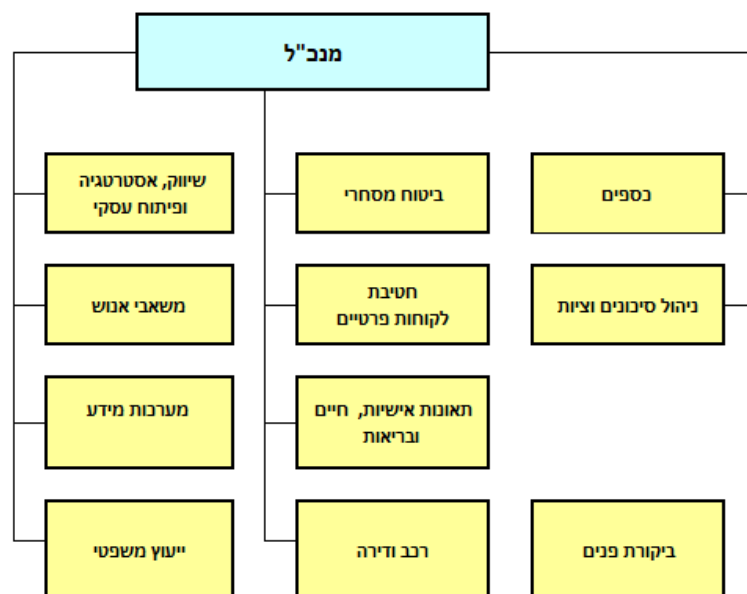
2022	2023	2024	
			רכב חובה
3,129	3,548	4,249	פרמיות ביטוח משנה
15,941	(14,598)	(46,682)	תוצאות רווח \ (הפסד)
			ביטוחי דירה
18,763	31,940	38,152	פרמיות ביטוח משנה
15,137	27,174	32,416	תוצאות רווח
			בריאות
3,150	3,702	6,613	פרמיות ביטוח משנה
540	(4,919)	(6,449)	תוצאות רווח \ (הפסד)
			ביטוח מסחרי (*)
163,339	173,406	168,048	פרמיות ביטוח משנה
78,449	24,108	48,320	תוצאות רווח
			סה"כ
188,381	212,596	217,062	פרמיות ביטוח משנה
110,067	31,765	27,605	תוצאות רווח \ (הפסד)

(*) פרמיות ביטוח משנה בביטוח מסחרי הן מסוג יחסי בלבד והן כוללות פרמיות בגין רעידת אדמה בסך - 9,691 אלפי ש"ח בשנת 2024, ו- 9,837 אלפי ש"ח בשנת 2023. לפרטים נוספים על תוצאות ביטוח המשנה - ראה ביאור 27. ו. 5. 3 לדוחות הכספיים.

4.6 הון אנושי

א. כללי:

להלן תרשים המבנה הארגוני של החברה למועד הדוח:



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

נכון ליום 31 בדצמבר 2024, הועסקו בחברה 838 עובדים לעומת 840 עובדים בסוף שנת 2023. כ- 72.1% מהעובדים מועסקים במרכזי המכירות והשירות של החברה לעומת כ- 71.9% בשנת 2023. 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 העולמי 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 כמות העובדים בחברה לפי תקן משרה מלאה ליום 31 בדצמבר 2024 וליום 31 בדצמבר 2023, בהתאם למבנה הארגוני:

תחום פעילות	2024	2023
מרכזי מכירות ושירות	552	516
תביעות	74	76
מטה- אגפים עסקיים	41	42
מערכות מידע	46	46
משאבי אנוש	13	12
כספים	23	24
שיווק ודיגטל	15	16
אחר	20	19
סה"כ	784	751

פרק א: תאור עסקי התאגיד**ב. נושאי משרה בכירים בחברה:**

■ הנהלת החברה, כולל המנכ"ל, מונה במועד פרסום הדוח 11 מנהלים, לעומת 12 בשנה הקודמת. לפרטים נוספים אודות הנהלת החברה - ראה התיאור המפורט בתקנה 26א בפרק ד' לדוח - "פרטים נוספים על התאגיד".

■ נכון ליום למועד פרסום, דירקטוריון החברה מונה 6 דירקטורים, מתוכם 2 דירקטורים בלתי תלויים. 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 אינו מעודד חוסר הוגנות כלפי לקוחות החברה.

עובדי בקרה ופיקוח- יעדי הזכאות למענק השנתי עבור עובדי בקרה ופיקוח אינם 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 לחזור זה. בתחילת שנת 2016, נקבעה תוכנית תגמול לנושאי משרה בחברה (כולל מנכ"ל החברה). המדיניות תוקפה ועודכנה בשנת 2019 בעקבות חוזר מדיניות תגמול מעודכן. בכפוף לעמידה ביעדים שנתיים ואישיים, יהיו נושאי המשרה זכאים לקבלת סכום בונוס שתקרתו הכוללת וחלוקתו 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. הוראות התוכנית כאמור קובעות, בין היתר, כי עבור מי שסכום הבונוס שלו עולה על 50% מסך התגמול השנתי תדרש פריסה על פני ארבע שנים (50% בשנה הראשונה והיתרה בשלושה חלקים שווים בשנים העוקבות וזאת בכפוף לעמידת החברה במדד רווחיות שנקבע מראש) וכל היתר זכאים לתשלום מלא כסכום חד פעמי.

היעדים ברמת החברה כוללים יעדי פרמיות, מדדי רווחיות ומדד של רמת השירות. היעדים 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.

התגמול בגין כל תקופת הבונוס מחושב כמכפלת אחוז העמידה ביעדים לתקופת הבונוס בסכום המטרה האישית 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.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

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

לפרטים נוספים אודות מדיניות התגמול של החברה ראה 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 דיגיטליים, הכוללים אתרי אינטרנט לשיווק, מכירה ושירות.

מרכזי המכירות הטלפוניים ואתרי האינטרנט של החברה מהווים את מקורות השיווק ואמצעי המכירות העיקריים 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, ביטוח חיים אגב משכנתה ותאונות אישיות) ובתחום הביטוח המסחרי. הסוכנים מזוכים בעמלות הנקבעות כשיעור מדמי הביטוח והן משולמות לסוכנים לפי קצב התפתחות הגבייה של הפוליסות.

במסגרת התיקון להוראות חוזר צירוף לביטוח נקבע כי יש לחייב סוכני ביטוח לגלות למועמדים לביטוח, בעת הליך הצירוף, כי עיקר הכנסותיהם מתקבלות מחברות ביטוח מסוימות.

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, צ'ט בוט, הקלטות, דואר אלקטרוני, טלמרקטינג, סריקת מכתבים, דואר אלקטרוני אוטומטי וכיוצ"ב. לחברה מערכות מחשב המפקחות על תהליך העבודה (Work Flow).

מקורות השיווק העיקריים של החברה הם כדלהלן:

- פרסום במדיה רחבה (טלוויזיה, שילוט חוצות, עיתונות ורדיו);
- פרסום במדיה דיגיטלית (מנועי חיפוש כגון "גוגל", רשתות חברתיות כגון "פייסבוק" ו"אינסטגרם", פרסום באתרי אינטרנט שונים וכו').
- רכישת לידים מגורמים עסקיים מתמחים (יועצי משכנתאות, לדוגמה).
- שיתופי פעולה עם חברות מובילות (כגון חברות אשראי, מועדוני צרכנות, יבואני רכב וכו').
- 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- 15.4% מהפרמיות ברוטו.

ב. ביטוח רכב חובה

שיווק הפוליסות בתחום זה הינו בעיקרו בשיווק ישיר. שיעור העמלה הממוצע המשולם לסוכנים לפני מע"מ הינו כ- 4.1% מהפרמיות ברוטו.

ג. ביטוח דירה

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

פרק א: תאור עסקי התאגיד

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 (ג) 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% בתחום האחריות מקצועית כ- 18% ובתחום ביטוח רכוש והנדסי כ- 10% מהפרמיות ברוטו.

ו.

ביטוח חיים

החברה מוכרת למבוטחים את פוליסות הפרט בתחום זה בעיקר באופן ישיר.

4.8 ספקים ונותני שירותים

א.

כללי

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

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

ב.

ביטוח רכב רכוש

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

ד.

ביטוח דירה

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

ה.

ביטוח בריאות

החברה רוכשת בתחום זה מוצרים ושירותים מספקים שונים, ביניהם ספקי שירותים רפואיים, ספקי פרסום ושיווק, ספקי שירותים משפטיים, חוקרים, ספק שירותי סיוע לנוסעים לחו"ל ועוד. חלק ניכר מעלות הרכישות הנזכרות לעיל נזקפות לעלות התביעות. אין ספקים ונותני שירותים שהחברה תלויה מהותית בהם.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

- 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 עיקריים שהחברה תלויה מהותית בהם.
- ח. ספקים ונותני שירותים עיקריים שאינם ייחודיים לתחום
 - **ספקי מחשבים ותוכנה:** החברה קשורה עם מספר ספקי חומרה ותוכנה, הן לרכישת מוצרים חדשים והן לתחזוקה שוטפת של מערכותיה. בנוסף, החברה קשורה בהסכם עם קומטק בע"מ ("קומטק"), המספקת לחברה תוכנה לניהול עסקי ביטוח³. לחברה תלות מהותית בקומטק, היות שהתוכנה האמורה משמשת את החברה בניהול עסקי הביטוח. אם ייווצר צורך לעבור לספקי תוכנה אחרים, יתכן והדבר יהיה כרוך בזמן, משאבים ותוספת עלות מהותית.
 - **נותני שירותי שיווק ופרסום:** החברה מוכרת את רוב מוצריה למבוטחים בשיווק ישיר, ולכן היקף הרכישות שלה בתחום השיווק והפרסום הוא מהותי יחסית למרבית חברות הביטוח האחרות. נותן שירותי השיווק העיקריים של החברה בתחום זה בשנת 2024 הוא משרד הפרסום ראובני פרידן בע"מ וחברת "גוגל" בתחום הדיגיטלי. לפרטים נוספים אודות היקף ההוצאות של החברה - ראה ביאור 24 לדוחות הכספיים.

4.9 רכוש קבוע

- א. הרכוש הקבוע של החברה נמצא במשרדי החברה ברחוב הסיבים 25 פתח תקווה ובאתר החירום של החברה בטירת הכרמל. לפרטים נוספים ראה ביאורים 5 ו-7 לדוחות הכספיים.
 - ב. מערכות מחשוב - לחברה יחידת מערכות מידע פנימית המספקת את מרבית שירותי המיכון השונים ליחידות החברה, והיא אשר מפעילה במידת הצורך ספקים וחברות תוכנה לצורך שירותי המחשוב הנדרשים. אתר הפיתוח והייצור הראשי נמצא במשרדי החברה בפתח-תקווה ובנוסף קיים אתר גיבוי למקרה חירום באזור חיפה.
- מערכות הליבה העיקריות של החברה הכוללות את המערכות הביטוחיות והמערכת הפיננסית מותקנות על מחשב AS-400 מתוצרת IBM.
- בשנים 2023 ו-2024 השקיעה החברה בחומרה ובתוכנה כ-58.2 מיליוני ש"ח כאשר עיקר ההשקעה יועדה לפיתוח אמצעים דיגיטליים מתקדמים עבור החברה ולקוחותיה (כגון מתן שירותים עצמאיים באתר האינטרנט של החברה), לפיתוח יכולות אוטומציה ולשדרוג מערכות ליבה. יתרת העלות המופחתת של מערכות המחשוב (כולל תוכנות מחשב) בחברה ליום 31 בדצמבר 2024 הסתכמה בכ- 51.0 מיליוני ש"ח.

³ בשנת 2024, שיעור התשלומים לקומטק היוו כ-3% מההוצאות ההנהלה והכלליות שהוציאה החברה.

4.10 עונתיות

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

שנת 2024 רבעון	1	2	3	4	סה"כ
רכב רכוש	260,643	205,345	233,137	187,711	886,836
רכב חובה	89,197	75,437	86,587	68,441	319,662
דירה	48,631	41,336	48,299	37,711	175,977
ביטוח מסחרי	38,240	38,185	52,522	49,889	178,836
בריאות	39,126	45,069	51,636	43,904	179,735
ביטוח חיים	41,153	41,573	42,375	43,580	168,681
סה"כ	516,990	446,945	514,556	431,236	1,909,727

שנת 2023 רבעון	1	2	3	4	סה"כ
רכב רכוש	182,658	154,666	195,734	160,572	693,630
רכב חובה	69,962	60,524	72,255	59,607	262,348
דירה	44,398	37,447	44,143	34,275	160,263
ביטוח מסחרי	52,971	39,457	55,278	37,758	185,464
בריאות	43,144	46,706	55,524	40,548	185,922
ביטוח חיים	39,972	40,557	40,823	40,971	162,323
סה"כ	433,105	379,357	463,757	373,731	1,649,950

ב. בתחום ביטוח כללי מנגנון החישוב של העתודה לסיכונים שטרם חלפו מווסת את ההשפעה של עונתיות המחזור על הרווח.

4.11 נכסים בלתי מוחשיים

סימני מסחר / לוגו

א. ככלל סימני המסחר המשמשים את החברה לפעילותה השוטפת נרשמים תחת קונצרן AIG.

ב. הסימן  רשום כסימן מסחר עולמי של קונצרן AIG וכן סימן המסחר -AIG ISRAEL 1-800 "400-400" המהווה מותג עיקרי המשמש את החברה להתקשרות למוקד המכירות שלה. מעבר לאמור, בבעלות קונצרן AIG סימני מסחר המשמשים את החברה לפעילותה השוטפת, כגון "Safe Travel", "Just Drive" ועוד.

מאגרי מידע

החברה מנהלת מאגרי מידע החיוניים לניהול עסקי החברה על פי חוק הגנת הפרטיות, תיקון מס' 13 לחוק הגנת הפרטיות, אשר אושר בחודש אוגוסט 2024 וייכנס לתוקף בחודש אוגוסט 2025, כולל הרחבת סמכויות הפיקוח והאכיפה של הרשות להגנת הפרטיות, חובה למנות ממונה הגנת פרטיות בארגונים מסוימים כדוגמת החברה, ביטול חובת רישום מאגרי מידע, למעט חובת דיווח על מאגרי מידע רגישים, הרחבת דרישות גילוי ועבירות פליליות חדשות והסדרת פיצוי כספי על הפרות. לפרטים אודות התיקון כאמור ראה סעיף 4.1 לעיל.

4.12 גורמי סיכון

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

סוג הסיכון	גורמי סיכון	מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה		
		השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה
סיכונים מקרו	האטה כלכלית בארץ	✓	✓	
	ריבית	✓		
	אינפלציה	✓		
	מחירי מניות ואג"ח	✓		
	מרווח אשראי		✓	
	שערי חליפין		✓	
	סיכוני שוק בשווקים בינלאומיים		✓	
	סיכון אשראי		✓	✓
	סיכון התאמה בין נכסים להתחייבויות			✓
	סיכונים סביבתיים, חברתיים וממשל תאגידי (ESG)			✓
סיכונים ענפיים	רמת תעסוקה במשק		✓	
	שימור התיק		✓	
	תחרות	✓		
	רעידת אדמה	✓		
	טרור, מלחמה		✓	
	מגפה			✓
	רגולציה וציות	✓		
	גניבות, תאונות, שריפות	✓		
	יציבות מבטחי משנה		✓	
	סיכונים משפטיים		✓	
סיכונים ייחודיים לחברה	סיכוני מודל, פרמטרים, חיתום, תמחור		✓	
	סיכונים תפעוליים		✓	
	סיכון מערכות מידע	✓		
	סיכון אבטחת מידע וסייבר ו-AI	✓		
	סיכון נזילות			✓
	סיכון מוניטין			
	יחסי עבודה			✓
	ספקים חיצוניים		✓	

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.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

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 ובמהירות הגבוהות ביותר.
- שמירת חוזקו של מותג החברה.
- שימת דגש על שימור לקוחות.
- שמירה קפדנית על ערכי החברה: אמון, אנשים, הלקוח במרכז, מצוינות, התלהבות ופשטות.
- 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.
- מחויבות לשיפור מתמיד חוצה ארגון כחלק מאסטרטגיית המותג "עושים את זה טוב יותר".
- שמירה קפדנית על הוראות הרגולציה.
- יישום מדיניות אחריות תאגידית ושילוב שיקולים אלה בתכנית העסקית.

5. חלק ה' - מידע בדבר משטר תאגידי

5.1 מידע אודות דירקטורים חיצוניים

נכון ליום למועד פרסום, דירקטוריון החברה מונה 6 דירקטורים מתוכם 3 דירקטורים בלתי תלויים. בשנת הדוח התקיימו 8 ישיבות דירקטוריון. לפרטים אודות הדירקטורים הבלתי 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 מר תומס לואו. מר תומס לואו הינו בהשכלתו רואה חשבון (בעל רישיון דרום אפריקאי) ויש לו ניסיון כולל של כארבע-עשרה שנים בקונצרן AIG, ובכלל זה, אחת עשרה שנים של ביצוע תפקידים שונים במערך ביקורת הפנים של הקונצרן כאמור ושלוש שנים בתפקידים פיננסיים באזור אירופה. תאריך תחילת כהונתו הינו 1 בספטמבר 2013.

פרק א: תאור עסקי התאגיד

ב. החזקות בניירות ערך וניגודי עניינים:

למבקר הפנימי אין קשרים עסקיים עם החברה או גוף הקשור אליה, למעט היותו עובד שלה. 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 2024 הינו 3,260 שעות. בשנת 2025 נקבע היקף ההעסקה ל-3,600 שעות.

בנוסף לביקורת הפנימית המבוצעת על-ידי המבקר הפנימי, מתבצעות בחברה ביקורות תקופתיות על ידי יחידות שונות בקונצרן AIG. ביקורות אלה מתמקדות בעיקר בתחום החיתום, 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. בשנים 2023 ו-2024 עמד סך התגמול של מערך ביקורת הפנים (שכר ונלוות שכר) על כ- 2.0 מיליון ש"ח בכל אחת מהשנים. 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". שם השותף המטפל בתיק: הגב' טלי ביסקר אבישר. ביקורת הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך נוהלה על-ידי רו"ח טל זהרני, שותף, אשר ממלא את מקומה של הגב' טלי ביסקר-אבישר.

מועד תחילת כהונתם של רואי החשבון של החברה הינו חודש דצמבר 2017.

להלן פירוט שכר רואי החשבון באלפי ש"ח (ללא מע"מ) עבור שירותים שניתנו בשנים 2023 ו-2024:

2024	שכר בגין שירותי ביקורת ושירותי מס	שירותי מס מיוחדים	שירותים אחרים	סה"כ
אלפי ש"ח	2,788	121	8	2,917

2023	שכר בגין שירותי ביקורת ושירותי מס	שירותי מס מיוחדים	שירותים אחרים	סה"כ
אלפי ש"ח	1,942	32	8	1,982

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 וחיסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי:

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2024, 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 סולבנסטי II

לפירוט בנושא דרישות ההון הרגולטוריות החלות על החברה ואופן עמידת החברה בהן ראה סעיף 3 לדוח הדירקטוריון וביאור 12 לדוחות הכספיים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ
25 במרס 2025

יפעת רייטר
Yfat Reiter
מנכ"ל

רוברטו נארד
Roberto Nard
יו"ר הדירקטוריון

פרק ב: דוח הדירקטוריון על מצב עניני החברה

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

תוכן עניינים

פרק 1	כללי	עמ' 2
פרק 2	תיאור הסביבה העסקית	עמ' 2-4
פרק 3	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה	עמ' 5-7
פרק 4	תוצאות הפעילות	עמ' 7-9
פרק 5	תזרים מזומנים ונזילות	עמ' 10
פרק 6	מקורות מימון	עמ' 10
פרק 7	אסטרטגיה עסקית	עמ' 10
פרק 8	אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח הכספי	עמ' 10
פרק 9	יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17	עמ' 10-11
פרק 10	היבטי אחריות תאגידית	עמ' 11

דוח הדירקטוריון על מצב עניני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

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.

אירועים או עניינים החורגים מעסקי החברה הרגילים

מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 באוקטובר 2023 התחילה מתקפת פתע מרצועת עזה על מדינת ישראל מצד ארגוני טרור. בעקבות זאת, הכריזה ממשלת ישראל על מצב מלחמה - "חרבות ברזל", שבתחילתה התמקדה בעיקר בלחימה בארגון הטרור חמאס באזור הדרום ורצועת עזה, ואולם התגלגלה למלחמה אזורית בה ישראל התמודדה עם שבע חזיתות שונות ("**אירוע מלחמה**"). בחודש נובמבר 2024 נחתם הסדר הפסקת אש בין ישראל ללבנון, שהביאה לצמצום משמעותי בעצימות המלחמה בחזית זו.

אירוע המלחמה לא השפיע באופן משמעותי על תוצאות החברה לשנת הדוח למעט קיטון בפרמיות נסיעות לחו"ל במגזר בריאות, עקב ירידה במספר היציאות של ישראלים לחו"ל.

אירוע המלחמה תרם גם לתנודתיות בשוק ההון בשנת הדוח וכן היה אחד מהגורמים העיקריים שהשפיעו על שערי החליפין של השקל מול המטבעות המובילים, כמפורט בסעיף 2 להלן.

מדובר באירוע מתגלגל הכרוך באי וודאות גבוהה והשלכות כלכליות על כלל המשק ולכן נכון למועד הדוח החברה אינה יכולה להעריך את היקף השלכות המלחמה על היקף פעילותה העסקית ותוצאותיה בעתיד. החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחות בנושא ובוחנת את ההשלכות על פעילותיה ותוצאותיה.

2. תיאור הסביבה העסקית:

מגמות והתפתחויות בתחומי הפעילות והשפעתן על עסקי החברה ועל הדוח הכספי

כללי

לפי הנתונים שמפרסמת רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("**הרשות**"), פועלות בישראל למעלה מ-15 חברות ביטוח ישראליות אשר מרביתן עוסקות בביטוח כללי. לפי נתונים אלו, נכון ליום 30 בספטמבר 2024, דמי ביטוח מעסקי ביטוח כללי הסתכמו לסך של 27,102 מיליון ש"ח, כאשר חלקן של 5 חברות הביטוח הגדולות: הראל, הפניקס, כלל, מנורה, וביטוח ישיר הסתכמו לסך של 15,689 מיליון ש"ח המהווה כ-58% מסך הפרמיות בענפי הביטוח הכללי בשוק בישראל.

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

התפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של החברה

הכלכלה בישראל התמודדה בשנת 2024 עם אתגרים כלכליים משמעותיים, בעיקר בשל השפעת אירוע המלחמה על התוצר והירידה בייצוא. למרות זאת, נרשמו גם התפתחויות חיוביות.

אירוע המלחמה גרם לאי-וודאות בעטיו נגרמו ירידות חדות בשווקים הפיננסיים, במסחר בתנודתיות גבוהה ובירידה בנזילות, ובמקביל חל פחות בשקל במידה ניכרת מול מטבעות עיקריים. במישור הריאלי המלחמה הובילה לגידול בהוצאות הממשלה, לירידה בהכנסות המדינה ממסים ועלייה בגירעון התקציבי וזאת לצד ירידה בביקושים, בצריכה השוטפת ובהשקעות וכן הפרעה משמעותית ומתמשכת לפעילות הכלכלית. אירוע המלחמה גם גרם לעלייה במחירי מוצרים ושירותים רבים, בעיקר בשל עליית מחירי האנרגיה והמזון. בנוסף, ההוצאות הממשלתיות הגבוהות תרמו לעלייה באינפלציה. בנוסף לכך, אירוע המלחמה גרם לאובדן מקומות עבודה, בעיקר במגזרים שנפגעו ישירות מהלחימה, כמו התיירות והמסחר, וכן חוסר הוודאות הכלכלי הביא לעיכוב בהעסקה חדשה.

לאחר שהוריד את הריבית בחודש ינואר 2024 בשיעור של 0.25% בנק ישראל החליט מספר פעמים במהלך השנה להותיר את הריבית ללא שינוי, כשהיא נקבעת על שיעור של 4.5%.

ההישגים הצבאיים של ישראל והפחתת עצימות הלחימה במחצית השנייה של 2024 לצד נקיטת צעדים פיסקאליים על-ידי ממשלת ישראל תרמו לחיזוק המצב הבטחוני והכלכלי בישראל. השיפור במצב הביטחוני הוביל לגידול בהשקעות ולשיפור במדדים המובילים בבורסה בישראל. בהתאם, לאחר ירידה בתחילת שנת 2024, הכנסות הממשלה חזרו לרמה דומה לזו של שנת 2022. ההתפתחויות החיוביות הללו באו לידי ביטוי בצמיחה כלכלית מרשימה, כאשר ברבעון השלישי של 2024 נרשמה צמיחה בתוצר של כ-3.8% במונחים שנתיים.

על פי התחזית האחרונה של בנק ישראל,¹ התוצר צפוי לצמוח בשנת 2024 בשיעור של 0.6% ולהאיץ לצמיחה של כ-4% בשנת 2025. שיעור האינפלציה עמד בשנת 2024 על 3.2% ומצופה להתמתן בשנים 2025 ו-2026 ל-2.6% ו-2.3%, בהתאמה. יצוין, שבנק ישראל צופה כי האינפלציה תתמתן בשנת 2025, אך מציין כי גורמים כגון התייקרות מחירים לצרכן ועליית האינפלציה העולמית, יאוזנו מול ההשפעה הממתנת של התחזקות צפויה של השקל. שיעור האבטלה בגילאי העבודה העיקריים (25-64) צפוי לעמוד בשנת 2024 על 3.5% (ירידה משנת 2023 שבה שיעור האבטלה עמד על 4.4%) וצפוי להמשיך לרדת ל-3.1% (במוצע) בשנים 2025 ו-2026. בהתאם לתחזית של בנק ישראל להתמתנות קצב האינפלציה, הריבית צפויה לרדת לשיעורים של 4.0%/4.25% במוצע הרביעי של שנת 2025. התחזית כאמור של בנק ישראל מאופיינת ברמה גבוהה של אי-ודאות – בין היתר על רקע אי-וודאות לגבי משך אירוע המלחמה והיקפו והשפעתו הכלכלית הישירה, והיא מושפעת מההתפתחויות הגיאופוליטיות שחלו ברבעון האחרון של שנת 2024 שצמצמו להערכתו את אי-הוודאות הגיאופוליטית שעמד בבסיס תחזיות קודמות שפרסם בנק ישראל במרוצת שנת 2024. בהתאם עדכן בנק ישראל, בין היתר, את תחזית הצמיחה וכן את התחזית בקשר ליתר המשתנים במאקרו-כלכליים.

המשך הלחימה והשלכותיה הכלכליות, הביאו להורדת דירוג האשראי בישראל לראשונה בתולדותיה, על-ידי שלוש הסוכנויות הבינלאומיות המדרגות אותה. בחודש פברואר 2024 הודיעה חברת הדירוג הבינלאומית Moody's על הורדת דירוג האשראי של החוב של מדינת ישראל מ-A1 ל-A2 ועל הורדת אופק הדירוג לשלילי. חברת הדירוג ציינה בהודעתה כי אחת הסיבות להפחתת הדירוג הינה אי-הוודאות לגבי מועד ואופן סיום המלחמה, והחלטתה לשינוי אופק הדירוג לשלילי הינה בצל אי-הוודאות בדבר התרחבות המלחמה לזירה הצפונית. בחודש אפריל 2024 הודיעה חברת הדירוג הבינלאומית S&P על הורדת דירוג האשראי של ישראל מ-AA+/A-1 ל-A+/A-1 וכן על הותרת אופק הדירוג השלילי. בהודעתה ציינה חברת הדירוג בין היתר שבין הסיבות להחלטה כאמור הינם המשך הסכסוך בחזית הדרומית והצפוני גם בשנת 2024, הצפי להגדלת הגירעון הממשלתי של ישראל בעיקר כתוצאה מהגדלת הוצאות הביטחון והנחה שהעימות האחרון עם אירן לא יוביל בשלב זה להרחבת הסכסוך האזורי, ואולם אם הסכסוך האזורי יורחב עשויה להיות לכך השפעה שלילית מהותית נוספת על מצבה הבטחוני של ישראל וכתוצאה מכך על הפרמטרים הכלכליים, הפיסקאליים ומאזן התשלומים שלה. בדוח שפרסמה S&P בחודש מאי 2024 ציינה חברת הדירוג שהתחזית שלה לגידול הריאלי בתוצר בשיעור של 0.5% בשנת 2024 ובשיעור של 5% בשנת 2025 (בהנחה של ייצוב המצב הגיאופוליטי בישראל ושל התאוששות פעילות הייצוא וההשקעות), תיוותר ללא שינוי. כמו-כן, חברת הדירוג צופה, כי על אף ההתאוששות הכלכלית ברבעון הראשון בישראל, העלייה תהא מתונה יותר בשאר שנת 2024. בחודש אוגוסט 2024 הודיעה חברת הדירוג הבינלאומית Fitch על הורדת דירוג האשראי של ישראל ל-A ועל שינוי אופק הדירוג לשלילי. בהודעתה ציינה חברת הדירוג, בין היתר, שבין הסיבות להחלטה כאמור הינם המשך המלחמה בעזה, התגברות הסיכונים הגיאופוליטיים

¹ התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר, ינואר 2025 (פורסמה ביום 19 בינואר 2025).

פרק ב: דוח הדירקטוריון

ופעילות צבאית במספר חזיתות, וכן תחזית לגירעונות תקציביים רחבים, חשש לאי-יישום רפורמות פסקאליות מתוכננות, צפי לעלייה משמעותית בחוב לתוצר ואי-יציבות פוליטית, וכל זאת לצד אינדיקטורים כלכליים חיוביים, כדוגמת המאזן החיצוני החיובי של ישראל ויתרות המט"ח הגבוהות שלה.

לאורך שנת 2024 שערי החליפין של השקל מול המטבעות המובילים התאפיין בתנודתיות גבוהה, מושפע ממגוון גורמים. ירידות הריבית בארה"ב ובאירופה, עליית שערי מדדי מניות מובילים בעולם, החששות הגיאופוליטיים ותדמית הסיכון של ישראל היו בין הגורמים המרכזיים שעיצבו את מגמת השקל. בנוסף, השקעות זרות בחברות הטכנולוגיה הישראליות ותחזיות מאקרו כלליות השפיעו על הביקוש לשקל. כתוצאה מכך, במחצית הראשונה של השנה, שנתרה מאתגרת מבחינה גיאופוליטית, חל פיתוח בשקל. עם זאת, במחצית השנייה, על רקע הקלה בחששות הגיאופוליטיים והתאוששות ההשקעות הזרות, חל היפוך מגמה והשקל התחזק ביחס למטבעות המובילים.

החברה משקיעה חלק ניכר מתיק ההשקעות שלה בשוק ההון, ולכן לתשואות בשוק ההון באפיקים השונים השלכה מהותית על רווח החברה. להלן נתונים על השינויים במדדי ניירות הערך הסחירים בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה"):

2022	2023	2024	
מדדי אג"ח ממשלתי			
(9.3%)	0.6%	2.7%	אג"ח ממשלתי כללי
(9.8%)	(0.5%)	2.3%	אג"ח ממשלתי צמוד
(8.8%)	1.4%	3.0%	אג"ח ממשלתי שקלי
מדדי אג"ח קונצרני			
(8.9%)	5.2%	5.9%	תל בונד 60
(7.0%)	5.2%	6.1%	תל בונד שקלי
מדדי מניות			
(11.8%)	4.8%	28.6%	ת"א 125
(19.4%)	24.2%	23.3%	S&P 500

בשבעת החודשים הראשונים של שנת 2024 התאפיין המסחר בבורסה בתשואות חסר אל מול המדדים המרכזיים בשוק האמריקאי ובתשואות דומות למדדים המרכזיים בבורסות האירופאיות. משחל מפנה חיובי במצב הגיאופוליטי בישראל, החל מחודש אוגוסט 2024 נרשמה עלייה משמעותית במרבית מדדי ניירות הערך בבורסה, בשיעורים העולים באופן ניכר ממדדים מרכזיים בשוק האמריקאי. בנוסף לכך, המסחר בשנת 2024 בשוקי ההון בעולם וגם בתל-אביב התנהל על רקע ההתמתנות האינפלציונית, אשר היוותה בסיס להורדות ריבית על ידי הבנקים המרכזיים בארץ ובעולם.

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

לפרטים אודות המגמות הכלליות בענף הביטוח והשפעתן על עסקי החברה, ראו 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):

2022	2023	2024	
1,312,434	1,543,455	1,805,498	פרמיות שהורווחו ברוטו
(211,375)	(245,036)	(241,855)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
1,101,059	1,298,419	1,563,643	פרמיות שהורווחו בשייר
(77,993)	113,716	113,360	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
54,767	56,028	58,688	הכנסות מעמלות
1,077,833	1,468,163	1,735,691	סך כל ההכנסות
(932,241)	(1,118,143)	(1,271,637)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
44,487	143,524	151,778	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(887,754)	(974,619)	(1,119,859)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(337,625)	(384,420)	(415,258)	סה"כ הוצאות אחרות
(147,546)	109,124	200,574	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
49,288	(37,788)	(73,404)	הטבת מס (מסים) על ההכנסה
(98,258)	71,336	127,170	רווח (הפסד) לשנה וסך הרווח (ההפסד) הכולל לשנה

להלן נתונים מאזניים עיקריים (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2024	
490,190	513,583	נכסים אחרים
201,967	213,231	הוצאות רכישה נדחות
2,381,308	2,794,730	השקעות פיננסיות ומזומנים
761,368	827,476	נכסי ביטוח משנה
3,834,833	4,349,020	סך כל נכסים
866,204	993,374	הון עצמי
2,500,045	2,842,235	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
468,584	513,411	התחייבות אחרות
3,834,833	4,349,020	סך כל ההון וההתחייבויות

הון ודרישת הון

ההון ליום 31 בדצמבר 2024 הסתכם ב-993.4 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-866.2 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. השינוי בהון בשנת 2024 נובע מרווח הכולל בסך של כ-127.2 מיליון ש"ח לשנה.

משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס על סולבנסיות II

בחודש יולי 2019, עברה החברה באופן מלא למשטר יחס כושר פירעון (סולבנסיות). לפרטים בדבר האסדרה לעניין יישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II, ראה סעיף 3 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023. ביום 19 בנובמבר 2024 פרסמה החברה בהתאם להוראות הממונה את דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 30 ביוני 2024 באתר האינטרנט שלה.

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

א. יחס כושר פירעון (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2023	30 ביוני 2024	
954,963	1,031,086	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
750,829	815,091	הון נדרש לכושר פירעון
204,134	215,995	עודף
127%	126%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

לא היו פעולות הוניות או אירועים מהותיים שהתרחשו לאחר תאריך הדוח שהשפיעו על יחס כושר הפירעון הכלכלי של החברה. להערכת החברה, אין לאירוע המלחמה נכון ליום הפרסום השפעה מהותית על יחס כושר פירעון של החברה. להערכת החברה בשנה הקרובה היא לא תידרש לגייס מקורות לצורך עמידה ביחס כושר פירעון לפי הוראות הדין ויעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה.

ב. סף הון (MCR) (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2023	30 ביוני 2024	
276,465	302,445	סף הון (MCR)
954,963	1,031,086	ההון עצמי לעניין סף ההון

יחס כושר פירעון ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מגיות (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2023	30 ביוני 2024	
954,963	1,031,086	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
790,346	857,991	הון נדרש לכושר פירעון
164,617	173,095	עודף
121%	120%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)
		עודף (חוסר) ביחס ליעד הדירקטוריון:
130%	130%	יעד יחס כושר פירעון כלכלי של הדירקטוריון (באחוזים)
(72,487)	(84,302)	חוסר - ביחס ליעד

החשוב שערכה החברה ליום 30 ביוני 2024 נסקר על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה, בהתאם לעקרונות תקן בינלאומי ISAE 3000 – התקשרויות מסוג Assurance שאינן ביקורת או סקירה של מידע כספי היסטורי. החשוב שערכה החברה ליום 31 בדצמבר 2023 בוקר על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה בהתאם לתקן ISAE 3400. לפרטים נוספים על יחס כושר פירעון, באתר האינטרנט של החברה <https://www.aig.co.il/about/repayment-ratio>.

פרק ב: דוח הדירקטוריון

המידע המופיע בסעיף זה לעיל, לרבות ההון העצמי המוכר וההון הנדרש לכושר פירעון, הינו בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על תחזיות, הערכות ואומדנים לאירועים עתידיים שהתממשותם אינה ודאית ואינם בשליטתה של החברה. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מן התוצאות המוערכות, לרבות באופן מהותי מזה שנחזה כאמור, כתוצאה מכך שתחזיות, הערכות ואומדנים אלה, כולם או חלקם לא יתממשו או שיתממשו באופן שונה מכפי שנחזה. בהתייחס, בין היתר, להנחות אקטואריות (בכלל זה שיעורי תמותה, תחלואה, החלמה, ביטולים, הוצאות ושיעור רווח חיתומי), שיעורי ריבית חסרת סיכון, תשואות בשוק ההון, הכנסות עתידיות ונזק בתרחישי קטסטרופה. לפרטים נוספים אודות האומדנים והגורמים לסטיות באומדנים ראה דוח יחס כושר פירעון ליום 30 ביוני 2024.

4. תוצאות הפעילות:

החברה המשיכה בשנת 2024 להגדיל את היקף פרמיות הברוטו בשיעור של כ- 15.7% לעומת היקף פרמיות הברוטו בשנת 2023. סך כל פרמיות הברוטו של החברה הסתכמו בשנת 2024 בכ- 1,910 מיליון ש"ח לעומת כ- 1,651 מיליון ש"ח בשנת 2023. עיקר הגידול בפרמיות הברוטו בתקופת הדוח הוא בענפי ביטוח רכב רכוש ורכב חובה.

סך כל הפרמיות בשייר בשנת 2024 הסתכמו בכ- 1,658 מיליון ש"ח לעומת סכום של 1,404 מיליון ש"ח בשנת 2023, גידול של 18.2%. עיקר הגידול בפרמיות בשייר הוא בענפי רכב רכוש ורכב חובה.

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

שנת 2024	רכב רכוש	רכב חובה	ביטוחי דירה	בריאות	ביטוח מסחרי	ביטוח חיים	סה"כ
פרמיות ברוטו	886,836	319,662	175,977	179,735	178,836	168,681	1,909,727
פרמיות בשייר	886,836	315,413	137,825	173,122	10,788	134,371	1,658,355
שיעור מסה"כ ברוטו - %	46.5	16.7	9.3	9.3	9.4	8.8	100.0
שיעור מסה"כ משייר - %	53.5	19.0	8.4	10.3	0.7	8.1	100.0

שנת 2023	רכב רכוש	רכב חובה	ביטוחי דירה	בריאות	ביטוח מסחרי	ביטוח חיים	סה"כ
פרמיות ברוטו	693,630	262,348	160,263	185,922	185,464	162,323	1,649,950
פרמיות בשייר	693,630	258,800	128,323	182,220	12,058	128,474	1,403,505
שיעור מסה"כ ברוטו - %	42.1	15.9	9.7	11.3	11.2	9.8	100.0
שיעור מסה"כ משייר - %	49.4	18.4	9.1	13.0	0.9	9.2	100.0

שנת 2022	רכב רכוש	רכב חובה	ביטוחי דירה	בריאות	ביטוח מסחרי	ביטוח חיים	סה"כ
פרמיות ברוטו	497,661	230,827	145,743	174,710	175,275	156,125	1,380,341
פרמיות בשייר	497,661	227,698	126,980	171,560	11,936	124,215	1,160,050
שיעור מסה"כ ברוטו - %	36.1	16.7	10.6	12.7	12.6	11.3	100.0
שיעור מסה"כ משייר - %	42.9	19.6	11.0	14.8	1.0	10.7	100.0

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

2022	2023	2024	
(151,282)	(4,158)	134,609	הפסד מתחום פעילות רכב רכוש
10,054	14,285	(9,239)	רווח (הפסד) מתחום פעילות רכב חובה
2,274	4,196	4,744	רווח מתחום פעילות דירות
784	12,751	17,780	רווח מתחום פעילות ביטוח מסחרי
24	8,542	(10,084)	רווח (הפסד) מתחום פעילות בריאות
8,872	17,809	15,191	רווח מתחום פעילות ביטוח חיים
(18,272)	55,699	47,573	אחר - רווח (הפסד) שלא נזקף לתחומי פעילות
(147,546)	109,124	200,574	רווח (הפסד) לפני מסים
49,288	(37,788)	(73,404)	הטבת מס (מסים) על ההכנסה
(98,258)	71,336	127,170	רווח (הפסד) לשנה וסך הרווח (ההפסד) הכולל לשנה

לנתונים נוספים לפי ענפים עיקריים, ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים.

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

א. הרווח הכולל של החברה הסתכם בשנת 2024 בכ-127.2 מיליון ש"ח לעומת רווח של כ-71.3 מיליון ש"ח בשנת 2023. הרווח לפני מיסים הסתכם בשנת 2024 בכ-200.6 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ-109.1 מיליון ש"ח בשנת 2023. הגורמים העיקריים לרווח בשנת 2024 הם רווחי השקעות בכ-113.4 מיליוני ש"ח ורווח חיתומי בכ-84.1 מיליוני ש"ח, שנבע בעיקר מרווח חיתומי בענף רכב רכוש.

ב. הרווחים מהשקעות נטו, הסתכמו בשנת 2024 בכ-113.4 מיליון ש"ח לעומת רווחים מהשקעות בסכום של כ-113.7 מיליון ש"ח בשנת 2023. הרווחים מהשקעות נטו בתקופת הדוח נבעו בעיקר מעליות בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם ובמיוחד בשוק אגרות החוב הקונצרניות בישראל. לפרטים נוספים, ראו סעיף 2 לעיל.

ג. רווח החברה מביטוח רכב רכוש הסתכם בשנת 2024 בכ-134.6 מיליון ש"ח לעומת הפסד של כ-4.2 מיליון ש"ח בשנת 2023. הרווח החיתומי של החברה מביטוח רכב רכוש הסתכם בשנת 2024 בכ-115.5 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסכום של כ-18.0 מיליון ש"ח בשנת 2023. המעבר לרווח חיתומי בשנת 2024 נבע מירידה משמעותית ביחס התביעות וזאת בעיקר כתוצאה מפעולות מתמשכות שנוקטת החברה, הכוללות בעיקר העלאת תעריפים, כדי להחזיר את הענף הזה לרווחיות. בהמשך לשיפור בתוצאות החיתומיות בשנת 2024, החברה שחררה את כל יתרת העתודה לפרמיה בחסר בסך של כ-26.9 מיליון ש"ח.

ד. הפסד החברה מביטוח רכב חובה הסתכם בשנת 2024 בכ-9.2 מיליון ש"ח לעומת רווח בכ-14.3 מיליון ש"ח בשנת 2023. המעבר להפסד בשנת 2024 נבע בעיקר מעלייה משמעותית ביחס התביעות בתקופת הדוח, וזאת בהמשך להתפתחות שלילית בתביעות בשנים קודמות. הפסדי ה"פול" ללא השפעת עקום הריבית, הסתכמו בשנת 2024 בכ-12.1 מיליון ש"ח (בדומה להפסדים בשנת 2023).

ה. רווח החברה מביטוח דירות הסתכם בשנת 2024 בכ-4.7 מיליון ש"ח לעומת רווח בסך של כ-4.2 מיליון ש"ח בשנת 2023. הרווח החיתומי של החברה מביטוח דירות הסתכם בשנת הדוח בכ-0.1 מיליון ש"ח לעומת הפסד חיתומי של כ-0.3 מיליון ש"ח בשנת 2023.

ו. הפסד החברה מביטוח בריאות הסתכם בשנת 2024 בכ-10.1 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ-8.5 מיליון ש"ח בשנת 2023. ההפסד החיתומי מביטוח בריאות הסתכם בשנת 2024 בכ-14.1 מיליון ש"ח לעומת רווח של כ-4.9 מיליון ש"ח בשנת 2023. המעבר להפסד בתקופת הדוח נבע בעיקר מעלייה בתביעות

פרק ב: דוח הדירקטוריון

בענפי נסיעות לחו"ל ותאונות אישיות, וכן עקב ירידה בפרמיות בענף נסיעות לחו"ל בעקבות אירוע המלחמה (ראה סעיף 2 לעיל).

ז. רווח החברה מביטוח חיים הסתכם בשנת 2024 בכ-15.2 מיליון ש"ח לעומת רווח של כ-17.8 מיליון ש"ח בשנת 2023. הירידה ברווח נבעה בעיקר מעלייה ביחס התביעות.

ח. רווח החברה מביטוח אחריות מקצועית הסתכם בשנת 2024 בכ-14.6 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ-8.9 מיליון ש"ח בשנת 2023. הרווח החיתומי מביטוח אחריות מקצועית הסתכם בשנת 2024 בכ-8.0 מיליון ש"ח לעומת רווח של כ-2.6 מיליון ש"ח בשנת 2023. העלייה ברווח החיתומי בשנת 2024 נבעה בעיקר מירידה ביחס התביעות.

ט. הפסד החברה מענפי רכוש אחרים הסתכם בשנת 2024 ב-0.5 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ-1.5 מיליון ש"ח בשנת 2023. המעבר להפסד בשנת 2024 נבע מעלייה בהפסד החיתומי כתוצאה מעלייה גם ביחסי התביעות וההוצאות.

י. רווח החברה מענפי חבויות אחרים הסתכם בשנת 2024 בכ-3.7 מיליון ש"ח לעומת רווח בסך 2.3 מיליון ש"ח בשנת 2023.

להלן ניתוח תוצאות הפעילות בענפי ביטוח רכוש:

א. רווח (הפסד) חיתומי באלפי ש"ח:

2022	2023	2024	
(144,368)	(18,016)	115,467	רכב רכוש
4,333	(249)	67	דירות
414	903	(960)	ענפי רכוש ואחרים

ב. נתונים עיקריים של יחס התביעות² (Loss Ratio "LR") ויחסי התביעות וההוצאות (Combined Ratio "CR"):

2022		2023		2024		
CR%	LR%	CR%	LR%	CR%	LR%	
						רכב רכוש
132%	111%	103%	83%	86%	68%	ברוטו
132%	111%	103%	83%	86%	68%	שייר
						רכוש³:
81%	52%	75%	45%	73%	44%	ברוטו
96%	59%	99%	59%	110%	60%	שייר

² לגבי נתוני הברוטו, יחס התביעות ויחס ההוצאות מחושב על פרמיות שהורווחו ברוטו. לגבי נתוני השייר, יחס התביעות ויחס ההוצאות מחושב על פרמיות שהורווחו בשייר.

³ דירות וענפי רכוש ואחרים.

5. תזרים מזומנים ונזילות

המזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת בשנת 2024 הסתכמו ב- 9.3 מיליון ש"ח לעומת 138.4 מיליון ש"ח שנבעו מפעילות שוטפת בשנת 2023.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בשנת 2024 הסתכמו ב-33.2 מיליון ש"ח לעומת 25.7 מיליון ש"ח בשנת 2023.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בחברה בשנת 2024 הסתכמו ב-5.7 מיליון ש"ח לעומת 5.6 מיליון ש"ח בשנת 2023.

כתוצאה מהנ"ל ירדו יתרות המזומנים ושווי המזומנים בתקופת הדוח ב- 48.7 מיליון ש"ח והסתכמו ביום 31 בדצמבר 2024 ב- 94.9 מיליון 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, ראו סעיף 4.14 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי.

8. אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח הכספי

החברה קיבלה בקשה מקונצרן AIG העולמי לשלם החל מ-1.1.2025 עבור שירותים ביטוחים ותפעוליים שהחברה מקבלת מקונצרן AIG ובכלל זה; תמיכה במרכזי רווח, שירותי ניהול אסטרטגיים, הכוונה בניהול סיכונים ואסטרטגיה, שירותי ניהול של ביטוחי משנה, שירותי תמיכה בשיווק ובתקשורת, שירותי אדמיניסטרציה, שירותי תמיכה בכספים ובחשבונאות, שירותי תמיכה במשאבי אנוש, שירותי תמיכה בתפעול ומערכות (טכנולוגיית מידע) ושירותי תמיכה בתביעות. התמורה שתשלם החברה בגין השירותים, תיקבע בהתאם למודל חלוקת עלויות בין החברות בקונצרן AIG שמקבלות שירותים אלו.

הבקשה נמצאת בדיונים בחברה וכפופה לאישור ועדת הביקורת והדירקטוריון. ככל שההסכם יאושר הוא יועבר לאישור הממונה על שוק ההון.

9. יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17

נתוני פרו - פורמה לשישה חודשים שמסתיימים ביום 30 ביוני 2024

- רווח משירותי ביטוח: 79,350 אלפי ש"ח
- רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו: 35,579 אלפי ש"ח
- רווח לתקופה (נטו ממס) 58,729 אלפי ש"ח

השפעת השינוי בעקום הריבית על מוצרים הנמדדים בשיטת GMM גרם לגידול בהוצאות מימון הנובעות מחוזי ביטוח בסך 5.9 מיליון ש"ח. השפעת השינוי בעקום הריבית על מוצרים הנמדדים בשיטת PAA גרם לקיטון בהוצאות מימון הנובעות מחוזי ביטוח בסך 24.2 מיליון ש"ח.

במהלך הרבעונים השלישי והרביעי לשנת 2024 חלה ירידה בעקום הריבית הריאלי, ההשפעות הפוטנציאליות הצפויות של התפתחויות אלו על תוצאות החברה במחצית השנייה של השנה הם הכנסות מימון בגין שירותי ביטוח למוצרים הנמדדים בשיטת GMM והוצאות מימון בגין שירותי ביטוח למוצרים הנמדדים בשיטת PAA.

אופן היישום של התקן עשוי להיות כפוף לשינויים או להתאמות גם בעקבות הבהרות או עדכונים בתקני הדיווח הכספיים הבינלאומיים, שינויים רגולטוריים או שינויים והתאמות באומדנים שונים שנערכו ע"י החברה בהתאם לשיקול דעתה המקצועי. לפיכך, אין לראות בנתונים שלעיל כנתונים או תוצאות מחייבות. על כן, מלוא המידע שנכלל לעיל מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך התשכ"ח – 1968.

10. היבטי אחריות תאגידית

בשנת 2024, החברה המשיכה להעמיק את מחויבותה בתחום האחריות התאגידית (ESG) ולבצע צעדים משמעותיים לקידום הנושא. המיקודים האסטרטגיים של החברה כוללים את התחומים הבאים: חדשנות, דיגיטציה והמשך שיפור השירות, שיווק הוגן ושיפור חווית לקוח, קידום מוצרים ושירותים בעלי ערך סביבתי, ביצוע פעולות ארגוניות לצמצום השפעות שליליות על הסביבה, פיתוח עובדים, גיוון והכלה, יישום אסטרטגיה חברתית, קביעת מדיניות רכש ומדיניות השקעות תוך יישום שיקולי ESG.

במהלך 2024, החברה המשיכה לשלב את עקרונות האחריות התאגידית כחלק מרכזי באסטרטגיה העסקית שלה. במהלך השנה, פעלה החברה על פי תוכניות העבודה שהוגדרו בתחילת השנה, אשר התמקדו במספר תחומים מרכזיים: הגברת המודעות הסביבתית, קידום שוויון והכלה ויישום אסטרטגיה של אחריות חברתית "אנשים שרואים אנשים".

במיקוד האסטרטגי של צמצום טביעת הרגל הפחמנית הוגדרו משימות לשיפור היעילות האנרגטית במשרדים, החברה החליפה את כל הכלים החד פעמים לכלים מתכלים, התקינה פחי מחזור לסוללות ולארזות. במיקוד האסטרטגי של רכש אחראי, החברה הוסיפה ביטוי במערכת ניהול הספקים לנושא, ונקבעו עקרונות לרכש אחראי. במיקוד האסטרטגי גיוון והכלה קבענו יעדי גיוון, והתחלנו להניע שיתופי פעולה לגיוס. במיקוד האסטרטגי של טרנספורמציה דיגיטלית וחדשנות, החברה שיפרה את האזור האישי עבור המבוטחים שלה, שיפרה את חוויית הלקוח בשירותים דיגיטליים והנגישה מידע מקוון. במיקוד האסטרטגי של שיווק הוגן החברה קידמה פרויקט שמטרתו הנגשת השפה הביטוחית, החברה הובילה וממשיכה להוביל אג'נדה שיווקית חברתית גם בפרסומות, קידמה ופיתחה את תחום הגנת הפרטיות בחברה. בתחום העשייה החברתית, החברה קיימה פעולות תמיכה והתנדבות בקהילה, וכן המשיכה לקיים ולבצע פעילויות התנדבות עבור נפגעי המלחמה ומטה החטופים.

בחודש יוני 2024, פרסמה החברה את הדוח הראשון שלה בתחום האחריות התאגידית עבור השנים 2022-2023. הדוח נכתב לפי תקן GRI והוא מופיע באתר האינטרנט של החברה. הדוח משקף את פעילות החברה בתחום האחריות התאגידית, מספק שקיפות מידע לגבי החברה, הדוח כולל נתונים על הישגי החברה בתחום הקיימות והשפעתנו הסביבתית.

המידע בדוח נועד לא רק לספק תובנות לבעלי העניין של החברה, אלא גם להוות כלי עבודה עבורה לשיפור מתמיד ולהצבת מטרות עתידיות.

בנוסף, השנה החברה השתתפה בשנית בדירוג "מעלה", דירוג אשר בוחן את רמת המחויבות של חברות לאחריות תאגידית. החברה שיפרה את ציון הדירוג שלה מ'זהב' ל'פלטינה', מה שמדגיש את הביצועים הטובים שלה בתחומים אלו. דירוג זה אינו רק הכרה בהשקעות ובמאמצים של החברה, אלא גם מניע להמשך השיפור והחדשנות בתחום.

באופן כללי, פעולות אלו מדגישות את מחויבות החברה להמשיך להוביל בתחום האחריות התאגידית, ליצור ערך עבור בעלי העניין שלה ולפעול באחריות על מנת להבטיח עתיד בר קיימא.

יפעת רייטר
Yfat Reiter
מנכ"ל

רוברטו נארד
Roberto Nard
יו"ר הדירקטוריון

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 2024 (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 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 לדרישות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

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

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

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

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

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

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

יפעת רייטר - מנכ"ל

25 במרס 2025

הצהרה (certification)

אני, אושר גריי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לשנת 2024 (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 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 לדרישות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

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

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

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

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

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

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

אושר גריי- סמנכ"ל כספים

25 במרס 2025



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 לדרישות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

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

הנהלת חברת הביטוח בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2024, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה-"Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission" (COSO). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2024, הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

אושר גריי	יפעת רייטר	רוברטו נארד
Usher Gray	Yfat Reiter	Roberto Nard
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים לשנת 2024

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים לשנת 2024

תוכן העניינים

עמוד	
3	דוח רואי החשבון המבקרים בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי
4-6	דוח רואי החשבון המבקרים הדוחות הכספיים - בשקלים חדשים (ש"ח):
7-8	דוחות על המצב הכספי
9	דוחות על הרווח והפסד ורווח כולל אחר
10	דוחות על השינויים בהון
11-12	דוחות על תזרימי המזומנים
13-118	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 ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ
בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ (להלן - "החברה") ליום 31 בדצמבר 2024, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - "COSO"). הדירקטוריון וההנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

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

בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה שהיא גוף מוסדי הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לדרישות 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 מרשות) (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לדרישות 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 וההנהלה של החברה; ו-(3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי החברה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות, או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2024, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 והדוח שלנו מיום 25 במרץ 2025, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים וכן הפניית תשומת לב בדבר לאמור בביאור 31 לדוחות הכספיים בדבר חשיפתה להתחייבויות תלויות.

סומך חייקין
רואי חשבון

25 במרץ 2025



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 2024 ו-2023 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 2024. 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 ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות 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 לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 בהתאם לדרישות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, כמתואר בביאור 2.

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

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השובטת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגבי היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעות חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

מדידה של התחייבויות בגין חוזה ביטוח בביטוח כללי

מדוע העניין נקבע כעניין מפתח בביקורת

הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 כוללים התחייבויות בגין חוזה ביטוח כללי בסך 2,594,382 אלפי ש"ח, כמפורט בביאור 14 לדוחות הכספיים.

כמתואר בביאורים 2"א ו-3א לדוחות הכספיים, התחייבויות אלה נמדדות בהתאם לעלות המשוערת ליישוב תביעות הביטוח וכוללות את העלות הצפויה של התביעות שאירעו ודווחו, תביעות שאירעו אך טרם דווחו או דווחו בחסר (IBNR ו-IBNER), הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה, הפרשה לפרמיה בחסר והוצאות ישירות ועקיפות ליישוב תביעות.

מדידת ההתחייבויות בגין חוזה ביטוח כללי מבוססת בעיקרה על אומדנים אקטואריים. ההערכה האקטוארית מבוססת על אומדנים סטטיסטיים הכוללים מרכיב של אי וודאות. האומדנים הסטטיסטיים מבוססים על הנחות שונות, אשר לא בהכרח תתממשנה. ההנחות שנעשה בהן שימוש בתחזית האקטוארית משפיעות על מדידת ההפרשה. עלות התביעות בפועל עשויה להיות גבוהה או נמוכה יותר מהאומדנים הסטטיסטיים.

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

בחלק מענפי הביטוח אי הוודאות המובנית גבוהה יותר, במיוחד בתביעות רכב חובה וחבויות המתאפיינות ב"זנב ארוך", בהן לעיתים, חולף זמן רב ממועד קרות האירוע ועד מועד הסילוק הסופי של התביעה. בביאור 14 לדוחות הכספיים מוצגת התפתחות הערכת ההתחייבויות בענפי רכב חובה וחבויות.

בשל אי הוודאות המובנית באומדנים המשמשים לצורך מדידת התחייבויות בגין חוזי ביטוח בביטוח כללי קבענו כי המדידה של התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי הינה עניין מפתח בביקורת.

המענה שניתן לעניין המפתח בביקורת

נהלי הביקורת העיקריים שביצענו לגבי בחינת המדידה של התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי כללו את הנהלים הבאים:

- בחנו את התכנון והיישום של בקורות פנימיות הקשורות לתהליך המדידה של התחייבויות בגין חוזי ביטוח בביטוח כללי ובצענו נהלים לבדיקת האפקטיביות של אותן בקורות פנימיות לרבות, הבקורות בסביבת מערכות המידע המשמשות לעיבוד הנתונים ואת זרימת המידע לצרכי דיווח כספי.
- בחנו כי מתודולוגיית מדידת ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח בביטוח כללי מיושמת בהתאם לדרישות של IFRS 4 בדבר "חוזי ביטוח" ולדרישות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
- בחנו, תוך הסתייעות במומחי אקטואריה מטעמנו, על בסיס מדגמי ובהתבסס על הערכת הסיכונים שלנו, את סבירות ההנחות והנתונים העיקריים ששימשו בסיס במודלים שישמשו לצורך מדידת ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי.
- יישמנו נהלים אנליטיים במטרה לזהות ולנתח שינויים מהותיים חריגים.

בנוסף, הערכנו את נאותות הגילויים העיקריים בדוחות הכספיים אודות התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי.

גילוי בדבר ההשפעות הצפויות של אימוץ תקן דיווח כספי בינלאומי 17 – "חוזי ביטוח" ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 – "מכשירים פיננסיים" (ראה ביאור 33 לדוחות הכספיים)

מדוע העניין נקבע כעניין מפתח בביקורת

עבור התקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2025, החברה תיישם לראשונה את תקן דיווח כספי בינלאומי 17 – "חוזי ביטוח" (להלן: "IFRS 17") אשר משפיע על ההכרה, המדידה, ההצגה והגילוי בקשר לחוזי ביטוח, ומחליף את ההוראות הקיימות בנושא במסגרת תקן דיווח כספי בינלאומי 4 – "חוזי ביטוח" (להלן: "IFRS 4") והוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הרשות"). כמו כן, באותו מועד החברה תיישם לראשונה את תקן דיווח כספי בינלאומי 9 – "מכשירים פיננסיים" (להלן: "IFRS 9") אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 39 – "מכשירים פיננסיים" (להלן: "IAS 39").

כנדרש בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 8 – "מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות" (להלן: "IAS 8") כללה החברה גילוי בדבר ההשפעות הצפויות של אימוץ IFRS 9 ו-IFRS 17 במסגרת ביאור 33 לדוחות הכספיים. בהתאם להוראות IAS 8 וכן הנחיות היישום של הרשות שנכללו במפת הדרכים אשר פורסמה ביום 26 בינואר 2025 מציגה החברה במסגרת הביאור מאזן פרופורמה שנועד בהתאם להוראות IFRS 9 ו-IFRS 17 ליום 1 בינואר 2024 (מועד המעבר לאימוץ מחדש של IFRS לרבות התקנים האמורים; להלן: "מועד המעבר") וכן גילוי לסכום מרווח השירות החוזי (להלן: "CSM") וסכום התאמת הסיכון בגין סיכון שאינו פיננסי (להלן: "RA") עבור כל אחד ממגזרי הפעילות. בנוסף, החברה כוללת, במסגרת הביאור האמור מידע איכותי משלים שמתייחס, בין היתר, לשינויים העיקריים במדיניות החשבונאית שבכוונת החברה ליישם במסגרת יישום IFRS 9 ו-IFRS 17 ומידע על שיקולי דעת משמעותיים שהופעלו על ידה בתהליך יישום מדיניות חשבונאית זו. המידע כולל גם פירוט של הנושאים המהותיים ביישום התקנים האמורים והשפעתם הצפויה של התקנים על הדוחות הכספיים, מידע על אופן יישום הוראות המעבר של התקנים האמורים ומידע נוסף לפי דרישות מפת הדרכים (להלן: "ביאור היישום לראשונה").

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

יצוין כי הרשות קבעה במסגרת מספר חוזרים הוראות משמעותיות המתייחסות לאופן היישום של IFRS 17 ו- IFRS 9 ובכלל זה: הוראות המעבר, ריביות ההיוון, מרווח הסיכון, החלוקה לתיקים ולקבוצות, גבולות חוזה ועוד.

בשל השינויים המשמעותיים במדיניות החשבונאית של החברה בקשר לטיפול בחוזי ביטוח, אשר צפויים לחול בעקבות היישום לראשונה של IFRS 17, אשר כוללים שימוש בשיקול דעת ובאומדנים חדשים ביחס לאלו שנדרשו בעת יישומו של IFRS 4, ומאחר שהשלכותיו של IFRS 17 על הדוחות הכספיים עשויות להיות משמעותיות ובעלות חשיבות למשתמשים בדוחות הכספיים של החברה, קבענו כי הגילוי שניתן על ידי החברה במסגרת ביאור היישום לראשונה, הינו עניין מפתח בביקורת.

המענה שניתן לעניין המפתח בביקורת

נהלי הביקורת שביצענו לגבי בחינת הגילוי שניתן במסגרת ביאור היישום לראשונה:

- בחנו את התכנון והיישום של בקורות פנימיות הקשורות לתהליך המדידה של ההתחייבויות והנכסים בגין חוזי ביטוח, המטופלים על ידי IFRS 17, ובצענו נהלים לבדיקת האפקטיביות של אותן בקורות פנימיות בכל הנוגע למידע הכמותי נכון למועד המעבר המופיע בביאור היישום לראשונה.
- בחנו באם שיקולי הדעת שהופעלו על ידי הנהלת החברה בבחירת המדיניות החשבונאית בנושאים המהותיים הנוגעים ליישום IFRS 17 ו- IFRS 9 הינם בהתאם להוראותיהם של התקנים האמורים והוראות הרשות.
- בחנו, תוך הסתייעות במומחי אקטואריה מטעמינו, באם המתודולוגיה, המודלים, וההנחות בהם עשתה החברה שימוש לשם קביעת ה-CSM, ה-RA, השווי ההוגן של התחייבויות או נכסים בגין חוזי ביטוח, והאומדן המיטבי (Best Estimate) של תזרימי מזומנים בגין חוזי ביטוח, נכון למועד המעבר, הינם בהתאם להוראות IFRS 17 ו- IFRS 9 בנושאים האמורים, הוראות הרשות ופרקטיקות מקובלות. בחינה זו כללה גם בחינה, על בסיס מדגמי ובהתבסס על הערכת הסיכונים שלנו, של נאותות הנתונים וההנחות ששימשו בסיס במודלים שיושמו לצורך מדידת היתרות השונות נכון למועד המעבר וכן בחינה של שיקולי הדעת שהופעלו על ידי הנהלה או מומחים מטעמה במקרים הרלוונטיים.
- בחנו, תוך הסתייעות במומחי אקטואריה מטעמינו, על בסיס מדגמי ובהתבסס על הערכת הסיכונים שלנו, את תהליכי החישוב השונים שבוצעו על ידי החברה לשם מדידת היתרות השונות הנוגעות לחוזי הביטוח נכון למועד המעבר.
- בחנו את נאותות הגילויים השונים שניתנו על ידי החברה במסגרת ביאור היישום לראשונה.

ביקורנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 25 במרץ 2025, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של החברה.

סומך חייקין
רואי חשבון
25 במרץ 2025

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2023	2024		
אלפי ש"ח			
נכסים			
29,623	41,086	5	נכסים בלתי מוחשיים
201,967	213,231	6	הוצאות רכישה נדחות
18,623	41,770	7	רכוש קבוע
761,368	827,476	13	נכסי ביטוח משנה
301,932	355,750	9	פרמיות לגביה
72,696	-		נכסי מסים שוטפים
67,316	74,977	8	חייבים ויתרות חובה אחרים
1,453,525	1,554,290		
		10	השקעות פיננסיות :
1,989,353	2,422,676		נכסי חוב סחירים
116,969	129,933		נכסי חוב שאינם סחירים
131,371	147,221		אחרות
2,237,693	2,699,830		סך הכל השקעות פיננסיות
143,615	94,900	11	מזומנים ושווי מזומנים
3,834,833	4,349,020		סך כל הנכסים

אושר גריי
Usher Gray
סמנכ"ל כספים

יפעת רייטר
Yfat Reiter
מנכ"ל

רוברטו נארד
Roberto Nard
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה : 25 במרס 2025.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2023	2024		
אלפי ש"ח			
			הון והתחייבויות
		12	הון:
6	6		הון מניות
250,601	250,601		פרמיה על מניות
15,708	15,708		קרנות אחרות
599,889	727,059		עודפים
866,204	993,374		סך הכל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה
			התחייבויות:
2,500,045	2,842,235	13	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
4,501	25,476	18	התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו
2,830	3,788	29	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
312,346	322,729	30	התחייבויות למבטחי משנה
-	9,107		התחייבויות בגין מסים שוטפים
148,907	152,311	19	זכאים ויתרות זכות
2,968,629	3,355,646		סך כל ההתחייבויות
3,834,833	4,349,020		סך כל ההון וההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על הרווח והפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר,			ביאור
2022	2023	2024	
אלפי ש"ח			
1,312,434	1,543,455	1,805,498	20 פרמיות שהורווחו ברוטו
(211,375)	(245,036)	(241,855)	20 פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
1,101,059	1,298,419	1,563,643	20 פרמיות שהורווחו בשייר
(77,993)	113,716	113,360	21 רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
54,767	56,028	58,688	22 הכנסות מעמלות
1,077,833	1,468,163	1,735,691	סך כל ההכנסות
(932,241)	(1,118,143)	(1,271,637)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
44,487	143,524	151,778	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(887,754)	(974,619)	(1,119,859)	23 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(263,759)	(292,652)	(322,179)	24 עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
(85,615)	(93,764)	(96,182)	25 הוצאות הנהלה וכלליות
11,749	1,996	3,103	26 הכנסות מימון, נטו
(1,225,379)	(1,359,039)	(1,535,117)	סך כל ההוצאות
(147,546)	109,124	200,574	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
49,288	(37,788)	(73,404)	18 הטבת מס (מסים) על ההכנסה
(98,258)	71,336	127,170	רווח (הפסד) לשנה וסך כל הרווח (ההפסד) הכולל לשנה
רווח (הפסד) בסיסי למניה:			
(17.15)	12.45	22.19	רווח (הפסד) בסיסי למניה
5,730	5,730	5,730	מספר המניות ששימשו לחישוב רווח (הפסד) בסיסי למניה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על השינויים בהון

סך הכל	עודפים	קרנות אחרות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון מניות	
866,204	599,889	15,708	250,601	6	יתרה ליום 1 בינואר 2024
127,170	127,170				סך הרווח הכולל לשנה
993,374	727,059	15,708	250,601	6	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
794,868	528,553	15,708	250,601	6	יתרה ליום 1 בינואר 2023
71,336	71,336				סך הרווח הכולל לשנה
866,204	599,889	15,708	250,601	6	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
893,126	626,811	15,708	250,601	6	יתרה ליום 1 בינואר 2022
(98,258)	(98,258)				סך ההפסד הכולל לשנה
794,868	528,553	15,708	250,601	6	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
5,445	29,430	(77,665)
(287)	(176)	(62)
43,890	44,091	39,145
(60,676)	(7,280)	(36,071)
9,728	72,344	65,315
(1,900)	138,409	(9,338)
(4,084)	(5,934)	(4,747)
(15,016)	(19,805)	(28,467)
(19,100)	(25,739)	(33,214)
(5,503)	(5,614)	(5,727)
(5,503)	(5,614)	(5,727)
642	838	(436)
(25,861)	107,894	(48,715)
61,582	35,721	143,615
35,721	143,615	94,900

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפת:

מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות שוטפת (נספח א')

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

מסי הכנסה ששולמו

מסי הכנסה שהתקבלו

מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

השקעה ברכוש קבוע

השקעה בנכסים בלתי מוחשיים

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

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 השנה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דוחות על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח (הפסד) לשנה

התאמות בגין -

פריטים שאינם כרוכים בזרימת מזומנים:

109,631	239,001	342,190
55,853	(49,612)	(66,108)
(12,170)	(17,270)	(11,264)
(49,288)	37,788	73,404
(1,602)	(829)	958
9,454	10,891	10,589
15,585	16,807	17,004
116,838	(43,686)	(55,484)
(12,292)	(24,108)	(15,336)
3,056	(26,057)	(15,850)
(642)	(838)	436
234,423	142,087	280,539

שינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
שינוי בנכסי ביטוח משנה
שינוי בהוצאות רכישה נדחות
מסים (הטבת מס) על ההכנסה
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
פחת רכוש קבוע
פחת נכסים בלתי מוחשיים

הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות:

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

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

(26,097)	32,853	10,383
(29,652)	(127,287)	(375,466)
(43,336)	(62,847)	(53,818)
5,468	11,464	(7,661)
6,500	5,739	(19,729)
(87,117)	(140,078)	(446,291)

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

התאמות בגין ריבית ודיבידנד:

287	176	62
(43,890)	(44,091)	(39,145)
(43,603)	(43,915)	(39,083)
5,445	29,430	(77,665)

ריבית ששולמה
ריבית שהתקבלה

מזומנים נטו שנבעו מפעולות (ששימשו לפעולות)

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי:

א) היישות המדווחת:

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 כלולות 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 בת 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 שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
- 4) חוק הפיקוח - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א – 1981.
- 5) נכסי ביטוח משנה - חלקם של מבטחי המשנה בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ובתביעות התלויות.
- 6) מדד - מדד המחירים לצרכן בישראל שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
- 7) מדד ידוע - המדד הידוע בתום החודש.
- 8) צדדים קשורים - כהגדרתם בתקן חשבונאות בינלאומי 24 - "גילויים בהקשר לצד קשור".
- 9) בעל עניין - כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע 2010.
- 10) התחייבויות בגין חוזי ביטוח - תביעות תלויות ועתודות ביטוח המחושבות בהתאם להנחיות הממונה ובהתאם לכללים אקטואריים מקובלים בישראל.
- 11) 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).
- 12) תקנות הפרדת חשבונות בביטוח חיים - תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי הפרדת חשבונות ונכסים של מבטח בביטוח חיים), התשמ"ד - 1984.
- 13) חשיפה למבטחי משנה - יתרות החובה של מבטחי המשנה בחברה, לרבות חלקו של מבטח המשנה בהתחייבויות בשל חוזי ביטוח בניכוי פיקדונות של מבטח המשנה אצל החברה וסכום כתבי אשראי שניתנו כנגד חובו של מבטח המשנה.
- 14) 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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

(ב) הגדרות (המשך):

- 15) התחייבויות בגין חווי ביטוח - עתודות ביטוח ותביעות תלויות.
- 16) פרמיות - פרמיות לרבות דמים ותקבולים עבור שירותים נלווים.
- 17) פרמיות שהורווחו - פרמיות המתייחסות לתקופת הדוח.

(ג) אירועים מהותיים בתקופת הדיווח:

1. אירוע מלחמה

ביום 7 באוקטובר 2023 התחילה מתקפת פתע מרצועת עזה על מדינת ישראל מצד ארגוני טרור. בעקבות זאת, הכריזה ממשלת ישראל על מצב מלחמה - "חרבות ברזל", שבתחילתה התמקדה בעיקר בלחימה בארגון הטרור חמאס באזור הדרום ורצועת עזה, ואולם התגלגלה למלחמה אזורית בה ישראל התמודדה עם שבע חזיתות שונות ("אירוע מלחמה"). בחודש נובמבר 2024 נחתם הסדר הפסקת אש בין ישראל ללבנון, שהביאה לצמצום משמעותי בעצימות המלחמה בחזית זו.

אירוע המלחמה לא השפיע באופן משמעותי על תוצאות החברה לשנת 2024 למעט קיטון בפרמיות נסיעות לחו"ל במגזר בריאות, שבהן חלה ירידה עקב ירידה במספר היציאות של ישראלים לחו"ל עקב אירוע המלחמה.

אירוע המלחמה תרם גם לתנודתיות בשוק ההון בשנת הדוח וכן היה אחד מהגורמים העיקריים שהשפיעו על שערי החליפין של השקל מול המטבעות המובילים.

מדובר באירוע מתגלגל הכרוך באי וודאות גבוהה והשלכות כלכליות על כלל המשק ולכן נכון למועד הדוח החברה אינה יכולה להעריך את היקף השלכות המלחמה על היקף פעילותה העסקית ותוצאותיה בעתיד. החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחות בנושא ובוחנת את ההשלכות על פעילותיה ותוצאותיה.

2. בחודש מרס 2024 אישרה הכנסת את צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשפ"ד-2024 (להלן – הצו) אשר קובע כי החל מיום 1 בינואר 2025, השיעור של מס השכר ומס הרווח שישולם על פעילות בישראל של מוסד כספי יהיה 18% מהשכר ששילם והרווח שהפיק וזאת במקום השיעור של 17% שקיים כיום. ההשפעה על המיסים הנדחים של החברה אינה מהותית.

3. ביום 17 בספטמבר 2024, מר תומס לילילונד סיים את תפקידו כדירקטור ויו"ר הדירקטוריון של החברה.

4. ב 24 ביוני 2024, קונצרן AIG העולמי התקשר בהסכם למכירת פעילות נח"ל בקבוצה לקבוצת Zurich, שנכנס לתוקף ב-2 בדצמבר 2024. בשלב זה, החברה תמשיך להיות המבטחת של פעילות נח"ל בישראל, כאשר 100% מהפרמיות יועברו כפרמיות ביטוח משנה לקבוצת Zurich (באמצעות חברה בקונצרן AIG העולמי), אשר תישא במלוא עלות התביעות בתוספת החזר הוצאות ועמלה, בהתאם למנגנון התחשבויות רבעוני אשר נקבע בהסכם.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית:

א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים

עד ליום 31 בדצמבר 2022, היו הדוחות הכספיים של החברה ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards) - (להלן: "IFRS"). וכן בהתאם לדרישות הגילוי אשר נקבעו על ידי הממונה בהתאם לחוק הפיקוח. בהתאם להנחיות הממונה כפי שפורסמו במסמכים שעניינם "מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) – חוזי ביטוח" (להלן: "מפת הדרכים"), מועד היישום לראשונה של IFRS 9 ו-IFRS 17 (להלן: "התקנים החדשים") לגבי חברות הביטוח בישראל (אשר מועד היישום המחייב שלהם על ידי החברות האמורות בהתאם ל-IFRS היה אמור להיות 1 בינואר 2023) עודכן ויחול החל מתקופות רבעוניות ושנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2025. בהתאם, מועד המעבר יחול ביום 1 בינואר 2024. בהתאם למפת הדרכים, אין אימוץ מוקדם של IFRS 17 בישראל.

בהתאם לכך, החל מיום 1 בינואר 2023 ועד למועד בו ייושמו לראשונה התקנים החדשים על ידי חברות הביטוח בישראל כאמור לעיל, ממשיכות חברות הביטוח בישראל ליישם את הוראות תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 4, "חוזי ביטוח" ותקן חשבונאות בינלאומי IAS 39, "מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה" אשר יושמו על ידן עד לאותו מועד, ואשר אותם החליפו התקנים החדשים. יתר תקני ה-IFRS מיושמים על ידי חברות הביטוח בישראל בהתאם למועדים הקבועים בהם.

לאור זאת, החל מיום 1 בינואר 2023, הדוחות הכספיים של החברה אינם מצייתים באופן מלא לתקני ה-IFRS, אלא ערוכים בהתאם להוראות הממונה בהתאם לחוק הפיקוח. הדוחות הכספיים של החברה אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 25 במרץ 2025.

החברה, שהינה מוסד כספי, אינה מאופינת במחזור תפעולי הניתן לזיהוי בבירור. במרבית ענפי הביטוח תקופת המחזור התפעולי הינה שנה, אולם בענפי חובה וחבויות בביטוח כללי אשר הם בעלי זנב ארוך, ענף תאונות אישיות וענף חיים בהם ההתקשרויות הינן ארוכות טווח תקופת המחזור התפעולי עולה על שנה.

הדוחות הכספיים על המצב הכספי של החברה הוצגו לפי סדר נזילות, ללא חלוקה בין שוטף ללא שוטף. הצגה זו, התואמת את הוראות תקן חשבונאות בינלאומי מספר 1 (IAS 1), מספקת לדעת הנהלת החברה מידע מהימן ורלוונטי יותר, בשל האמור לעיל, והינה תואמת את הנחיות הממונה.

בהקשר להצגת דוחות כספיים אלה יצוין כדלקמן:

(1) עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית, 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 להוראות הממונה ובמיוחד דוחות כספיים של חברת ביטוח, דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים ואקטואריים 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 המהותית (המשך):

ב. דיווח מגזרי

מגזרי פעילות מדווחים לפי אותו בסיס המשמש לצרכי דיווח פנימיים המוגש למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בחברה אשר אחראי על הקצאת המשאבים למגזרי הפעילות של החברה והערכת הביצועים שלהם. לפרטים נוספים אודות מגזרי הפעילות ראה ביאור 4.

ג. תרגום יתרות ועסקות במטבע חוץ

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

פריטים הנכללים בדוחות הכספיים של החברה נמדדים בש"ח שהינו המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה (להלן - מטבע הפעילות). הדוחות הכספיים של החברה מוצגים בש"ח ומעוגלים לאלף הקרוב אלא אם צויין אחרת.

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

מדד המחירים לצרכן - ידוע	שער החליפין של הדולר	
%	%	
3.2	0.6	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024
2.9	3.1	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023
שער החליפין של הדולר ליום 31 בדצמבר 2024 הינו: $1\$ = 3.647$ 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.

ד. רכוש קבוע

הרכוש הקבוע מוצג בעלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך שנצברו.

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

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

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

באשר לירידת ערך ראה ז' להלן.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית (המשך):

ה. חכירות

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.

נכסים חכורים והתחייבויות בגין חכירה

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.

ו. נכסים בלתי מוחשיים - תוכנות 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 פיתוח תוכנה לשימוש עצמי מהוונות לאחר ששלב התכנון המקדמי הושלם וצפוי שהפרויקט יושלם והתוכנה תשמש לביצוע המטרות שיועדו לה. ההיוון מופסק במועד בו התוכנה הושלמה מהותית והיא מוכנה לשימושה המיועד. עלויות כאמור מופחתות בקו ישר על פני תקופת צריכת ההטבות הכלכליות הצפויה שאינה עולה על 5 שנים.

באשר לירידת ערך ראה ז' להלן.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית (המשך):

ז. ירידת ערך של נכסים לא כספיים

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

ח. נכסים פיננסיים

1) סיווג

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

א) נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

קטגוריה זאת כוללת שתי קטגוריות משנה: נכסים פיננסיים המוחזקים למטרות מסחר ונכסים פיננסיים המיועדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. נכס פיננסי מסווג לקטגוריה זו אם נרכש בעיקר לצורך מכירתו בטווח הקצר או אם הוא מיועד לקטגוריה זו על ידי ההנהלה, 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.

הנכסים הפיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד של החברה כלולים בסעיפים "נכסי חוב סחירים" ו"השקעות פיננסיות אחרות" המופיעים בדוח על המצב הכספי.

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. הלוואות וחייבים של החברה כלולים בסעיפים "חייבים ויתרות חובה אחרים", "פרמיות לגביה", "נכסי חוב שאינם סחירים" ו"מזומנים ושווי מזומנים" המופיעים במאזן.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית (המשך):

ח. נכסים פיננסיים (המשך):

(2) הכרה ומדידה

רכישות ומכירות רגילות של נכסים פיננסיים נרשמות בספרי החברה במועד סליקת העסקה, שהינו המועד בו הנכס נמסר לחברה או נמסר על ידי החברה. נכסים פיננסיים נגרעים כאשר הזכויות לקבלת תזרימי מזומנים מההשקעות פקעו או הועברו, והחברה העבירה את כל הסיכונים והתשואות בגין הבעלות על נכסים אלה.

רווחים או הפסדים, הנובעים משינויים בשוויים ההוגן של נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מוצגים בדוח רווח או הפסד ורווח כולל אחר במסגרת "רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון" בתקופה בה נבעו. הכנסת דיבידנד מנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מוכרת בדוח 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. במקרה של מכשירים שאינם רשומים למסחר, החברה קובעת את השווי ההוגן באמצעות שימוש בשיטות להערכת שווי.

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 ראה ביאור 10 להלן.

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית (המשך):

ט. פרמיות לגביה

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

הפרשה לחובות מסופקים מוכרת, כאשר קיימות ראיות אובייקטיביות לכך שאין ביכולתה של החברה לגבות את כל הסכומים המגיעים לה על-פי התנאים המקוריים של יתרות החוב. ערכו בספרים של החוב מוקטן באמצעות חשבון ההפרשה, וסכום ההפסד מוכר ברווח או הפסד. כאשר חוב לקוח אינו ניתן לגבייה, הוא נמחק כנגד חשבון ההפרשה לחובות מסופקים. החזרה של סכומים שנמחקו בעבר בתקופות עוקבות נזקפת לרווח או הפסד. ראה גם סעיף ח(3) לעיל.

י. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים בקופה ופיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופת ההפקדה שלהן לא עולה על 3 חודשים ושאינם מוגבלים מבחינת משיכה או שימוש.

יא. 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.

יב. 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 מקזזת נכסי והתחייבויות מסים שוטפים במידה וקיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיזוז נכסי והתחייבויות מסים שוטפים, וכן קיימת כוונה לסלק נכסי והתחייבויות מסים שוטפים על בסיס נטו או שנכסי והתחייבויות המסים שוטפים מיושבים בו זמנית.

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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית (המשך):

יג. הטבות עובד

(1) התחייבות לפיצויי פרישה

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

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. מחויבויות החברה להפקיד בתוכנית הפקדה מוגדרת, נזקפות כהוצאה לרווח והפסד בתקופות שבמהלכן סיפקו העובדים שירותים קשורים.

ב) תוכנית להטבה 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 בקופות מרכזיות לפיצויים ובפוליסות ביטוח מתאימות. מחויבות נטו של החברה, המתייחסת לתוכנית הטבה מוגדרת בגין הטבות לאחר סיום העסקה, מחושבת לגבי כל תוכנית בנפרד על ידי אומדן הסכום העתידי של ההטבה שתגיע לעובד בתמורה לשירותיו, בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. הטבה זו מוצגת לפי ערך נוכחי בניכוי השווי ההוגן של נכסי התוכנית. שיעור ההיוון נקבע בהתאם לתשואה במועד הדיווח על אגרות חוב קונצרניות צמודות באיכות גבוהה שהמטבע שלהן הינו שקל ומועד פירעון דומה לתנאי המחויבות של החברה. החישובים נערכים מידי שנה על ידי אקטואר מוסמך לפי שיטת יחידת הזכאות החזויה. מדידה מחדש של ההתחייבות (הנכס), 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). עקב חוסר מהותיות, מדידות מחדש נזקפות לרווח והפסד במקום לרווח כולל אחר ישירות לעודפים. עלויות ריבית בגין מחויבויות להטבה מוגדרת והכנסות ריבית בגין נכסי התוכנית שנוקפו לרווח והפסד, מוצגות בסעיף שכר עבודה במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות.

נכסי התוכנית

נכסי התוכנית כוללים נכסים המוחזקים על ידי קרן הטבות לעובד לזמן ארוך (קופ"ג לשכירים וקרנות פנסיה) וכן פוליסות ביטוח מתאימות.

(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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית (המשך):

יג. הטבות עובד (המשך):

(3) תוכניות בונוסים

החברה מכירה בהתחייבות ובהוצאה בגין בונוסים כאשר קיימת מחויבות חוזית או כאשר הנוהג בעבר יצר מחויבות 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.

יד. 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 יח' 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.

טו. הכרה בהכנסות

(1) פרמיות

פרמיות מעסקי ביטוח כללי נרשמות כהכנסות על בסיס דוחות תפוקה חודשיים. פרמיות מעסקי ביטוח חיים ועסקי בריאות לזמן ארוך נרשמות כהכנסות במועד חיובן לפי תנאי הפוליסות.

ההכנסות מפרמיה ברוטו ושינויים בפרמיה שטרם הורווחה בגינה, נרשמים בסעיף פרמיות שהורווחו ברוטו.

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

ההכנסות שנכללו בדוחות הכספיים הינן לאחר ביטולי פוליסות שבוצעו על ידי בעלי הפוליסות, ובניכוי ביטולים והפרשות עקב אי פירעון דמי הביטוח, בכפוף להוראות כל דין, וכוללים תשלומים עבור שירותים נלווים (גרירה, תיקונים וכדומה).

פרמיות, עמלות ותביעות ממאגרי ביטוח (Underwriting Pools), 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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית (המשך):

טו. הכרה בהכנסות (המשך):

(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.

בדוחות על תזרימי מזומנים, ריבית שהתקבלה, דיבידנדים שהתקבלו וריביות ששולמו מוצגים במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת. דיבידנדים ששולמו מוצגים במסגרת תזרימי המזומנים מפעילות מימון.

יז. הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות מסווגות להוצאות עקיפות ליישוב תביעות (הנכללות בסעיף "תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח ברוטו"), להוצאות הקשורות ברכישה (הנכללות בסעיף "עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות") ויתרת הוצאות הנהלה וכלליות אחרות הנכללות בסעיף זה.

יח. חוזי ביטוח

תקן דיווח כספי בינלאומי - "חוזי ביטוח" (להלן - IFRS 4), 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 ט"ז לעיל.

(ב) סעיף תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ובשייר כולל, בין היתר, סילוק ועלויות טיפול ישירות בגין תביעות ששולמו, הוצאות עקיפות ליישוב תביעות, וכן עדכון ההפרשה לתביעות התלויות לעלויות הטיפול הישירות ולהוצאות העקיפות ליישוב התביעות, שנרשמה בשנים קודמות.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית (המשך):

יח. חוזי ביטוח (המשך):

(1) ביטוח כללי (המשך):

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

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 הממונה במגזר הביטוח הכללי מר שי אלגרבל, שהצהיר כי העריך את התביעות התלויות בהתאם לתקנות חישבו עתודות ולהוראות והנחיות הממונה ובהתאם לכללים 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, לחלקם של מבטחי המשנה ולשייר.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית (המשך):

יח. 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, ויתרתן כוללת הפרשות מתאימות, ככל שנדרש ל-IBNR ו-IBNER. בענפים ובסוגי תביעות בהם קיימת מובהקות סטטיסטית התביעות התלויות הכוללות IBNR ו-IBNER חושבו בשיטות אקטואריות. 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.

ההערכות האקטואריות נערכות בהתאם לעמדת הממונה – "נוהג מיטבי לחישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי לצורך דיווח כספי" (להלן – "הנוהג המיטבי").

עמדת הממונה כוללת, בין היתר, הסברים לעקרונות: מקצועיות, עקביות וזהירות. עקרון הזהירות דורש מהאקטואר לבחון שקיים "סיכוי סביר למדי" ("Fairly likely") שהעתודה שנקבעה בשייר תספיק לכיסוי התחייבות המבטח. לגבי ענפי חובה וחבויות הבחינה של "סיכוי סביר למדי" מכוונת לאומדן הסתברות של 75% לפחות, ראה ביאור 27 ה' (3) (ו). בנוסף, עמדת הממונה מתייחסת גם לשיעור היוון התזרים ההתחייבויות המבוסס בעיקרו על ריבית חסרת סיכון בתוספת התאמות שפורטו.

(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 בהתאם להוראות הממונה, לפי הסכומים שהוצאו בפועל או לפי שיעורים תקינים שנקבעו כאחוז מהפרמיה שטרם הורווחה, לכל ענף בנפרד, לפי הנמוך שבהם.

(ו) השיבובים נכללים במאזן בסכומים שלפי הערכת ההנהלה סבירות גבייתם גבוהה. הערכת סכומי השיבובים מבוססת על הערכת האקטואר הממונה בהתאם לניסיון העבר.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית (המשך):

יח. חוזי ביטוח (המשך):

(2) ביטוח חיים:

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

(ב) באשר להכרה בהכנסה, ראה ט"ז לעיל.

(ג) עתודות ביטוח חיים, חלקם של מבטחי המשנה בהן והוצאות הרכישה הנדחות חושבו על ידי אקטואר הממונה במגזר ביטוח חיים, מר תום חמו, שהצהיר כי סכומים אלה חושבו על סמך הנתונים של החברה (לגביהם הוא ערך בדיקות נאותות ושלמות), לפי שיטות אקטואריות מקובלות, בהתאם לנתונים ששימשו את החברה בתוכניות הביטוח. לגבי שיטות האקטואריות לחישוב התחייבויות הביטוחיות, ראה גם 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) האקטואר הממונה 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 האקטואר הממונה, הוצאות רכישת נדחות בגין פוליסות שנרשמו כנכס בספרי החברה, ניתנות לכיסוי מהכנסות עתידיות.

ההנחות המשמשות לבדיקה זו, כוללות הנחות בגין ביטולים, הוצאות תפעול, תמותה ותחלואה, הנקבעות על-ידי האקטואר הממונה מדי שנה על-פי בדיקות ניסיון העבר ומחקרים רלוונטיים.

(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, ראה ביאור 27 ה' (3) (ו).

ההנחות המשמשות לבדיקות הנ"ל כוללות הנחות בגין ביטולים, הוצאות תפעול, תשואה מנכסים, תמותה ותחלואה, והן נקבעות על ידי האקטואר הממונה 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 המהותית (המשך):

יח. חוזי ביטוח (המשך):

(3) ביטוח בריאות:

(א) באשר להכרה בהכנסה, ראה ט"ז לעיל.

(ב) התחייבויות בגין חוזי ביטוח בריאות:

בהתאם להנחיות הממונה על הביטוח, בביטוח בריאות מוערכות התביעות התלויות הכלולות בדוחות הכספיים על ידי האקטואר הממונה בתחום הבריאות, 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.

יט. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו:

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

באשר לתקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17 – ראה ביאור 33.

(2) תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות הכספיים (להלן: "התקן" או "IFRS 18")

תקן זה מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי IAS 1, הצגת דוחות כספיים. מטרת התקן הינה לספק מבנה ותוכן משופרים לדוחות הכספיים, בפרט דוח רווח והפסד. התקן כולל דרישות גילוי והצגה חדשות וכן דרישות אשר הובאו מתקן חשבונאות בינלאומי IAS 1, עם שינויי נוסח קלים. כחלק מדרישות הגילוי החדשות, חברות יידרשו להציג שני סיכומי ביניים בדוח על הרווח או ההפסד: רווח תפעולי ורווח לפני מימון ומס. בנוסף, עבור מרבית החברות, התוצאות בדוח על הרווח או ההפסד יסווגו לשלוש קטגוריות: רווח תפעולי, רווח מהשקעות, ורווח ממימון. בנוסף לשינויים במבנה הדוחות על הרווח והפסד, התקן כולל גם דרישה למתן גילוי נפרד בדוחות הכספיים בנוגע לשימוש במדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (מדדי "NON-GAAP").

כמו כן, במסגרת התקן נוספו הנחיות ספציפיות לקיבוץ ופיצול של פריטים בדוחות הכספיים ובבאורים. התקן יעודד חברות להימנע מסיווג פריטים כ'אחרים' (למשל, הוצאות אחרות) וסיווג כזה יגרור דרישות גילוי נוספות.

מועד היישום לראשונה של התקן הינו לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027, עם אפשרות ליישום מוקדם. החברה בוחנת את השלכות התקן על הדוחות הכספיים ללא כוונה ליישום מוקדם.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 3 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים

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

אומדנים והנחות חשבונאיים מהותיים

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

א. אומדנים אקטואריים בגין התחייבויות ביטוחיות

ההערכות האקטואריות מבוססות על אומדנים סטטיסטיים הכוללים מרכיב של אי וודאות. האומדנים הסטטיסטיים מבוססים על הנחות שונות, אשר לא בהכרח 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 ההפרשות תשתננה בהתאם לשינוי בהנחות ובתוצאות בפועל, וההפרשים שנוצרו בשנת הדוח יכללו בדוח עסקי הביטוח.

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 יח' (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.

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 ההחלטות התפעוליות הראשי לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים.

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

א. מגזר ביטוח החיים

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

ב. מגזר ביטוח בריאות

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

ג. מגזר ביטוח כללי

מגזר הביטוח הכללי כולל את ענפי החבויות והרכוש. בהתאם להוראות הממונה מפורט מגזר הביטוח הכללי לפי ענפי רכב חובה, רכב רכוש, ביטוח דירות, ענפי רכוש אחרים, ענפי חבויות אחרים וענף אחריות מקצועית.

- ענף רכב חובה
ענף רכב חובה מתמקד בכיסוי אשר רכישתו על ידי בעל הרכב או הנוהג בו היא חובה על פי דין ואשר מעניק כיסוי לנזק גוף (לנהג הרכב, לנוסעים ברכב או להולכי רגל) כתוצאה משימוש ברכב מנועי.
- ענף רכב רכוש
ענף רכב רכוש מתמקד בכיסוי נזקי רכוש לרכב המבוטח ונזקי רכוש שרכב המבוטח יגרום לצד שלישי.
- ענף ביטוח דירה
ענף ביטוח דירה מתמקד בכיסוי נזקי רכוש לדירות וכולל כיסוי עבור נזקי רעידות אדמה.
- ענף אחריות מקצועית
כיסוי לבעלי מקצועות חופשיים שונים מפני תביעות שתוגשנה נגדם בגין נזקים הנגרמים לצד ג' כתוצאה מטעות או רשלנות מקצועית. כיסוי לדירקטורים ונושאי משרה בגין מעשה או מחדל, שלא כדין, שביצעו בעת היותם בתפקיד, 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, 2024

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בראות *	ביטוח חיים
אלפי ש"ח				
1,805,498 (241,855)		1,457,413 (201,706)	179,421 (5,839)	168,664 (34,310)
1,563,643		1,255,707	173,582	134,354
113,360	46,607	61,944	4,020	789
58,688		46,223	798	11,667
1,735,691	46,607	1,363,874	178,400	146,810
(1,271,637)		(1,042,963)	(140,718)	(87,956)
151,778		121,429	11,491	18,858
(1,119,859)		(921,534)	(129,227)	(69,098)
(322,179)		(234,407)	(43,030)	(44,742)
(96,182)		(62,176)	(16,227)	(17,779)
3,103	966	2,137	-	-
200,574	47,573	147,894	(10,084)	15,191

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

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

עמלות והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הכנסות מימון
סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מס

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בראות *	ביטוח חיים
אלפי ש"ח				
1,543,455 (245,036)		1,192,824 (207,483)	187,891 (3,702)	162,740 (33,851)
1,298,419		985,341	184,189	128,889
113,716	55,689	54,067	3,692	268
56,028		46,730	678	8,620
1,468,163	55,689	1,086,138	188,559	137,777
(1,118,143)		(919,388)	(124,985)	(73,770)
143,524		124,067	7,942	11,515
(974,619)		(795,321)	(117,043)	(62,255)
(292,652)		(204,878)	(46,003)	(41,771)
(93,764)		(60,851)	(16,971)	(15,942)
1,996	10	1,986	-	-
109,124	55,699	27,074	8,542	17,809

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

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

עמלות והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הכנסות מימון
סך כל הרווח הכולל לפני מס

* 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, 2022					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות *	ביטוח חיים	
אלפי ש"ח					
1,312,434 (211,375)		982,045 (176,316)	173,216 (3,150)	157,173 (31,909)	פרמיות שהורווחו ברוטו פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
1,101,059 (77,993)	(27,633)	805,729 (47,311)	170,066 (3,066)	125,264 17	פרמיות שהורווחו בשייר רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
54,767		45,610	485	8,672	הכנסות מעמלות
1,077,833	(27,633)	804,028	167,485	133,953	סה"כ הכנסות
(932,241)		(738,360)	(105,670)	(88,211)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
44,487		21,174	2,126	21,187	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(887,754)		(717,186)	(103,544)	(67,024)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(263,759) (85,615)		(179,391) (48,009)	(43,718) (20,199)	(40,650) (17,407)	עמלות והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות
11,749	9,361	2,388	-	-	הכנסות מימון
(147,546)	(18,272)	(138,170)	24	8,872	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):

ליום 31 בדצמבר, 2024

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות *	ביטוח חיים
אלפי ש"ח				
41,086	41,086	-	-	-
213,231	-	110,364	377	102,490
2,422,676	735,848	1,544,275	142,553	-
129,933	449	129,484	-	-
147,221	147,221	-	-	-
2,699,830	883,518	1,673,759	142,553	-
94,900	27,000	53,906	5,011	8,983
827,476	-	796,372	8,885	22,219
355,750	-	347,134	8,600	16
116,747	41,770	70,561	-	4,416
4,349,020	993,374	3,052,096	165,426	138,124
2,842,235	-	2,594,382	150,072	97,781
513,411	-	494,790	1,614	17,007
3,355,646	-	3,089,172	151,686	114,788

נכסים

נכסים בלתי מוחשיים
הוצאות רכישה נדחות
השקעות פיננסיות:
נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
אחרות
סך השקעות פיננסיות

מזומנים ושווי מזומנים
נכסי ביטוח משנה
פרמיות לגבייה
נכסים אחרים

סך כל הנכסים

התחייבויות

התחייבויות בגין חוזי ביטוח
שאינם תלויי תשואה
התחייבויות אחרות

סך כל ההתחייבויות

ליום 31 בדצמבר, 2023

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות *	ביטוח חיים
אלפי ש"ח				
29,623	29,623	-	-	-
201,967	-	100,160	321	101,486
1,989,353	658,519	1,228,123	102,711	-
116,969	579	116,390	-	-
131,371	131,371	-	-	-
2,237,693	790,469	1,344,513	102,711	-
143,615	27,000	102,645	6,592	7,378
761,368	-	741,772	3,495	16,101
301,932	-	295,314	6,255	363
158,635	18,623	135,653	-	4,359
3,834,833	865,715	2,720,057	119,374	129,687
2,500,045	-	2,307,877	114,753	77,415
468,584	-	450,121	967	17,496
2,968,629	-	2,757,998	115,720	94,911

נכסים

נכסים בלתי מוחשיים
הוצאות רכישה נדחות
השקעות פיננסיות:
נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
אחרות
סך השקעות פיננסיות

מזומנים ושווי מזומנים
נכסי ביטוח משנה
פרמיות לגבייה
נכסים אחרים

סך כל הנכסים

התחייבויות

התחייבויות בגין חוזי ביטוח
שאינם תלויי תשואה
התחייבויות אחרות

סך כל ההתחייבויות

* מגזר בריאות כולל בעיקר 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 (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024

רכב חובה	רכב רכוש	דירות	אחריות מקצועית אלפי ש"ח	ענפי רכוש ואחרים*	ענפי חבויות אחרים*	סה"כ
פרמיות ברוטו	319,662	886,836	175,977	88,610	55,717	1,561,311
פרמיות ביטוח משנה	(4,249)	-	(38,152)	(80,802)	(56,919)	(210,449)
פרמיות בשייר	315,413	886,836	137,825	7,808	(1,202)	1,350,862
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר	(21,440)	(67,439)	(6,050)	(154)	(8)	(95,155)
פרמיות שהורווחו בשייר	293,973	819,397	131,775	7,654	(1,210)	1,255,707
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון	29,338	17,987	3,708	6,591	449	61,944
הכנסות מעמלות	-	-	1,422	26,036	10,549	46,223
סך כל ההכנסות	323,311	837,384	136,905	40,281	9,788	1,363,874
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו	(333,199)	(553,942)	(80,303)	(36,712)	(14,933)	(1,042,963)
חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח	50,931	-	3,834	34,888	12,634	121,429
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר	(282,268)	(553,942)	(76,469)	(1,824)	(2,299)	(921,534)
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	(37,145)	(120,350)	(40,930)	(22,222)	(6,762)	(234,407)
הוצאות הנהלה וכלליות	(13,137)	(29,638)	(15,731)	(1,679)	(1,238)	(62,176)
הכנסות מימון	-	1,155	969	10	-	2,137
סך כל ההוצאות	(332,550)	(702,775)	(132,161)	(25,715)	(10,299)	(1,215,980)
סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מס	(9,239)	134,609	4,744	14,566	(511)	147,894
התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31.12.2024	1,167,152	602,620	137,255	345,144	121,720	2,594,382
התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 31.12.2024	985,723	602,620	131,409	37,767	3,920	1,798,010

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה כ- 99% מסך הפרמיות בענפים אלו. ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף צד ג, אשר הפעילות בגינו מהווה 44% מסך הפרמיות בענפים אלו.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך):

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023						
רכב חובה	רכב רכוש	דירות	אחריות מקצועית אלפי ש"ח	ענפי רכוש ואחרים*	ענפי חבויות אחרים*	סה"כ
262,348 (3,548)	693,630 -	160,263 (31,940)	93,840 (86,355)	57,302 (56,967)	34,322 (30,084)	1,301,705 (208,894)
258,800 (6,687)	693,630 (94,354)	128,323 (6,565)	7,485 561	335 (7)	4,238 (418)	1,092,811 (107,470)
252,113	599,276	121,758	8,046	328	3,820	985,341
26,764 -	12,792 -	3,542 1,208	6,360 28,925	585 9,501	4,024 7,096	54,067 46,730
278,877	612,068	126,508	43,331	10,414	14,940	1,086,138
(234,392)	(495,094)	(74,136)	(70,497)	(16,959)	(28,310)	(919,388)
18,146 (216,246)	- (495,094)	3,399 (70,737)	63,072 (7,425)	16,245 (714)	23,205 (5,105)	124,067 (795,321)
(35,080) (13,266) -	(93,201) (28,995) 1,064	(37,511) (14,966) 902	(25,273) (1,717) 12	(7,006) (1,206) 1	(6,807) (701) 7	(204,878) (60,851) 1,986
(264,592)	(616,226)	(122,312)	(34,403)	(8,925)	(12,606)	(1,059,064)
14,285	(4,158)	4,196	8,928	1,489	2,334	27,074
983,018	518,429	129,270	345,109	107,719	224,332	2,307,877
843,536	518,429	124,175	40,075	2,577	37,313	1,566,105

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

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות

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

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

סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מס

התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31.12.2023

התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 31.12.2023

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה כ- 98% 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, 2022						
רכב חובה	רכב רכוש	דירות	אחריות מקצועית אלפי ש"ח	ענפי רכוש ואחרים*	ענפי חבויות אחרים*	סה"כ
230,827	497,661	145,743	103,598	42,742	28,935	1,049,506
(3,129)	-	(18,763)	(95,159)	(42,648)	(25,532)	(185,231)
227,698	497,661	126,980	8,439	94	3,403	864,275
(12,010)	(41,363)	(5,056)	158	2	(277)	(58,546)
215,688	456,298	121,924	8,597	96	3,126	805,729
(25,053)	(8,184)	(3,155)	(5,980)	(533)	(4,406)	(47,311)
-	-	1,041	30,608	8,060	5,901	45,610
190,635	448,114	119,810	33,225	7,623	4,621	804,028
(124,195)	(505,981)	(72,268)	(23,304)	(19,891)	7,279	(738,360)
(12,812)	-	2,308	19,065	18,255	(5,642)	21,174
(137,007)	(505,981)	(69,960)	(4,239)	(1,636)	1,637	(717,186)
(31,780)	(74,972)	(34,895)	(26,534)	(5,456)	(5,754)	(179,391)
(11,794)	(19,713)	(13,778)	(1,620)	(650)	(454)	(48,009)
-	1,270	1,097	16	-	5	2,388
(180,581)	(599,396)	(117,536)	(32,377)	(7,742)	(4,566)	(942,198)
10,054	(151,282)	2,274	848	(119)	55	(138,170)
916,184	428,059	119,656	301,527	101,945	211,077	2,078,448
770,291	428,059	114,397	36,529	2,634	34,755	1,386,665

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 31.12.2022

התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 31.12.2022

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה כ- 97% מסך הפרמיות בענפים אלו.
ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף צד ג, אשר הפעילות בגינו מהווה 48% 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>	
יתרה ליום 1 בינואר, 2023	69,914
תוספות במשך השנה *	19,805
גריעות במשך השנה	(2,303)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023	<u>87,416</u>
תוספות במשך השנה *	28,467
גריעות במשך השנה	(6,228)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2024	<u>109,655</u>

<u>הפחתה שנצברה</u>	
יתרה ליום 1 בינואר, 2023	43,289
תוספות במשך השנה	16,807
גריעות במשך השנה	(2,303)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023	<u>57,793</u>
תוספות במשך השנה	17,004
גריעות במשך השנה	(6,228)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2024	<u>68,569</u>

<u>עלות מופחתת</u>	
ביום 31 בדצמבר, 2024	<u>41,086</u>
ביום 31 בדצמבר, 2023	<u>29,623</u>

(*) תוספות בגין תוכנות מחשב כוללות תוספות בגין פיתוח עצמי: בשנת 2024 בסך 27,581 אלפי ש"ח ובשנת 2023 בסך 19,734 אלפי ש"ח.

בשנת 2024 גרעה החברה נכסים בלתי מוחשיים שהופחתו במלואם ואינם משמשים את החברה בסך של 6,228 אלפי ש"ח (2023 : 2,303 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			
2023	2024		
אלפי ש"ח			
101,486	102,490	(ראה סעיף ב')	ביטוח חיים
321	377	(ראה סעיף ב')	ביטוח בריאות
100,160	110,364		ביטוח כללי
201,967	213,231		סך הכל

ב. התנועה בהוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים ובביטוח בריאות:

סך הכל	בריאות אלפי ש"ח	ביטוח חיים	
98,165	637	97,528	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
31,740	321	31,419	תוספת (הוצאות רכישה)
(8,996)	(637)	(8,359)	הפחתה שוטפת
(19,102)	-	(19,102)	הפחתה בגין ביטולים
101,807	321	101,486	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023
30,534	377	30,157	תוספת (הוצאות רכישה)
(9,106)	(321)	(8,785)	הפחתה שוטפת
(20,368)	-	(20,368)	הפחתה בגין ביטולים
102,867	377	102,490	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2024

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 2024, הינם:

מחשבים וציוד	ריהוט וציוד משרדי	נכס זכות שימוש ושיפורים במושכר	סך הכל	עלות:
21,018	5,911	39,153	66,082	יתרה ליום 1 בינואר, 2024
-	-	28,989	28,989	הכרה בנכסי זכות שימוש
4,183	374	190	4,747	תוספת במשך השנה
(688)	(70)	(51)	(809)	גריעות במשך השנה
24,513	6,215	68,281	99,009	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2024
10,970	3,466	33,023	47,459	פחת שנצבר:
-	-	5,452	5,452	יתרה ליום 1 בינואר, 2024
4,271	433	433	5,137	תוספות לנכסי זכות שימוש
(688)	(70)	(51)	(809)	תוספות אחרות במשך השנה
14,553	3,829	38,857	57,239	גריעות במשך השנה
9,960	2,386	29,424	41,770	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2024
-	-	28,989	28,989	יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2024
-	-	28,989	28,989	הערך בספרים של נכסי זכות שימוש
9,960	2,386	435	12,781	ליום 31 בדצמבר, 2024
-	-	28,989	28,989	הערך בספרים של יתר פריטי הרכוש הקבוע
-	-	28,989	28,989	ליום 31 בדצמבר, 2024

בשנת 2024 גרעה החברה רכוש קבוע שהופחת במלואו ואינו משמש את החברה בסך של 809 אלפי ש"ח (2023: 3,287 אלפי ש"ח).

ב. הרכב הרכוש והפחת שנצבר בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2023, הינם:

מחשבים וציוד	ריהוט וציוד משרדי	נכס זכות שימוש ושיפורים במושכר	סך הכל	עלות:
18,437	5,816	39,182	63,435	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
5,758	143	33	5,934	תוספת במשך השנה
(3,177)	(48)	(62)	(3,287)	גריעות במשך השנה
21,018	5,911	39,153	66,082	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023
9,637	3,057	27,161	39,855	פחת שנצבר:
-	-	5,452	5,452	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
4,510	457	472	5,439	תוספות לנכסי זכות שימוש
(3,177)	(48)	(62)	(3,287)	תוספות אחרות במשך השנה
10,970	3,466	33,023	47,459	גריעות במשך השנה
10,048	2,445	6,130	18,623	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023
-	-	5,451	5,451	יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2023
-	-	5,451	5,451	הערך בספרים של נכסי זכות שימוש
-	-	5,451	5,451	ליום 31 בדצמבר, 2023
10,048	2,445	679	13,172	הערך בספרים של יתר פריטי הרכוש הקבוע
10,048	2,445	679	13,172	ליום 31 בדצמבר, 2023

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 8 - חייבים ויתרות חובה אחרים:

31 בדצמבר		
2023	2024	
אלפי ש"ח		
28,722	33,065	הוצאות מראש
196	143	עובדים
1,587	-	תשלום שיבובים מראש לביטוח לאומי
33,132	37,532	חברות ביטוח ותווכני ביטוח
1,754	2,656	צדדים קשורים (ראה ביאור 28 א')
1,925	1,581	אחרים
67,316	74,977	סך הכל חייבים ויתרות חובה אחרים (*)

(*) נכון לימים 31 בדצמבר 2024 ו-31 בדצמבר 2023 לא נדרשה הפרשה לחובות מסופקים בגין יתרות החייבים ויתרות חובה אחרים.

ביאור 9 - פרמיות לגביה:

31 בדצמבר		
2023	2024	א. ההרכב:
אלפי ש"ח		
309,014	363,837	פרמיות לגביה (*)
(7,082)	(8,087)	בניכוי הפרשה לחובות מסופקים (ראה סעיף ג')
301,932	355,750	סך הכל פרמיות לגביה
287,269	338,399	(*) כולל המחאות לגביה, והוראות קבע ובאמצעות חברות כרטיסי אשראי

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 9 - פרמיות לגביה (המשך):

31 בדצמבר		ב. גיול:
2023	2024	
אלפי ש"ח		
300,165	351,812	פרמיה לגביה שערכה לא נפגם ללא פיגור בפיגור (*):
996	732	מתחת ל - 90 ימים
771	3,206	בין 90 ל - 180 ימים
301,932	355,750	סך הכל פרמיה לגביה שערכה לא נפגם
7,082	8,087	פרמיה לגביה שערכה נפגם
309,014	363,837	
(7,082)	(8,087)	בניכוי הפרשה לחובות מסופקים
301,932	355,750	סה"כ פרמיות לגביה

נכון לימים 31 בדצמבר 2024 ו-31 בדצמבר 2023 לא היו לחברה פרמיות לגביה שערכן לא נפגם שנמצאות בפיגור ושגילן מעל 180 יום.

* כולל סכום ליום 31 בדצמבר 2024 של 2 אלפי ש"ח (סכום ליום 31 בדצמבר 2023 של 3 אלפי ש"ח) בגין חובות בפיגור במגזר ביטוח חיים.

ג. תנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

2023	2024	
אלפי ש"ח		
(5,051)	(7,082)	יתרה ליום 1 בינואר
(2,031)	(1,005)	שינוי בהפרשה לשנה, נטו - נזקף לרווח והפסד
(7,082)	(8,087)	יתרה ליום 31 בדצמבר

ביאור 10 - השקעות פיננסיות:

הרכב השקעות פיננסיות:

ליום 31 בדצמבר 2024			
סה"כ	הלוואות וחייבים	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	
אלפי ש"ח			
2,422,676	-	2,422,676	נכסי חוב סחירים (א)
129,933	129,933	-	נכסי חוב שאינם סחירים (ב)
147,221	-	147,221	אחרות (ד)
2,699,830	129,933	2,569,897	סה"כ

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 10 - השקעות פיננסיות (המשך):

ליום 31 בדצמבר 2023			
סה"כ	הלוואות וחייבים אלפי ש"ח	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	
1,989,353	-	1,989,353	נכסי חוב סחירים (א)
116,969	116,969	-	נכסי חוב שאינם סחירים (ב)
131,371	-	131,371	אחרות (ד)
2,237,693	116,969	2,120,724	סה"כ

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

ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
אלפי ש"ח		
875,655	1,360,560	אגרות חוב ממשלתיות
1,113,698	1,062,116	נכסי חוב סחירים אחרים שאינם ניתנים להמרה
1,989,353	2,422,676	סה"כ נכסי חוב סחירים

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

שווי הוגן		ערך בספרים		
2023	2024	2023	2024	
אלפי ש"ח				
116,317	129,484	116,390	129,484	מוצגים בעלות מופחתת, למעט פיקדונות בבנקים
585	449	579	449	פיקדונות בבנקים
116,902	129,933	116,969	129,933	סה"כ נכסי חוב שאינם ניתנים להמרה

נכון לימים 31 בדצמבר 2024 ו-31 בדצמבר 2023 כל נכסי החוב שאינם סחירים אינם בפיגור וערכם לא נפגם.

ג. פרטים בדבר ריבית והצמדה בגין נכסי חוב

ריבית אפקטיבית *		נכסי חוב סחירים:
2023	2024	
אחוזים		
1.55%	1.30%	בסיס הצמדה
1.92%	1.76%	צמוד למדד המחירים לצרכן
		שקלי
ריבית אפקטיבית *		נכסי חוב שאינם סחירים:
2023	2024	
אחוזים		
5.38%	6.60%	בסיס הצמדה
4.60%	-	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	
2023	2024
אלפי ש"ח	
131,371	147,221

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

* השקעות פיננסיות אחרות כוללות השקעות בתעודות סל.

ה. שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן:

השווי ההוגן של נכסי חוב פיננסיים שאינם סחירים אשר מידע לגבי השווי ההוגן ניתן לצרכי באור בלבד נקבעים באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיעורי ההיוון מתבססים בעיקרם על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אגרות חוב קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בתל אביב. ציטוטי המחירים ושיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה שזכתה במכרז, שפורסם על ידי משרד האוצר, להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים.

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
באחוזים	
1.94%	-
6.37%	-

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	
2023	2024
אלפי ש"ח	
112,423	67,113
31,192	27,787
143,615	94,900

יתרות בבנקים
פיקדונות למשיכה מיידית
סה"כ מזומנים ושווי מזומנים

המזומנים ושווי המזומנים בתאגידים הבנקאיים לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2024 נושאים ריבית יומית בשיעור שנתי של כ-4%, במונחים שנתיים.

ביאור 12 - הון עצמי ודרישות הון:

א. הרכב הון המניות

אלפי ש"ח		מספר המניות	
מונפק ונפרע		רשום	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2023	2024	2023	2024
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 של 130% ליחס כושר פירעון מבוסס סולבנסי II.

ד. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

- ביום 1 ביוני 2017, פירסם הממונה חוזר בעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון מבוסס Solvency II. הוראות החוזר מבוססות בעיקרן על הנדבך הכמותי של הדירקטיבה האירופאית בנושא תוך התאמות לשוק הישראלי.
- בתאריך 7 ביולי 2019 קיבלה החברה את אישור הממונה כי בעקבות הביקורת על דוח יחס ההון שהוגש על ידה בהתאם להנחיות, וכפועל יוצא מכך, תקנות ההון הישנות לענין "הון עצמי מינמאלי נדרש" אינן חלות על החברה והיא עברה באופן מלא למשטר יחס כושר פירעון מבוסס Solvency II.
- הוראות הממונה קובעות, בין היתר, הוראות מעבר המאפשרות פריסה הדרגתית של דרישות ההון בהתאם לכללים שנקבעו.

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 Solvency II (המשך):

4. בהתאם להנחיות הממונה מיום 1 באוקטובר 2017 בנוגע לחלוקת דיבידנד, חברת ביטוח שחילקה דיבידנד 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. העתק מפרוטוקול הדיון בדירקטוריון חברת הביטוח שבו אושרה חלוקת הדיבידנד, בצירוף חומר הרקע לדיון.

5. ביום 19 בנובמבר 2024 פרסמה החברה בהתאם להוראות הממונה את דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 30 ביוני 2024 באתר האינטרנט שלה. לפי דוח יחס כושר פירעון ליום 30 ביוני 2024 וליום 31 בדצמבר 2023, יש לחברה עודף הון ללא התחשבות בהוראות המעבר.

החישוב שערכה החברה כאמור ליום 30 ביוני 2024 נסקר על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה, בהתאם לעקרונות תקן בינלאומי ISAE 3000 – התקשרויות מסוג Assurance שאינן ביקורת או סקירה של מידע כספי היסטורי. החישוב שערכה החברה כאמור ליום 31 בדצמבר 2023 בוקר על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה, בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE 3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי. תקנים אלו רלוונטים לבדיקת חישובי הסולבנסי וסקירתו ואיננו מהווה חלק מתקני הביקורת החלים על דוחות כספיים.

יודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי, מבוססות, בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות.

ביאור 13 - התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה:

ליום 31 בדצמבר						חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח חיים	
שייר		ביטוח משנה (*)		ברוטו			חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח בריאות
2023	2024	2023	2024	2023	2024		
אלפי ש"ח							
61,314	75,562	16,101	22,219	77,415	97,781		
111,258	141,187	3,495	8,885	114,753	150,072	חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי	
1,566,105	1,798,010	741,772	796,372	2,307,877	2,594,382	סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה	
1,738,677	2,014,759	761,368	827,476	2,500,045	2,842,235		

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

ליום 31 בדצמבר					
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
2023	2024	2023	2024	2023	2024
אלפי ש"ח					

ענפי רכב חובה וחבויות

118,423	140,080	52,895	54,222	171,318	194,302	הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
802,501	919,981	578,640	618,504	1,381,141	1,538,485	תביעות תלויות והפרשה לפרמיה בחסר
920,924	1,060,061	631,535	672,726	1,552,459	1,732,787	סה"כ בענפי רכב חובה וחבויות *

ענפי רכוש ואחרים

397,198	470,694	29,277	36,695	426,475	507,389	הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
26,883	-	-	-	26,883	-	הפרשה לפרמיה בחסר
221,100	267,255	80,960	86,951	302,060	354,206	תביעות תלויות
645,181	737,949	110,237	123,646	755,418	861,595	סה"כ בענפי רכוש ואחרים
1,566,105	1,798,010	741,772	796,372	2,307,877	2,594,382	סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי

הוצאות רכישה נדחות:

10,230	11,830	16,531	16,265	26,761	28,095	ענפי רכב חובה וחבויות
66,682	74,453	6,717	7,816	73,399	82,269	ענפי רכוש ואחרים
76,912	86,283	23,248	24,081	100,160	110,364	סך הכל

התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי בניכוי הוצאות רכישה נדחות:

910,694	1,048,231	615,004	656,461	1,525,698	1,704,692	ענפי רכב חובה וחבויות (ראה ב.1. להלן)
578,499	663,496	103,520	115,830	682,019	779,326	ענפי רכוש ואחרים (ראה ב.2. להלן)
1,489,193	1,711,727	718,524	772,291	2,207,717	2,484,018	סה"כ התחייבויות בחוזי ביטוח כללי בניכוי הוצאות רכישה נדחות

* מתוך זה סך ההתחייבויות בגין ענף רכב חובה

843,536	985,723	139,482	181,429	983,018	1,167,152
---------	---------	---------	---------	---------	-----------

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		
2023	2024	2023	2024	2023	2024	
אלפי ש"ח						
1,050,484	1,187,236	659,600	705,455	1,710,084	1,892,691	הערכות אקטואריות - מר שי אלגרבל
515,621	610,774	82,172	90,917	597,793	701,691	הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
1,566,105	1,798,010	741,772	796,372	2,307,877	2,594,382	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		
2023	2024	2023	2024	2023	2024	
אלפי ש"ח						
830,049	910,694	570,220	615,004	1,400,269	1,525,698	יתרה לתחילת השנה (1)
238,320	289,989	89,512	92,149	327,832	382,138	עלות התביעות המצטברת בגין שנת חיתום שוטפת (2)
11,503	19,674	-	-	11,503	19,674	שינוי ביתרות לתחילת שנה כתוצאה מהצמדה למדד ורווח השקעתי לפי הנחת ההיוון הגלומה בהתחייבויות
(13,190)	(819)	9,979	14,404	(3,211)	13,585	שינוי באומדן עלות התביעות המצטברת בגין שנות חיתום קודמות (4)
236,633	308,844	99,491	106,553	336,124	415,397	סך השינוי בעלות התביעות המצטברת
						תשלומים לשוב תביעות במהלך השנה (3):
(1,123)	(2,562)	(707)	(190)	(1,830)	(2,752)	בגין שנת חיתום שוטפת
(154,865)	(168,745)	(54,000)	(64,906)	(208,865)	(233,651)	בגין שנות חיתום קודמות
(155,988)	(171,307)	(54,707)	(65,096)	(210,695)	(236,403)	סך תשלומים לתקופה
910,694	1,048,231	615,004	656,461	1,525,698	1,704,692	יתרה לסוף השנה (1)

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 ובניכוי הוצאות רכישה נדחות בתוספת סך תשלומי התביעות כולל הוצאות ישירות ועקיפות לשוב תביעות.

3. התשלומים כוללים הוצאות ישירות ועקיפות לשוב תביעות (הנהלה וכלליות הנרשמות בתביעות) בייחוס לשנות החיתום.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 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):

2. ענפי רכוש ואחרים

ליום 31 בדצמבר						
שייר		ביטוח משנה		ברוטו		
2023	2024	2023	2024	2023	2024	
אלפי ש"ח						
492,137	578,499	99,510	103,520	591,647	682,019	יתרה לתחילת השנה (1)
615,636	695,958	32,276	29,528	647,912	725,486	עלות התביעות המצטברת בגין אירועים בשנת הדו"ח (2)
(30,212)	(36,557)	(12,630)	(13,059)	(42,842)	(49,616)	שינוי בעלות התביעות המצטברות בגין אירועים שקדמו לשנת הדו"ח
						תשלומים לשוב תביעות במהלך השנה (3):
(433,267)	(475,143)	(4,196)	(3,740)	(437,463)	(478,883)	בגין אירועים של שנת הדוח
(134,112)	(138,103)	(16,589)	(6,738)	(150,701)	(144,841)	בגין אירועים שקדמו לשנת הדוח
(567,379)	(613,246)	(20,785)	(10,478)	(588,164)	(623,724)	סך התשלומים
87,197	65,725	5,149	6,319	92,346	72,044	שינוי בהפרשה לפרמיה שטרם הורווחה, נטו מהוצאות רכישה נדחות
(18,880)	(26,883)	-	-	(18,880)	(26,883)	שינוי בפרמיה בחסר
578,499	663,496	103,520	115,830	682,019	779,326	יתרה לסוף השנה (1)

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

1. בדיקת התפתחות הערכת התחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות, ברוטו בענפי ביטוח רכב חובה וחבויות ליום 31 בדצמבר, 2024, לפי שנת חיתום באלפי ש"ח (מותאמים למדד) *

תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	סה"כ
לאחר שנה ראשונה	1,576	3,187	2,064	1,539	30,238	2,125	1,241	1,831	2,752	
לאחר שנתיים	15,739	17,664	13,216	24,067	76,778	16,518	15,964	13,261		
לאחר שלוש שנים	41,533	48,679	43,055	64,331	113,033	54,796	60,322			
לאחר ארבע שנים	68,804	78,908	93,635	99,987	154,070	113,780				
לאחר חמש שנים	93,399	104,197	133,592	134,637	186,970					
לאחר שש שנים	115,751	126,342	160,825	155,183						
לאחר שבע שנים	136,368	139,463	192,970							
לאחר שמונה שנים	155,833	160,008								
לאחר תשע שנים	160,101									
לאחר עשר שנים										
אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:										
לאחר שנה ראשונה (**)	230,838	288,530	316,050	314,596	407,535	404,998	339,743	354,525	381,771	
לאחר שנתיים	249,392	263,753	274,358	301,684	388,753	310,528	330,645	352,527		
לאחר שלוש שנים	241,190	247,702	287,554	314,432	335,349	315,997	347,931			
לאחר ארבע שנים	265,820	256,702	312,801	264,315	333,675	322,631				
לאחר חמש שנים	259,608	242,282	260,734	258,439	339,990					
לאחר שש שנים	254,276	208,974	261,106	257,816						
לאחר שבע שנים	226,784	210,885	266,584							
לאחר שמונה שנים	226,858	216,282								
לאחר תשע שנים	215,897									
לאחר עשר שנים										
עודף (חסר) ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה (***)	49,924	72,248	49,465	56,780	67,545					343,198
שיעור סטייה ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה, באחוזים	18.8%	28.1%	15.8%	21.5%	20.2%					29.7%
עלות תביעות מצטברות ליום 31 בדצמבר 2024	215,897	216,282	266,584	257,816	339,990	322,631	347,931	352,527	381,771	2,883,070
תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2024	160,101	160,008	192,970	155,183	186,970	113,780	60,322	13,261	2,752	1,205,006
יתרת התביעות התלויות	55,796	56,274	73,615	102,632	153,019	208,851	287,609	339,266	379,019	1,678,064
תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2014										26,628
סה"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענפי רכב חובה וחבויות בניכוי הוצאות רכישה נדחות ליום 31 בדצמבר 2024										1,704,692

(*)

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, 2024, לפי שנת חיתום באלפי ש"ח (מותאמים למדד) *

תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	סה"כ
לאחר שנה ראשונה	1,299	1,244	2,496	1,429	1,293	2,450	1,312	976	1,126	2,562	
לאחר שנתיים	9,015	11,685	11,440	9,928	11,019	11,777	8,976	9,162	11,339		
לאחר שלוש שנים	29,400	31,814	32,608	34,633	38,033	36,799	41,815	44,245			
לאחר ארבע שנים	49,962	53,793	58,093	72,636	67,377	74,777	87,776				
לאחר חמש שנים	64,588	74,337	79,421	98,772	94,843	102,035					
לאחר שש שנים	77,988	92,079	96,389	115,866	109,641						
לאחר שבע שנים	89,354	104,275	106,323	130,815							
לאחר שמונה שנים	104,927	116,218	118,367								
לאחר תשע שנים	110,271	119,743									
לאחר עשר שנים	113,409										
אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:											
לאחר שנה ראשונה (**)	128,713	144,820	182,742	195,906	202,915	220,243	268,594	230,782	248,575	290,125	
לאחר שנתיים	111,409	141,733	154,530	162,812	182,971	208,243	199,879	217,256	246,339		
לאחר שלוש שנים	132,235	138,938	148,663	177,205	191,585	185,265	210,192	223,733			
לאחר ארבע שנים	129,128	151,842	157,188	183,021	162,340	183,879	212,061				
לאחר חמש שנים	131,780	150,184	153,313	163,365	160,111	182,023					
לאחר שש שנים	127,508	144,554	136,574	159,758	159,785						
לאחר שבע שנים	124,911	135,226	136,745	167,456							
לאחר שמונה שנים	121,300	136,657	141,192								
לאחר תשע שנים	121,260	134,319									
לאחר עשר שנים	119,476										
עודף (חוסר) ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה (***)	9,652	17,523	41,550	28,449	43,130	38,220					178,524
שיעור סטייה ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה, באחוזים	7.5%	11.5%	26.4%	15.5%	26.6%	20.8%					24.9%
עלות תביעות מצטברות ליום 31 בדצמבר 2024	119,476	134,319	141,192	167,456	159,785	182,023	212,061	223,733	246,339	290,125	1,876,510
תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2024	113,409	119,743	118,367	130,815	109,641	102,035	87,776	44,245	11,339	2,562	839,931
יתרת התביעות התלויות	6,068	14,576	22,825	36,642	50,145	79,988	124,285	179,488	235,000	287,563	1,036,579
תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2014											11,653
סה"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענפי רכב חובה וחבויות בניכוי הוצאות רכישה נדחות ליום 31 בדצמבר 2024											1,048,231

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

ג3. בדיקת התפתחות הערכת התחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות, ברוטו, בענפי ביטוח רכב חובה ליום 31 בדצמבר, 2024 לפי שנת חיתום באלפי ש"ח (מותאמים למדד) *

תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	סה"כ
לאחר שנה ראשונה	1,161	1,363	2,121	1,254	1,247	1,183	1,270	932	1,064	2,509	
לאחר שנתיים	8,724	13,460	10,181	9,259	9,863	8,974	8,060	8,223	10,964		
לאחר שלוש שנים	27,674	33,253	30,280	33,049	35,594	33,139	39,766	42,516			
לאחר ארבע שנים	47,165	53,491	54,930	70,409	64,662	70,861	86,291				
לאחר חמש שנים	60,535	74,198	75,621	100,915	91,993	97,798					
לאחר שש שנים	74,512	95,414	94,984	124,635	106,730						
לאחר שבע שנים	86,214	111,974	105,877	137,253							
לאחר שמונה שנים	103,334	130,328	120,068								
לאחר תשע שנים	108,166	132,863									
לאחר עשר שנים	112,646										
אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:											
לאחר שנה ראשונה (**)	116,406	170,498	185,437	207,007	203,256	223,338	272,676	234,356	252,256	294,627	
לאחר שנתיים	130,607	154,863	167,103	178,408	195,446	223,699	210,282	227,515	263,075		
לאחר שלוש שנים	134,660	153,203	157,821	192,734	206,773	191,553	219,798	241,124			
לאחר ארבע שנים	129,389	171,515	172,873	197,298	172,546	192,202	227,090				
לאחר חמש שנים	130,936	171,875	168,972	171,788	168,707	197,319					
לאחר שש שנים	124,773	166,848	145,644	165,210	169,395						
לאחר שבע שנים	123,541	154,639	145,295	172,156							
לאחר שמונה שנים	118,188	154,106	151,320								
לאחר תשע שנים	117,512	151,095									
לאחר עשר שנים	118,416										
עודף (חסור) ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה (***)	10,973	20,420	34,116	34,851	33,861	(5,117)	(7,292)	(13,609)	(10,819)	97,385	
שיעור סטייה ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה, באחוזים	8.5%	11.9%	19.7%	17.7%	19.6%	13.5%				21.2%	
עלות תביעות מצטברות ליום 31 בדצמבר 2024	118,416	151,095	151,320	172,156	169,395	197,319	227,090	241,124	263,075	294,627	1,985,616
תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2024	112,646	132,863	120,068	137,253	106,730	97,798	86,291	42,516	10,964	2,509	849,637
יתרת התביעות התלויות	5,770	18,232	31,253	34,902	62,665	99,521	140,799	198,608	252,110	292,118	1,135,979
תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2014											15,223
סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח בענפי רכב חובה בניכוי הוצאות רכישה נדחות ליום 31 בדצמבר 2024											1,151,201

(*)

(**)

(***)

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

ג4. בדיקת התפתחות הערכת התחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות, בשייר עצמי, בענפי ביטוח רכב חובה ליום 31 בדצמבר, 2024, לפי שנת חיתום באלפי ש"ח (מותאמים למדד) *

תביעות ששולמו (מצטבר) בסוף השנה:	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	סה"כ
לאחר שנה ראשונה	1,161	1,363	2,121	1,254	1,247	1,183	1,270	932	1,064	2,509	
לאחר שנתיים	8,724	11,535	10,181	9,259	9,863	8,974	8,060	8,223	10,964		
לאחר שלוש שנים	27,674	30,433	30,280	32,950	35,594	32,490	39,766	42,465			
לאחר ארבע שנים	47,165	50,634	54,930	69,015	63,280	69,647	84,470				
לאחר חמש שנים	60,287	70,519	75,621	93,728	89,590	95,937					
לאחר שש שנים	72,966	88,075	92,391	110,274	103,495						
לאחר שבע שנים	83,128	98,953	101,998	121,829							
לאחר שמונה שנים	97,989	110,549	112,729								
לאחר תשע שנים	102,821	113,834									
לאחר עשר שנים	105,588										
אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים) בסוף השנה:											
לאחר שנה ראשונה (**)	104,909	155,910	172,095	185,145	189,671	208,604	255,060	219,930	237,728	275,206	
לאחר שנתיים	112,346	127,983	141,565	150,768	168,761	192,616	186,804	203,222	233,041		
לאחר שלוש שנים	116,910	125,752	136,938	163,644	177,013	197,095	172,190	211,293			
לאחר ארבע שנים	112,848	136,673	145,383	165,835	149,226	170,447	199,292				
לאחר חמש שנים	117,010	137,010	142,644	150,116	147,602	168,446					
לאחר שש שנים	112,785	132,565	127,886	145,776	147,289						
לאחר שבע שנים	111,356	124,051	127,680	152,022							
לאחר שמונה שנים	109,007	127,028	132,095								
לאחר תשע שנים	109,293	125,715									
לאחר עשר שנים	109,177										
עודף (חוסר) ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה (***)	3,670	10,958	40,000	33,123	42,382	40,158	170,292				
שיעור סטייה ביחס לשנה הראשונה שלא כוללת צבירה, באחוזים	3.3%	8.0%	27.5%	20.0%	28.4%	23.6%	25.9%				
עלות תביעות מצטברות ליום 31 בדצמבר 2024	109,177	125,715	132,095	152,022	147,289	168,446	199,292	211,293	233,041	275,206	1,753,576
תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר 2024	105,588	113,834	112,729	121,829	103,495	95,937	84,470	42,465	10,964	2,509	793,821
יתרת התביעות התלויות	3,590	11,881	19,366	30,193	43,794	72,509	114,821	168,828	222,077	272,697	959,755
תביעות תלויות בגין שנים עד וכולל שנת חיתום 2014											10,018
סה"כ התחייבות בגין חוזי ביטוח בענפי רכב חובה בניכוי הוצאות רכישה נדחות ליום 31 בדצמבר 2024											969,772

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

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024:

שנת חיתום							
2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
אלפי ש"ח							
173,959	179,734	192,789	212,918	234,740	266,610	324,692	פרמיות ברוטו
(2,362)	(4,014)	(20,929)	(46,106)	(20,270)	(4,606)	353	רווח/(הפסד) בשייר בגין שנת החיתום מצטבר
4,521	1,731	(303)	1,855	(2,529)	3,151	3,908	השפעת ההכנסות מהשקעות על הרווח המצטבר בשייר בגין שנת חיתום

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024:

שנת חיתום							
2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
אלפי ש"ח							
105,926	107,379	109,175	127,268	125,723	122,790	117,627	פרמיות ברוטו
(148)	673	(1,004)	8	(2,412)	(1,273)	(1,165)	רווח/(הפסד) בשייר בגין שנת החיתום מצטבר
1,589	654	(79)	793	(858)	911	813	השפעת ההכנסות מהשקעות על הרווח המצטבר בשייר בגין שנת חיתום

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

לשנה שהסתיימה

לשנה שהסתיימה	רווח (הפסד) בגין שנת חיתום קודמות		רווח (הפסד) בגין שנת חיתום קודמות	
	רווח (הפסד) בגין שנת חיתום קודמות	רווח (הפסד) בגין שנת חיתום קודמות	רווח (הפסד) בגין שנת חיתום קודמות	רווח (הפסד) בגין שנת חיתום קודמות
	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו
2024	(9,592)	353	(38,605)	(17,315)
2023	18,892	(4,607)	15,628	(15,941)
2022	30,324	(20,270)	57,871	(31,879)

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

לשנה שהסתיימה

לשנה שהסתיימה	רווח (הפסד) בגין שנת חיתום קודמות		רווח (הפסד) בגין שנת חיתום קודמות	
	רווח (הפסד) בגין שנת חיתום קודמות	רווח (הפסד) בגין שנת חיתום קודמות	רווח (הפסד) בגין שנת חיתום קודמות	רווח (הפסד) בגין שנת חיתום קודמות
	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו
2024	19,456	(1,165)	40,167	(353)
2023	12,529	(1,267)	9,706	1,092
2022	3,315	(2,412)	69,684	(1,691)

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 ליום 31 בדצמבר, 2024 (אלפי ש"ח)

פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון *	
סיכון הנמכר	
כפוליסה בודדת	
פרט	
2,064	עתודות ביטוח
95,717	תביעות תלויות
97,781	סה"כ

נתונים ליום 31 בדצמבר, 2023 (אלפי ש"ח)

פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון *	
סיכון הנמכר	
כפוליסה בודדת	
פרט	
2,047	עתודות ביטוח
75,368	תביעות תלויות
77,415	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

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024 (אלפי ש"ח)

פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון	
סיכון הנמכר	
כפוליסה בודדת	
פרט *	
168,681	פרמיות ברוטו ריסק
15,191	רווח מעסקי ביטוח חיים
36,339	פרמיה משוננת חדשה
87,956	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023 (אלפי ש"ח)

פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון	
סיכון הנמכר	
כפוליסה בודדת	
פרט *	
162,323	פרמיות ברוטו ריסק
17,809	רווח מעסקי ביטוח חיים
27,520	פרמיה משוננת חדשה
73,770	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 (אלפי ש"ח)

פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון	
סיכון הנמכר	
כפוליסה בודדת	
פרט *	
156,125	פרמיות ברוטו ריסק
8,872	רווח מעסקי ביטוח חיים
30,368	פרמיה משוננת חדשה
88,211	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 חוזי ביטוח הכלולות במגזר ביטוח בריאות:

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

נתונים ליום 31 בדצמבר, 2024 (אלפי ש"ח)

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
2,311	1,599	712	לפי חשיפה ביטוחית עתודות ביטוח
147,761	15,774	131,987	תביעות תלויות
150,072	17,373	132,699	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 ליום 31 בדצמבר, 2023 (אלפי ש"ח)

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
1,997	1,221	776	לפי חשיפה ביטוחית עתודות ביטוח
112,756	11,795	100,961	תביעות תלויות
114,753	13,016	101,737	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, 2024 (אלפי ש"ח)

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
179,735 *	49,893	129,842	פרמיות ברוטו
(10,084)	6,376	(16,460)	רווח (הפסד) מעסקי ביטוח בריאות
11,298	-	11,298	פרמיה משוננת חדשה

* כל הפרמיות הינן פרט. אין פרמיות בגין קולקטיב. הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לזמן ארוך הינו תאונות אישיות פרט ולזמן קצר הינו נסיעות לחו"ל.

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023 (אלפי ש"ח)

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
185,922 *	55,387	130,535	פרמיות ברוטו
8,542	10,002	(1,460)	רווח (הפסד) מעסקי ביטוח בריאות
13,023	-	13,023	פרמיה משוננת חדשה

* כל הפרמיות הינן פרט. אין פרמיות בגין קולקטיב. הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לזמן ארוך הינו תאונות אישיות פרט ולזמן קצר הינו נסיעות לחו"ל.

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 (אלפי ש"ח)

סה"כ	זמן קצר	זמן ארוך	
174,710 *	47,454	127,256	פרמיות ברוטו
24	8,146	(8,122)	רווח (הפסד) מעסקי ביטוח בריאות
12,679	-	12,679	פרמיה משוננת חדשה

* כל הפרמיות הינן פרט. אין פרמיות בגין קולקטיב. 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 חיים	ביטוח בריאות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
80,842	101,754	יתרה ליום 1 בינואר 2023
(419)	(388)	גידול בגין פרמיות שנזקפו להתחייבויות
(3,008)	13,387	שינויים בתביעות תלויות ו-IBNR
77,415	114,753	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
17	314	קיטון בגין פרמיות שנזקפו להתחייבויות
20,349	35,005	שינויים בתביעות תלויות ו-IBNR
97,781	150,072	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

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 בשיעור של 23% וממס רווח בשיעור של 17%. שיעור המס הכולל (מס חברות ומס רווח) הינו 34.19%.

באפריל 2024 פורסם ברשומות צו הקובע את העלאת מס השכר והרווח מ 17% ל 18%- החל מיום 1 בינואר 2025. החברה שיקללה את השינוי בשיעור מס השכר והרווח בחישוב שיעור המס הצפוי לחול במועד ההיפוך, על מנת להכיר ביתרת מיסים נדחים מתאימה.

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

א. בין התאחדות חברות הביטוח לבין שלטונות המס קיים הסכם (להלן "הסכם המס") המתחדש ומתעדכן מעת לעת, המסדיר סוגיות מס ייחודיות. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, נחתמו הסכמי מס כאמור בגין שנות המס עד וכולל שנת המס 2022. ההסכם מתייחס, בין היתר, להכרה ולהפחתה של הוצאות רכישה נדחות, מיסוי ניירות ערך, ייחוס הוצאות להכנסות מועדפות, הכרה בהפרשה להוצאות עקיפות ליישוב תביעות ועוד.

ב. ביום 21 בפברואר 2024 נחתם הסכם בין חברות הביטוח ורשות המיסים בנוגע להכנסה פטורה שנוצרה לחברות בשנת 2007 כתוצאה מביטול עתודה לסיכונים יוצאים מהכלל בביטוח חיים שבוצע כחלק מיישום תקן IFRS-4. על פי ההסכם שנחתם, חברות הביטוח ישלמו מס בגין ההכנסה האמורה. החברה אינה חברה באיגוד חברות הביטוח ולכן אינה חתומה על ההסכם האמור, עם זאת לקחה על עצמה לפעול בהתאם להסכם הענפי. כאמור, בשנת 2007 נוצרה לחברה הכנסה פטורה בסך של 3,795 אלפי ש"ח בגין ביטול העתודה, על כן רשמה החברה, בשנת 2023, הוצאות מיסים בסך של 272 אלפי ש"ח.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 18 - מסים על ההכנסה (המשך):

ב. הרכב הוצאת מסים על הכנסה בשנים המדווחות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי ש"ח			
6,292	(6,073)	(50,175)	מסים שוטפים:
(505)	(272)	(3,457)	בגין השנה המדווחת
5,787	(6,345)	(53,632)	בגין שנים קודמות
43,501	(31,443)	(19,408)	מסים נדחים:
-	-	(364)	בגין השנה המדווחת
49,288	(37,788)	(73,404)	השפעת השינוי בשיעורי המס
			סה"כ (הוצאות) הכנסות מסים על הכנסה

ג. שומות מס

בכפוף להוראות האמורות בפקודת מס הכנסה, שומות מס של החברה לגבי שנות המס עד וכולל שנת המס 2021 נחשבות כסופיות.

ד. מסים נדחים

נכסי והתחייבויות מסים נדחים מקווצים, 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:

הוצאות רכישה נדחות	הפרשה לפיצויים חופשה והבראה	רווח מניירות ערך	הפרשה לחובות מסופקים	הפסדים מועברים	אחרים	סה"כ	
אלפי ש"ח							
(6,153)	4,802	16,575	1,727	8,512	1,479	26,942	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1 בינואר 2023
(232)	384	(26,147)	694	(7,961)	1,819	(31,443)	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר, 2023
(6,385)	5,186	(9,572)	2,421	551	3,298	(4,501)	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר, 2024
(455)	762	(18,686)	389	(551)	(2,434)	(20,975)	
(6,840)	5,948	(28,258)	2,810	-	864	(25,476)	

המיסים הנדחים, אשר חושבו לפי שיעור מס של 34.75%, מוצגים במאזן במסגרת התחייבויות מיסים נדחים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 18 - מסים על ההכנסה (המשך):

ניתוח הנכסים וההתחייבויות של מסים נדחים:

ביום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	
11,543	19,692
(16,044)	(45,168)
<u>(4,501)</u>	<u>(25,476)</u>

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

ה. 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		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
(147,546)	109,124	200,574
34.19%	34.19%	34.19%
(50,446)	37,309	68,572
652	461	921
-	-	364
506	272	3,457
-	(254)	90
(49,288)	37,788	73,404
33.41%	34.63%	36.60%

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

שיעור המס הסטטוטורי הכולל החל על מוסדות כספיים (ראה ב לעיל)

מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי

עלייה (ירידה) במסים על ההכנסה הנובעת מהגורמים הבאים:

הוצאות שאינן מותרות בניכוי לצורכי מס

עדכון יתרות מסים נדחים בגין שינויים בשיעורי המס

מסים בגין שנים קודמות

אחרים

מסים (הטבת מס) על ההכנסה

שיעור מס אפקטיבי ממוצע

ביאור 19 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	
34,966	37,084
50,337	24,004
5,727	28,989
32,914	38,428
9,761	6,046
3,954	4,372
11,248	13,388
<u>148,907</u>	<u>152,311</u>

עובדים והתחייבויות אחרות בשל משכורות

ספקים ונותני שירותים

התחייבות בגין חכירה (ראה ביאור 32)

פרמיות מראש

עמלות לשלם

צדדים קשורים (ראה ביאור 28 א')

אחרים

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 20 - פרמיות שהורווחו בשייר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024			
שייר	ביטוח משנה *	ברוטו	
אלפי ש"ח			
134,371	34,310	168,681	פרמיות בביטוח חיים
173,122	6,613	179,735	פרמיות בביטוח בריאות
1,350,862	210,449	1,561,311	פרמיות בביטוח כללי
1,658,355	251,372	1,909,727	סה"כ פרמיות ברוטו
(94,712)	(9,517)	(104,229)	בניכוי- שינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורווחה **
<u>1,563,643</u>	<u>241,855</u>	<u>1,805,498</u>	סה"כ פרמיות שהורווחו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023			
שייר	ביטוח משנה *	ברוטו	
אלפי ש"ח			
128,474	33,849	162,323	פרמיות בביטוח חיים
182,220	3,702	185,922	פרמיות בביטוח בריאות
1,092,811	208,894	1,301,705	פרמיות בביטוח כללי
1,403,505	246,445	1,649,950	סה"כ פרמיות ברוטו
(105,086)	(1,409)	(106,495)	בניכוי- שינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורווחה **
<u>1,298,419</u>	<u>245,036</u>	<u>1,543,455</u>	סה"כ פרמיות שהורווחו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022			
שייר	ביטוח משנה *	ברוטו	
אלפי ש"ח			
124,215	31,910	156,125	פרמיות בביטוח חיים
171,560	3,150	174,710	פרמיות בביטוח בריאות
864,275	185,231	1,049,506	פרמיות בביטוח כללי
1,160,050	220,291	1,380,341	סה"כ פרמיות ברוטו
(58,991)	(8,916)	(67,907)	בניכוי - שינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורווחה **
<u>1,101,059</u>	<u>211,375</u>	<u>1,312,434</u>	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 21 - רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
(125,159)	70,111	68,972
46,828	41,239	39,188
338	2,366	5,200
(77,993)	113,716	113,360

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 סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות נטו והכנסות מימון

ביאור 22 - הכנסות מעמלות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
54,767	56,028	58,688

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		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
88,211	73,770	87,956
(21,187)	(11,515)	(18,858)
67,024	62,255	69,098
738,360	919,388	1,042,963
(21,174)	(124,067)	(121,429)
717,186	795,321	921,534
105,670	124,985	140,718
(2,126)	(7,942)	(11,491)
103,544	117,043	129,227
887,754	974,619	1,119,859

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

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

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

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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 24 - עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
51,352	66,218	80,271
224,577	243,704	253,172
(12,170)	(17,270)	(11,264)
<u>263,759</u>	<u>292,652</u>	<u>322,179</u>

עמלות רכישה
הוצאות שיווק ורכישה אחרות (שסווגו מהוצאות הנהלה וכלליות)
שינוי בהוצאות רכישה נדחות
סה"כ עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

ביאור 25 - הוצאות הנהלה וכלליות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
212,923	240,297	253,137
25,037	27,698	27,594
12,263	12,609	13,293
59,884	57,013	55,880
6,870	7,604	8,700
19,560	19,757	22,568
10,068	12,381	13,756
<u>346,605</u>	<u>377,359</u>	<u>394,928</u>
בניכוי:		
(36,413)	(39,891)	(45,574)
<u>(224,577)</u>	<u>(243,704)</u>	<u>(253,172)</u>
<u>85,615</u>	<u>93,764</u>	<u>96,182</u>
<u>53,088</u>	<u>57,413</u>	<u>59,987</u>

שכר עבודה ונלוות
פחת והפחתות
אחזקת משרדים ותקשורת
שיווק ופרסום
יעוץ משפטי ומקצועי
הוצאות מיחשוב
אחרות
סה"כ (**)
סכומים שסווגו בסעיף שינוי בהתחייבויות
ותשלומים בגין חוזי ביטוח
סכומים שסווגו בסעיף עמלות, הוצאות שיווק
ורכישה אחרות
סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות

** הוצאות הנהלה וכלליות כוללות הוצאות בגין מיכון בסך

ביאור 26 - הכנסות (הוצאות) מימון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
6,744	5,469	535
(287)	(176)	(62)
5,292	(3,297)	2,630
<u>11,749</u>	<u>1,996</u>	<u>3,103</u>

הכנסות ריבית מס הכנסה, נטו
הוצאות ריבית בגין חכירה
הכנסות (הוצאות) ריבית והפרשי שער
סה"כ הכנסות 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 פרט ומסחר), ביטוח בריאות וביטוח חיים ריסק (כולל משכנתה). פעילויות החברה חושפות אותה לסיכונים הבאים:

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

לצד זה קיימים סיכונים נוספים כגון: הונאות ומעילות, מוניטין, משפטי, ציות, אבטחת מידע וסייבר ועוד.

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 והנהלה הבכירה. הוועדות לניהול סיכונים הן בנושאים: ניהול הון, ניהול רוזבות, 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, אישר דירקטוריון החברה תיאבון לסיכון בשיעור של 130% מההון הנדרש ל-Solvency II. התיאבון לסיכון התבסס על הערכת הסיכונים העיקריים של החברה ותרמישים לגורמי הסיכון. התיאבון לסיכון היווה בסיס לקביעת המדיניות לניהול ההון והמדיניות לחלוקת דיבידנדים של החברה (ראה גם ביאור 12 לעיל).

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ב. דרישות חוקיות

הנחיות הממונה על הביטוח בנוגע לניהול סיכונים נכללות בין היתר בחוזר קודקס (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, סיכונים שוק, סיכונים נזילות וסיכונים צד נגדי מהותיים הגלומים בנכסים ובהתחייבויות ועשויים להשפיע על חוסנה הפיננסי של החברה.
- לכמת ולהעריך את השפעתם הפוטנציאלית של הסיכונים המהותיים שזוהו על חוסנה הפיננסי של החברה ועל החבות שלה כלפי המבוטחים.
- כימות החשיפה יבוצע, בין היתר, באמצעות תרחישים המתייחסים לשינויים בגורמי סיכון עיקריים, בפרט, מבחינת עוצמתם וההנחות הגלומות בהם לעניין מתאמים ויחס תלות בין גורמי סיכון, ובכלל זה תרחישי קיצון.
- להעריך סיכונים הגלומים בתחום פעילות או מוצר חדש.
- לסקור בפני הדירקטוריון וועדת ההשקעות את הסיכונים הקיימים והפוטנציאליים הגלומים בנכסי ההשקעה לצורך קביעת מדיניות ההשקעות ועדכונה.
- לדווח תקופתית לדירקטוריון, לוועדת ההשקעות ולמנכ"ל על החשיפות לסיכונים והשפעתן הפוטנציאלית על חוסנה הפיננסי של החברה.
- לבחון לפחות אחת לרבעון ולפי קביעת ועדת ההשקעות, את מידת התאמת החשיפות בפועל למדיניות ניהול הסיכונים שנקבעה על ידי הדירקטוריון וועדת ההשקעות ולהציג מדדי סיכון רלבנטיים.
- לערוך, על בסיס קבוע ולפחות אחת לשנה בחינה של הלימות, עקביות, אמינות ותקפות המודלים המיושמים על ידו באמצעות שיטות סטטיסטיות מקובלות, כדוגמת Back Testing.

על החברה חלות דרישות רגולטוריות נוספות לעניין ניהול הסיכונים בתחומים שונים:

- הוראות לעניין ניהול חשיפות ספציפיות בנוגע להיערכות להמשך פעילות בשעת משבר, ניהול חשיפה למבטחי משנה, מניעת מעילות והונאות, ניהול סיכונים סייבר, ציות ואכיפה, בקרה על דיווח כספי (SOX), ניהול סיכונים אשראי, Solvency II, הלבנת הון, הגנת הפרטיות, נגישות ועוד.
- יישום הוראות משטר כושר פירעון כלכלי Solvency II, אשר על בסיסו החברה מעריכה את ההון הכלכלי הנדרש לפעילותה. כחלק מניהול הסיכונים, החברה מבצעת בקרה והערכה של פעילויות עסקיות משמעותיות גם בהיבטי ההון ומשלבת שיקולי הון כלכלי בתהליכי קבלת ההחלטות.

בחברה מכהנת מנהלת סיכונים בדרג של סמנכ"ל אשר פועלת ליישום הדרישות הרגולטוריות בתחום זה.

ג. סיכונים שוק

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

סיכון שוק הוא הסיכון שהשווי או תזרימי המזומנים העתידיים של נכסים פיננסיים, התחייבויות פיננסיות או התחייבויות ביטוחיות ישתנו כתוצאה משינויים במחירי השוק, שלא בהתאם לתחזית. סיכונים שוק כוללים, בין היתר, סיכונים הנובעים משינויים בשערי הריבית, במונחי 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 פרמנטית של נכסים המוצגים בעלות מופחתת או של נכסים זמינים למכירה ולפיכך, בניתוח הרגישות לעיל, לא נכללו בגין נכסים אלו הפסדים מירידת ערך.

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

נתונים ליום 31 בדצמבר, 2024

שיעור הרבית (1)		השקעות במכשירים הוניים (2)		שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן		שיעור השינוי בשע"ח של מטבע חוץ		
+1%	-1%	+10%	-10%	+1%	-1%	+10%	-10%	
אלפי ש"ח								
(23,173)	24,348	9,689	(9,689)	484	(484)	6,856	(6,856)	רווח (הפסד) (3)
(23,173)	24,348	9,689	(9,689)	484	(484)	6,856	(6,856)	הכנסה כוללת (הון עצמי) (4)

נתונים ליום 31 בדצמבר, 2023

שיעור הרבית (1)		השקעות במכשירים הוניים (2)		שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן		שיעור השינוי בשע"ח של מטבע חוץ		
+1%	-1%	+10%	-10%	+1%	-1%	+10%	-10%	
אלפי ש"ח								
(16,996)	17,808	8,646	(8,646)	130	(130)	8,709	(8,709)	רווח (הפסד) (3)
(16,996)	17,808	8,646	(8,646)	130	(130)	8,709	(8,709)	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.

ניתוחי הרגישות מבוססים על הערך בספרים ולא על שווי כלכלי. על כן במבחני הרגישות לא הובאו בחשבון, סעיפי הנכסים וההתחייבויות בעלי סיכון ריבית ישיר ובריבית קבועה כפי שמפורט בביאור 27 ג.2, נכסי החוב שאינם סחירים, מזומנים ושווי מזומנים, נכסי ביטוח משנה, התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה למעט האמור להלן, פיקדונות ויתרות ביטוח משנה.

ההשפעה של ירידה / עליה של 1% בשיעור הריבית על הרווח הכולל בגין התחייבות ביטוחית הכוללת בניתוח הרגישות מוערכת ב- 6,437 / (6,459) אלפי ש"ח. (2023 - 5,507 / (5,570) אלפי ש"ח).

(2) מטבע זר עיקרי הינו דולר, כמפורט בפירוט הנכסים וההתחייבויות בחלוקה לבסיסי הצמדה בסעיף ג (3) להלן.

(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)		
2023	2024	
1,989,353	2,422,676	נכסים עם סיכון ריבית ישיר:
		נכסי חוב סחירים
		נכס חוב שאינם סחירים:
2,309	-	אגרות חוב שאינן סחירות
579	449	אחר
656,441	702,078	נכס ביטוח משנה
143,615	94,900	מזומנים ושווי מזומנים
<u>2,792,297</u>	<u>3,220,103</u>	סך הכל נכסים עם סיכון ריבית ישיר
1,042,536	1,128,917	נכסים ללא סיכון ריבית ישיר
<u>3,834,833</u>	<u>4,349,020</u>	סך הכל נכסים
1,424,975	1,584,662	התחייבויות עם סיכון ריבית ישיר:
		התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
2,830	3,788	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד
263,130	257,388	התחייבויות בגין מבטחי משנה
<u>1,690,935</u>	<u>1,845,838</u>	סך הכל התחייבויות עם סיכון ריבית ישיר
1,277,694	1,509,808	התחייבויות ללא סיכון ריבית ישיר
<u>866,204</u>	<u>993,374</u>	הון
<u>3,834,833</u>	<u>4,349,020</u>	סך הכל הון והתחייבויות
<u>866,204</u>	<u>993,374</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, 2024					
סה"כ	פריטים לא פיננסים ואחרים	במטבע חוץ או בהצמדה אליו *	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	
אלפי ש"ח					
41,086	41,086	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
213,231	213,231	-	-	-	הוצאות רכישה נדחות
41,770	41,770	-	-	-	רכוש קבוע
827,476	-	53,857	735,777	37,842	נכסי ביטוח משנה
-	-	-	-	-	נכסי מיסים שוטפים
-	-	-	-	-	נכסי מיסים נדחים
355,750	-	7,530	165,091	183,129	פרמיות לגבייה
74,977	33,065	2,666	127	39,119	חייבים ויתרות חובה אחרים
					השקעות פיננסיות אחרות:
2,422,676	-	-	1,234,519	1,188,157	נכסי חוב סחירים
129,933	-	-	449	129,484	נכסי חוב שאינם סחירים
147,221	-	147,221	-	-	אחרות
2,699,830	-	147,221	1,234,968	1,317,641	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
94,900	-	9,520	-	85,380	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
4,349,020	329,152	220,794	2,135,963	1,663,111	סך כל הנכסים
993,374	993,374				סך הכל הון
					התחייבויות:
2,842,235	-	73,290	2,053,280	715,665	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
25,476	25,476	-	-	-	שאינם תלויי תשואה
3,788	-	-	-	3,788	התחייבויות בגין מסים נדחים
322,729	24,083	41,258	-	257,388	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד- מעביד
9,107	-	-	9,107	-	התחייבויות למבטחי משנה
152,311	-	2,067	-	150,244	התחייבויות בגין מיסים שוטפים
3,355,646	49,559	116,615	2,062,387	1,127,085	זכאים ויתרות זכות
4,349,020	1,042,933	116,615	2,062,387	1,127,085	סך כל התחייבויות
	(713,781)	104,179	73,576	536,026	סך כל הון והתחייבויות
					סך הכל חשיפה מאזנית

* במקום בו קיימת חשיפה לשערי חליפין היא נובעת בעיקרה מחשיפה לדולר או בהצמדה אליה.

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, 2023					
סה"כ	פריטים לא פיננסים ואחרים	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	
אלפי ש"ח					
29,623	29,623	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
201,967	201,967	-	-	-	הוצאות רכישה נדחות
18,623	18,623	-	-	-	רכוש קבוע
761,368	-	47,543	679,188	34,637	נכסי ביטוח משנה
72,696	-	-	72,696	-	נכסי מיסים שוטפים
-	-	-	-	-	נכסי מיסים נדחים
301,932	-	18,497	141,913	141,522	פרמיות לגבייה
67,316	28,722	1,821	1,747	35,026	חייבים ויתרות חובה אחרים
1,989,353	-	-	950,962	1,038,391	השקעות פיננסיות אחרות:
116,969	-	-	1,808	115,161	נכסי חוב סחירים
131,371	-	131,371	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
2,237,693	-	131,371	952,770	1,153,552	אחרות
					סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
143,615	-	23,859	-	119,756	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
3,834,833	278,935	223,091	1,848,314	1,484,493	סך כל הנכסים
866,204	866,204				סך הכל הון
					התחייבויות:
2,500,045	-	62,653	1,828,527	608,865	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,501	4,501				שאינם תלויי תשואה
2,830	-	-	-	2,830	התחייבויות בגין מסים נדחים
312,346	23,249	25,967	-	263,130	התחייבויות בשל סיום יחסי
148,907	-	2,138	-	146,769	עובד- מעביד
2,968,629	27,750	90,758	1,828,527	1,021,594	התחייבויות למבטחי משנה
					זכאים ויתרות זכות
3,834,833	893,954	90,758	1,828,527	1,021,594	סך כל התחייבויות
	(615,019)	132,333	19,787	462,899	סך כל הון והתחייבויות
					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 יסקפו את שווי השוק שלהם. היקף הנכסים הנזילים מוחזק בהתאם לשיעור שנקבע במדיניות החברה בנושא. מתוך סך כל השקעות הפיננסיות האחרות, סך של כ-2,570 מיליוני ש"ח הינם נכסים סחירים, הניתנים למימוש מיידי.

ניהול נכסים והתחייבויות

החברה מנהלת את נכסיה והתחייבויותיה בהתאם לדרישות הרגולציה ובהתבסס על מדיניות ALM – (Asset Liability Management) - התאמה בין נכסים והתחייבויות, שאושרה. בהתאם לתאבון הסיכון של החברה, וועדת השקעות קבעה יעד של פער מח"מ בין נכסים והתחייבויות, ומבצעת מעקב שוטף אחר עמידה ביעד זה.

הטבלאות להלן מרכוזות 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	מעל 5 שנים ועד 10 שנים	מעל 10 שנים ועד 15 שנים	מעל 15 שנים	ללא מועד פירעון מוגדר	סה"כ
באלפי ש"ח						
ליום 31 בדצמבר 2024	140,694	89,471	5,776	-	11,912	247,853
ליום 31 בדצמבר 2023	107,609	74,462	1,538	37	8,522	192,168

התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי

עד שנה	מעל שנה ועד 3 שנים	מעל 3 שנים ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	ללא מועד פירעון מוגדר	סה"כ
באלפי ש"ח					
ליום 31 בדצמבר 2024	1,215,396	566,962	351,962	423,575	2,594,382
ליום 31 בדצמבר 2023	1,086,359	518,251	310,528	360,597	2,307,877

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.

יחידות האקטואריה מבצעות מחקרים, ניתוחי 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 התחייבויות והתביעות. המודלים האקטואריים על פיהם בין היתר מעריכה החברה את התחייבויות הביטוחיות, מבוססים על כך שדפוס ההתנהגות והתביעות בעבר מייצג את העתיד לקרות. חשיפת החברה מורכבת מהסיכונים הבאים:

- סיכון מודל - הסיכון לבחירת מודל שגוי לתמחור ו/או להערכת ההתחייבויות הביטוחיות.
- סיכון פרמטר - הסיכון לשימוש בפרמטרים שגויים ובניהם הסיכון שהסכום שישולם עבור סילוק ההתחייבויות הביטוחיות של החברה, או שמועד סילוק ההתחייבויות הביטוחיות, יהיה שונה מזה הצפוי.

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- 0.34% הינה כ- 380 מיליון ש"ח ברוטו ו כ- 30 מיליון ש"ח בשייר עצמי. שיעור זה מחושב בהתאם למודלים פנימיים של החברה.

שיעור הנזק הצפוי המרבי לצורך חישוב סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי במסגרת חישוב משטר כושר פירעון כלכלי של החברה (סולבנסי II) הינו כ- 2.21%. גודל ההפסד הצפוי בעסקי ביטוח כללי, כתוצאה מהחשיפה לנזק בודד גדול או הצטברות נזקים בגין אירוע גדול במיוחד בהסתברות נזק מרבי (MPL) של כ- 2.21% הינה כ- 3,552 מיליון ש"ח ברוטו ו כ- 497 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 "Gross Premium Reserve" אשר כוללת בזרם התקבולים הצפוי את כל מרכיבי הפרמיות ומנכה את ההוצאות והעמלות הצפויות, מתוקנן עם שמרנות.
- 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 1.97%

(2) שיעורי תמורת 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 2024 (אלפי ש"ח):

שיעור תחלואה ותמורתה

-10%	+10%	רווח (הפסד)
1,077	(1,537)	

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 שנתיים 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 דורש 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, 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 2024 (אלפי ש"ח):

שיעור תחלואה ותמותה		שיעור הביטולים (פדיונות, סילוקים והקטנות)		רווח (הפסד)
-10%	+10%	-10%	+10%	
4,404	(6,445)	(618)	221	

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 דורש 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 או ה-LOSS RATIO. 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 בחוזה ביטוח המשנה). 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 כיסויי 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 שקיים הבדל בגודל ואופי התביעות בין הענפים המסחריים לענפי הביטוח הפרטיים, בוצע חישוב נפרד של ההפרשה ל "ULAE" עבור מגזרים אלו.

ההפרשה להתאמה להוצאות שלא הוקצו לתביעות הוקצתה לפי שנת תאונה באופן יחסי להפרשות בגין תביעות שעדיין לא שולמו בגין אותה שנת תאונה.

(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 תכונן לאומדן הסתברות של 75% לפחות.
- גורם השמרנות התקבל בעזרת מודלים סטוכסטיים שמעריכים את התנודתיות בניסיון התביעות. מודלים אלה מעריכים גם את הסיכונים הרנדומאליים והסיסטמיים.
- החברה מיישמת את מודל - Reserve/Premium Risk Statistical Model ("מודל RPS"). המיושם על ידי קבוצת AIG ברחבי העולם, במטרה לקבוע באופן סטוכסטי את אומדן האחוזון ה-75%.
- עקב עקום חסר סיכון חיובי, בתוספת פרמיית אי-נזילות, עתודות האומדן המיטבי לאחר היוון הינן נמוכות יותר מעתודות האומדן המיטבי ללא היוון.
- הוראות חוזר ביטוח 2022-1-4 בדבר אופן אמידת פרמיית אי-הנזילות המתווספת לריבית חסרת סיכון במדידת ההתחייבויות. חוזר זה שפורסם ב-17 בפברואר 2022 חל החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021. להלן ההשפעה על התחייבויות החברה:

רכב חובה:

סך השפעת השינוי בהיוון בשנת 2024 על העתודה בשייר (כולל פול), לאחר יישום הוראות חוזר 2022-1-4, הינה כ- 14.9 מיליוני ש"ח בשייר לעומת כ- 9.6 מיליוני ש"ח בשייר בשנת 2023.

מסחרי חבויות

השפעת השינוי בענף החבויות לאחר יישום הוראות חוזר 2022-1-4 הינה כ- 0.2 מיליוני ש"ח בשייר לעומת כ- 0.7 מיליוני ש"ח בשייר בשנת 2023.

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

בשנת 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 הוועדה, בין היתר, על השבתו של שיעור ריבית ההיוון ל-3%. באותה שנה, פורסם גם פסק דין של בימ"ש העליון (ערעור 3751/17 המאגר הישראלי לביטוח רכב (הפול) נ' פלוני), במסגרתו נקבע, בין היתר, כי עד לתיקון חקיקתי, יש לאמץ את מנגנון העדכון שנקבע על-ידי ועדת קמיניץ וכי שיעור ריבית ההיוון ימשיך לעמוד על 3%.

ביום 10 באוקטובר 2020, דחה בית המשפט העליון בקשה לדיון נוסף (דנ"א 6370/19) בפסק הדין בנושא שיעור ריבית ההיוון לפיצויים בשל נזקי גוף בנזיקין שתחול על המל"ל בתביעות שיבוב. בכך הותיר למעשה את שיעור ריבית ההיוון על כנה, דהיינו, 3%.

(ח) עתודה לפרמיה בחסר

בהמשך לשיפור בתוצאות החיתומיות בשנת הדוח יתרת העתודה לפרמיה בחסר ברכב רכוש עומדת על אפס בסוף שנת 2024, לעומת יתרה של כ- 27 מיליון ש"ח בשנת 2023. העתודה נוצרה בעקבות ההתפתחות השלילית בניסיון התביעות בענף הרכב החברה.

ו. מידע בדבר סיכוני אשראי:

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

תיק אגרות החוב מנוהל על ידי מנהלי השקעות חיצוניים. 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. החברה מקיימת 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 גיבוי החלטה בדבר אמצעים שינקטו במידת הצורך לטיפול בחוב נעשה ע"י הגורמים המוסמכים להחליט לגבי אופן הטיפול בחוב בעייתי. דיווח תקופתי בנושא מועבר לוועדת ההשקעות של החברה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ו. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך):

(1) פירוט נכסי חוב על פי מיקומם

נכון ליום 31 בדצמבר 2024 ו 2023 אין לחברה נכסי חוב סחירים ושאינם סחירים בחו"ל.
ראה ביאור 10.

(2) פירוט נכסים בחלוקה לדרגים

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

דרוג מקומי			
ליום 31 בדצמבר 2024			
ס"ה כ	לא מדורג	AAA עד A+	AA- ומעלה
אלפי ש"ח			
1,360,560	-	-	1,360,560
1,062,116	-	156,315	905,801
2,422,676	-	156,315	2,266,361
-	-	-	-
129,484	-	-	129,484
449	-	-	449
129,933	-	-	129,933
2,552,609	-	156,315	2,396,294

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 2024, 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):

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

דרוג מקומי			
ליום 31 בדצמבר 2023			
ס"ה"ב	לא מדורג	BBB עד A+	AA- ומעלה
אלפי ש"ח			
875,655	-	-	875,655
1,113,698	-	237,351	876,347
1,989,353	-	237,351	1,752,002
2,309	-	1,080	1,229
114,081	-	-	114,081
579	-	-	579
116,969	-	1,080	115,889
2,106,322	-	238,431	1,867,891

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 2023, לחברה אין נכסי חוב בחו"ל.

ב. סיכוני אשראי בגין נכסים פיננסיים אחרים (בארץ)

דרוג מקומי		
ליום 31 בדצמבר 2024		
ס"ה"ב	לא מדורג	A ומעלה
אלפי ש"ח		
395,750	395,750	-
94,900	-	94,900
490,650	395,750	94,900

חייבים ויתרות חובה, למעט יתרות מבטחי משנה

מזומנים ושווי מזומנים

דרוג מקומי		
ליום 31 בדצמבר 2023		
ס"ה"ב	לא מדורג	A ומעלה
אלפי ש"ח		
339,704	339,704	-
143,615	-	143,615
483,319	339,704	143,615

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):

ו. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך):

(3) מידע נוסף בדבר סיכוני אשראי

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

(ב) בגין יתרות מול מבטחי משנה ראה ביאור 13, כמו כן ראה גם ביאור 27 ו' 5. 3.

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

ליום 31 בדצמבר 2024		
סיכון אשראי מאזני		
% מסה"כ	סכום	
	אלפי ש"ח	
		ענף משק
14.3	365,361	בינוי ונדל"ן
9.9	253,720	בנקים
5.3	134,536	אנרגיה
3.1	80,179	מסחר
2.1	54,000	שירותים עסקיים אחרים
2.1	53,875	תקשורת
1.3	32,640	ביטוח ושירותים פיננסיים
1.1	28,106	השקעות והחזקות
0.9	22,946	הייטק
0.8	19,376	ביטחוניות
0.6	16,260	תעשייה
0.1	1,566	מלונאות ותיירות
41.6	1,062,565	
5.1	129,484	הלוואות לאנשים פרטיים
53.3	1,360,560	אג"ח מדינה
100.0	2,552,609	סך הכול

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ו. מידע בדבר סיכוני אשראי (המשך):

1. פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב פיננסיים סחירים ושאנים סחירים (המשך):

ליום 31 בדצמבר 2023		
% מסה"כ	סיכון אשראי מאזני	
	סכום	אלפי ש"ח
17.1	360,334	ענף משק
12.0	251,911	בינוני ונדל"ן
6.3	133,179	בנקים
4.2	87,644	אנרגיה
3.5	73,128	תקשורת
2.6	55,005	מסחר
2.0	42,693	שירותים עסקיים אחרים
1.7	36,736	תעשייה
1.5	31,773	ביטוח ושירותים פיננסיים
1.0	20,577	השקעות והחזקות
0.9	19,363	ביטחוניות
0.2	4,243	הייטק
		מלונאות ותיירות
53.0	1,116,586	
5.4	114,081	הלוואות לאנשים פרטיים
41.6	875,655	אג"ח מדינה
100.0	2,106,322	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 2023 ו-2024 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.

בתחום ביטוחי הרכוש, החברה התקשרה החל משנת 2022 גם עם חברות אחרות בהסכם של ביטוח משנה פקולטטיבי קבוע מסוג Quota Share. חברות אלה הינם Munich Re המדורגת AA- על ידי S&P, Sompo International המדורגת A- על ידי S&P, ו-Hannover Re המדורגת AA- על ידי S&P.

2. החברה התקשרה עד שנת 2019 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. משנת 2019 התקשרה החברה 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 2024, באלפי ש"ח

קבוצת דירוג	סך פרמיות למבטחי משנה	יתרות בחובה (זכות) נטו	נכסי ביטוח משנה			פיקדונות מבטחי משנה	סה"כ חשיפה
			בביטוח חיים	בביטוח רכוש **	בביטוח חבויות		
AA-ומעלה	382	(127)	507	-	-	(144)	236
GEN RE	32,964	(3,153)	18,917	-	-	(13,186)	2,578
SWISS RE	13,991	(4,086)		2,777			(1,309)
אחרים	47,337	(7,366)	19,424	2,777	-	(13,330)	1,505
A	2,144	(68)	2,795	-	-	(858)	1,869
Partner Reinsurance Co Ltd	17,900	(2,670)	-	59,000	19,246	(24,320)	51,256
* AHAC	140,033	(20,824)	-	460,199	150,120	(189,697)	399,798
* NUFIC	21,480	(3,204)	-	70,800	23,095	(29,184)	61,507
* NHIC	11,741	351	-	18,956	-	-	19,307
חברות אחרות בקונצרן AIG העולמית *	10,739	(5,564)	-	1,064	-	-	(4,500)
אחרים	204,037	(31,979)	2,795	610,019	192,461	(244,059)	529,237
סה"כ	251,374	(39,345)	22,219	612,796	192,461	(257,389)	530,742

* חברות בקונצרן AIG העולמי, המהוות צדדים קשורים לחברה.

** כולל גם נכסי ביטוח משנה של ענף בריאות בסך 8,884 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 2023, באלפי ש"ח

קבוצת דירוג	סך פרמיות למבטחי משנה	יתרות בחובה (זכות) נטו	נכסי ביטוח משנה			פיקדונות מבטחי משנה	סה"כ חשיפה
			בביטוח חיים	בביטוח רכוש **	בביטוח חבויות		
AA-ומעלה	588	(148)	150	-	-	(162)	(160)
GEN RE	32,046	(3,008)	14,752	-	-	(12,818)	(1,074)
SWISS RE	11,877	(3,125)	964				(2,161)
אחרים	44,511	(6,281)	14,902	964	-	(12,980)	(3,395)
A	2,456	(437)	1,201	-	-	(981)	(217)
Partner Reinsurance Co Ltd	17,587	(1,675)	-	9,141	63,153	(24,917)	45,702
* AHAC	137,582	(13,135)	-	71,294	492,596	(194,353)	356,402
* NUFIC	21,104	(2,010)	-	10,969	75,784	(29,900)	54,843
* NHIC	16,064	(559)	-	21,019	-	-	20,460
חברות אחרות בקונצרן AIG העולמית *	7,142	(1,049)	-	345	-	-	(704)
אחרים	201,935	(18,865)	1,201	112,768	631,533	(250,151)	476,486
סה"כ	246,446	(25,146)	16,103	113,732	631,533	(263,131)	473,091

* חברות בקונצרן AIG העולמי, המהוות צדדים קשורים לחברה.

** כולל גם נכסי ביטוח משנה של ענף בריאות בסך 3,495 אלף ש"ח (ראה ביאור 13).

איי אי ג'י 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 פועל על פי מתודולוגיה מסודרת של ניהול סיכונים תפעוליים והוא כולל מינוי "נאמני סיכון" ביחידות העסקיות השונות המדווחים באופן שוטף על אירועי סיכון. אירועי הסיכון ומדדי הסיכון מדווחים בהתאם למארג ומדרג דיווחים ומנוהלים במערכת פנימית ייעודית לנושא. 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. ועדת הסיכונים התפעוליים מכהנת גם כפורום ציות.

בשנת 2024 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 מבצעת בקורות על איכות המכר בחברה בנוסף לבקורות המבוצעות על ידי מנהלי המוצרים ומנהלי המכירות.

החברה מבצעת בקורות על הדיווחים הנכללים בדוחות הכספיים, בהתאם למערך בקורות ה SOX.

כחלק מניהול הסיכונים התפעוליים, החברה מעדכנת אחת לשנה את התכנית להתאוששות עסקית (DRP) והתוכנית להמשכיות עסקית (BCP) בכדי להיות ערוכה במקרה של פגיעה בתשתיות התפעוליות.

אבטחת מידע וסייבר – החברה מנהלת את סיכון אבטחת מידע בהתאם למדיניות שאישרה בנושא וכן הגדירה אסטרטגיה לניהול סיכון סייבר. מנהל מערכות מידע ומנהל הסייבר פועלים ליישום תכניות העבודה בנושא, בהתאם לדרישות הרגולציה וההנחיות המקצועיות של AIG הגלובלית. החברה מבטחת תחת מטריית ההגנה נגד סייבר של קונצרן AIG העולמי.

בחברה פועל 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 2024

אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	תעודות סל	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית
אלפי ש"ח				
1,360,560	1,059,174	-	224,833	2,644,567
-	2,942	147,221	-	150,163
1,360,560	1,062,116	147,221	224,833	2,794,730

ישראל

אחר

סה"כ

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 27 - ניהול סיכונים (המשך):

ח. סיכונים גיאוגרפיים (המשך):

31 בדצמבר 2023					
אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	תעודות סל	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	
אלפי ש"ח					
875,655	1,110,538	-	258,275	2,244,468	ישראל
-	1,428	-	-	1,428	ארצות הברית
-	4,041	131,371	-	135,412	אחר
875,655	1,116,007	131,371	258,275	2,381,308	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:

ליום 31 בדצמבר				ביאור	
2023		2024			
אלפי ש"ח					
אנשי המפתח הניהוליים של החברה	חברות בקונצרן AIG העולמי	אנשי המפתח הניהוליים של החברה	חברות בקונצרן AIG העולמי		
-	743,957	-	801,416	3.5 ו 27,13	נכסי ביטוח משנה
-	1,754	-	2,656	8	חייבים ויתרות חובה
3,954	-	4,372	-	19	זכאים ויתרות זכות
-	267,236	-	271,460	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	
2022	2023	2024		
אלפי ש"ח				
67	90	103	20	פרמיות ברוטו (*)
(175,255)	(192,337)	(191,154)	20	פרמיות ביטוח משנה (**)
43,944	44,157	43,410	22	הכנסות מעמלות (**)
				תשלומים ושינוי בהתחייבויות
21,534	128,461	127,279	23	בגין חוזי ביטוח (**)
(14,817)	(14,810)	(14,737)	25, 28 ג'	הוצאות הנהלה וכלליות (*)
(722)	(853)	(3,506)	25	הוצאות הנהלה וכלליות (**)
(1,757)	(4,486)	(64)		הוצאות מימון

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

** עסקאות עם חברות בקונצרן AIG העולמי.

ג. תגמולים והטבות לאנשי מפתח ניהוליים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,						הטבות שוטפות (28 ה' 2) הטבות לאחר העסקה
2022		2023		2024		
סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	
(אלפי ש"ח)		(אלפי ש"ח)		(אלפי ש"ח)		
12,716	13	11,972	13	12,361	13	
2,101	13	2,838	13	2,376	13	
14,817		14,810		14,737		

ד. תגמולים והטבות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,						שכ"ט דירקטורים
2022		2023		2024		
סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	
(אלפי ש"ח)		(אלפי ש"ח)		(אלפי ש"ח)		
501	3	523	3	560	3	
501	3	523	3	560	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' 5. 3.

(2) בונוסים לאנשי מפתח ניהוליים
הטבות שוטפות כוללות גם בונוסים לאנשי מפתח ניהוליים בסך 2,925 אלפי ש"ח (בשנת 2023 - 2,761 אלפי ש"ח ובשנת 2022 - 3,493 אלפי ש"ח).

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

1. אישור תנאי העסקה של מנכ"ל החברה

שכרה של מנכ"ל החברה – יפעת רייטר נקבע לסך של 109,528 ש"ח לחודש בתוספת בונוס הנקבע לפי תוכנית הבונוסים של נושאי המשרה בחברה ותנאים סוציאליים כמקובל וכן רכב צמוד, טלפון סלולארי והחזר הוצאות.

2. מינויי דירקטורים

(1) גב' חוה פרידמן שפירא מונתה לדירקטור חיצונית ביום 4 בפברואר 2025.

(2) מר רוברטו נארד מונה ליו"ר הדירקטוריון ביום 19 בינואר 2025.

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	
2023	2024
אלפי ש"ח	
7,415	8,218
18,233	20,075
(15,403)	(16,287)
2,830	3,788

מוצג במסגרת זכאים ויתרות זכות:

הטבות עובדים לטווח קצר (כולל בונוסים בלבד)

מוצג במסגרת התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

התחייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת לעובדים

נכסי התוכנית

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 ברוח או הפסד ואינם כלולים במאזן. ההוצאות בגין תוכניות הפקדה המוגדרת הסתכמו בשנים 2024 ו-2023 לסך של 1,143 אלפי ש"ח ו-3,085 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):

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

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

סך ההתחייבויות (הנכס), נטו שהוכרו בגין תוכנית הטבה מוגדרת		שווי הוגן של נכסי תוכניות		מחויבויות בגין תוכנית הטבה מוגדרת		
2023	2024	2023	2024	2023	2024	
3,659	2,830	14,861	15,403	18,520	18,233	יתרה ליום 1 בינואר
176	144	745	842	921	986	עלות הריבית
1,275	1,645	-	-	1,275	1,645	עלות שירות שוטף
(161)	92	-	-	(161)	92	רווח (הפסד) אקטוארי, שנבע משינויים בהנחות פיננסיות
204	1,828	-	-	204	1,828	הפסד אקטוארי אחר
(671)	(702)	671	702	-	-	תשואה בפועל בניכוי הכנסות ריבית
(536)	(906)	(1,990)	(1,803)	(2,526)	(2,709)	הטבות ששולמו
(1,116)	(1,143)	1,116	1,143	-	-	הפקדות לתוכנית על ידי המעביד
2,830	3,788	15,403	16,287	18,233	20,075	יתרה ליום 31 בדצמבר

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

ליום 31 בדצמבר 2023		ליום 31 בדצמבר 2024		
קיטון באחוז אחד	גידול באחוז אחד	קיטון באחוז אחד	גידול באחוז אחד	
(401)	418	(397)	569	שיעור עליות שכר עתידיות
489	(272)	506	(360)	שיעור היוון

ההנחות בדבר שיעור התמורה העתידי מבוססות על נתונים סטטיסטיים שפורסמו ועל לוחות תמורה
מקובלים כפי שמופיע בדוח שיעורי תמורה – לוח תמורה סטנדרטי: פ16 המפורט בנספח הנחות
דמוגרפיות בחוזר אוצר 2017-3-6. ירידות עתידיות בשיעורי התמורה – לפי לוח בחוזר 2019-1-10.

3. נתונים נוספים

- תשואה בפועל על נכסי התוכנית בשנת 2024 הינה כ- 4.3% (בשנת 2023 כ- 4.4% ובשנת 2022 כ- 3.9%).
- אומדן הקבוצה להפקדות הצפויות בשנת 2024 בתוכנית הטבה מוגדרת ממומנת הינו בסך כ-1,116 אלפי ש"ח.
- אומדן הקבוצה לאורך חיי התוכנית לסוף תקופת הדיווח הינו 8.3 שנים ולשנת 2023 הינו 8.2 שנים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 30 - התחייבויות למבטחי משנה :

31 בדצמבר		
2023	2024	
אלפי ש"ח		
263,131	257,389	פקדונות מבטחי משנה (1), (2)
23,249	24,081	הוצאות רכישה נדחות בגין ביטוח משנה
18,067	28,259	צדדים קשורים (1), (2)
7,899	13,000	אחרים
312,346	322,729	

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

ביאור 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 ההליכים אלה וממילא לא ניתן להעריך את החשיפה הפוטנציאלית לגביהן או לגבי עצם פתיחתם של ההליכים כאמור. לפיכך לא נכללה הפרשה בגין החשיפה האמורה.

לדעת הנהלת החברה, המתבססת על חוות דעת יועציה המשפטיים באשר לסיכויי ההליכים אלה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי נזקים כתוצאה מתביעות אלו. בהליכים אשר מצויים בשלב ראשוני ולא ניתן להעריך את סיכויי ההליך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים. במקרה בו, במי מההליכים הנ"ל, יש לחברה נכונות לפשרה, נכללה הפרשה בגובה הנכונות לפשרה. סך ההפרשה הכלולה בדוחות הכספיים אינה מהותית.

הבקשות לאישור תובענות כייצוגיות, המפורטות להלן, מצויות בשלבים שונים של התדיינות.

בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות, המפורטות להלן, אשר בהן, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") כי טענות ההגנה של החברה תתקבלנה והבקשה לאישור התובענה כייצוגית תידחה, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים. בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות אשר לגביהן יותר סביר מאשר לא כי טענות ההגנה של החברה ידחו, בחלקן או במלואן, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה. בהליכים אשר מצויים בשלב ראשוני ולא ניתן להעריך את סיכויי ההליך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים. במקרה בו, לגבי מי מההליכים הנ"ל, יש לחברה נכונות לפשרה, נכללה הפרשה בגובה הנכונות לפשרה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 31 - התחייבויות תלויות (המשך):

א. התחייבויות תלויות-בקשות לאישור תובענות כייצוגיות:

1. ביום 9 ביוני 2016 הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד החברה, במסגרתה נטען 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. ביום 15 ביולי 2018 ניתנה החלטה על עיכוב ההליך עד להכרעה בערעור שהוגש לבג"צ על פסק דין של בית הדין הארצי בעניין אחר (בג"צ 5148/18, אור שחם ואח' – ביה"ד הארצי לעבודה וקסטרו מודל בע"מ. להלן: "בג"צ קסטרו"), בסוגיית השעות הנוספות.

ביום 11 ביולי 2022 ניתן פסק דין בבג"צ קסטרו, הקובע כי ניתן לאשר תובענה ייצוגית לתשלום שעות נוספות על עמלות או תמריצים. עוד נקבע בפסק הדין, כי השאלה האם הזכות המהותית קיימת, תידון במסגרת התביעה הייצוגית עצמה. פסיקה זו הפכה את החלטת ביה"ד הארצי לעבודה באותו ענין ולמעשה אישרה את פסק הדין של ביה"ד האזורי לעבודה, בו ניתן אישור חלקי להכיר בתובענה כייצוגית. שני הרכיבים הנוספים הנתבעים בתובענה הייצוגית (מתן יום בחירה ו/או איחור בתשלום השכר), לא נכללו בבג"צ קסטרו.

ביום 7 במרס 2023 הגישו המבקשות הודעת עדכון לבית הדין, במסגרתה ציינו שלאור פסק הדין בעניין קסטרו היה מקום לחדש את ההליכים בתיק. יחד עם זאת, המבקשות הציעו להמשיך ולעכב את הדיון בהליך, עד לקבלת פסק דין בהליך אחר התלוי ועומד בבית הדין הארצי כנגד איי. די. אי חברה לביטוח (להלן: "עניין ביטוח ישיר"). תגובת החברה הייתה כי עניין ביטוח ישיר שונה מהותית מעניינה של החברה (לנוכח היחסים הקיבוציים המתקיימים בחברה), ועל כן, החברה שומרת על כל טענותיה בעניין והיא אינה כבולה לקביעות שתינתנה בעניין ביטוח ישיר. החברה הותירה את ההחלטה בעניין עיכוב ההליכים להכרעת בית הדין.

ביום 13 במרס 2023 ניתנה החלטה דיונית לפיה ההליך הועבר למותב אחר בבית הדין האזורי לעבודה. ביום 23 באפריל 2023, בית הדין הורה על חידוש עיכוב ההליכים בתיק עד להכרעה בעניין ביטוח ישיר בביה"ד הארצי. ביום 20 באוגוסט 2024 ניתן פסק הדין של בית הדין הארצי בעניין ביטוח ישיר.

ביום 5 בנובמבר 2024 הגישו המבקשות בקשה לחידוש ההליך. הוגשה בקשה מטעם המשיבה למתן זכות תגובה לבקשה לחידוש ההליך וכן להגשת בקשה עדכנית לסילוק על הסף, וכן למחיקת כל עילות התביעה פרט לזו הנוגעת להפרשי שעות נוספות. בהחלטתו מיום 7 בינואר 2025 קבע בית הדין כי נמחקו כלל העילות בבקשה לאישור פרט לעילה של הפרשי גמול שעות נוספות בגין התמריצים. כמו כן, אישר בית הדין להגיש תשובה לבקשה לחידוש ההליך וכן בקשה עדכנית לסילוק על הסף. בהתאם להחלטה, ביום 7 בפברואר 2025 הגישה החברה בקשה עדכנית לסילוק הבקשה לאישור על הסף, וכן בקשה לדחות את דיון ההוכחות שנקבע או לחלופין לקיים במועד שנקבע לדיון ההוכחות דיון מוקדם נוסף. בית הדין קבע בהחלטתו כי הבקשות תתבררנה בדיון הקרוב.

מועד הדיון נדחה לבקשת ב"כ המבקשות, ובהתאם להחלטת בית הדין על הצדדים להודיע על מועדים חלופיים לקיום הדיון, וכן להגיש הודעה מוסכמת בדבר סדרי הדין בבקשה לסילוק על הסף.

2. ביום 19 באפריל 2020 הוגשה נגד החברה ונגד 11 חברות נוספות, בקשה לאישור תובענה כייצוגית.

במסגרת הבקשה נטען, כי חברות הביטוח ממשיכות לגבות תשלומים מלאים ו/או אינן משיבות כספים למבוטחים בביטוח רכב (חובה, מקיף וצד ג') וזאת למרות שעקב משבר הקורונה בעלי רכבים

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 31 - התחייבויות תלויות (המשך):

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

רבים לא יכולים לעשות שימוש ברכבם. סכום התביעה לכלל חברי הקבוצה ביחס לחברה מוערך בסך 47,000 אלפי ש"ח. סכום הנזק האישי הנתבע מהחברה הינו זניח.

ביום 20 באפריל 2020 נתנה החלטה לפיה מעיון בבקשה נראה שהיא אינה עוסקת בהסכם הביטוח האישי שבין כל אחד מחברי הקבוצה לבין חברת הביטוח שבה הוא מבוטח, אלא בהסכם כללי בין

כל תושבי המדינה לבין כל חברות הביטוח. על כן, בית המשפט קבע שעל המבקשים להבהיר אם הבקשה עוסקת בהסכמי הביטוח האישיים שבין חברי הקבוצה לחברות הביטוח בהם הם מבוטחים, או בהסכם ביטוח נטען כללי בין כל המבוטחים לכל 12 חברות הביטוח.

ביום 26 באפריל 2020 הודיעו המבקשים לבית המשפט כי נודע להם שבנוסף לתביעה זו הוגשו שתי תביעות לשני בתי משפט אחרים, בקשר עם אותן שאלות של עובדה ומשפט. לאור זאת, התנהלו מגעים יחד עם ב"כ הצדדים בשלוש התביעות לצורך הגעה להסכמה על העברת התביעות לבית משפט אחד.

ביום 20 במאי 2020 הגישו המבקשים בקשה להעברת הדיון. ביום 4 ביוני 2020 נעתר בית המשפט לבקשה להעברת הדיון לבית המשפט בתל אביב. דיון נקבע ליום 21 בינואר 2021. בהתאם לבקשה למתן הבהרה שהוגשה בנוגע לנושאים אשר יידונו במועד הדיון, ביום 12 באוקטובר 2020 השיב ביהמ"ש כי במועד הדיון הקבוע תידון הבקשה לפי סעיף 7(ב) לחוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו – 2006. כמו כן, קבע ביהמ"ש כי תשובות מטעם כל המשיבות לבקשת אישור התובענה כייצוגית, תוגשנה בתוך 90 יום לאחר מועד מתן החלטה בבקשה לפי סעיף 7(ב).

ביום 11 בינואר 2021 בית המשפט החליט, בהינתן העליה בתחלואה והנחיות הנהלת בתי המשפט להימנע מקיום דיון רב משתתפים, על ביטול מועד הדיון הקבוע ליום 21 בינואר 2021 וכי תתקבל החלטה לפי סעיף 7 לחוק, ללא דיון.

ביום 22 בפברואר 2021 התקבלה החלטה לפי סעיף 7(ב) לחוק, לפיה המבקשים בתביעה זו ובתביעה 5 להלן ינהלו יחדיו את התביעה כנגד כל הנתבעות אותן תבעו ואשר נתבעו גם בת"צ 17072-04-20 מנירב ואח' נ' הראל (להלן: "עניין מנירב") בעניין פוליסות ביטוחי רכב.

ביום 30 באוגוסט 2021 הוגשה בקשה בהסכמה בת"צ 3510-04-20 סגל ואח' נ' ביטוח חקלאי – אגודה שיתופית מרכזית בע"מ ואח' (להלן: "עניין סגל") לעיכוב הדיון בהליך עד שפסק הדין בת"צ 25472-04-20 קמה מיה טקסטיל בע"מ ואח' נ' מגדל חברה לביטוח בע"מ ואח' (להלן: "עניין קמה מיה") המתנהל בבית המשפט המחוזי בחיפה ובו נדונו שאלות דומות לאלו שנדונו בהליך דנא, יהפוך לחלוט או ככל שיוגש ערעור על פסק הדין לביהמ"ש העליון – עד למתן פסק דין בערעור.

ביום 5 באוקטובר 2021 הוגשה עמדת המבקשים לבקשה לעיכוב הדיון. ביום 19 באוקטובר 2021 נתן בית המשפט החלטה במסגרתה הורה על עיכוב הליכים בתיק.

ביום 5 בנובמבר 2021 בית המשפט נתן החלטה לפיה מועד הדיון שנקבע ליום 28 בפברואר 2022 מבוטל, כן קבע כי עד למועד האמור, יגישו הצדדים הודעת עדכון הנוגעת לתוצאות ההליך המקביל המתנהל (עניין קמה מיה).

ביום 6 בדצמבר 2021 הוגשה הודעה ע"י המבקשים בהליך דנן (בקשת ניר) ובהליך ת"צ 19832-04-20 (בקשת נחום) לפיה, הוחלט ע"י ב"כ המבקשים, שהינם גם ב"כ המבקשים בבקשת קמה מיה, שלא להגיש ערעור על פסק הדין בבקשת קמה מיה ולפיכך, אין עוד צורך לעיכוב ההליכים בבקשות ניר ונחום. בהתאם להודעה כאמור, הגישו הצדדים הסדר דיוני לעניין המועדים להגשת תשובות המשיבות ותגובת המבקשים לתשובות וכן מועדים מוסכמים לדיון קדם משפט.

ביום 8 באפריל 2022 הוגשה תשובת המשיבה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 1 בדצמבר 2022 הגישו המבקשים את תגובתם לתשובות המשיבות לבקשה לאישור התובענה הייצוגית.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 31 - התחייבויות תלויות (המשך):

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

דיון קדם משפט בכל התיקים התקיים ביום 3 בינואר 2023. במסגרת הדיון, נקבע כי הצדדים יפנו להליך גישור ויעדכנו את בית המשפט אודות סטטוס ההידברות ביניהם עד ליום 12 בפברואר 2023.

עוד נקבע, כי הדיון בעניין מנירב יופרד מההליך ויונהל בנפרד כאשר החברה אינה צד להליך זה.

ביום 12 בפברואר 2023 הוגשה הודעת עדכון מטעם המשיבות לפיה הן סבורות כי אין מקום לקיים הליך גישור בתיק זה וכי על בית המשפט ליתן החלטה בבקשת האישור על יסוד החומר הקיים בתיק. ביום 23 באפריל 2023 הגישו הצדדים בקשה משותפת למתן תוקף של החלטה להסדר דיוני, במסגרתו הודיעו כי הם מוותרים על חקירת המצהירים והמומחים בתיק.

ביום 29 ביוני 2023 הוגשו סיכומים מטעם המבקשים וכן בקשה לצירוף ראיה. תגובת המשיבות לצירוף ראיה הוגשה ביום 24 ביולי 2023. על המשיבות להגיש סיכומים מטעמן עד ליום 23 באוקטובר 2023; על המבקשים להגיש סיכומי תשובה מטעמם עד ליום 24 בדצמבר 2023.

ביום 15 באוקטובר 2023 בית המשפט הוציא מלפניו החלטה במסגרתה, התיר לצרף לתיק כראיה את הדו"ח האקטוארי של חברת מנברא שנערך עבור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. ביום 13 במרס 2024 הגישו המשיבות את הסיכומים מטעמן. ביום 23 במאי 2024 הגישו המבקשים סיכומי תשובה מטעמם.

בימים 2 ביוני 2024 ו-9 ביולי 2024 התקיימו דיוני השלמת סיכומים בעל פה. ביום 21 ביוני 2024 הוגשה בקשה מטעם המבקשים לצירוף ראיות; ביום 8 בספטמבר 2024 המשיבות הגישו תגובות משותפות לבקשות לצירוף ראיות; ביום 23 בספטמבר 2024 החברה הגישה התייחסות מטעמה לטענות חדשות שהועלו על-ידי המבקשים בדיון הסיכומים האחרון.

3. ביום 20 באפריל 2020 הוגשה נגד החברה ונגד 7 חברות נוספות, תביעה ובקשה לאישורה כייצוגית. במסגרתן נטען, כי חברות הביטוח ממשיכות לגבות תשלומים מלאים ו/או אינן משיבות כספים למבוטחים בביטוח רכב (חובה, מקיף וצד ג') וזאת למרות שעקב משבר הקורונה בעלי רכבים רבים לא יכלו לעשות שימוש ברכבם.

הסעד המבוקש הינו להורות למשיבות להשיב לחברי הקבוצה את דמי הביטוח ביתר שולמו על ידי חברי הקבוצה למשיבות וכן להורות למשיבות להשיב לחברי הקבוצה את החלק של דמי הביטוח

שישולם על ידם ביתר ביחס לסיכון הביטוחי האמיתי שיחול לאחר הגשת התובענה ועד למתן פסק דין סופי. סכום התביעה לכלל חברי הקבוצה ביחס לחברה מוערך בסך 37,285 אלפי ש"ח. סכום הנזק האישי הנתבע מהחברה הינו זניח.

ביום 20 במאי 2020 הגישו המבקשים בקשה להעברת הדיון בהתאם להוראות סעיף 7(א) לחוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו – 2006. ביום 3 ביוני 2020 הגישו המשיבות את תשובתן לבקשה. ביום 4 ביוני 2020 נעתר בית המשפט לבקשה להעברת דיון לבית המשפט בתל אביב. בהתאם לבקשה למתן הבהרה שהגישו המשיבות בנוגע לנושאים אשר יידונו במועד הדיון הקבוע ליום 21 בינואר 2021, ביום 12 באוקטובר 2020 השיב בית המשפט כי במועד הדיון הקבוע תידון הבקשה לפי סעיף 7(ב) לחוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו – 2006. כמו כן, קבע בית המשפט כי תשובות מטעם כל המשיבות לבקשת האישור התובענה כייצוגית, תוגשנה בתוך 90 יום לאחר מועד מתן החלטה בבקשה לפי סעיף 7(ב).

ביום 11 בינואר 2021 בית המשפט החליט, בהינתן העליה בתחלואה והנחיות הנהלת בתי המשפט להימנע מקיום דיון רב משתתפים, על ביטול מועד הדיון הקבוע ביום 21 בינואר 2021. ביום 22 בפברואר 2021 התקבלה החלטה לפי סעיף 7(ב) לחוק, לפיה הליך 4 לעיל והליך זה יתנהלו יחדיו כנגד כל הנתבעות אותן תבעו ואשר נתבעו גם בעניין מנירב בעניין פוליסות ביטוחי רכב.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 31 - התחייבויות תלויות (המשך):

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

ביום 30 באוגוסט 2021 הוגשה בקשה מטעם המשיבות, בהסכמת המבקשים, לעיכוב הדיון בהליך עד שפסק הדין בעניין קמא מיה המתנהל בביהמ"ש המחוזי בחיפה ובו נדונו שאלות דומות לאלו שנדונו בהליך דנא, יהפוך לחלוט או ככל שיוגש ערעור על פסק הדין לביהמ"ש העליון – עד למתן פסק דין בערעור.

ביום 19 באוקטובר 2021 נתן בית המשפט החלטה במסגרתה הורה על עיכוב הליכים בתיק.

ביום 5 בנובמבר 2021 בית המשפט נתן החלטה לפיה מועד הדיון הקבוע ליום 28 בפברואר 2022 מבוטל, וכי עד למועד זה, יגישו הצדדים הודעת עדכון הנוגעת לתוצאות ההליך המקביל המתנהל (עניין קמה מיה).

ביום 6 בדצמבר 2021 הוגשה הודעה ע"י המבקשים בהליך דנן (בקשת נחום) ובהליך ת"צ -04-16971-20 (בקשת ניר) לפיה הוחלט ע"י ב"כ המבקשים, שהינם גם ב"כ המבקשים בבקשת קמה מיה, שלא להגיש ערעור על פסק הדין בבקשת קמה מיה ולפיכך, אין עוד צורך לעיכוב ההליכים בבקשות ניר ונחום.

ביום 7 באפריל 2022 הוגשה תשובת המשיבה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

ביום 1 בדצמבר 2022 הגישו המבקשים את תגובתם לתשובות המשיבות לבקשה לאישור התובענה הייצוגית.

דיון קדם משפט בכל התיקים התקיים ביום 3 בינואר 2023. במסגרת הדיון, נקבע כי הצדדים יפנו להליך גישור ויעדכנו את בית המשפט אודות סטטוס ההידברות ביניהם עד ליום 12 בפברואר 2023.

עוד נקבע, כי הדיון בעניין מנירב יופרד מההליך וינוהל בנפרד כאשר החברה אינה צד להליך זה.

ביום 12 בפברואר 2023 הוגשה הודעת עדכון מטעם המשיבות לפיה הן סבורות כי אין מקום לקיים הליך גישור בתיק זה. ביום 23 באפריל 2023 הגישו הצדדים בקשה משותפת למתן תוקף של החלטה להסדר דיוני, במסגרתו הודיעו כי הם מוותרים על חקירת המצהירים והמומחים בתיק.

ביום 29 ביוני 2023 הוגשו סיכומים מטעם המבקשים וכן בקשה לצירוף ראיה. תגובת המשיבות לצירוף ראיה הוגשה ביום 24 ביולי 2023. ביום 15 באוקטובר 2023 בית המשפט הוציא מלפניו החלטה במסגרתה, התיר לצרף לתיק כראיה את הדו"ח האקטוארי של חברת מנברא שנערך עבור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. ביום 13 במרץ 2024 הגישו המשיבות את הסיכומים מטעמן. ביום 23 במאי 2024 הגישו המבקשים סיכומי תשובה מטעמם.

בימים 2 ביוני 2024 ו-9 ביולי 2024 התקיימו דיוני השלמת סיכומים בעל פה. ביום 21 ביוני 2024 הוגשה בקשה מטעם המבקשים לצירוף ראיות.

ביום 8 בספטמבר 2024 המשיבות הגישו תגובות משותפות לבקשות לצירוף ראיות; ביום 23 בספטמבר 2024 החברה הגישה התייחסות מטעמה לטענות חדשות שהועלו על-ידי המבקשים בדיון הסיכומים האחרון.

4. ביום 17 בינואר 2021 הוגשה נגד החברה בקשה לאישור תובענה כייצוגית.

עניינה של הבקשה בטענה כי החברה שהינה חברת ביטוח המשווקת, בין השאר, פוליסות לביטוח מבנה דירה, מחדשת באופן אוטומטי את פוליסות ביטוחי הדירה למבוטחים וזאת מבלי לקבל את הסכמתם להעלאת פרמיית הביטוח.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 31 - התחייבויות תלויות (המשך):

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

סכום התובענה של כלל חברי הקבוצה כלפי החברה הוערך בסך של מעל 2.5 מיליון ש"ח. סכום הנזק האישי הנתבע מהחברה הינו זניח.

המבקש עותר לסעד של צו עשה שיורה לחברה להימנע מעריכת פוליסות ביטוח באופן חד צדדי, ככל שיש בהן שינוי לעומת הפוליסה הקודמת שאושרה על ידי המבוטח ו/או ככל שהמבוטח לא אישר

לחדש את הפוליסה באופן אוטומטי ולהורות לחברה להשיב ללקוחותיהן את הכספים ששולמו ביתר לנכח העלאות מחירי הפרמיה ו/או השתתפות עצמית באופן חד צדדי, אלא אם קיבלו מהמבוטח אישור לשינוי הפוליסה. כמו כן, ביקש להורות לחברה לפצות את חברי הקבוצה בסכום השווה לעשיית העושר שעשתה במסגרת השינויים בפוליסות של חברי הקבוצה וכי סכום עשיית העושר ישקף את הרווחים שעשתה החברה בניכוי סכום ההשבה של גביית היתר, ויחולק בין חברי הקבוצה באופן לינארי.

ביום 15 ביוני 2021 הוגשה תשובת המשיבה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 19 ביולי 2021 הוגש כתב תגובה לתשובה לבקשה לאישור.

ביום 2 באוגוסט 2021 הוגשה בקשה מטעם המשיבה במסגרתה התבקש ביהמ"ש להורות למבקש לתקן (לקצר) את תגובתו לתשובת המשיבה בהתאם לתקנה 2(ז) לחוק תובענות ייצוגיות, התש"ע – 2010. ביום 13 בספטמבר 2021 הגיש המבקש כתב תגובה מתוקן.

ביום 18 באוקטובר 2021 התקיים דיון בו נקבע שככל שהצדדים לא יגיעו להסכמות בתוך 60 ימים, יוכל ב"כ המבקש להגיש בקשה לגילוי מסמכים בתוך 30 ימים נוספים. לאחר מספר בקשות ארכה, ביום 8 במרס 2022 הגישו הצדדים הודעת עדכון לפיה הם מקיימים בניהם הידברות בניסיון להביא לסיום ההליך מחוץ לכותלי בית המשפט.

ביום 12 במאי 2022 הגיש המבקש רשימת בקשות. ביום 23 ביוני 2022 הגישה המשיבה תשובה לרשימת הבקשות.

ביום 5 בינואר 2023 התקיים דיון קדם משפט בתיק, במסגרתו נקבע כי המשיבה תשיב על הבקשה לגילוי מסמכים והשאלונים שהוגשו מטעם המבקשת, עד ליום 15 בינואר 2023.

ביום 13 בינואר 2023 הוגשה הודעה ובקשה מטעם המשיבה בה עדכנה המשיבה כי העבירה למבקש רשימה של כל המסמכים והשאלונים שהיא נאותה למסור. אולם, עדכנה המשיבה, כי לאחר הידברות בין הצדדים, עדיין קיימות מחלוקות באשר לגילוי המסמכים והמענה על השאלונים אשר ילובנו בהמשך.

בימים 20 בפברואר 2023 ו-13 במרס 2023 הוגשו הודעות מטעם המבקש בעניין ההליכים המקדמיים והמשך ניהול ההליך.

ביום 30 במרס 2023 הוגשה הודעת עדכון מטעם המבקש, במסגרתה בית המשפט נתבקש לקבוע את התיק לדיון הוכחות ולאשר הגשת מסמכים שהתקבלו במסגרת גילוי המסמכים; וביום 8 במאי 2023 הגיש המבקש את המסמכים שהתקבלו כחלק מהליך גילוי המסמכים.

ביום 8 בינואר 2024 התקיים דיון הוכחות בתיק.

המבקש הגיש סיכומים מטעמו ביום 8 באפריל 2024; המשיבה הגישה סיכומים מטעמה ביום 19 באוגוסט 2024.

ביום 7 בנובמבר 2024 הוגשה הודעה מטעם הצדדים על פניה לגישור והתבקשה דחיית מועד להגשת סיכומי התשובה מטעם המבקש. ביום 13 בנובמבר 2024 אישר בית המשפט את בקשת הצדדים והורה על הגשת עדכון אודות מועד ישיבת הגישור הראשונה. ביום 21 בנובמבר 2024 הוגשה הודעה מטעם

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 31 - התחייבויות תלויות (המשך):

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

המבקש בקש עם התעכבות הליך הגישור והוגשו סיכומי תשובה מטעמו; ביום 9 בדצמבר 2024 הוגשה הודעה מטעם המשיבה בדבר הליך הגישור ובקשה למשיכת מסמך מסיכומי התשובה; ביום 10 בדצמבר 2024, הוגשה תשובת המבקש להודעת המשיבה; ביום 9 בפברואר 2025 הגיש המבקש הודעה לבית המשפט כי הליך הגישור עדיין מתנהל, וניתנה ארכה למתן הודעה. ביום 9 במרס 2025 הגיש המבקש הודעה בעניין הגישור ובקשה למתן החלטה בבקשת האישור.

5. ביום 30 בנובמבר 2022 הוגשה בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד החברה, שעניינה בטענות לגבייה פסולה שמבצעת החברה בפוליסת ביטוח נסיעות לחו"ל.

במסגרת הבקשה נטען, כי במקרה בו המבוטח רוכש פוליסה ביטוח נסיעות לחו"ל ומקצר את שהותו בחו"ל או מבטל את נסיעתו, החברה אינה משיבה למבוטח את מלוא דמי הביטוח לו הוא זכאי בגין ההרחבות שנרכשו על ידו וכן החברה מייקרת באופן רטרואקטיבי את תעריף דמי הביטוח מבלי ליידע את המבוטח ולקבל את הסכמתו. הנזק הכולל שמיוחס לחברה הינו למעלה מ-2.5 מיליון ש"ח. סכום הנזק האישי הנתבע מהחברה הינו זניח.

ביום 13 באפריל 2023, הגישה החברה את תשובתה לבקשה לאישור; ביום 8 ביוני 2023, הוגשה תשובת המבקש לתשובת החברה. ביום 2 בינואר 2024, התקיים דיון מקדמי בהליך וניתנה לצדדים האפשרות להגיש הודעה תוך שלושים ימים האם עלה בידם להגיע להסכמות ביחס להליך זה.

ביום 7 במרס 2024 הגישה המשיבה הודעה מוסכמת במסגרתה ביקשה לעדכן את בית המשפט בתוך 30 ימים האם עלה בידי הצדדים להגיע להסכמות; ביום 8 באפריל 2024, הגישה החברה הודעה במסגרתה פירטה שהצדדים לא הגיעו להסכמות וביקשה לקבוע מועד לשמיעת ראיות בבקשה לאישור התביעה כייצוגית.

התיק נקבע לשמיעת ראיות ליום 14 בנובמבר 2024. לאחר החלפת המותב שדן בבקשה לאישור, ביום 9 בספטמבר 2024 התקיים דיון מקדמי בעקבותיו הודיע המבקש כי הוא לא עומד על קיום דיון הוכחות בהליך. החברה אף הסכימה לא לקיים את דיון ההוכחות.

בהתאם לכך, בית המשפט קבע מועדים להגשת סיכומים מטעם הצדדים. ביום 29 בדצמבר 2024 הוגשו סיכומי תשובה מטעם המבקש; על החברה להגיש סיכומים מטעמה עד ליום 27 במרס 2025; על המבקש להגיש סיכומי תשובה מטעמו עד ליום 1 במאי 2025.

6. ביום 12 בינואר 2023 הוגשה בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד החברה, שעניינה בביטוח מסוג תאונות אישיות.

במסגרת הבקשה נטען, כי החברה אינה מפצה את מבוטחיה בגין ימי אשפוז במוסד שיקומי (במקרה של המבקש – 'בית לוינשטיין'), משום שמוסד שיקומי מוחרג בפוליסת הביטוח מהגדרת "בית חולים" ולכן אינו מקים זכות לפיצוי. עוד נטען בבקשה, כי הגדרת "בית חולים" כפי שהיא מופיעה בפוליסה אינה מתיישבת עם חובת הגילוי המוגברת המוטלת על מבטחת, המחייבת את החברה לרמה גבוהה של בהירות וגילוי בניסוח חוזה הביטוח.

הנזק האישי של המבקש כנגד המשיבה עומד על 800 ש"ח ליום אשפוז ולמשך 100 ימים, ובסך של 80,000 ש"ח נומינלי. אומדן הנזק הקבוצתי המצטבר הינו 2.5 מיליון ש"ח, אך אינו ניתן להערכה מדויקת בשלב הבקשה לאישור. ביום 6 ביולי 2023 הוגשה תשובת המשיבה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

ביום 11 בספטמבר 2023 התקיים דיון קדם משפט בתיק. במסגרת הדיון נקבע, בין היתר, כי על המשיבה למסור את עמדתה לעניין הפניית ההליך לגישור. ביום 6 בפברואר 2024 הגיש המבקש הודעת עדכון לפיה המשיבה סבורה כי אין מקום לפנות להליך גישור, ועל כן התבקש בית המשפט לקבוע את.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 31 - התחייבויות תלויות (המשך):

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

התיק לדיון. ביום 16 באפריל 2024 התקיים דיון קדם משפט בתיק. דיון הוכחות נקבע ליום 24 במרס 2025.

7. ביום 12 בספטמבר 2023 הוגשה בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד החברה ונגד חברת ביטוח נוספת, שעניינה בטענה שהחברה פועלת שלא כדין בכך שמבצעת את החיוב בפוליסות נסיעות לחו"ל לפי שער ההמרה של היום שקדם לביצוע התשלום, למרות שבהתאם לתנאי הפוליסה, יש לחייב בהתאם לשער שהיה ביום ביצוע התשלום.

הנזק הכולל שמיוחס לחברה הינו 2.1 מיליון ש"ח. סכום הנזק האישי הנתבע מהחברה הינו זניח.

ביום 6 במרס 2024 הגישה החברה תשובתה לבקשת האישור. ביום 15 במאי 2024 הגישו הצדדים הודעה שברצונם לנהל מו"מ להסתלקות המבקש מבקשת האישור. בהתאם, בוטל הדיון המקדמי שהיה קבוע ליום 10 ביוני 2024, ובית המשפט נתן לצדדים 30 יום לקידום המו"מ.

ביום 2 ביולי 2024, עדכן המבקש כי הצדדים לא הגיעו להסכמה וביקש לקבוע מועד להגשת תשובה לתשובה לבקשת האישור ולקבוע דיון מקדמי. ביום 5 באוקטובר 2024, הגיש המבקש תשובה לתשובה לבקשה לאישור.

ביום 1 בינואר 2025 התקיים דיון מקדמי בהליך. ביום 6 במרס 2025, הוגשה הודעה מטעם הצדדים במסגרתה עדכנו כי הם משוחחים ביניהם כדי לסיים את ההליך על דרך של הסתלקות וביקשו להגיש הודעת עדכון נוספת בתוך שלושים ימים.

8. ביום 14 בספטמבר 2023 הוגשה בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד החברה ו-7 חברות ביטוח נוספות, בטענה כי המשיבות מסרבות לספק שירותי גרירה לרכבים בהם נדרשת גרירה בהרמה במסגרת כתב השירות למתן שירותי גרירה, ומחייבות את בעלי הרכבים בתשלום נפרד נוסף. הנזק הכולל שמיוחס לכל החברות שנתבעו, הינו 80 מיליון ש"ח. סכום הנזק האישי הנתבע מהחברה הינו זניח.

ביום 29 בנובמבר 2024 הורה בית המשפט על מחיקת התביעה נגד החברה, תוך חיוב המבקש בתשלום הוצאות בסך של ₪2,500.

ביום 16 בינואר 2025 הוגשה הודעת ערעור על פסק הדין, במסגרתה מבקשים המערערים לבטל את פסק הדין ובכלל כך להורות על ביטול מחיקת התביעה, תוך חיוב המשיבות בהוצאות המשפט ובשכ"ט.

9. ביום 5 ביוני 2024 הוגשה בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד החברה, בטענה לגביית יתר בעקבות שימוש באפליקציית **JUST DRIVE**, בשל חישוב שגוי ומופרז של מרחקי הנסיעה לאור שיבושי **GPS** הקיימים מאז פרוץ מלחמת חרבות ברזל.

המבקש העריך את הנזק הכולל שנגרם לקבוצה בסך של כ-30 מיליון ש"ח. סכום הנזק האישי הנתבע מהחברה הינו זניח. על המשיבה להגיש תשובה מטעמה לבקשת האישור עד ליום 28 בפברואר 2025; על המבקש להגיש תגובה לתשובה לבקשה לאישור עד ליום 30 במרס 2025.

דיון קדם משפט בתיק נקבע ליום 10 ביוני 2025.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 31 - התחייבויות תלויות (המשך):

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

10. ביום 9 בספטמבר 2024 הוגשה בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד החברה, בטענה שהחברה מאריכה ומחדשת שלא כדין פוליסות ביטוח מסוג "נהג מוגן".

המבקשת העריכה את הנזק הכולל שנגרם לקבוצה בסך של כ-1.8 מיליון ש"ח. סכום הנזק האישי הנתבע מהחברה הינו זניח.

ביום 20 בינואר 2025 הוגשה תשובת החברה לבקשת האישור; ביום 5 במרס 2025 הוגשה תשובת המבקשת לתשובת החברה.

התיק נקבע לדיון מקדמי ליום 2 באפריל 2025.

11. ביום 16 בינואר 2025 הוגשה הודעת ערעור על פסק הדין שניתן בבקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד החברה ו-7 חברות ביטוח נוספות, שעניינה בטענה כי המשיבות מסרבות לספק שירותי גרירה לרכבים בהם נדרשת גרירה בהרמה במסגרת כתב השירות למתן שירותי גרירה, ומחייבות את בעלי הרכבים בתשלום נפרד נוסף.

במסגרת הודעת הערעור, מבקשים המערערים לבטל את פסק הדין מיום 29 בנובמבר 2024 ובכלל כך להורות על ביטול מחיקת התביעה, תוך חיוב המשיבות בהוצאות המשפט ובשכ"ט.

בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:	כמות התביעות	הסכום הנתבע באלפי ש"ח
צוין סכום התביעה	6	127,954
לא צוין סכום התביעה	5	-
סך הכל	11	127,954

ב. התחייבויות תלויות-תביעות שהגיעו לסיומן בתקופת הדוח:

1. ביום 8 בינואר 2017 הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד החברה וחברת ביטוח נוספת ("המשיבות").

במסגרת הבקשה נטען 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 לחברה מוערך בסך 12,250 אלפי ש"ח. סכום הנזק האישי הנתבע מהחברה הינו זניח.

ביום 18 ביולי 2019 נעתר בית המשפט לבקשה משותפת מטעם הצדדים לאישור הסדר דיוני. בחודשים אוקטובר עד נובמבר 2020 ומרס עד מאי 2021 התקיימו דיוני הוכחות.

ביום 28 ביוני 2021 הוגשה בקשה מטעם התובעים לתיקון פרוטוקול דיוני ההוכחות שהתקיימו בימים 22 באפריל 2021 ו-19 במאי 2021. ביום 11 ביולי 2021 בית המשפט נעתר לבקשה.

ביום 9 בפברואר 2022 התקיים דיון הוכחות נוסף בתיק בו העידו המצהירים מטעם מנורה מבטחים בע"מ.

ביום 3 במרס 2022 הגישו המבקשים 1 - 12 הודעת עדכון לבית המשפט לפיה בחודש פברואר 2022 ניתן פסק דין בת"צ 48191-07-14 ליטבינוב נ' כלל (להלן: "עניין ליטבינוב"), במסגרתו נדחתה

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 31 - התחייבויות תלויות (המשך):

ב. התחייבויות תלויות-תביעות שהגיעו לסיומן בתקופת הדוח (המשך):

התובענה הייצוגית שם. במסגרת ההודעה צוין כי בכוונת התובע המייצג בעניין ליטבינוב להגיש ערעור לבית המשפט העליון על פסק הדין שם. כמו כן, במסגרת ההודעה צוין כי ב"כ המבקשים סבורים שיהיה נכון לעכב את ההליכים כאן בתום שלב ההוכחות בתיק, עד למתן פסק דינו של בית המשפט העליון בערעור הצפוי להיות מוגש בעניין ליטבינוב.

ביום 10 במרס 2022 הגישו המשיבות התייחסות להודעת המבקשים.

דיון ההוכחות שהיה קבוע ליום 20 במרס 2022 הומר לשיבת קדם משפט שבה נידונה סוגיית עיכוב ההליכים בתיק.

בית המשפט הוציא מלפניו החלטה לפיה הוא מורה על עיכוב הליכים בתיק עד למתן פסק הדין בערעור בעניין ליטבינוב. בית המשפט לא קבע שמדובר בעניינים דומים או זהים, אך ציין שלשלב זה, ההכרעה בערעור שיוגש רלוונטית להליך ויכולות להיות לה השלכות כבדות משקל על המשך ההליכים. ככל שיחודש ההליך לאחר מתן פסק הדין בבית המשפט העליון ובהתאם לו, הוא יחודש מהשלב בו הופסק בטרם שמיעת עדי ההגנה מטעם המשיבות ובכפוף לשינויים מחויבים מפסק הדין של בית המשפט העליון.

ביום 25 באפריל 2022 הוגש ערעור לבית המשפט העליון על פסק דינו של בית המשפט המחוזי מרכז בעניין ליטבינוב. ביום 10 במרס 2024 ניתן פסק דין הדוחה את הערעור בעניין ליטבינוב.

ביום 16 ביוני 2024 התקיים דיון קדם משפט. בית המשפט קבע, בעקבות דחיית הערעור בעניין ליטבינוב, כי המבקשים יגישו הודעת הסתלקות מבקשת האישור. ביום 1 ביולי 2024 הגישו המבקשים בקשת הסתלקות מהבקשות לאישור התובענה כייצוגית.

ביום 16 ביולי 2024 התקבל פסק דין המאשר את הסתלקות המבקשים. בית המשפט פסק תשלום הוצאות לטובת החברה, בסך 10 אלפי ש"ח.

2. ביום 16 בינואר 2020 הוגשה נגד החברה ונגד 3 חברות נוספות ("המשיבות") בקשה לאישור תובענה כייצוגית.

במסגרת הבקשה נטען, כי החברה אינה מספקת שמשות מקוריות ובעלות תו תקן ישראלי למבוטחים בהתאם לכתב השירות בנושא שמשות.

ביום 23 במרס 2020 נעתר בית המשפט לבקשת המבקשים לתיקון בקשת אישור התובענה כייצוגית. ביום 27 באוקטובר 2020 הגישה החברה כתב תשובה לבקשת אישור התובענה כייצוגית. ביום 16 בדצמבר 2020 הגישו המבקשים את תשובתם לתגובת המשיבות לבקשת האישור.

ביום 18 במרס 2021 התקיים דיון בבית המשפט. בדיון נקבע, כי הצדדים יבדקו תוך 45 יום אפשרות לתיקון נוסח הסעיף הרלוונטי בכתבי השירות, על מנת לקדם הבנות שיביאו לסיומה המוסכם של התובענה.

ביום 13 ביולי 2021 הוגשה הודעת עדכון מטעם המבקשים לפיה המגעים בין הצדדים לא הניבו הסכמה. ביום 4 באוקטובר 2021 התקיים דיון שמטרתו הייתה לבחון מדוע הצדדים לא הגיעו להסכמות.

ביום 2 בנובמבר 2021 הוגשה הודעת עדכון נוספת מטעם המבקשים במסגרתה עדכנו את בית המשפט כי המגעים בין הצדדים לא הניבו הסכמה, ולפיכך ביקשו מבית המשפט ליתן ההחלטות בבקשות שעניינן גילוי מסמכים ושאלונים ובקשה לזימון עד לשם הצגת מסמכים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 31 - התחייבויות תלויות (המשך):

ב. התחייבויות תלויות-תביעות שהגיעו לסיומן בתקופת הדוח (המשך):

ביום 10 בדצמבר 2021 בית המשפט הוציא מלפניו החלטה לפיה הוא דחה את הבקשות ברובן המוחלט. את החברה חייב בית המשפט לענות על שתי שאלות בלבד ולצרף את ההסכם עם אילן קאר גלאס במלואו תוך השחרת נתונים מסחריים.

ביום 7 בספטמבר 2022 התקיים דיון קדם משפט במסגרתו נקבעו מועדים להגשת סיכומי הצדדים.

ביום 14 בספטמבר 2022 הגישו המשיבות תשובות לשאלון עליו התבקשו להשיב.

המבקש הגיש את סיכומיו ביום 15 בנובמבר 2022; המשיבה הגישה סיכומים מטעמה ביום 29 במרס 2023; המבקש הגיש את סיכומי התשובה מטעמו ביום 29 במאי 2023.

ביום 4 ביולי 2024 התקבל פסק דין הדוחה את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בית המשפט פסק תשלום הוצאות לטובת החברה, בסך 12 אלפי ש"ח.

3. ביום 5 באוגוסט 2021 הוגשה נגד החברה תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית.

המבקש הינו צד ג' ברכב אשר מכוניתו נפגעה מרכב המבוטח בחברה. עפ"י הנתען, במקרים בהם הנוק לא תוקן בפועל על ידי הצד השלישי, החברה אינה מפצה את הצד השלישי במלוא עלות הנוק כפי שפורטה בדוח השמאי מטעם הצד השלישי.

המבקש מעריך את נזקי הקבוצה ביותר מ- 2.5 מיליון ש"ח (סמכות בית המשפט המחוזי). סכום הנוק האישי הנתבע מהחברה הינו זניח.

בין הצדדים הושגה הסכמה על ביצוע מדגם להערכת היקפה הפוטנציאלי של הקבוצה. במסגרת ההסכמה, מונה מבקר חיצוני לבקר את הנתונים שתציג החברה במסגרת המדגם.

ביום 9 במאי 2023 קבלו הצדדים את טיוטת דוח המבקר החיצוני וניהלו מו"מ על בסיס הנתונים שנמצאו.

ביום 25 בפברואר 2024 הוגשה בקשה לאישור הסדר פשרה לבית המשפט, לפיה המשיבה תעביר לנציגי המטפלים בתביעות רכב צד ג' הנחיות באשר לטיפול בתביעות; כמו כן, הוסכם על תשלום גמול ושכ"ט בסכום כולל של 120 אלף ש"ח. בית המשפט הורה על פרסום הבקשה לציבור וקבע תקופה של 45 ימים להגשת התנגדויות ככל שישנן. משחלף המועד ולא הוגשו התנגדויות, הצדדים הגישו בקשה למתן פסק דין. הצדדים שלחו הבהרות ליועמ"ש, ובחודש נובמבר 2024 הוגשה עמדתו; ביום 8 בדצמבר 2024 התקיים דיון עם נציג היועמ"ש, במסגרתו בית המשפט בחן את עמדת היועמ"ש וכן את הסברי ונתונים הצדדים לבדיקה שנערכה ע"י מומחה חיצוני. בהתאם, הצדדים הגישו בקשת הסתלקות מתוגמלת המתבססת על הסדר הפשרה שהוגש.

ביום 24 בדצמבר 2024 ניתן פסק דין המאשר את בקשת ההסתלקות המתוגמלת.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 32 - חכירות:

מידע לגבי הסכמי חכירה מהותיים

החברה חוכרת משרדים בפתח תקווה ברחוב הסיבים 25. סך ההתחייבות חכירה ונכס זכות השימוש שהוכרו לראשונה בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2020 בגין חכירת משרדים הינם 22,239 אלפי ש"ח ו- 21,806 אלפי ש"ח בהתאמה. החכירה הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 ובמהלך השנה החברה התקשרה בחידוש ההסכם לעוד 5 שנים, כלומר, התקופה החוזית מסתיימת ביום 31 בדצמבר 2029. בהתאם לכך, בדוח על המצב הכספי החכירה הקבוצה בנכס זכות שימוש בגובה של 28,989 אלף ש"ח במקביל להכרה בהתחייבות בגין חכירה באותו הסכום.

נכסי זכות שימוש

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

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

ביום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	
5,727	5,798
-	23,191
<u>5,727</u>	<u>28,989</u>

עד שנה
בין שנה לחמש שנים
סה"כ

מידע נוסף בגין חכירות

ביום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	
176	62
5,452	5,452
<u>5,628</u>	<u>5,514</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 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17

תקן דיווח כספי חשבונאי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח (להלן – "התקן" או "IFRS 17") ותקן דיווח כספי חשבונאי בינלאומי 9, מכשירים פיננסיים (להלן – "IFRS 9")

בחודש מאי 2017 פרסם המוסד לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) את תקן דיווח כספי חשבונאי בינלאומי מספר 17 בדבר חוזי ביטוח. בנוסף, בחודש יוני 2020 ודצמבר 2021 פורסמו על ידי ה- IASB תיקונים לתקן.

IFRS 17 קובע כללים להכרה, מדידה, הצגה וגילוי בקשר לחוזי ביטוח ומחליף את ההוראות הקיימות בנושא במסגרת IFRS 4 והוראות רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון (להלן: "הרשות"). התקן החדש צפוי להביא לשינויים מהותיים בדיווח הכספי של החברה. מועד היישום לראשונה שנקבע ב-IFRS 17 הינו ה-1 בינואר, 2023, אולם, כאמור לעיל, בהתאם לדרישות הממונה שפורסמו במסגרת מפת הדרכים העדכנית, נדחה מועד היישום לראשונה של IFRS 17 בישראל לתקופות הרבעוניות והשנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2025 כאשר מועד המעבר הינו ה-1 בינואר, 2024. במסגרת מפת הדרכים הסופית שפורסמה על ידי הרשות ביום 26 בינואר, 2025 (להלן: "מפת הדרכים הסופית") ניתנו הקלות מסוימות לגבי יישום התקן לחברות שאינן תאגיד מדווח לפי חוק ניירות ערך, ושסך הנכסים הנכסים בדוחותיהן הכספיים הנפרדים ליום 31 בדצמבר, 2024 אינו עולה על 50 מליארד ש"ח. החברה עומדת בקריטריונים אלו וזכאית ליישם את ההקלות האמורות. בהתאם להקלות אלו, מתכוונת החברה להתחיל ליישם את התקן החל מהדוח התקופתי ליום 30 ביוני, 2025.

בחודש יולי 2014 פורסם על ידי ה- IASB תקן דיווח כספי חשבונאי בינלאומי 9 בדבר מכשירים פיננסיים (להלן – "IFRS 9") המחליף את IAS 39 וקובע כללים חדשים לסיווג ומדידה של מכשירים פיננסיים בדגש על נכסים פיננסיים. מועד היישום לראשונה שנקבע ב-IFRS 9 הוא ה-1 בינואר 2018. בספטמבר 2016 פורסם תיקון ל-IFRS 4 אשר התיר לישות שמנפיקה חוזי ביטוח, ועומדת בקריטריונים מסוימים שנקבעו, לדחות את האישור של IFRS 9 עד ל-1 בינואר 2023 (מועד היישום לראשונה של IFRS 17) על מנת למנוע את חוסר ההקבלה החשבונאית שעשויה להתרחש עקב יישום של IFRS 9 טרם יישום IFRS 17. החברה עמדה בקריטריונים כאמור ודחתה את היישום של IFRS 9 בהתאם לכך. עם דחיית מועד היישום לראשונה של IFRS 17 ל-1 בינואר 2025 דחה הממונה גם את מועד היישום לראשונה של IFRS 9 ל-1 בינואר 2025 בהתאם. בהתאם להקלות שניתנו במפת הדרכים הסופית מתכוונת החברה להתחיל ליישם גם את IFRS 9 החל מהדוח התקופתי ליום 30 ביוני, 2025.

IFRS 17 ו-IFRS 9 יקראו להלן: "התקנים החדשים".

בהתאם למפת הדרכים הסופית, במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של 2024 חברות הביטוח נדרשות לתת במסגרת באור ייעוד ונפרד המתייחס ליישום התקנים החדשים, גילוי לסעיפי הדוח על המצב הכספי (מאזן פרופורמה) ליום 1 בינואר 2024 (דהיינו, נתוני יתרות פתיחה למועד המעבר ליישום התקנים החדשים), לרבות גילוי לגובה מרווח השירות החוזי (CSM), ברוטו ומשנה, וגובה התאמת הסיכון (RA) עבור כל אחד ממגזרי הפעילות בנפרד וגילוי להפרשה להפסדי אשראי בהתאם למתכונת גילוי שצורפה למפת הדרכים הסופית. בנוסף, במסגרת הבאור האמור נדרשות חברות הביטוח לתת גילוי איכותי משלים שיתייחס, בין היתר, לנושאים המפורטים במפת הדרכים הסופית. גילוי כמותי ואיכותי זה מפורט בהמשך ביאור זה. בהתאם למפת הדרכים הסופית, נדרשות החברות גם לדווח על סעיפים מסוימים מתוך דוח על הרווח הכולל פרופורמה לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (להלן: "מידע פרופורמה תוצאתי"). עם זאת, החברות רשאיות לתת את מידע הפרופורמה התוצאתי במסגרת דוח הדירקטוריון חלף הצגתו במסגרת הבאור האמור. החברה בחרה בחלופה זו.

בנוסף, מפרטת מפת הדרכים הסופית את צעדי ההיערכות ולוחות הזמנים המרכזיים העדכניים שלדעת הרשות נדרש לנקוט במטרה להבטיח את היערכותן של חברות הביטוח בישראל ליישום התקן באופן נאות, בין היתר, בנוגע להתאמת מערכות המידע ותפעולן, יישום ובדיקת נאותות של בקורות, ניהול הפרויקט ותיעודו, השלמת גיבוש מדיניות חשבונאית והיערכות לדיווחים השונים הנדרשים, ביצוע מבדקים כמותיים, היערכות לחישוב תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי ("RA") והיערכות לביקורת של רואי החשבון המבקרים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 33 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (המשך):

לצורך היערכותן של חברות הביטוח בישראל לאימוץ IFRS 17, פרסם הממונה ביום 22 בדצמבר 2024, חוזר שעניינו "סוגיות מקצועיות הנוגעות ליישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) בישראל" (להלן: "החוזר"). החוזר מתייחס לנושאים מרכזיים המהווים חלק מליבת התקן לרבות חלוקת חוזי ביטוח לתיקים; הפרדת רכיבים בחוזי ביטוח מסוימים; צירוף של חוזי ביטוח; גבולות חוזה בפוליסות ביטוח בריאות וחיים; ריבית היוון לצורכי התקן לרבות הבהרות בקשר לחישוב פרמיית אי נזילות משוקללת; מדידה במועד המעבר לרבות אופן יישום גישת השווי ההוגן במועד המעבר ועוד. עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית המתוארת בהמשך ביאור זה, מתבססת בין היתר על החוזר האמור.

היערכות החברה ליישום התקנים החדשים:

כחלק מתהליך אימוץ התקנים, החברה מצויה בתהליך יישום והטמעה של מערכות מידע ממוחשבות אשר הכרחיות ליישום התקנים החדשים. נכון למועד הדוח, החברה בוחנת וממפה את הבקורות הנדרשות ואת אופן זרימת המידע אל הדוחות הכספיים. בינואר 2024, העבירה החברה לרשות רשימת בקורות המפתח שעוצבו עד סוף שנת 2023. בנוסף, בהתאם למפת הדרכים, באוגוסט 2023, החברה דיווחה לרשות את התוצאות של סקר ההשפעה הכמותית (Quantitative Impact Studies, להלן - "QIS") הראשון לבחינת השפעת היישום לראשונה של IFRS 17. במסגרת ה-QIS הראשון, החברה ביצעה מבדקים כמותיים לצורך בחינת המתודולוגיה של חישוב יתרות הפתיחה על בסיס היתרות ליום 1 בינואר 2023 של חוזי ביטוח מסוימים שנקבעו במסגרת העדכון השלישי של מפת הדרכים. החברה העבירה לרשות עדכון של מסמך המתודולוגיה לחישוב ה-RA ברבעון 4 2023, כמו כן, בחודש מרס 2024 החברה העבירה לרשות טיוטה מעודכנת של המדיניות החשבונאית המלאה ליישום IFRS 17 ו-IFRS 9 בהתאם להנחיות במפת הדרכים. החברה דיווחה לרשות במועד את תוצאות ה-QIS השני בדבר בחינת השפעות היישום לראשונה של IFRS 17 ו-IFRS 9 ותוצאות הרבעון הראשון לשנת 2024, וכן דיווחה במועד את תוצאות ה-QIS השלישי אודות תוצאות החציון הראשון לשנת 2024.

כאמור החברה נמצאת בשלב מתקדם בהיערכותה ליישם את התקן בהקשר של קביעת מדיניות חשבונאית, יישום מערכות מידע והבקרה הפנימית. החברה ממשיכה לבחון ולדייק את הבקורות הנדרשות ואת אופן זרימת המידע אל הדוחות הכספיים על בסיס הריצות במקביל ונערכת ליישומם של התקנים החדשים בהתאם ללוחות הזמנים שנקבעו במפת הדרכים הסופית בכפוף להקלות שבחברה כדלעיל.

השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית

להלן פירוט עיקרי מדיניות חשבונאית מהותית שנבחרה על ידי החברה ביחס למספר נושאים שבלבית התקנים החדשים. יודגש כי כל המפורט להלן בקשר עם עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית הינו נכון למועד פרסום דוח זה ועשוי עוד להשתנות עד למועד הדיווח הכספי הראשון של החברה בהתאם לתקנים החדשים:

1. תחולת IFRS 17

IFRS 17 חל על חוזים המקיימים את ההגדרה של חוזה ביטוח, אשר כוללים חוזי ביטוח שהחברה מנפיקה וחוזי ביטוח משנה שהחברה מחזיקה.

חוזה ביטוח עשוי לכלול רכיב אחד או יותר שהיו בתחולת תקן אחר אם הם היו חוזים נפרדים. לדוגמא, חוזי ביטוח עשויים לכלול: רכיב השקעה, רכיב בגין שירותים מלבד שירותי חוזי ביטוח (להלן: "רכיב שירות"), נגזרים משובצים.

התקן קובע כי רכיב השקעה ורכיב שירות יופרדו מחוזה הביטוח רק אם הם מובחנים. נגזר משובץ יופרד רק אם הוא עומד בקריטריונים שנקבעו ב-IFRS 9. ככל ורכיבים אלו הופרדו מחוזה הביטוח הם יטופלו בתחולת התקן הרלוונטי.

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

ביאור 33 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (המשך):

להערכת החברה, ליישום IFRS 17 לא צפויה להיות השפעה מהותית על סיווג חוזים כחוזי ביטוח בהשוואה ל- IFRS 4. בנוסף, החברה לא צופה להפריד מחוזי הביטוח רכיבים שיטופלו בתחולת תקן אחר.

2. מודל המדידה

התקן כולל שלושה מודלים למדידת ההתחייבות בגין חוזי ביטוח, החברה מתייחסת במדיניות שלה ל- 2 המודלים הרלוונטיים לפעילותה:

1. מודל כללי – מודל ה-GMM

בהתאם למודל זה המהווה את מודל 'ברירת המחדל' של התקן, יש למדוד את ההתחייבויות בגין קבוצות חוזי ביטוח במועד ההכרה לראשונה, כערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים מחוזי הביטוח מהוונים בריבית נוכחית (BE) בתוספת תיאום סיכון מפורש בגין הסיכונים הלא פיננסיים (RA). הרווח החוזי הגלום מחוזי הביטוח, הנגזרים מהחישובים כאמור, יוכר כהתחייבות – מרווח שירות חוזי (CSM) אשר יוכר ברווח והפסד על פני תקופת הכיסוי של קבוצת חוזי הביטוח. במידה וייווצר הפסד חוזי הוא יוכר באופן מיידי ברווח והפסד. רכיבי ההתחייבות כאמור, מסווגים לשני סוגי התחייבויות: התחייבות בגין יתרת הכיסוי (LRC), והתחייבות בגין תביעות שהתהוו (LIC). בתקופות עוקבות, מרווח השירות החוזי יותאם בגין שינויים בהנחות לא פיננסיות הקשורים לשירות העתידי. ככל ומרווח השירות החוזי אופס כתוצאה משינויים אלה, כל שינוי מעבר לכך ייזקף באופן מיידי לרווח והפסד. מנגד, שינויים הנובעים מערך הזמן של הכסף ושינויים פיננסיים יוכרו באופן מיידי ברווח והפסד במסגרת הוצאות מימון בגין חוזי ביטוח.

בחוזי ביטוח משנה מוחזקים, מרווח השירות החוזי יכול להיות נכס או התחייבות והוא מייצג את העלות החזויה נטו או הרווח החוזי נטו, בהתאמה. ככל וחווה ביטוח המשנה קיים בעת הכרה ברכיב הפסד בגין קבוצת חוזי ביטוח המכוסה על ידי מבטח המשנה, החברה תכיר ברווח מיידי בגין חווה ביטוח המשנה (רכיב השבת הפסד) כנגד התאמת מרווח השירות החוזי. המוצרים העיקריים אשר ימדדו תחת מודל ה-GMM הן בחוזי ביטוח המונפקים על ידי החברה והן חוזי ביטוח משנה המוחזקים על ידי הנהגים ביטוחיים וביטוחי בריאות, מלבד ביטוח נסיעות לחו"ל אשר נמדד במודל ה-PAA.

2. גישת הקצאת הפרמיה - מודל ה-PAA

בהתאם למודל זה, ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי נקבעת כסך הפרמיות שהתקבלו בניכוי תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח ובניכוי סכומי הפרמיה ותזרימי המזומנים לרכישת ביטוח אשר הוכרו ברווח או הפסד בגין תקופת הכיסוי שחלפה. פרמיות שהתקבלו ותזרימי מזומנים לרכישת ביטוח מוכרים ברווח או הפסד לאורך תקופת הכיסוי על בסיס חלוף הזמן. ככל וקיים רכיב מימון משמעותי לחוזי ביטוח בקבוצה, החברה מתאימה את ערך הזמן של הכסף ואת השפעת הסיכון הפיננסי בהתאם לעקום הריבית למועד ההכרה לראשונה שמחושב בהתאם למתואר בביאור זה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 33 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (המשך):

עבור קבוצות ביטוח תחת מודל ה-PAA, התקן מאפשר להכיר בתזרימי מזומנים לרכישת ביטוח כלשהם כהוצאות כאשר מתהוות לה עלויות אלה, בתנאי שתקופת הכיסוי של כל חוזה בקבוצה אינה עולה על שנה אחת. החברה צופה שלא ליישם חלופה זו. ככל וקיימות עובדות ונסיבות המצביעות על כך שקבוצה של חוזי ביטוח היא מכבידה, החברה מודדת את הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים בתוספת תיאום הסיכון בגין סיכונים לא פיננסיים בדומה לעקרונות של המודל הכללי. במידה וסכום זה עולה על

הערך בספרים של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי, החברה תגדיל את ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי כנגד הכרה בהפסד מיידי בדוח רווח והפסד.

ככל וחווה ביטוח משנה קיים בעת ההכרה ברכיב הפסד בגין קבוצת חוזי ביטוח המכוסה על ידו, החברה תכיר ברווח מיידי בגין חוזי ביטוח המשנה (רכיב השבת הפסד) כנגד התאמת הערך בספרים של הנכס ליתרת הכיסוי.

ההתחייבות בגין תביעות שהתהוו מחושבת בהתאם לאותם עקרונות של מודל ה-GMM. התקן מאפשר שלא להוון את תזרימי המזומנים בגין תביעות שהתהוו אם תזרימי המזומנים צפויים להיות משולמים או להתקבל בתוך שנה או פחות מהמועד שבו התביעות התהוו. החברה אינה מיישמת את ההקלה כאמור.

החברה רשאית ליישם את גישת הקצאת הפרמיה, אם, ורק אם, בעת יצירת הקבוצה:

- תקופת הכיסוי של כל חוזה בקבוצה הינו שנה אחת או פחות; או
- החברה צופה באופן סביר כי פישוט כאמור יפיק מדידה של ההתחייבות בגין יתרת תקופת הכיסוי לקבוצה, שלא תהיה שונה באופן מהותי מזו שהייתה מתקבלת ביישום המודל הכללי. החברה רשאית ליישם את גישת הקצאת הפרמיה עבור קבוצות חוזי ביטוח משנה מוחזקים, בהתאמות המשקפות את המאפיינים של חוזי ביטוח משנה מוחזקים השונים מחוזי ביטוח מונפקים.

בכוונת החברה ליישם מודל מדידה זה בתיקי הביטוח להלן (בחלוקה למגזרים) הן לגבי חוזי הביטוח המונפקים והן לגבי חוזי ביטוח המשנה המוחזקים:

ביטוח כללי

במרבית תיקי הביטוח הכללי, תקופת הכיסוי של כל החוזים הינה עד שנה. קבוצות חוזי ביטוח אלו כשירות באופן אוטומטי ליישום מודל ה-PAA. בגין יתרת קבוצות החוזים, החברה תבצע מבחן כשירות ליישום מודל ה-PAA. החברה צופה כי כל חוזי הביטוח הכללי שלה יעמדו בקריטריונים ליישום גישה זו. מדידת חוזי הביטוח תחת מודל ה-PAA הינה דומה למדידה של חוזי ביטוח כללי בהתאם למדיניות הקיימת של החברה תחת IFRS 4 עם מספר התאמות.

ביטוח בריאות

חוזי ביטוח נסיעות לחו"ל לזמן קצר.

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

ביאור 33 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (המשך):

3. רמת הקיבוץ

בהתאם לתקן, חוזי ביטוח מקובצים לקבוצות לצורכי מדידה. החברה תקבע את הקבוצות בעת ההכרה לראשונה ולא תשנה את הרכב הקבוצות לאחר מכן. קבוצות של חוזי ביטוח נקבעות באמצעות זיהוי של תיקים של חוזי ביטוח, שכל אחד מורכב מחוזים הכפופים לסיכונים דומים והמנוהלים יחד.

להלן תיקי הביטוח שזיהתה החברה. תיקים אלו נקבעו בהתאם להוראות התקן ובאופן עקבי עם עמדת הממונה כפי שפורסמה במסגרת החוזר:

- תיקים בביטוח חיים: ביטוח לכיסוי מוות.
- תיקים בביטוח בריאות: ביטוח נסיעות לחו"ל, ביטוח תאונות אישיות; ביטוח מחלות קשות.
- תיקים בביטוח כללי: ביטוח דירה; ביטוח רכב חובה (כולל פוליסות שנמכרו באמצעות תאגיד "הפול"); ביטוח רכב רכוש; ביטוח אחריות מקצועית; ביטוח עסקים (לרבות: אובדן רכוש

ומקיף בתי עסק, כולל נספחי חבויות ואחרים ולרבות ביטוח אחריות מעבידים, אחריות המוצר וצד ג' שנמכרו כפוליסה נפרדת); ביטוח הנדסי (לרבות נספחי חבויות).

לאחר זיהוי תיק, החברה תפצל אותו לכל הפחות לקבוצות הבאות על בסיס הרווחיות הצפויה בעת ההכרה לראשונה:

- קבוצה של חוזים שהם מכבידים בעת ההכרה לראשונה;
- קבוצה של חוזים שבעת ההכרה לראשונה לא קיימת אפשרות משמעותית שיהפכו למכבידים לאחר מכן - בשלב זה, החברה לא זיהתה חוזים שמשויכים לקבוצה זו; וכן
- קבוצה של יתרת החוזים בתיק.

בהתאם לתקן, עבור חוזי ביטוח אשר לגביהם החברה מיישמת את מודל ה-PAA, החברה תניח שאין חוזים בתיק שהם מכבידים במועד ההכרה לראשונה, אלא אם ישנן עובדות ונסיבות שמצביעות אחרת. IFRS 17 קובע כי חוזים שהונפקו בפער של יותר משנה אחת לא יכללו באותה קבוצה כך שכל שנת חיתום משויכת לקבוצה נפרדת של חוזי ביטוח.

יחידת המדידה הנמוכה ביותר לצורך IFRS 17 היא חוזה הביטוח על כל כיסויי הביטוח שנכללים בו ולפיכך בדרך כלל החברה תשייך את חוזה הביטוח בכללותו לקבוצת חוזי ביטוח אחת. גישה זו שונה מהותית מהמדיניות של החברה תחת IFRS 4 לפיה החברה בדרך כלל מכירה ומודדת כל כיסוי בנפרד.

IFRS 17 מאפשר לכלול חוזים באותה קבוצה אם הם ישתייכו לקבוצות שונות רק מאחר שחוק או תקנה מגבילים באופן ספציפי את יכולתה המעשית של החברה לקבוע מחיר שונה או רמה שונה של הטבות עבור בעל פוליסה עם מאפיינים שונים. חלקה היחסי של החברה בפוליסות ביטוח רכב חובה המונפקות באמצעות תאגיד ה-"פול" עונה על דרישה זאת ולפיכך בחרה החברה לכלול את חלקה היחסי בפוליסות אלה באותה קבוצה המתייחסת לביטוחי החובה הרגילים שהחברה מוכרת.

בביטוח כללי, בענפי ביטוח מסוימים (כגון רכב רכוש) רמת הקיבוץ עשויה להיות נמוכה יותר מזו שמיושמת כיום תחת IFRS 4 וכתוצאה מכך היקף החוזים שיזוהו כמכבידים (onerous) עשוי לגדול. בענפי ביטוח אחרים (כגון בתי עסק ודירות) הכוללים כיסויי רכוש וחבויות, וכיום מוכרים ונמדדים בנפרד, יטופלו כחוזה ביטוח אחד תחת IFRS 17. שינוי זה צפוי להקטין את ההפסד בגין חוזים מכבידים בענפים אלו.

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

ביאור 33 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (המשך):

4. הפרדת רכיבים מחוזי ביטוח וביטוח משנה, פיצול חוזים לרכיבים וצירוף חוזי ביטוח

החברה לא זיהתה נגזרים משובצים, מוצרים ושירותים או רכיבי השקעה מובחנים אשר יש לטפל בהם באופן נפרד מחוזה הביטוח או חוזה ביטוח המשנה המתייחס.

ברוב המקרים, תתייחס החברה לחוזה המשפטי על כל רכיביו השונים כאל חוזה ביטוח יחיד לצרכים חשבונאיים. בהתאם, החברה לא תפריד רכיבים מפוליסות ביטוח טיפוסיות כגון כתבי שירות הנלווים לפוליסות בריאות ורכוש. פוליסת בריאות הנמכרת כחבילה למספר בני משפחה בחוזה משפטי יחיד, טופל כחוזה ביטוח יחיד.

עם זאת, בכוונת החברה לטפל בפוליסות ובכיסויים להלן בנפרד אף אם הן נמכרו ביחד למבוטח: פוליסה הכוללת ביטוח רכב חובה לצד ביטוח רכב מקיף

פוליסות עסקים בביטוח כללי, שלרוב כוללת כיסוי של רכוש לצד כיסוי של חבויות, אשר נמכרות מול אותו גורם כפוליסות משפטיות נפרדות, אשר מונפקות בראיה כוללת, לרבות לצורך תמחור ותועלת הלקוח, בתוך פער זמן סביר בין מועדי ההנפקה, ולעיתים גם עם קשר חוזי ביניהן, יצורפו יחד ויטופלו כחוזה ביטוח יחיד.

5. גבולות החוזה

עבור חוזי ביטוח, תזרימי מזומנים הינם בתוך גבולות החוזה אם הם נובעים מזכויות וממחויבויות ממשיות שקיימות במהלך תקופת הדיווח בה החברה יכולה לחייב את בעל הפוליסה לשלם פרמיות או שיש לה התחייבות ממשית לספק לו שירותים. התחייבות ממשית מסתיימת בנקודה בה לחברה קיימת יכולת מעשית

להעריך מחדש את הסיכונים של בעל הפוליסה (מבוטח בודד) או של התיק של חוזי הביטוח. בנקודה זו, לחברה קיימת יכולת מעשית לקבוע מחיר חדש או לשנות את תנאי ההטבות המשקפים באופן מלא את אותם סיכונים, ובלבד שבתמחור ברמת התיק, הפרמיה הכוללת לא כללה עלות סיכון עתידית. יכולת המעשית של החברה לקבוע מחיר במועד עתידי, אשר משקף באופן מלא את הסיכונים בחוזה מאותו מועד, קיימת כאשר אין מגבלות המונעות מהחברה לתמחר את החוזה מחדש באופן זהה לאופן שבו החברה הייתה מתמחרת חוזה חדש עם אותם מאפיינים.

בקביעת גבולות החוזה של חוזי ביטוח, החברה בוחנת כל חוזה בנפרד ושוקלת את מכלול המחויבויות והזכויות הממשיות, בין אם הן נובעות מחוזה, מחוק או מתקנה, ובהתעלם מתנאים חסרי מהות מסחרית.

עבור חוזי ביטוח משנה מוחזקים, תזרימי מזומנים הינם בתוך גבולות החוזה אם הם נובעים מזכויות וממחויבויות ממשיות שקיימות במהלך תקופת הדיווח בה החברה מחויבת לשלם סכומים למבטח המשנה או שיש לה זכות ממשית לקבל ממנו שירותים. זכות ממשית לקבל שירותים ממבטח המשנה מסתיימת כאשר למבטח המשנה יש יכולת מעשית להעריך מחדש את הסיכונים המועברים אליו, ויכול לקבוע מחיר חדש או לשנות את תנאי ההטבות כך שישקפו באופן מלא את אותם סיכונים, או לחילופין כאשר למבטח המשנה זכות ממשית להפסיק את הכיסוי.

להלן התייחסות פרטנית לסוגיות ספציפיות הנוגעות לנושא גבולות החוזה:

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 33 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (המשך):

בהתייחס לפוליסות ביטוח בריאות פרט שהונפקו משנת 2016 ואילך

בהתאם לעמדת הממונה כפי שהובעה במסגרת החוזר, על אף שמדובר בפוליסה שמתחדשת כל שנתיים, במועד החידוש הקבוע לא ניתן לומר כי קיימת יכולת מעשית להעריך מחדש את הסיכונים של התיק ובהתאמה לקבוע מחיר חדש המשקף באופן מלא את אותם סיכונים. בהתאם לכך, התקופות שלאחר מועד החידוש הקבוע יכללו בגבולות החוזה.

ייחוס הוצאות

בהתאם להוראות IFRS 17, החברה מייחסת במסגרת גבולות חוזה הביטוח, תזרימי מזומנים הניתנים לייחוס במישרין לחוזה הביטוח לרבות תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח. במסגרת זאת, החברה לא תייחס לחוזה הביטוח עלויות פיתוח מוצר, עלויות מיתוג (branding) כלל חברה ועלויות הכשרה.

חוזי ביטוח משנה מוחזקים

בהתאם למדיניות החשבונאית המיושמת תחת IFRS 4, המדידה של חוזי ביטוח המשנה היא רק בגין חוזי הבסיס שהועברו למבטח המשנה לתאריך המאזן. בהתאם ל-IFRS 17, מלבד תזרימי מזומנים אלו, גבולות חוזה ביטוח המשנה עשויים לכלול גם תזרימי מזומנים בגין חוזי בסיס שהחברה צופה למכור (ולמסור למבטח המשנה) בתקופת החוזה ככל ואין לחברה ולמבטח המשנה את הזכות לבטל או לתמחר מחדש את המחויבות למסירת אותם חוזים עתידיים צפויים.

הקצאת תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח לחידושים עתידיים

הקצאת תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח לחידושים של חוזי ביטוח תיעשה רק במקרים בהם החברה מצפה להשיב את התזרימים המתייחסים באמצעות החידושים של אותם חוזים ובהתבסס על האופן בו החברה מצפה שיושבו. ראה גם 6 להלן.

6. תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח

תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח הם תזרימי מזומנים הנובעים מעלויות מכירה, חיתום ופעילות התחלתית של קבוצה של חוזי ביטוח הניתנים לייחוס במישרין לתיק של חוזי ביטוח אלו שייכת הקבוצה. כאשר תזרימי המזומנים לרכישת ביטוח ניתנים לייחוס במישרין לקבוצת חוזי ביטוח הם יוקצו לאותה קבוצה וכן לקבוצות

אשר יכללו חוזי ביטוח אשר צפויים להיווצר מחידושים של חוזי הביטוח באותה הקבוצה ככל שרלוונטי. תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח הניתנים לייחוס במישרין לתיק של חוזי ביטוח יוקצו לקבוצות של חוזים בתיק לרבות קבוצות חוזי ביטוח שטרם הוכרו. ככל והחברה הקצתה סכום של תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח לחוזי ביטוח שטרם הוכרו, סכום זה יוכר כנכס נפרד.

תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח המתייחסים לחוזי ביטוח שכבר הוכרו יכללו במדידת חוזי הביטוח במסגרת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים ויקטינו את ערך ה-CSM (במודל ה-GMM) או את הערך בספרים של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי במודל ה-PAA. זהו שינוי משמעותי ביחס למדיניות הקיימת תחת IFRS 4 לפיה כל תזרימי המזומנים לרכישת חוזי ביטוח הוכרו ונמדדו כנכס נפרד בדוח על המצב הכספי. יש לציין כי בהתאם לכך, במודל ה-GMM תזרימי המזומנים לרכישת ביטוח יוכרו ברווח או הפסד של החברה בהתאם לעיתוי השחרור של ה-CSM, זאת חלף שיטת ההפחתה כיום המבוססת על הפחתה בקו ישר בתוספת התחשבות בביטולים בפועל.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 33 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (המשך):

7. ריבית היוון לצורכי התקן

התקן קובע כי יש להתאים את האומדנים של תזרימי מזומנים עתידיים על מנת לשקף את ערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הפיננסיים המתייחסים לתזרימים אלה.

החברה קובעת את עקומי הריבית עבור כל קבוצות חוזי הביטוח בהתאם לגישת ה-Bottom-up המהווה את גישת ברירת המחדל בהתאם לחוזר שפרסם הממונה. בהתאם לגישה זו, שיעור ההיוון מתקבל על ידי הוספת פרמיית אי-נזילות (המבטאת את שיעור אי הנזילות של ההתחייבות הנמדדת) לעקום הריבית חסרת הסיכון. עקום הריבית חסרת הסיכון מבוסס על התשואות לפדיון של אגרות חוב ממשלתיות סחירות. נקודת ה-Last Liquid Point הינה בשנה ה-25. מעבר לנקודה זו, החברה קובעת את עקומי הריבית חסרת הסיכון על פי אקסטרפולציה בהתאם לשיטת Smith-Wilson עד לשיעור הריבית העתידית האחרונה – Ultimate Forward Rate – שתקבע על 60 שנים. פרמיית אי הנזילות המלאה נקבעת בהתבסס על המרווח הממוצע של אגרות החוב הכלולות במדד תל-בונד 60. פרמיה זו מתווספת בשיעור חלקי או מלא לעקום ריבית חסרת הסיכון בהתאם למאפייני אי הנזילות של תזרימי המזומנים הרלוונטיים. בהתייחס לשיעור פרמיית אי הנזילות, מיישמת החברה את המשקולות שקבע הממונה במסגרת החוזר שפרסם.

8. תיאום סיכון עבור סיכון לא פיננסי ("RA")

ה-RA משקף את הפיצוי שהחברה דורשת עבור נשיאת אי הוודאות לגבי הסכום והעיתוי של תזרימי המזומנים הנובעים מסיכונים לא פיננסיים הכוללים סיכון ביטוח וסיכונים לא פיננסיים אחרים כגון סיכון ביטולים וסיכון הוצאות. החברה מתאמת את אומדן הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים בגין סכום זה שמקבל ביטוי נפרד בסכום ההתחייבויות הכולל של החברה.

התקן אינו מפרט את טכניקות האמידה המשמשות על מנת לקבוע את תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי.

חישוב ה-RA יתבסס על עקרונות הסולבנסי: במוצרי חיים ובריאות כפונקציה של ה-SCR; במוצרי ביטוח כללי בהתאם לעקרונות ה"נוהג המיטבי"; התאמת הסיכון לביטוח משנה תחושב כפונקציה של ה-SCR של ביטוח משנה ותחול רק על כיסויים שקיים להם ביטוח משנה.

9. יחידות הכיסוי ואופן שחרור מרווח השירות החוזי (CSM) לגבי קבוצות חוזים הנמדדות במודל ה-GMM

ה- CSM מייצג את ההתחייבות בגין הרווח שטרם מומש המתייחס לשירותים עתידיים. בהתאם לתקן, ה- CSM יוכר ברווח והפסד על פני תקופת הכיסוי בתבנית שמשקפת את שירות הביטוח שסופק על ידי החברה בקשר עם החוזים שנכללים בקבוצת חוזי הביטוח. תבנית זו נקבעת על בסיס יחידות הכיסוי שסופקו בתקופה ביחס ליחידות הכיסוי שצפוי שיסופקו בעתיד בקשר עם קבוצת חוזי הביטוח.

מספר יחידות הכיסוי בקבוצה הוא הכמות של שירותי חוזה ביטוח המסופקים על ידי החוזים בקבוצה, הנקבע על ידי הבאה בחשבון, לכל חוזה, של הכמות של ההטבות המסופקות בהתאם לחוזה ואת התקופה החזויה של הכיסוי שלו.

בביטוח חיים, מחלות קשות ותאונות אישיות, יחידות הכיסוי נקבעו על פי סכום הביטוח הנקוב בכיסוי.

בהוצאות רפואיות, יחידות הכיסוי נקבעו לפי כמות הכיסויים בתוקף.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 33 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (המשך):

יחידות הכיסוי עבור חוזי ביטוח משנה מוחזקים עקביות עם יחידות הכיסוי עבור חוזי הבסיס, עם התאמות בגין ההבדלים בשירותים המסופקים.

IFRS 17 אינו קובע האם יש להתחשב בערך הזמן של הכסף בעת הקצאת מרווח השירות החוזי ליחידות הכיסוי, כך שההקצאה תשקף את העיתוי החוזי של יחידות הכיסוי שיופקו. בהקשר זה החברה בחרה להתחשב בערך הזמן של הכסף בעת הקצאת מרווח השירות החוזי ליחידות הכיסוי.

10. הצגה

תחת IFRS 17 החברה תפצל את הסכומים שהוכרו בדוח על רווח והפסד ורווח כולל אחר ל:

- תוצאות שירותי ביטוח, כוללת הכנסות ביטוח והוצאות שירותי ביטוח; וכן

- הכנסות מימון או הוצאות מימון מביטוח.

ההפרדה כמתואר לעיל תגדיל את השקיפות לגבי מקורות הרווח של החברה.

תוצאות שירותי ביטוח

סך ההכנסות משירותי ביטוח עבור קבוצה של חוזי ביטוח היא התמורה עבור החוזים מותאמת בגין השפעות מימון.

הכנסות משירותי ביטוח במודל GMM יחושבו על בסיס הקיטון בהתחייבות בגין יתרת הכיסוי בגין השירותים שסופקו בתקופה בתוספת הקצאה של סכום הפרמיות המתייחס להשבת תזרימי המזומנים לרכישת ביטוח לתקופות הדיווח. החברה תבצע הקצאה זו בהתאם ליחידות הכיסוי המשמשות לשחרור ה-CSM. במודל ה-PAA, הכנסות משירותי ביטוח מוכרות על פני תקופת הכיסוי על בסיס חלוף הזמן.

הוצאות שניתן לייחס במישרין למכירה ולקיום של חוזי הביטוח יכללו במדידת חוזי הביטוח ויוכרו כהוצאה במסגרת תוצאות שירותי הביטוח. הוצאות שלא ניתן לייחס במישרין לחוזי הביטוח יוכרו כהוצאה במועד התהוותן מחוץ לתוצאות שירותי הביטוח.

הכנסות מימון או הוצאות מימון מביטוח

שינויים בערך בספרים של הקבוצה של חוזי הביטוח הנובעים מההשפעה של ערך הזמן של הכסף ושינויים בערך הזמן של הכסף, וכן מההשפעה של סיכון פיננסי ושינויים בסיכון הפיננסי, מוכרים כהכנסות או הוצאות מימון מביטוח. התקן קובע כי על החברה לבצע בחירת מדיניות חשבונאית בין:

א. הכללת הכנסות והוצאות מימון מביטוח לתקופה ברווח או הפסד; או

ב. פיצול הכנסות והוצאות מימון מביטוח לתקופה בין רווח או הפסד ובין רווח כולל אחר.

בחירה זו נעשית ברמת תיק חוזי ביטוח.

המדיניות החשבונאית שנבחרה על ידי החברה עבור כל תיקי הביטוח הינה הכללת הכנסות והוצאות מימון מביטוח לתקופה ברווח או הפסד. מדיניות זו, יחד עם המדיניות לייעד את הנכסים הפיננסיים שבתחולת IFRS 9 לשווי הוגן דרך רווח או הפסד (ראה גם להלן במסגרת הדיון לגבי IFRS 9), מקטינה חוסר הקבלה במדידת הנכסים וההתחייבויות.

איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 33 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (המשך):

התקן אינו מחייב פיצול של ה-RA בין תוצאות שירותי ביטוח לבין הכנסות מימון או הוצאות מימון מביטוח. החברה צופה שלא ליישם הקלה זו וצופה לפצל את השינוי ב-RA בין תוצאות שירותי ביטוח לבין הכנסות מימון או הוצאות מימון מביטוח.

11. הוראות מעבר:

יש ליישם את IFRS 17 למפרע (להלן: "יישום למפרע מלא") אלא אם הדבר אינו מעשי. ביישום גישת היישום למפרע המלא, החברה תזהה, תכיר ותמדוד כל קבוצה של חוזי ביטוח, וכן נכסים כלשהם בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח, כאילו IFRS 17 היה מיושם מאז ומעולם. בנוסף, החברה תגרע יתרות קיימות כלשהן שלא היו קיימות אילו IFRS 17 היה מיושם מאז ומעולם. הפרש נטו הנובע מכך יוכר בהון.

מועד המעבר הינו 1 בינואר 2024, כך שבמועד היישום לראשונה החברה תציג מחדש את מספרי ההשוואה לשנת 2024.

אם יישום למפרע מלא לקבוצה של חוזי ביטוח ו/או לנכס בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח אינו מעשי, החברה תיישם את אחת מהגישות הבאות:

א. גישת היישום למפרע המותאם (MRA) – לצורך השגת התוצאה הקרובה ביותר האפשרית ליישום למפרע מלא תוך יישום הקלות מסוימות המפורטות בתקן העושות שימוש במידע סביר וניתן לביסוס, שניתן להשגה ללא עלות או מאמץ מופרזים; או

ב. גישת השווי ההוגן (FVA) – בגישה זו החברה תקבע את מרווח השירות החוזי או את רכיב ההפסד של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי במועד המעבר כהפרש בין השווי ההוגן של קבוצה של חוזי ביטוח באותו מועד לבין תזרימי המזומנים לקיום חוזה הנמדדים באותו מועד.

החברה צופה ליישם את גישות המעבר עבור תיקי הביטוח כמפורט להלן:

גישת היישום למפרע המלא:

- עבור תיקי ביטוח כללי;
- עבור תיק ביטוח נסיעות לחו"ל הנמדד בהתאם למודל ה-PAA;
- עבור חוזי ביטוח משנה הנמדדים בהתאם למודל ה-PAA, באופן עקבי לטיפול בחוזי הברוטו שכנגדם עומדים חוזי ביטוח המשנה האמורים.

גישת השווי ההוגן (FVA):

לעמדת החברה, לגבי יתר תיקי הביטוח, אין זה מעשי ליישם למפרע את התקן וזאת בעיקר מהסיבות הבאות:

- לא ניתן לקבוע את ההשפעות של יישום למפרע מלא מאחר שהמידע שנדרש (כגון: ציפיות לגבי רווחיות של חוזי ביטוח והסיכון שיהפכו למכבידים, מידע על תזרימי מזומנים היסטוריים, מידע על שינויים בהערכות והנחות וכיוצ"ב) לא נאסף או שאינו זמין בעקבות החלפת מערכות מידע, דרישות לשמירת נתונים או סיבות אחרות;
- גישת היישום למפרע המלא דורשת הנחות לגבי כוונותיה של הנהלת החברה בתקופות קודמות או הערכות חשבונאיות מהותיות שלא יכולות להתבצע ללא שימוש בחוכמה שבדיעבד (hindsight) – למשל הנחות לגבי RA לגבי תקופות קודמות שבהן הנחות אלו לא נדרשו על ידי החברה.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 33 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (המשך):

לפיכך, לגבי יתר תיקי הביטוח (ביטוחי חיים ובריאות שאינם מטופלים במודל ה-PAA) תיישם החברה במועד המעבר את גישת השווי ההוגן (FVA). השווי ההוגן של תיקים אלה יקבע בהתאם להערכת שווי של יועצים חיצוניים (להלן: "הערכת השווי ההוגן").

בהתאם לחוזר שפרסם הממונה, הערכת השווי ההוגן של תיקי ביטוח החיים והבריאות שנמדדים בגישת השווי ההוגן (FVA) תבוצע לפי שיטת ה-Appraisal Value. החישובים בשיטה זו יתבססו ככל הניתן על החישובים האחרים שמתבצעים במסגרת יישום התקן ועל החישובים המבוצעים במסגרת דיווחי הסולבנס.

ביישום גישת השווי ההוגן, ניתן לכלול בקבוצת חוזי ביטוח גם חוזים שהונפקו בפער של יותר משנה אחת. החברה בחרה ליישם הקלה זו ולא לחלק קבוצות לכאלה הכוללות רק חוזים שהונפקו בפער זמן של שנה אחת או פחות.

להלן עיקרי ההנחות העומדות בבסיס הערכת השווי ההוגן:

- כעיקרון, הערכת השווי בגישת AV קובעת את השווי ההוגן של קבוצות חוזי הביטוח באמצעות קביעת הפיצוי הנדרש, בראיית משתתף שוק, בגין נטילת תיקים כאמור. הפיצוי האמור, נדרש בגין העובדה, שמשתתף השוק נדרש לרתק הון, בגין דרישות כושר פירעון כלכלי, וזאת בנוסף לסכומים הבסיסיים המוחזקים במטרה לשלם את תוחלת תזרימי המזומנים לכיסוי התחייבויות הביטוח;
- הערכת השווי מניחה כי סכומי הנכסים שיוחזקו על ידי משתתף השוק כנגד התחייבויות הביטוח וכנגד כריות ההון הנוספות הנדרשות מכוח הוראות משטר כושר הפירעון הכלכלי, יושקעו עד לחלוקתם כדיבידנד, בריבית חסרי סיכון;
- בהתאמה להוראות הממונה, הערכת השווי מניחה כי כריות ההון שיוחזקו כנגד התחייבויות הביטוח בכל קבוצה הינן בשיעור של 121% מדרישות ההון המינימליות (SCR), בשנה העוקבת למועד המעבר, אשר יעלו ל-135% בסוף שנת 2032 (בה מסתיימות הוראות הפריסה של משטר כושר הפירעון הכלכלי);
- הערכת השווי מניחה כי שיעור של 40% מדרישות ההון יועמד באמצעות גיוס מכשירי הון רובד 2;
- הערכת השווי התבססה, כעיקרון, על תחזיות תזרימי המזומנים, לרבות תחזית ההוצאות, שמשמשות את החברה לצרכי משטר כושר הפירעון שלה, וזאת בהתאמה להנחיות הממונה ולהנחה לפיה תחזיות כאמור הינן תואמות לראייה של משתתף שוק;
- היקף ההון שנדרש לרתק עבור התיק מושפע, בין היתר, מרמת הפיזור. בהתאמה להוראות הממונה, הערכת השווי מתבססת כנקודת מוצא על רמת הפיזור הקיימת בתיקי החברה למועד המעבר בפועל, מתוך הנחה שזוהי רמת הפיזור התואמת גם לראיית משתתף שוק. לצורך אמידת תחזית דרישות ההון המיוחסות לתיקים המוערכים, הערכת השווי מניחה כי ישווקו על ידי משתתף השוק מוצרי ביטוח חדשים, בהיקף ומסוג דומה למוצרי הביטוח ששווקו על ידי החברה בפועל בשנת 2023, אשר ישפיעו על תחזית אפקט הפיזור העתידי. אפקט הפיזור המתקבל כאמור, הוקצה באופן אחיד לדרישות ההון של תיקי הביטוח המוערכים;

הערכת השווי מניחה כי משתתף השוק ידרוש שיעור תשואה על ההון (Target Return on Equity) בשיעור כולל של 13.6%, המתבסס בעיקרו על מודל ה-CAPM.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 33 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (המשך):

12. תקן דיווח כספי בינלאומי 9 - מכשירים פיננסיים

ביישום IFRS 9, החברה תסווג נכסים פיננסיים בהתאם למדידה העוקבת שלהם בעלות מופחתת, בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר או בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, על בסיס המודל העסקי של הישות לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

IFRS 9 כולל גם מודל חדש להכרה בהפסדי אשראי אשר מחליף את מודל ירידת הערך הקיים של IAS 39 במודל הפסדי האשראי החזויים (expected credit loss model). המודל חל על נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת והשקעות בנכסי חוב הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, והוא אינו חל על השקעות במכשירים הוניים.

נכס פיננסי יימדד בעלות מופחתת אם מתקיימים שני התנאים הבאים:

- (א) הנכס הפיננסי מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו להחזיק נכסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן
- (ב) התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה (להלן: "מבחן הקרן והריבית").

נכס פיננסי יימדד בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר אם מתקיימים שני התנאים הבאים:

- (א) הנכס הפיננסי מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא הן לגבות תזרימי מזומנים חוזיים והן למכור נכסים פיננסיים; וכן
- (ב) מתקיים מבחן הקרן והריבית.

נכס פיננסי יימדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אלא אם הוא נמדד בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. על אף האמור לעיל, במועד ההכרה לראשונה, החברה יכולה ליעד נכס פיננסי כנמדד בשווי הוגן דרך רווח או

הפסד אם יעוד שכזה מבטל או מקטין משמעותית חוסר עקביות במדידה או בהכרה, שהיו נוצרים אילו לא כן ממדידת נכסים או התחייבויות או מהכרה ברווחים ובהפסדים בגינם לפי בסיסים שונים.

בכוונת החברה ליעד לשווי הוגן דרך רווח או הפסד את כל ההשקעות שלה בנכסי חוב העומדים כנגד ההתחייבויות הביטוחיות. בנוסף, החברה אינה צופה ליעד השקעות פיננסיות במכשירים הוניים למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. כפועל יוצא, השקעות אלו ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

החברה גם תבחן את המודל העסקי בו מנוהלות ההשקעות שלה ביתר נכסי החוב העומדים כנגד ההון וההתחייבויות האחרות וככל שהמודל העסקי לניהול השקעות אלו הינו ניהול בשווי הוגן כשגביית תזרימי המזומנים הינה רק אקראית (אינסידנטלית) - נכסים אלו ימדדו גם הם בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

לאור האמור צופה החברה שלגבי רוב רובם של הנכסים הפיננסיים שלה תיושם מדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ובהתאם, לא צפויה לחברה הפרשה להפסדי אשראי חוזיים בסכום מהותי.

הסיווג והמדידה של התחייבויות פיננסיות יוותר ללא שינוי.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 33 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (המשך):

גילוי כמותי – נתוני פרו-פורמה

להלן ההשפעה הצפויה של יישום IFRS 17 ו- IFRS 9 על סעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 1 בינואר 2024:

מאזן פרו-פורמה למועד המעבר 1.1.2024	השפעת היישום לראשונה של IFRS 9-17 אלפי ש"ח	ליום 31 בדצמבר 2023 כפי שדווח בעבר	
<u>נכסים</u>			
143,615	-	143,615	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
2,123,612	2,888	2,120,724	השקעות פיננסיות אחרות הנמדדות בשווי הוגן
114,081	(2,888)	116,969	השקעות פיננסיות אחרות הנמדדות בעלות מופחתת
57,426	(9,890)	67,316	חייבים ויתרות חובה
72,696	-	72,696	נכסי מסים שוטפים
65,471	65,471	-	נכסי חוזי ביטוח (1)
465,484	(295,885)	761,369	נכסי חוזי ביטוח משנה (2)
18,623	-	18,623	רכוש קבוע
29,623	-	29,623	נכסים בלתי מוחשיים
<u>3,090,631</u>	<u>(240,304)</u>	<u>3,330,935</u>	סה"כ נכסים
<u>התחייבויות</u>			
148,908	-	148,908	זכאים ויתרות זכות
2,002,511	6,365	1,996,146	התחייבויות בגין חוזי ביטוח (1)
-	(312,346)	312,346	התחייבויות בגין חוזי ביטוח משנה (2)
2,830	-	2,830	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
26,957	22,456	4,501	התחייבויות בגין מסים נדחים
<u>2,181,206</u>	<u>(283,525)</u>	<u>2,464,731</u>	סה"כ התחייבויות
<u>הון</u>			
6	-	6	הון מניות
250,601	-	250,601	פרמיה על מניות
15,708	-	15,708	קרנות אחרות
643,110	43,221	599,889	עודפים
<u>909,425</u>	<u>43,221</u>	<u>866,204</u>	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
<u>3,090,631</u>	<u>(240,304)</u>	<u>3,330,935</u>	סך כל התחייבויות והון

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 33 – יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (המשך):

(1) מזה: בגין מרווח שירות חוזי (CSM) בסך של 187,809 אלפי ש"ח ו- 54,529 אלפי ש"ח עבור מגזר ביטוח חיים ומגזר ביטוח בריאות, בהתאמה, ובגין התאמת הסיכון (RA) בסך של 7,512 אלפי ש"ח, 6,721 אלפי ש"ח ו- 150,297 אלפי ש"ח עבור מגזר ביטוח חיים, מגזר ביטוח בריאות ומגזר ביטוח כללי, בהתאמה. תיקי הביטוח התורמים ל- CSM במגזר ביטוח חיים הינם ריסק והוצאות רפואיות ובמגזר ביטוח בריאות הינם תאונות אישיות ומחלות קשות.

(2) מזה: בגין מרווח שירות חוזי (CSM) בסך של 27,475 אלפי ש"ח ו- 1,045 אלפי ש"ח עבור מגזר ביטוח חיים ומגזר ביטוח בריאות, בהתאמה, ובגין התאמת הסיכון (RA) בסך של 401 אלפי ש"ח, 34 אלפי ש"ח ו- 80,331 אלפי ש"ח עבור מגזר ביטוח חיים, מגזר ביטוח בריאות ומגזר ביטוח כללי, בהתאמה. תיקי הביטוח התורמים ל- CSM במגזר ביטוח חיים הינם ריסק והוצאות רפואיות ובמגזר ביטוח בריאות הינם תאונות אישיות ומחלות קשות.

ההשפעות העיקריות על ההון למועד המעבר הינן מחיקת הוצאות הרכישה הנדחות המיוחסות לביטוח חיים, מחיקת פרמיה בחסר ברכב רכוש ויצירת עתודת LRC בתיקים הנמדדים במודל ה-GMM בהתבסס על גישת השווי ההוגן למועד המעבר אותה אימצה החברה.



פרק ד: פרטים נוספים על התאגיד

תקנה 25א

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

שם החברה:

51-230488-2

מס' חברה ברשם:

רחוב הסיבים 25, קרית מטלון, פתח-תקווה

כתובת:

03-9272333

טלפון:

03-9272366

פקסימיליה:

www.aig.co.il

כתובת אתר החברה:

31 בדצמבר 2024

תאריך המאזן:

25 במרס 2025

תאריך הדו"ח:

תוכן עניינים

<u>3</u>	תקנה 11: רשימת השקעות בחברות בנות ובחברות כלולות לתאריך הדוח
<u>3</u>	תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות בנות ובחברות כלולות בתקופת הדוח
<u>3</u>	תקנה 13: רווחיהן או הפסדיהן של חברות בנות וכלולות 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: מגוון וניירות ערך המיריס המותזקים על-ידי בעל עניין בחברה בתאריך הדוח
<u>4</u>	תקנה 24א: הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המיריס
<u>4</u>	תקנה 24ב: מרשם בעלי המניות של החברה
<u>5</u>	תקנה 26: הדירקטורים של החברה
<u>8</u>	תקנה 26א: נושאי משרה בכירה של החברה
<u>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 2024
<u>10</u>	תקנה 29: החלטות והמלצות הדירקטורים
<u>11</u>	תקנה 29א: החלטות החברה

פרק ד: פרטים נוספים על התאגיד

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

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

תקנה 13: רווחיהן או הפסדיהן של חברות בנות וכלולות במאזן לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2024
אין.

תקנה 14: רשימת קבוצות של יתרות הלוואות שניתנו לתאריך הדוח
אין. מתן הלוואות אינו מעסיקה 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			
שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון התאגיד	שכר **	מענק	סה"כ
יפעת רייטר	מנכ"ל	100%	0%	1,834	625	2,459
הגר בן עזרא	משנה למנכ"ל	100%	0%	1,224	299	1,523
אוליביה זוהר	סמנכ"ל	100%	0%	976	212	1,188
מיכל לוצקי	סמנכ"ל	100%	0%	871	227	1,098
אסף מיכאלי	סמנכ"ל	100%	0%	852	190	1,042

* סכומי התגמול במונחי עלות לתאגיד.

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

*** מר מיכאלי סיים את העסקתו בחברה ביום 2 בינואר, 2025.

שכר מנכ"ל

שכרה של מנכ"ל החברה נקבע לסך של 109,528 ש"ח לחודש בתוספת בonus הנקבע לפי תוכנית הבונוסים של נושאי המשרה בחברה (ראה סעיף 4.6 ג בפרק א' - תאור עסקי התאגיד, של הדוח התקופתי) ותנאים סוציאליים כמקובל (רכב צמוד, טלפון סלולארי והחזר הוצאות).

שכר דירקטורים

שכר ששולם לדירקטורים חיצוניים 560 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 חברה בקונצרן AIG העולמי (American International Group, Inc.) ("AIG"). AIG מחזיקה בהיתר השליטה הסופי בחברה.

תקנה 22: עסקאות עם בעלי השליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורן, אשר החברה התקשרה בהן בשנת הדיווח או במועד מאוחר לסוף שנת הדיווח ועד למועד הגשת הדוח או שהיא עדיין בתוקף במועד הדוח

עסקאות חריגות והתקשרויות לקבלת שירותים

ראה סעיף 4.5 (ביטוח משנה) בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד), וביאור 28 (יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים) בדוחות הכספיים.

עסקאות זניחות

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

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

שעור החזקה			ע.ג. מוחזק בתאריך 31/12/23	שם הנייר	מס' חברה ברשם החברות	שם בעל העניין
בהון	בהצבעה	בסמכות למנות לדירקטורים				
100%	100%	100%	5,730	מניות רגילות	חברה זרה	AIG Holdings Europe Limited

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

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

תקנה 24ב: מרשם בעלי המניות של החברה

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

תקנה 26: הדירקטורים של החברה

1. **שם:** Roberto Nard, יו"ר הדירקטוריון¹
מספר דרכון: YC0832763
תאריך לידה: 03.09.1962
מען להמצאת כתבי-דין: 35D Avenue J. F. Kennedy, 1855 Luxembourg
נתינות: איטליה
חברות בוועדת הדירקטוריון: לא
דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: לא
האם הוא עובד של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן, CFO AIG EMEA
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 1.02.2021
השכלה: בעל תואר ראשון בחשבונאות מטעם אוניברסיטה של מילאנו.
תעסוקה בחמש השנים האחרונות ותאגידים נוספים בהם היא מכהנת כדירקטור: CFO AIG EUROPE
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

2. **שם:** Adriaan Kloppers
מספר דרכון: 123879645
תאריך לידה: 03.04.1984
מען להמצאת כתבי-דין: The AIG Building, 58 Fenchurch Street, London EC3M 4AB
נתינות: אנגליה
חברות בוועדת הדירקטוריון: לא
דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/מומחיות בביטוח: בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ומומחיות בביטוח
האם הוא עובד של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן, Head of Global Capital, AIG
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 21.3.2023
השכלה: Bcom Accounting (Hons), University of Pretoria,
תעסוקה בחמש השנים האחרונות ותאגידים נוספים בהם הוא מכהן כדירקטור: Head of FP&A - AIG EMEA,
CFO - AIG Middle East & Africa
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

3. **שם:** Benedetta Cossarini
מספר דרכון: YA7163364
תאריך לידה: 16.07.1968
מען להמצאת כתבי-דין: Mesena 109-1E Madrid 28033
נתינות: איטליה
חברות בוועדת הדירקטוריון: לא
דירקטורית בלתי תלוי/דירקטורית חיצונית: לא
בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית/מומחיות בביטוח: בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ומומחיות בביטוח
האם היא עובדת של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן, General Manager AIG Iberia
התאריך שבו החלה כהונתה כדירקטורית: 20.3.2024
השכלה: בעלת תואר ראשון במשפטים ותואר שני במשפט מסחרי מאוניברסיטאות במדריד.
תעסוקה בחמש השנים האחרונות ותאגידים נוספים בהם היא מכהנת כדירקטורית: General Manager AIG Iberia
האם היא בת משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

¹ החל לכהן כיו"ר הדירקטוריון במקום Thomas Lillelund החל מ - 19 בינואר, 2025

4. שם: Shane O'dea
 מספר דרכון: PI3264558
 תאריך לידה: 20.9.1972
 מען להמצאת כתבי-דין: 35D Avenue JF Kennedy, Luxembourg, Luxembourg
 נתינות: אירלנד.
 חברות בוועדת הדירקטוריון: לא.
 דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: לא.
 האם הוא עובד של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן, אקטואר ראשי של AIG, EMEA Europe SA- Luxembourg
 התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 19.1.2025
 השכלה: BSc במדעי אקטואריה מאוניברסיטת לונדון ותעודות הסמכה מלונדון.
 תעסוקה בחמש השנים האחרונות ותאגידים נוספים בהם הוא מכהן כדירקטור: אקטואר ראשי של AIG, EMEA Europe SA- Luxembourg
 האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא.
5. שם: Thomas Lillelund - (כיהן כיו"ר הדירקטוריון וכדירקטור של החברה עד ליום 17 בספטמבר, 2024)
 מספר דרכון: 209123429
 תאריך לידה: 13.06.1972
 מען להמצאת כתבי-דין: 35D Avenue J. F. Kennedy, 1855 Luxembourg
 נתינות: דנמרק
 חברות בוועדת הדירקטוריון: לא
 דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: לא
 בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/מומחיות בביטוח: בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ומומחיות בביטוח
 האם הוא עובד של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן,
 Chief Executive Office - AIG Europe, Middle East & Africa
 התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 22.04.2020
 השכלה: בעל תוא ראשון בכלכלה William & Mary University, MBA מ-Western University.
 תעסוקה בחמש השנים האחרונות ותאגידים נוספים בהם הוא מכהן כדירקטור: CEO AIG Europe, CEO Aspen Re
 האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא
6. שם: ז'ול פולק
 מספר ת.ז.: 026059444
 תאריך לידה: 08.07.1946
 מען להמצאת כתבי-דין: רח' עמוס 6, רמת-גן
 נתינות: ישראלי
 חברות בוועדת הדירקטוריון: כן, ועדת הביקורת, ועדת השקעות שאינן תלויות תשואה, ועדת איתור וועדת התגמול.
 דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: כן. בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. בעל מומחיות ביטוחית, ומומחיות בהשקעות.
 האם הוא עובד של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא
 התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 1.3.2017
 השכלה: בעל תוא ראשון בחשבונאות מטעם אוניברסיטה תל אביב, בעל תואר MBA במינהל עסקים מטעם האוניברסיטה ירושלים, ורו"ח מוסמך.
 תעסוקה בחמש השנים האחרונות ותאגידים נוספים בהם הוא מכהן כדירקטור: מנכ"ל חברת "ז'ול פולק ניהול עסקי בע"מ".
 האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

7. **שם:** חוה פרידמן שפירא
מספר ת.ז.: 026742155
תאריך לידה: 22.09.1954
מען להמצאת כתבי-דין: רח' אוריאל אופק 3, הרצליה
נתינות: ישראלית
חברות בוועדת הדירקטוריון: כן, ועדת הביקורת, וועדת התגמול וועדת השקעות שאינן תלויות תשואה.
דירקטורית בלתי תלויה/דירקטורית חיצונית: כן. בעלת מומחיות ביטוחית.
האם היא עובדת של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא
התאריך שבה החלה כהונתה כדירקטורית: 4.2.2025
השכלה: בעלת תואר שני במשפטים, טכנולוגיה וחדשנות עסקית ותואר שני בדיפלומטיה וישוב סכסוכים מאוניברסיטת רייכמן, וכן תואר שני במנהל עסקים מ- NYIT ותואר BSc מ-Adelphi בניו יורק.
תעסוקה בחמש השנים האחרונות ותאגידים נוספים בהם היא מכהנת כדירקטורית: דירקטור בחברה.
האם היא בת משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא
8. **שם:** אריה נחמיאס²
מספר ת.ז.: 051604205
תאריך לידה: 03.08.1952
מען להמצאת כתבי-דין: חוהית 1, גבעת הסלעים, ראש העין.
נתינות: ישראלי
חברות בוועדת הדירקטוריון: כן, ועדת הביקורת, ועדת השקעות שאינן תלויות תשואה, ועדת איתור וועדת התגמול.
דירקטור בלתי תלוי/דירקטור חיצוני: כן. בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. בעל מומחיות ביטוחית, ומומחיות בהשקעות.
האם הוא עובד של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 19.1.2016
השכלה: בעל תואר ראשון בכלכלה מטעם אוניברסיטת תל אביב, בעל תואר שני בכלכלה וניהול מטעם האוניברסיטה העברית, Ph.D בניהול מטעם אוניברסיטת ויסקונסין-מילווקי.
תעסוקה בחמש השנים האחרונות ותאגידים נוספים בהם הוא מכהן כדירקטור: ראש תוכנית תואר שני במנהל עסקים באוניברסיטה הפתוחה (סיים כהנה בשנת 2021). דירקטור חיצוני בהראל פיננסים ניהול השקעות בע"מ.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא
9. **שם:** דורית הנגבי³
מספר ת.ז.: 055884126
תאריך לידה: 07.06.1959
מען להמצאת כתבי-דין: רח' טרומפלדור 5, כפר סבא
נתינות: ישראלית
חברות בוועדת הדירקטוריון: כן, ועדת הביקורת וועדת התגמול.
דירקטורית בלתי תלויה/דירקטורית חיצונית: כן. בעלת מומחיות ביטוחית.
האם היא עובדת של החברה, חברה-בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא
התאריך שבה החלה כהונתה כדירקטורית: 1.4.2020
השכלה: תואר ראשון: הראשי – כלכלה, המשני – מדעי המחשב.
תעסוקה בחמש השנים האחרונות ותאגידים נוספים בהם היא מכהנת כדירקטורית: דירקטור בחברה.
האם היא בת משפחה של בעל עניין אחר בחברה: לא

² ב- 16 ינואר 2025, אריה נחמיאס סיים את תפקידו כדירקטור בלתי תלוי בחברה.
³ ב- 30 ינואר 2025, דורית הנגבי סיימה את תפקידה כדירקטורית בלתי תלויה בחברה.

תקנה 26א: נושאי משרה בכירה של החברה

1. **שם:** יפעת רייטר
מספר ת.ז.: 029480548
תאריך לידה: 18.07.1972
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: תואר ראשון בכלכלה ומימון, תואר שני במנהל עסקים. סמנכ"לית ביטוחי פרט בחברה. סמנכ"לית ביטוחי תאונות אישיות, חיים ובריאות.
תאריך תחילת הכהונה: 11.09.2019
2. **שם:** הגר בן עזרא
מספר ת.ז.: 033462185
תאריך לידה: 19.02.1977
התפקיד שהיא ממלאת בחברה: משנה למנכ"ל וראש 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: תואר ראשון במדעי החברה מהמכללה האקדמית תל אביב יפו, משנה למנכ"ל וראש חטיבת לקוחות פרטיים בישראל. כשר.
תאריך תחילת הכהונה: 27.10.2022
3. **שם:** אושר גריי
מספר ת.ז.: 327288478
תאריך לידה: 20.05.1977
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: תואר ראשון, רו"ח. סמנכ"ל כספים ב-דייטשילד חברה לביטוח בע"מ. חשב, אחראי ביטוח משנה ב-איי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ.
תאריך תחילת הכהונה: 21.06.2023
4. **שם:** שי גוטמן
מספר ת.ז.: 027350016
תאריך לידה: 26.05.1974
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: תואר שני במנהל עסקים, סמנכ"ל מערכות מידע בחברת UPS.
תאריך תחילת הכהונה: 01.01.2024
5. **שם:** יפעת פפו
מספר ת.ז.: 033153388
תאריך לידה: 16.09.1976
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: תואר ראשון בניהול ומדעי החברה, האוניברסיטה הפתוחה.
סמנכ"לית משאבי אנוש בחברת נוקיה.
תאריך תחילת הכהונה: 01.11.2023

6. שם: אוליביה זוהר
מספר ת.ז.: 011179322
תאריך לידה: 16.07.1970
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
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: רו"ח, MBA.
תאריך תחילת הכהונה: 01.10.2013
7. שם: מיכל לוצקי
מספר ת.ז.: 033578923
תאריך לידה: 03.11.1976
התפקיד שהוא ממלא בחברה: סמנכ"ל שיווק ודיגיטל, מתפקדת כדוברת החברה.
האם הוא בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה: לא
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: תואר ראשון במשפטים ובמנהל עסקים, תואר שני במנהל עסקים.
סמנכ"לית הסחר, הדיגיטל והפיתוח העסקי בגלובס, סמנכ"לית הדיגיטל ברשת
תאריך תחילת הכהונה: 15.12.2022
8. שם: תומס לואו
מספר ת.ז.: 327077798
תאריך לידה: 10.05.1976
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: רו"ח (בעל רישיון דרום אפריקאי), מבקר מערכות מידע מוסמך, מנהל בכיר ביקורת פנים, חשב, מנהל פרויקטים פיננסים.
תאריך תחילת הכהונה: 01.09.2013
9. שם: אורית יגון
מספר ת.ז.: 028571131
תאריך לידה: 01.08.1971
התפקיד שהיא ממלאת בחברה: סמנכ"לית רכב ודירה
האם היא בעלת עניין בחברה או בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה: לא
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: תואר ראשון במשפטים (LL.B) . UMI סוכנות לביטוח-מנכ"לית.
תאריך תחילת הכהונה: 12.12.2021
10. שם: רועי דבורין
מספר ת.ז.: 016654600
תאריך לידה: 01.04.1976
התפקיד שהוא ממלאת בחברה: סמנכ"ל, יועץ משפטי ראשי ומזכיר של 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: בוגר במשפטים ובעל רישיון לעריכת דין בישראל. סמנכ"ל, יועץ משפטי, מזכיר חברה וקצין ציות בהכשרה חברה לביטוח בע"מ.
תאריך תחילת הכהונה: 24.10.2021

11. שם: ארז חיים

מספר ת.ז.: 034996504

תאריך לידה: 12.03.1979

התפקיד שהוא ממלא בחברה: סמנכ"ל ביטוח מסחרי

האם הוא בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה: לא
השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: תואר ראשון במשפטים ומנהל עסקים, עו"ד. יועץ ביטוח עצמאי, מנהל עסקים גדולים ופיתוח עסקי במגדל חברה לביטוח.
תאריך תחילת הכהונה: 15.11.2021

12. שם: אסף מיכאלי⁴

מספר ת.ז.: 034486225

תאריך לידה: 12.12.1977

התפקיד שהוא ממלא בחברה: סמנכ"ל ביטוחי תאונות אישיות, חיים ובריאות

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 בכלכלה וניהול, חשבונאות (חד חוגי), תואר שני במשפטים. ראש חטיבת הביטוח ברשות שוק ההון וסגן בכיר לממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
תאריך תחילת הכהונה: 01.10.2021

תקנה 26: מספר מורשי החתימה העצמאיים כפי שנקבעו בידי התאגיד

אין.

תקנה 27: רואה החשבון של החברה

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

למיטב ידיעת החברה, משרד רואי החשבון ובכלל זה גב' טלי ביסקר-אבישר, רו"ח, שהינה השותפה במשרד האמור, המטפלת בחברה, ומר טל זהרני, רו"ח, שהינו שותף בחברה אשר ממלא את מקומה של הגב' טלי ביסקר – אבישר בביקורת הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 ולשנה שהסתיימה באותו התאריך. אינם בעלי עניין או בני משפחה של בעל עניין או של נושא משרה בכירה בחברה.

תקנה 28: שינויים בתקנון ובתזכיר החברה בשנת 2024

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:

⁴ מר מיכאלי סיים את העסקתו בחברה ביום 2 בינואר, 2025.

פרק ד: פרטים נוספים על התאגיד

1. ביום 31 בינואר 2024, התקבלה באסיפה הכללית של החברה ההחלטה הבאה: (בהמשך לאישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה) לחדש את פוליסת אחריות נושאי המשרה והדירקטורים בחברה;
2. ביום 4 במרץ 2024, התקבלה באסיפה הכללית של החברה ההחלטה הבאה: למנות את גב' בנדטה קוסריני, כדירקטורית בחברה.
3. ביום 26 בנובמבר 2024, התקבלו באסיפה הכללית של החברה ההחלטות הבאות: (1) למנות את גב' חווה פרידמן שפירא, כדירקטורית בלתי תלויה בחברה; (2) לחדש את מינויים של רואי החשבון סומך חייקין כרואי החשבון המבקרים של החברה ולהסמיך את הנהלת החברה לנהל משא ומתן על שכר טרחתם.
4. ביום 21 בינואר 2025 התקבלה באסיפה הכללית של החברה ההחלטה הבאה: למנות את מר שיין אודאה כדירקטור בחברה.

תקנה 29א: החלטות החברה

- א. אישור פעולות לפי סעיף 255 לחוק החברות: אין.
- ב. פעולה לפי סעיף 254(א) לחוק החברות אשר לא אושרה: אין.
- ג. עסקאות הטעונות אישורים מיוחדים לפי סעיף 270(1) לחוק החברות, ובלבד שהמדובר בעסקה חריגה, כהגדרתה בחוק החברות: ראה תקנה 22 לעיל.
- ד. פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי, לנושא משרה כהגדרתו בחוק החברות, שבתוקף בתאריך הדוח.

ביטוח

החברה התקשרה בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים לתקופה שמיום 1 במרס 2025 ועד יום 28 בפברואר 2026 בגבולות אחריות של 25 מיליון דולר עם השתתפות עצמית בסך 35,000 דולר למקרה ולתקופה כולל הוצאות משפטיות, כפי שהוסכם עם המבטח⁵.

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.

פטור

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

יפעת רייטר
Yfat Reiter
מנכ"ל

רוברטו נארד
Roberto Nard
יו"ר הדירקטוריון

⁵ הפוליסה חודשה ל - 12 חודשים נוספים ב-פברואר 2025.

פרק ה: הצהרות אקטואר

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דין וחשבון אקטוארי בענפי ביטוח כללי

נכון לתאריך 31.12.2024

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

פרק א' – זהות האקטואר

נתבקשתי על ידי איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ להעריך את ההפרשות המפורטות בפרק ב' להלן בענפי ביטוח כללי עבור הדוחות הכספיים של המבטח (להלן – ההפרשות) איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ ליום 31.12.24 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-01.01.2022.

פרק ב' – היקף חוות הדעת האקטוארית

1. נוסח פסקת היקף חוות הדעת האקטוארית

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

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

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

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

1.5. בחוות דעתי נלקחו בחשבון גם העניינים הבאים :

- ההפרשה שחושבה בגין הסדר ביטוח שיווי ("הפול") התבססה על הערכה שביצע אקטואר הפול.
- ניסיון התביעות אשר הושפע ממגפת הקורונה ובא לידי ביטוי בנתונים, הנחות העבודה שמזנות למודלים האקטוארים והתוצאות הסופיות.
- סביבת הריבית וציפיות האינפלציוניות בשוק המקומי כחלק מהיוון העתודות.

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

הצהרת אקטואר הראשי

בהתאם להוראות החוזר המאוחד - אקטואר ממונה ואקטואר ראשי (שמספרו 2022-9-23), המפקח אישר את מינויו, שי אלגרבל, לאקטואר ראשי בחברת איי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ ביום ה-26 בפברואר 2023.

הנני עובד שכיר של המבטח. אינני בעל עניין במבטח או עם בן משפחה של בעל עניין במבטח. אני מצהיר כי:

(א) קוימו ובוצעו תהליכים סדורים ותקינים בדבר הפעילויות השונות שתמכו בחשובים של האקטוארים הממונים;

(ב) שחשובים האקטואריים שבאחריות האקטואר הממונה, עברו בקורות נאותות ובדיקות סבירות לקראת יישומם בדוחות הכספיים;

(ג) קיים תיעוד מספק וסביר עבור החשובים והתהליכים האקטואריים;

(ד) רמת פירוט ההתייחסות בדוח תואמת את אופייה, היקפה ומורכבותם של הסיכונים גלומים בעסקיה של החברה.

(ה) ישנה אחידות והעקביות של שיטות העבודה, הנחות העבודה, ושל סטנדרטים מקצועיים בהם עושה המערך האקטוארי שימוש בענפי הביטוח השונים.

25 מרץ 2025	שי אלגרבל	
תאריך	שם האקטואר הראשי	חתימה

2. נתונים המצורפים לפסקת היקף חוות הדעת האקטוארית

נכון לדצמבר, 2024

שייר	ברוטו	
אלפי ₪		
		2.1 תביעות תלויות
		2.1.1 ענפים שאינם מקובצים
167,098	167,098	רכב רכוש
49,359	52,787	מקיף דירות
238	52,811	אובדן רכוש
40	30,990	ביטוח הנדסי
817,535	998,964	רכב חובה
7,221	46,343	חבות מעבידים
13,714	109,307	חבות צד ג'
6,984	41,153	חבות המוצר
24,406	288,180	אחריות מקצועית
632	5,049	אחר
1,087,228	1,792,682	סה"כ ענפים שאינם מקובצים:
-	-	סה"כ ענפים מקובצים:
1,087,228	1,792,682	2.1.2 סה"כ ענפים מקובצים ולא מקובצים
62,341	62,341	2.2 הוצאות עקיפות בגין כל הענפים:
1,181	1,181	2.3 פרמיה בחסר
1,150,750	1,856,204	סה"כ תביעות תלויות, הוצאות עקיפות, הפרשה לפרמיה בחסר המחושבת לפי הערכה אקטוארית:

פרק ג' – חוות הדעת

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

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

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

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

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

ג. בחודש ינואר 2015, פורסם חוזר "חישוב עתודות בביטוח כללי – עדכון, החוזר קובע כי החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015 לא תחושב עתודת עודף הכנסות על הוצאות בענפי חבויות ורכב חובה.

ד. בחודש ינואר 2018, פורסמה החלטת ממשלה בדבר שינוי מנגנון ההתחשבנות בין המוסד לביטוח הלאומי ("המוסד") לבין חברות הביטוח ("הסדר השיבוב החדש"). מטרת השינוי היא, בין היתר, הגברת יעילות הסדרי ההתחשבנות הקיימים בין המוסד לחברות הביטוח בכל הנוגע לתשלום פיצויים לפי חוק הפיצויים, תוך צמצום ההתדיינויות המשפטיות בין הצדדים. במסגרת השינוי, הוחלט לתקן את ההסדר הקבוע בסעיף 328(א) לחוק הביטוח הלאומי בדבר התחשבנות הנערכת בין המוסד לחברות הביטוח בגין תשלום פיצויים על הגמלה ששילם או שעתיד לשלם המוסד לנפגעי תאונות דרכים לפי חוק הפיצויים, ונקבע כי חברות הביטוח יעבירו סכום קבוע שנתי לצורך כיסוי חבותן. במסגרת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2021 ו-2022, (תשפ"ב-2021) אשר כולל בין היתר תיקון לחוק ההתייעלות לשנת 2019, נקבע כי כל חברת ביטוח תחויב להעביר לקרנית מדי חודש שיעור מדמי הביטוח כמשמעותם שנגבו על ידיה בחודש הקודם כאשר הסכום כאמור יועבר מקרנית למוסד לביטוח לאומי. במסגרת החוק הנ"ל נקבע כי

בשנים 2023-2024 יועבר למוסד לביטוח לאומי סכום בשיעור של 10% מדמי הביטוח שנגבו ע"י חברת הביטוח; ומשנת 2025 ואילך, סכום בשיעור של 10.95% מדמי הביטוח כאמור. כנגד דמי הגמולים שיועברו למוסד לביטוח הלאומי לא יתבצעו עבור אירועי נזק החלק מ 1 ינואר 2023 תביעות שיבוב מצד המוסד.

ה. היוון התחייבות

1. ענפי חובה וחבויות: החברה מבצעת היוון לענפים אלו בהתבסס על עקום ריבית חסר סיכון, בתוספת 80% מפרמיית אי הנזילות בהתאם לחוזר ביטוח 4-1-2022 ("תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - פרמיית אי נזילות") ובהתאם לעקרונות הנוהג המיטבי בענף רכב חובה ובענפי החבויות (ראה פרק ד' סעיף 3).

2. ענפי רכוש – החברה לא מבצעת היוון לענפים אלו.

השפעת ריבית חסרת סיכון על היוון / אי-היוון ההפרשות לתביעות תלויות -ברוטו				
ענפים	הפרשה לפי האומדן המיטבי לפני היוון	הפרשה לפי האומדן המיטבי לאחר היוון	הפרשה בפועל בספרים	תוספת באחוזים
אלש"ח				
ביטוח חובה	1,008,461	929,827	998,964	7.44%
רכב רכוש	160,825	160,825	167,098	3.90%
מקיף דירות	48,968	48,968	52,787	7.80%
ביטוח הנדסי	27,401	27,401	30,990	13.10%
רכוש	46,694	46,694	52,811	13.10%
חבות מעבידים	46,130	42,438	46,343	9.20%
אחר	4,872	4,402	5,049	14.70%
אחריות המוצר	38,465	35,234	41,153	16.80%
אחריות מקצועית	276,512	251,246	288,180	14.70%
צד ג'	108,003	99,460	109,307	9.90%
סה"כ	1,766,330	1,646,496	1,792,682	8.88%

השפעת ריבית חסרת סיכון על הון / אי-הון הפרשות לתביעות תלויות -שייר				
ענפים	הפרשה לפי האומדן המיטבי לפני הון	הפרשה לפי האומדן המיטבי לאחר הון	הפרשה בפועל בספרים	תוספת באחוזים
אלש"ח				
ביטוח חובה	823,737	762,919	817,535	7.16%
רכב רכוש	160,825	160,825	167,098	3.90%
מקיף דירות	45,788	45,788	49,359	7.80%
ביטוח הנדסי	36	36	40	13.10%
רכוש	211	211	238	13.10%
חבות מעבידים	7,185	6,613	7,221	9.20%
אחר	611	551	632	14.70%
אחריות המוצר	6,593	5,980	6,984	16.80%
אחריות מקצועית	23,463	21,278	24,406	14.70%
צד ג'	13,514	12,479	13,714	9.90%
סה"כ	1,081,961	1,016,679	1,087,228	6.94%

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

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

בעוד שבשנה קודמת עקום הריבית חסר סיכון היה שלילי. עקב שינויים בסביבת הריבית ותנאי השוק עקום הריבית השתנה לחיובי וכתוצאה מכך התקבלה הטבת הון לעתודות האומדן המיטבי לאחר ההיוון. ע"פ עיקרון הנוהג המיטבי בענף רכב חובה ובענפי החבויות, עתודות האומדן המיטבי כוללות בתוכן את הסכומים לאחר היוון.

4. 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 לרבעון הרביעי של שנת 2024 ולשנת 2023 וכן השינויים בהפרשות.

רכב רכוש

הרבעון הרביעי של 2024 ממשיך את המגמה של תוצאות חיוביות בביצועי החיתום (רווח). גורמים מרכזיים כוללים:

- שיפור נוסף במסגרת הפרמיה הממוצעת שנצברו (EP);
 - עלייה בשכיחות התביעות ברבעון הנוכחי בהשוואה לרבעון קודם אשר נובעת בעיקר בנזקי מזג אוויר ברבעון הרביעי (ברמה שנתית רמת השכיחות נותרה דומה לרמתה בסוף שנה קודמת, כאשר רבעון רביעי של שנת 2023 אופיין בשכיחות נמוכה כתוצאה מאירועי השביעי באוקטובר).
 - חל שיפור ברמת החומרה הכוללת ברבעון הנוכחי (בעוד שברמה שנתית חלה עליה בהשוואה לרמת החומרה בסוף שנה קודמת). כאשר, נצפתה מגמת שיפור ברמת החומרה של נזק עצמי החל מרבעון רביעי של שנת 2024, וזאת כחלק מפעולות החברה.
 - חלה הרעה בתוצאות העלות הממוצעת לתביעה (ACPP) בכיסוי גניבות לאורך כל הרבעונים בשנת 2024. בעוד שהמגמה הכללית של LR נמצאת בירידה, היא נובעת בעיקר מהמגמה העלייה של הפרמיה המורוחת הממוצעת והתמתנות הגידול בשכיחות. בנוסף, גם יחידת החשיפה גדלה.
- סך היתרות גדלו ב-38.1 מיליון שקל

רכב חובה

ברוטו: גידול של 157.5 מיליון שקל בתביעות תלויות.

הניתוח שלנו מצביע על הרעה בחומרת התביעות משנת חיתום 2018 ואילך (שיפור במגמת ה LR רביעי של שנת 2022 עקב העלאות תעריפי פרמיה שבוצעו).

בעוד שהייתה מגמה חיובית בתדירות עד 2020, נראה כי חלה הידרדרות ניכרת בתדירות התביעות בשנות החיתום לאחר מיכן.

תוצאות נזקי גוף מושפעות מאינפלציה (מדד המחירים לצרכן) ומשינויים בעקום התשואות (היוון הרזרבות). האינפלציה ברבעון עמדה על 0.1%- (3.4% על בסיס מצטבר שנתי נכון לרבעון רביעי). עקב המלחמה, עקום התשואות עלה ברבעון השני של 24 ב-0.5% (לרוחב העקום) מה שהגדיל את השפעת ההיוון באותו הרבעון (רמת השפעת ההיוון נשמרה ברבעון השלישי ורביעי של השנה).

החל מה-1 בינואר 2023 הוחל הסדר חדש עם הביטוח הלאומי (תקנה/חוק) – העברת 10% מהפרמיה כנגד הפסקת השיבוב מצד המוסד לביטוח לאומי. החל מ-1 בינואר 2025, השיעור מפרמיה שהחברה תעביר לביטוח הלאומי יעודכן ל 10.95%.

שייר: גידול של 115.5 מיליון שקל בתביעות התלויות.

דירות

הענף מאופיין בעונתיות, כאשר הרבעון הראשון של 2024 והרבעון הרביעי של 2023 מאופיינים באירועי מזג אוויר, כתוצאה מכך הביצועים ברמת LR עבור אותם רבעונים גבוהים בהשוואה לרבעון השני והשלישי של השנה. בנוסף, הביצועים ברבעון הראשון של 2024 היו פחות טובים בהשוואה לרבעון המקביל בשנה הקודמת והשפיעו בצורה ניכרת על התוצאה השנתית. תוצאות הרבעון הרביעי (בדומה לרבעונים שני ושלישי) של 2024 תואם את הצפי לתקופה. בנוסף, מגמת הפרמיה הממוצעת שהרווחת ממשיכה להראות שיפור מרבעון לרבעון. כצפוי עקב עונתיות, נרשמו הפסדים הקשורים למזג האוויר ברבעון הרביעי של השנה. עלויות ביטוח משנה: לעלויות ביטוח משנה קטסטרופה יש השפעה משמעותית על התוצאות הכוללות. כתוצאה מכך גדלו התביעות התלויות ברוטו בכ-1.5 מיליון ש"ח (1.2 מיליון ש"ח נטו).

מסחרי - אחריות מקצועית

למעט הגדלה אחת (מעל 1 מיליון ש"ח) לעתודה לאומדן תיק תביעות (כ-7.0 מיליון ש"ח גידול בעתודה התלויה המדווחת לתביעה), לא היה אירוע משמעותי ברבעון הרביעי של שנת 2024. היתרות מהוונות ולכן מושפעות משינויים בעקום התשואות.

מסחרי - חבות מוצר וחבות צד ג':

למעט שתי הגדלות (מעל 1 מיליון ש"ח) לעתודה לאומדן תיק תביעות (סה"כ גידול בעתודה התלויה המדווחת של שתי התביעות הוא כ-2.7 מיליון ש"ח), לא אירע אירוע משמעותי ברבעון הרביעי של שנת 2024. היתרות מהוונות ולכן מושפעות משינויים בעקום התשואות.

מסחרי - רכוש

למעט שלוש הגדלות (מעל 1 מיליון ש"ח) לעתודה לאומדן תיק תביעות (סה"כ גידול בעתודה התלויה המדווחת של שתי התביעות הוא כ-6.7 מיליון ש"ח), לא אירע אירוע משמעותי ברבעון הרביעי של שנת 2024.

השוואת הערכה האקטוארית השנתית לעומת ההערכה האקטוארית השנתית הקודמת - ברוטו - באש"ח			
ענפים	תוספת ליום 31.12.2023	תוספת ליום 31.12.2024	שינוי בהפרשה
ביטוח חובה	841,499	998,964	157,465
רכב רכוש	128,999	167,098	38,098
מקיף דירות	51,291	52,787	1,496
ביטוח הנדסי	36,690	30,990	-5,700
רכוש	41,401	52,811	11,411
חבות מעבידים	46,507	46,343	-165
אחר	4,737	5,049	312
אחריות המוצר	43,326	41,153	-2,173
אחריות מקצועית	289,525	288,180	-1,346
צד ג'	112,811	109,307	-3,505
סה"כ	1,596,788	1,792,682	195,894

השוואת הערכה האקטוארית השנתית לעומת ההערכה האקטוארית השנתית הקודמת - שייך - באש"ח			
ענפים	תוספת ליום 31.12.2023	תוספת ליום 31.12.2024	שינוי בהפרשה
ביטוח חובה	702,018	817,535	115,518
רכב רכוש	128,999	167,098	38,098
מקיף דירות	48,134	49,359	1,225
ביטוח הנדסי	102	40	-62
רכוש	186	238	52
חבות מעבידים	6,732	7,221	489
אחר	680	632	-48
אחריות המוצר	8,601	6,984	-1,617
אחריות מקצועית	27,780	24,406	-3,374
צד ג'	13,959	13,714	-245
סה"כ	937,191	1,087,228	150,037

תאריך	25 מרץ 2025	אקטואר ממונה ביטוח כללי	שי אלגרבל	שם האקטואר	חתימה
		תפקיד			

דין וחשבון אקטוארי בענפי ביטוח חיים

נכון לתאריך 31.12.2024

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

להלן הצהרה אקטוארית ביחס לעסקי ביטוח 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 ישראל חברה לביטוח בע"מ ליום 31.12.2024, 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.
- 1.5. בחוות דעתי נלקחו בחשבון גם העניינים הבאים :

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

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	50,697	42,732	84%
נכות צמיתה ותמידית	28,136	18,329	65%
נכות מתאונה	9,340	6,436	69%
אבטלה	95	48	50%
מחלות קשות	3,077	2,272	74%
הוצאות רפואיות	2,182	1,500	69%
סה"כ חיים פרט	93,527	71,315	76%

ב) הפרשה להוצאות עקיפות לישוב התביעות:

ענף	הפרשה ברוטו (אלפי ₪)	הפרשה בשייר (אלפי ₪)
ביטוח חיים פרט	2,190	2,190

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 מיועד למתן כיסוי עתידי במועד מאוחר יותר- להלן ההפרשות בגין פרמיה קבועה:

ענף	הפרשה ברוטו (אלפי ₪)	הפרשה בשייר (אלפי ₪)
ביטוח חיים פרט	2,018	2,018

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

Unearned premium reserve:

ענף	הפרשה ברוטו (אלפי ₪)	הפרשה בשייר (אלפי ₪)
ביטוח חיים פרט	47	39

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 אקטואריים מקובלים.

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

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

4. ההפרשות המפורטות בסעיף א.2 לעיל, מהוות לפי מיטב ידיעתי והערכתי דרבה 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 על הצד הטוב ביותר את הידוע לנו היום. יתכנו שינויים עתידיים שישפיעו על הנחות אלו בסביבה החוקתית, המשפטית, החברתית והכלכלית, היכולים להשפיע על סך ההפרשות האקטואריות בעתיד שלא יוכלו לצפות מראש.

ד. חשיפה להתפתחויות ולשינויים עתידיים

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

ה. התאמת נתוני הנספחים לדוחות הכספים

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


חתימה

F.I.L.A.A תום חמו

שם האקטואר

אקטואר ממונה

ביטוח חיים

תפקיד

25.03.2025

תאריך

הצהרת אקטואר ראשי

בהתאם להוראות החוזר המאוחד - אקטואר ממונה ואקטואר ראשי (שמספרו 2022-9-23), המפקח אישר את מינויי, שי אלגרבל, לאקטואר ראשי בחברת איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ ביום ה 26 בפברואר 2023. הנני עובד שכיר של המבטח. אינני בעל עניין במבטח או עם בן משפחה של בעל עניין במבטח. אני מצהיר כי:

- (א) קוימו ובוצעו תהליכים סדורים ותקינים בדבר הפעילויות השונות שתמכו בחשובים של האקטוארים הממונים;
- (ב) שחישובים האקטואריים שבאחריות האקטואר הממונה, עברו בקורות נאותות ובדיקות סבירות לקראת יישומם בדוחות הכספיים;
- (ג) קיים תיעוד מספק וסביר עבור החישובים והתהליכים האקטואריים;
- (ד) רמת פירוט ההתייחסות בדוח תואמת את אופיים, היקפם ומורכבותם של הסיכונים גלומים בעסקיה של החברה.
- (ה) ישנה אחידות והעקביות של שיטות העבודה, הנחות העבודה, ושל סטנדרטים מקצועיים בהם עושה המערך האקטוארי שימוש בענפי הביטוח השונים.

שי אלגרבלי

25.03.2025

דין וחשבון אקטוארי בענפי ביטוח בריאות

נכון לתאריך 31.12.2024

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

פרק א' – 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 בריאות.

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

נתבקשתי על ידי אי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ להעריך את ההפרשות המפורטות בפרק ב' להלן בביטוח בריאות עבור הדוחות הכספיים של המבטח (להלן – ההפרשות) אי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ ליום 31.12.2024 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.

נתונים המצורפים לפסקת היקף חוות הדעת האקטוארית

1.1. הפרשה לתביעות תלויות:

1.1.1. ענפים בהם חושבה הפרשה אקטוארית לתביעות תלויות:

תת-ענף – ביטוח בריאות	הפרשה ברוטו באלפי ש"ח	הפרשה בשייר באלפי ש"ח
תאונות אישיות - פרט	108,468	103,313
תאונות אישיות - קבוצתי	275	275
נסיעות לחו"ל - פרט	15,026	13,715
נסיעות לחו"ל - קבוצתי	-	-
מחלות קשות – פרט	8,668	7,024
סה"כ מדווח בביטוח כללי	132,437	124,327

1.1.2.

הפרשה להוצאות עקיפות לשוב התביעות

הפרשה להוצאות עקיפות לשוב תביעות בברוטו ובשייר באלפי ש"ח	
סוג הפעילות	ביטוח בריאות
פרט	5,455
קבוצתי	13
סה"כ	5,468

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	9,847	9,847

הפרשה בגין השתתפות ברווחים:

לא חושבה הפרשה כי אין לחברה עסקים מסוג זה.

1.1.3. המספרים לעיל אינם כוללים עתודה לפרמיה שטרם הורווחה.

פרק ג' – חוות הדעת

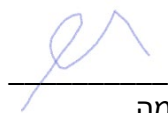
"אני מצהיר ומאשר כי בתת ענפי ביטוח הבריאות הבאים תאונות אישיות פרט וקבוצתי, מחלות קשות, נסיעות לחו"ל פרט וקבוצתי, והוצאות רפואיות:

1. הערכתי את הפרשות המבטח המפורטות בפרק ב' בהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים להלן, והכול כתוקפם ביום הדוח הכספי:
 - 1.1. הוראות חוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א – 1981 והתקנות לפיו;
 - 1.2. הוראות והנחיות המפקח על הביטוח;
 - 1.3. כללים אקטוארים מקובלים.
2. לאחר שבחנתי את הנתונים המוזכרים בפרק ב', הגעתי לידי מסקנה כי הנתונים סבירים ומספקים, וכי ניתן להסתמך עליהם לצורך הערכתי.
3. ההנחות והשיטות להערכת ההפרשות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיקול דעתי המקצועי ובהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים לעיל.
4. ההפרשות המפורטות בפרק ב', מהוות לפי מיטב ידיעתי והערכתי דרבה 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 אינה מתייחסת 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 2024.
3. שיעור ההיוון בריבית צמודה חסרת סיכון נקבע לאור העובדה שחלק משמעותי מההשקעות של החברה מבוצע באג"ח ממשלתי ו/או באגרות חוב קונצרניות בדירוגים גבוהים.

4. קיימת אי-וודאות סטטיסטית בתהליך הערכת הפרשות 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 הפרשות האקטואריות בעתיד שלא יכלנו לצפות מראש.



חתימה

תום חמו F.I.L.A.A
שם האקטואר

אקטואר ממונה
ביטוח בריאות
תפקיד

25.03.2025
תאריך

הצהרת אקטואר ראשי

בהתאם להוראות החוזר המאוחד - אקטואר ממונה ואקטואר ראשי (שמספרו 2022-9-23), המפקח אישר את מינוי, שי אלגרבל, לאקטואר ראשי בחברת איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ ביום ה 26 בפברואר 2023. הנני עובד שכיר של המבטח. אינני בעל עניין במבטח או עם בן משפחה של בעל עניין במבטח. אני מצהיר כי:

- (א) קוימו ובוצעו תהליכים סדורים ותקינים בדבר הפעילויות השונות שתמכו בחשובים של האקטוארים הממונים;
- (ב) שחשובים האקטואריים שבאחריות האקטואר הממונה, עברו בקורות נאותות ובדיקות סבירות לקראת יישומם בדוחות הכספיים;
- (ג) קיים תיעוד מספק וסביר עבור החשובים והתהליכים האקטואריים;
- (ד) רמת פירוט ההתייחסות בדוח תואמת את אופיים, היקפם ומורכבותם של הסיכונים גלומים בעסקיה של החברה.

שי אלגרבל

25.03.2025



דוח אקטואר ראשי

הון עצמי של חברת ביטוח - משטר כושר פירעון כלכלי

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

25 מרץ 2025

תוכן עניינים

3.....	פרק א' – הצהרת האקטואר הראשי
5.....	פרק ב' – תקציר מנהלים
7.....	פרק ג' – עתודות BE
13.....	פרק ד': ה SCR - זה RM - בקבצי הדיווח, ובחישובים האקטואריים
15.....	פרק ה': מדיניות חיתום
15.....	פרק ו': ביטוחי המשנה
15.....	פרק ז': תרומת המערך האקטוארי לניהול סיכונים ו- ORSA
16.....	פרק ח': מידע נוסף אודות עבודת המערך האקטוארי

פרק א' – הצהרת האקטואר הראשי

חלק א' - פרטי האקטואר הראשי

נתבקשתי על-ידי על ידי איי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ לחוות דעתי על פעילות המערך האקטוארי במהלך השנה החולפת, ועל סבירות האומדנים האקטואריים, שמפורטים בפרק דוח האקטואר הראשי שלהלן, המשמשים להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי של המבטח איי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ ליום 18 מרץ 2025 כפי שמפורט להלן.

הנני עובד שכיר של המבטח. אינני בעל עניין במבטח או בן משפחה של בעל עניין במבטח.

קיבלתי את מינוי האקטואר הראשי מהמבטח מיום תחילת עבודתי בחברה (אוקטובר 2021) אשר הוגש לפיקוח בהתאם להוראות החוזר המאוחד - אקטואר ממונה ואקטואר ראשי (שמספרו 2022-9-23) ביום ואושר על ידו ב 26 בפברואר 2023.

חלק ב' - היקף חוות הדעת האקטוארית של האקטואר הראשי

אני מצהיר ומאשר כי:

- (א) לצורך חישוב האומדנים השונים המופיעים בדיון וחשבון זה וידאתי שעבודת המערך האקטוארי תואמת את הוראות הדיון והסטנדרטים המקצועיים המקובלים בתחום האקטוארי, ואת התחומים שבאחריותי, כפי שהוגדרו בפרק האקטואר הראשי בחוזר המאוחד;
- (ב) וידאתי כי תהליכי העבודה של המערך האקטוארי מעוגנים בנהלים שמסדירים, בין היתר, את הבדיקות והבקורות המובנות לכל אחת מהפעילויות המרכזיות והמהותיות במערך האקטוארי;
- (ג) החברה סיפקה למערך האקטוארי את התנאים והמשאבים הנאותים לצורך מילוי המשימות עליהן הוא אחראי, ואת המידע והנתונים הנדרשים לצורך הערכת האומדנים האקטואריים השונים. בחנתי את סבירות והלימות הנתונים ובכלל זה השוויתי את הנתונים האמורים לנתוני השנה אליה מתייחס הדוח ולנתוני השנים הקודמות;
- (ד) לצורך ההסברים בדוח זה, הסתמכתי גם על עבודתם של האקטוארים הממונים האחראים על הענפים, כל אחד בתחומו, על עבודת הצוות האקטוארי שבמערך האקטוארי, לרבות תוצאות החישובים האקטואריים של ה-BE, ה-SCR, וה-RM והשינויים בהם. לצורך פרקים ה' ו-ו' של דוח זה בדבר מדיניות החיתום וביטוח המשנה, הסתמכתי בנוסף על המידע שנמסר לי מהגורמים העוסקים בנושאים אלו בחברה.
- (ה) הדוח כולל התייחסות לכל המקרים בהם קיים חוסר ודאות מהותי לגבי האומדנים השונים, וכן כל נושא אחר שעשוי להיות מהותי להבנת הנתונים, המידע, הסיכונים והחישובים האקטואריים שעל בסיסם חושבו ה-BE, ה-SCR וה-RM והאומדנים בהם קיים חוסר ודאות מהותי

חתימה	שי אלגרבי שם האקטואר הראשי	25 מרץ 2025 תאריך
---	---	--

::

חלק ג' - היקף חוות הדעת האקטוארית של האקטואר הממונה

אקטואר ממונה ביטוח כללי

אני מצהיר ומאשר כי:

- א. אני, שי אלגרבל, האקטואר הממונה והאחראי על ענפי רכב, דירה, מסחרי רכוש ומסחרי חביות ביצעתי, בדקתי וביקרתי את החישובים האקטואריים הנדרשים במסגרת חישוב כושר הפירעון הכלכלי של החברה ליום 30 ליוני שנת 2024.
- ב. וידאתי שתהליכי החישוב, המודלים, הנחות העבודה, הנתונים והשינויים שחלו בכל אלה משתקפים בתוצאות החישוב, סבירים ועומדים בהוראות הדין ובסטנדרטים מקצועיים מקובלים, ובכללן תחומי אחריותי, כפי שהוגדרו בפרק האקטואר הראשי בחוזר המאוחד.
- ג. לצורך הדוח של האקטואר הראשי, העברתי את תוצאות החישובים של ה- BE, ה- SCR וה- RM של העסקים בענף עליו אני אחראי, לאחר שביצעתי בקורות סבירות לנכונותם.
- ד. כמו-כן, העברתי לאקטואר הראשי את חוות דעתי בדבר מדיניות החיתום וביטוח המשנה של החברה והשפעתם על תוצאות החישובים האקטואריים בתחום אחריותי. לצורך כך, הסתמכתי גם על המידע שנמסר לי מהגורמים העוסקים בנושאים אלו בחברה.
- ה. בנוסף, ציינתי את הנקודות והממצאים העיקריים שיש לטפל בהם לצורך שיפור עבודת התחום עליו אני אחראי וכן ההתקדמות בטיפול בממצאים שעלו בדוח קודם.

	שי אלגרבל	25 מרץ 2025
חתימה	שם האקטואר הממונה	תאריך

אקטואר ממונה ביטוח בריאות וחיים

אני מצהיר ומאשר כי:

- א. אני, תום חמו האקטואר הממונה והאחראי על ענפי ביטוח חיים, בריאות ונסיעות לחו"ל ביצעתי, בדקתי וביקרתי את החישובים האקטואריים הנדרשים במסגרת חישוב כושר הפירעון הכלכלי של החברה ליום 30 ליוני שנת 2024.
- ב. וידאתי שתהליכי החישוב, המודלים, הנחות העבודה, הנתונים והשינויים שחלו בכל אלה משתקפים בתוצאות החישוב, סבירים ועומדים בהוראות הדין ובסטנדרטים מקצועיים מקובלים, ובכללן תחומי אחריותי, כפי שהוגדרו בפרק האקטואר הראשי בחוזר המאוחד.
- ג. לצורך הדוח של האקטואר הראשי, העברתי את תוצאות החישובים של ה- BE, ה- SCR וה- RM של העסקים בענף עליו אני אחראי, לאחר שביצעתי בקורות סבירות לנכונותם.
- ד. כמו-כן, העברתי לאקטואר הראשי את חוות דעתי בדבר מדיניות החיתום וביטוח המשנה של החברה והשפעתם על תוצאות החישובים האקטואריים בתחום אחריותי. לצורך כך, הסתמכתי גם על המידע שנמסר לי מהגורמים העוסקים בנושאים אלו בחברה.
- ה. בנוסף, ציינתי את הנקודות והממצאים העיקריים שיש לטפל בהם לצורך שיפור עבודת התחום עליו אני אחראי וכן ההתקדמות בטיפול בממצאים שעלו בדוח קודם.

	תום חמו	25 מרץ 2025
חתימה	שם האקטואר הממונה	תאריך

פרק ב' – תקציר מנהלים

רקע

בהתאם לחוזר ביטוח שמספרו 2022-332, אחת לשנה, האקטואר הראשי יכין ויגיש להנהלה, הדירקטוריון והממונה דוח אקטוארי אשר יפרט את עבודת המערך האקטוארי ואת תחומי אחריותו.

מטרת הדוח לספק הסברים שיסייעו להבנה כמותית ואיכותית של הנתונים, המידע, הסיכונים האקטואריים, האומדנים בהם קיים חוסר ודאות מהותי, והסיבות לחוסר הוודאות האמור, וזאת תוך מתן דגש על ממצאים מהותיים שעלו במהלך העבודה השוטפת והחשובים האקטואריים עליהם מתבססים בעת קביעת ה-BE, ה-SCR וה-RM במסגרת הוראות סולבנסי, שדווחו ביוני 2024.

דוח זה מסתמך, בין השאר, על עבודתם של האקטוארים הממונים בתחום אחריותם, וכן על עבודות וניתוחים אקטואריים אחרים שבוצעו על-ידי המערך האקטוארי במהלך התקופה. בנוסף הדוח יתאר התייעצות ובירורים שנערכו מול הגורמים הרלוונטיים בחברה לרבות מדיניות חיתום וביטוח משנה.

ממצאים עיקריים

כפי שניתן לראות מהטבלה להלן דרישת ההון גדלה מחציון לחציון כשהדרייברים העיקריים לגידול, הינם:

ביטוח האלמנטרי (Non-Life)

- תרחיש רעידת האדמה בביטוח דירות (Non-Life): רמת ה TSI (Total Sum Insured) גדלה ובתוצאה מכך החברה נדרשת לרכוש יותר ביטוח משנה מסוג CAT כדי להקטין את החשיפה.
- הצמיחה המשמעותית של החברה בענף הרכב הביאה לגידול בדרישת ההון הן מצד הגידול ברמת הפרמיה והן מצד הגידול בעתודה (בעיקר רכב חובה, שנצפתה בו הרעה בניסיון התביעות בתקופה).

ביטוח בריאות וחיים (Life & Health)

קיימת יציבות בדרישת ההון עבור בביטוחי הבריאות והחיים, כאשר במוצרי הבריאות דרישת ההון בגין המוצרים קצרי הטווח מתקצצת עם דרישת ההון למוצרים ארוכי הטווח.

Insurance Lines SCR	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2024
Non-Life (P&C)	570,010	541,435	654,736	736,955
Health	147,005	157,113	159,655	158,304
Life	184,430	186,943	188,390	186,088

Non-Life	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2024
CAT	390,935	346,801	428,009	496,917
Premium Risk	167,114	169,767	223,875	247,027
Reserve Risk	161,337	168,265	176,012	186,963
Diversification	-149,376	-143,399	-173,160	-193,952
Total Non-Life	570,010	541,435	654,736	736,955



Health	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2024
Diversification	-6,409	-7,786	-10,060	-11,025
Non- SLT	10,909	13,980	19,355	21,108
SLT	140,793	149,197	148,626	146,116
CAT	1,711	1,722	1,734	2,105
Total	147,005	157,113	159,655	158,304

ביקורות ודוח שנתי ביקורת סולבנסי של רואה חשבון מבקר

כחלק מתהליך הבקרה ובחינת התוצאות החברה מבצעת ניתוח רגישות על בסיס הנחות העבודה ששימוש לקביעת ה BE וכן על תרחישי הסולבנסי. בנוסף לבדיקות לאיכות הנתונים והשוואות של התוצאות מול תקופות קודמות. העבודה הועברה לעיון ובחינה מצד הר"ח המבקר ונלקחו בחשבון הערותיו.

פרק ג' – עתודות BE

1. תהליכים ובקורות

א. תיאור תהליכי החישוב בחברה: בסיום תהליך שליפת הנתונים וביצוע הבקורות למהימנות ושלמות הנתונים (ראה פרק ג' סעיף **Error! Reference source not found.** המתייחס לנתונים), מתבצעות טעינה של הנתונים לתוך מערכת המידול האקטוארי (להלן Apollo, כלי זה נבנה על ידי AIG ומשמש את כלל הטריטוריות שונות של החברה לקביעת עתודות אקטואריות).

לאחר ביצוע הטעינה, הצוותים האקטוארים מכינים את עתודות החברה על בסיס טווח אומדן המיטבי (Best Estimate Range) לקבוצות המידול השונות (ענפים; כיסויים; שנות חיתום\זק וכד') ובהתאם למאפיינים הייחודיים של כל קבוצה וקבוצה (כגון: זנב קצר; זנב ארוך; עונתיות; מוצרים חדשים; מוצרים ב run-off; מהימנות וכמות הנתונים וכד') לצורך קביעת העתודה הצוותים האקטוארים לעתודות משתמשים בשיטות השונות מערכת Apollo (ראה פרק ג' סעיף 1ב').

האקטואר הממונה סוקר ומאגד את השיטות השונות וכן את הנחות העבודה בהם נעשה שימוש, וקובע את העתודה ל Best Estimate (להלן BE) במערכת Apollo.

לאחר קביעת העתודה על ידי האקטואר הממונה, מתבצע יצוא של הרכיבים השונים המרכיבים את תוצאות המחקרים (כגון: סך עלות התביעות; IBNR; תלויות מדווחות; תשלומים וכד'). להתחייבויות ברוטו ושייר ברמת BE מתבצע היוון (ענפי חבויות בלבד) ומיושם מרווח זהירות (אחוזון 75) בהתאם לחוזר נוהג מיטבי.

סבירות התוצאות נבדקת כנגד תקופות מקבילות – השוואה רבעונית (QTD) והשוואה שנתית (YTD). וכן מתבצעת בדיקה מעגלית לווידוא התאמה בין הקבצים האקטוארים שמועברים למחלקת הכספים ובין בעתודות שנקבעו במערכת Apollo (ראה פרק ג' סעיף 1ב'ג').

צוותי העתודות האקטוארים מכינים לניהול סיכונים את התזרימים של ההתחייבויות האקטואריות ברמת BE (לצורך חישוב הסולבנסי), בעוד שניהול סיכונים מבצעים את ההיוון של ההתחייבויות (מותאם סולבנסי), וחישוב ה Risk Margin בחישוב דרישת ההון.

מחלקת הכספים מזינה את הנתונים למאזן החשבונאי והמאזן הכלכלי בקבצי ניהול סיכונים.

יצוין כי

- במסגרת התהליך שתואר לעיל הצוותים האקטוארים מבצעים בירורים עם מחלקת תביעות; חתמי החברה; מחלקת המוצר על שינויים\אירועים ככל שהיו שיש בהם להשפיע על העתודות.
- נכון לשנים האחרונות מתבצע תהליך של סקירת עמיתים ב AIG שבמסגרתו הצוותים האקטוארים ב New York מקבלים את הנתונים שבבסיס הערכות האקטואריות והמחקרים שבוצעו על ידי הצוותים המקומיים, ומבצעים סקירה ובדיקה בלתי תלויה של העתודות שנקבעו וסבירותם.
- בסיום התהליך של הצוותים האקטוארים מועברים המחקרים והנתונים (על פי דרישה) לרו"ח המבקר של החברה (KPMG) לצורך סקירה ובחינה של התוצאות שהתקבלו.
- מחלקת הכספים מבצעת גם כן בקורות סבירות לתוצאות האקטואריות שהתקבלו והתנועה שלהם מרבעון קודם. וכן הצלבה של הנתונים (תשלומים, תלויות מדווחות) כנגד המערכת התפעולית כדי לבחון שלמות המעגל.

ב. השיטות והמודלים שעומדים בבסיס חישוב ה-BE: מערכת Apollo משמשת את הצוותים האקטוארים בחברה לחישוב עתודות תוך שימוש בטכניקות אקטואריות שונות לקביעת ה-Best Estimate Range כגון:

- משולשי תשלומים ומשולשי ידועות: יצירת מקדמי התפתחות בשיטות שונות של Link Ratio ו-Chain Ladder לפי חיתוכים שונים של שנות חיתום\נזק. במקרים בהם נדרשת החלקה של הנתונים נעשה שימוש בהתפלגויות שונות (כגון: Power; Log-normal; Inverse Power; Weibull; Exponential Decay). בנוסף מערכת Apollo מאפשרת ניתוח גרפי של מקדמי ההתפתחות בשיטות השונות אשר מתוכו ניתן להסיק על קצב התפתחות התביעות.
- ניתוח ובניית עתודה באמצעות השכיחות (Frequency) וחומרה (Severity). בנוסף נעשה שימוש במשולשים התפתחותיים לשכיחות וחומרה כדי להבין ולהסיק מה הם המגמות המושרשות בנתונים וכיצד התוצאות ברבעון\שנת הנזק\חיתום צפויות להתפתח.
- ניתוח ובניית עתודה באמצעות ניתוח Loss Ratio התפתחותי, קביעת Loss Ratio אפריורי\פוסטריורי ושימוש בטכניקות מסוג Bornhuetter Ferguson (להלן "שיטת BF")
- מודל Cape Code לחישוב עתודות. יצוין כי, בהערכות החברה בשנים האחרונות לא נעשה שימוש בטכניקה זו.
- מודל AvE (Actual VS Expected): מודל זה משמש את הצוותים האקטוארים לבצע התאמה לעתודות ברבעונים התוך שנתיים. הרעיון שבבסיס המודל הוא לקחת את הנחות העבודה והשיטות שנקבעו במאזן השנתי ולייצר את התחזית לתנועה הצפויה בעתודה בהינתן מקדמי ההתפתחות שנבחרו כנגד התשלומים והתנועה שקרתה בתוצאות החברה בפועל. בהינתן התוצאות שמתקבלות האקטואר על פי שיקול דעתו יקבע ויתאים את השינוי הנדרש בעתודה.
- עבור תביעות גדולות (ביטוח רכב חובה) נעשה מידול באמצעות התפלגות Log-normal לחישוב העתודה.

- ג. הבקורות והבדיקות שהופעלו לבדיקת סבירותם לתקופה ובהשוואה לתקופה אשתקד:
- כחלק מבדיקת סבירות התוצאות מתבצעת השוואה של רכיבי התוצאות (סך עלות התביעות, IBNR, תלויות מדווחות ותשלומים) כנגד הערכה קודמת ובחינת סבירות התנועה. הבדיקה מתבצעת כנגד תקופות מקבילות – השוואה רבעונית (QTD) והשוואה שנתי (YTD). בנוסף, מתבצעת בדיקה מעגלית לוויזואלית
 - נתוני התשלומים והתלויות המדווחות בפלטים שיוצאו ממערכת Apollo כנגד נתוני ה-DWH (לוודא שהנתונים שנכנסו אלו גם הנתונים שיצאו) לפי מספרי ענף.
 - התאמה בין הקבצים האקטוארים שמועברים למחלקת הכספים ולמחלקת ניהול סיכונים (לצורך חישוב הסולבנסי) ובין בעתודות שנקבעו במערכת Apollo.

2. נתונים

הפקת הנתונים מתבצעת באמצעות שלילת נתונים מתוך ה-DWH וביצוע בקורות לשלמות וסבירות הנתונים טרם טעינתם למערכת המידול האקטוארי (להלן Apollo), כלי זה נבנה על ידי AIG ומשמש את כלל הטריטוריות שונות לקביעת עתודות אקטואריות. הבדיקות כוללות השוואה של הנתונים המתקבלים מ-DWH לשליפות אגרגטיביות המתקבלים מתוך המערכת הירוקה (AS400) וכן השוואה של הנתונים בהערכה הנוכחית להערכה המקבילה. בנוסף, מתבצעת בדיקת סבירות לשינויים בפרמיות המורווחות – רבעון נוכחי כנגד רבעון קודם.

3. הנחות העבודה

להלן תיאור הנחות עבודה מבוססי מחקר או כאלו שיש עליהם השפעה חיצונית אשר שימוש לחישוב ה-BE:



- **ריבית היוון:** בשנת 2024, עקום הריביות נותר ברמה חיובית גבוהה כתוצאה ממהלכי בנק ישראל למתן את ההשפעות האינפלציוניות שמקורן מהמלחמה (כזכור, בשנת 2023 חלו שינויים בסביבת הריבית ותנאי השוק ועקום הריבית השתנה לחיובי).

כתוצאה מכך שעקום הריביות נותר ברמה חיובית גבוהה, התקבלה הטבת היוון לעתודות האומדן המיטבי לאחר ההיוון. ע"פ עיקרון הנוהג המיטבי בענף רכב חובה ובענפי החבויות, עתודות האומדן המיטבי כוללות בתוכן את הסכומים לאחר היוון.

- **מחקרים במוצרי ביטוח בריאות וביטוח חיים:** הנחות העבודה נבדקו בשנת 2024, בדומה לכל שנה, לצורך חישוב ה BE של סולבנסי ולביצוע בדיקת נאותות (LAT) (ברבעון 2, 2024).

(יצוין כי בתחילת שנת 2025, החברה עדכנה שוב את המחקרים אשר ישמשו לחישוב תרגיל הסולבנסי לסוף שנת 2024, ולתרגיל הסולבנסי לחצי הראשון של שנת 2025).

המחקר של שנת 2024 כלל בחינה וסקירה מחדש של הנחות הבסיס ואת התאמתם לשינויים שחלו בעסקי החברה על פני השנה. הנחות שנבחנו במחקר הינם: תחלואה (מוצרי בריאות), ביטולים, שיעור הוצאות.

אופן ביצוע המחקר להנחות העבודה הינו עקבי עם שנים קודמות והחברה ביצעה את העדכונים הנדרשים להנחות עבודה אלו על בסיס ניתוח השינויים שחלו בתקופה. במסגרת אותה בחינה שנתיית של הנחות העבודה, החברה מנתחת את השינויים בנתונים ובניסיון החברה בפועל ובהינתן השנה החולפת (המציאות של השנה החדשה) ומעדכנת את הנחות העבודה לאחר שבחנה את סבירותן והתאמתן. תוצאות המחקר שהתקבלו:

- בתיק הבריאות (תאונות אישיות ומחלות קשות): בעקבות עדכון הנחות העבודה של שנת 2024 (הרעה בהנחות התחלואה בתאונות אישיות לצד שיפור במחלות קשות, שיפור בהנחות הביטולים, ושיפור בהוצאות), חל גידול בשווי התיק הביטוחי בבריאות שמקורו בתיק הישן (תיק ב Run-off, פוליסות ארוכות טווח), עם זאת התיק עצמו קטן בתקופה (בגלל שהאוכלוסיה נמצאת ב Run-off).
- בתיק הביטוחי החיים עדכון הנחות העבודה גם כן הביאו לגידול בשווי התיק (דיוק הנחת ביטולים שהביאה לשיפור התוצאות, ללא שינוי מהותי בהנחות התמותה\תחלואה, שיפור בהוצאות). עם זאת מרכיב הרווח בפוליסות החדשות הינו קטן יותר בהשוואה לפוליסות ישנות שיוצאות מהתיק.

כחלק מתהליך הבקרה ובחינת התוצאות החברה מבצעת ניתוח רגישות על בסיס הנחות העבודה ששימוש לקביעת ה BE וכן על תרחישי הסולבנסי. בנוסף לבדיקות לאיכות הנתונים והשוואות של התוצאות מול תקופות קודמות. העבודה הועברה לעיון ובחינה מצד הרו"ח המבקר ונלקחו בחשבון הערותיו.

4. מודלים אקטוארים

א. שינויי מודל: לא חלו שינויים מהותיים בשיטות של המודלים לחישוב העתודות. כמו כן, כפי שתואר בפרק ב' סעיף 11.ב, ברבעונים התוך שנתיים החברה עושה שימוש במודל AvE לצורך חישוב העתודות, מודל זה הינו אחד מתוך כלים וניתוחים אשר משמשים את האקטואר בקביעת העתודה לרבעון.

ב. מודלים סטוכסטיים: החברה מיישמת, בדומה לקבוצת AIG ברחבי העולם, מודל סטוכסטי אשר ידוע בשם - Reserve/Premium Risk Statistical Model ("מודל RPS"). ניתן לתאר מודל זה כשלושה תת-מודלים:



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

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

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

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

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

ה BE של העתודות וההפסד הצפוי בגין פרמיות שלא הורווחו נקבעות על-ידי האקטואר. בהתבסס על תוצאות מודל RPS, חושב פקטור עבור כל מגזר לחיזוי הפסדים ביחס לתוחלת ה BE, עם התאמה לאחוזן ה-75. תוצאה זו מהווה בסיס ליתרת העתודות הסטטוטורית של החברה.

צוותי ניהול סיכונים של קבוצת AIG מריצים עבור החברה את מודל ה RPS, לאחר שמועברים אליהם כלל הנתונים הדרושים (משולשים, תוצאות BE וכד'). במסגרת הליך הבקרה שנקבע ב AIG הצוותים המקומיים עברו הדרכה על אופן הפעלת המודל בכדי שיוכלו לאתגר אותו ביחד עם צוותי ניהול סיכונים של קבוצת AIG.

ג. תיקוף המודלים האקטואריים: כפי שתואר בפרק ב סעיף 1.א במסגרת תהליך של סקירת עמיתים ב AIG, שבוצע לעתודות של סוף שנת 2023, ושבמסגרתו הצוותים האקטואריים ב New York בחנו את סבירות עתודות החברה, נמצא כי העתודות נמצאות בטווח התוצאות הסביר.

יצוין תהליך סקירת העמיתים העתודות לסוף שנת 2024 צפוי להסתיים ברבעון השני של שנת 2025.

ד. חישובים מחוץ למערכות האקטואריות: קיימים חישובי עזר או חישובי צד התומכים במודל האקטוארי (בקבצי Excel). עם זאת, יצוין כי חישוביים אלו מהווים ברובם

- ניתוח משלים למודלים הנמצאים במערכת Apollo
- כלי בקרה על סבירות/שלמות/מהימנות הנתונים או התוצאות.
- קבצי ריכוז לתוצאות
- אחר

עוד יצוין כי מרבית המחקרים והעבודה האקטוארית מתבצעת בתוך מערכת Apollo.



5. שינויים מהותיים בתוצאות ה BE

להלן טבלה המרכזת את השינויים ב BE בין חישובי הסולבנסי נכון ל 2Q24 ו 4Q23

	BE Gross	BE Net	BE Gross	BE Net	BE Gross	BE Net
Life	-55,039	-51,376	-62,071	-56,524	7,032	5,148
Health - SLT	-97,346	-113,172	-98,368	-107,870	1,023	-5,303
Health - NSLT: Premium	-6,236	-6,236	-4,225	-4,225	-2,011	-2,011
Health - NSLT: Claims Outstanding	40,225	38,098	22,606	22,606	17,619	15,492
Non-Life: Premium	528,322	474,076	473,132	411,696	55,190	62,381
Non-Life: Claims Outstanding	1,601,197	1,007,805	1,475,915	902,324	125,283	105,481
Non-Life - Major Changes						
Auto Property - Premium	311,411	311,411	269,308	269,308	42,103	42,103
Auto Property - Claims Outstanding	158,475	158,475	126,938	126,938	31,537	31,537
Auto BI - Premium	115,070	100,216	101,966	89,006	13,104	11,210
Auto BI - Claims Outstanding	869,887	733,343	796,353	664,486	73,534	68,858
Health NSLT - Major Changes						
Personal Accident: Claims Outstanding	27,943	25,816	13,934	13,934	14,008	11,882

מהטבלה לעיל ניתן לראות כי מרבית השינוי מגיע

- רכב חובה: גידול בעתודה לתביעות תלויות וגידול בעתודה לפרמיה - השינוי נובע מהגידול\צמיחה של התיק וכן מהרעה בניסיון התביעות שהביאה להגדלת העתודות.
- רכב רכוש: גידול בעתודה לתביעות תלויות וגידול בעתודה לפרמיה - השינוי נובע מהגידול\צמיחה של התיק.
- תאונות אישיות: גידול בעתודה לתביעות תלויות כתוצאה מהרעה בניסיון התביעות.

6. ניתוח פערים בין ה BE בסולבנסי לבין ה BE בדוח הכספי ל IFRS17

כחלק מאבני הדרך והנחיות הרגולציה, החברה ביצעה ניתוח פערים בין ה BE בחישובי הסולבנסי ובין ה BE בדוח הכספי ל IFRS17 (ניתוח פערים זה הוגש לפיקוח). כאשר

- מוצרי הביטוח שמוגדרים בסולבנסי כ Non-Life מוגדרים תחת IFRS17 כמוצרי PAA והחישוב של ה BE הנומינאלי הינו זהה.
- מוצרי הביטוח שמוגדרים בסולבנסי כ Life מוגדרים תחת ה IFRS17 כמוצרי GMM וגם עבורם החישוב של ה BE הינו לא שינוי.

עם זאת, בסולבנסי קיימים סיווגים מעט שונים עבור מוצרי הבריאות (Health SLT ו Health NSLT) בהשוואה ל IFRS17 (GMM ו PAA), כתוצאה מכך מתקבלים פערים. להלן ניתוח הפערים שבוצע על ידי החברה בין הסולבנסי לבין IFRS17 ליום 1.1.24.

ס"ה כ	תאונות אישיות	מחלות קשות	הוצאות רפואיות ונכויות פרט	פוליסות ללא רכיב חיסכון - ביטוח לכיסוי מוות ריסק מוות	
-181,225	-55,970	-18,687	-49,016	-57,552	אומדן מיטבי (BE) סולבנסי, ברוטו
0					השפעת הבדלים בהגדרת גבול חוזה
-40,593	-8,885	-2,686	-4,700	-24,322	השפעת הבדלים בתזרים המזומנים העתידי (מהוונים בעקום סולבנסי) - בגין הוצאות

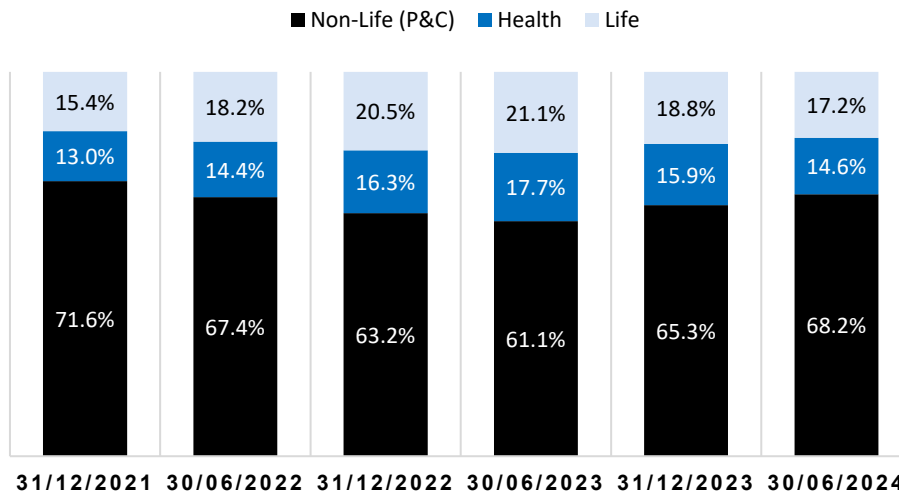
סה"כ	תאונות אישיות	מחלות קשות	הוצאות רפואיות ונכויות פרט	פוליסות ללא רכיב חיסכון - ביטוח לכיסוי מוות ריסק מוות	
-18,737	-10,413	53	-8,926	550	השפעת הבדלים בתזרים המזומנים העתידי (מהוונים בעקום סולבנסי) - אחר
1,097	109	309	849	-170	השפעת הבדלים בעקומי ריבית על ה- BE (לרבות VA ופרמיית אי נזילות)
0	0	0	0	0	גרעת חוזי השקעה או חוזים אחרים שלא מוכרים כחוזי ביטוח תחת IFRS17
20,542	22,110	-7,347	-2,291	8,069	אחר (*)
-218,916	-53,048	-28,358	-64,084	-73,425	אומדנים של הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים של חוזי ביטוח IFRS17 (BE), ברוטו
	נדרש להוסיף BE של תאונות אישיות בסכום 20.5 מ' שקל שמוגדר בסולבנסי ב- בריאות NSLT	מיון	מיון	מיון	(*) יש להסביר מה דווח תחת שורת "אחר"

פרק ד': ה SCR -וה RM -בקבצי הדיווח, ובחישובים האקטואריים

1. הסברים לשינויים מהותיים בתוצאות ה-SCR:

להלן תרשימים המתארים את דרישת ההון בין תיק הביטוח כללי, חיים וביטוח בריאות על פני השנים (לפי בסיס 100%).

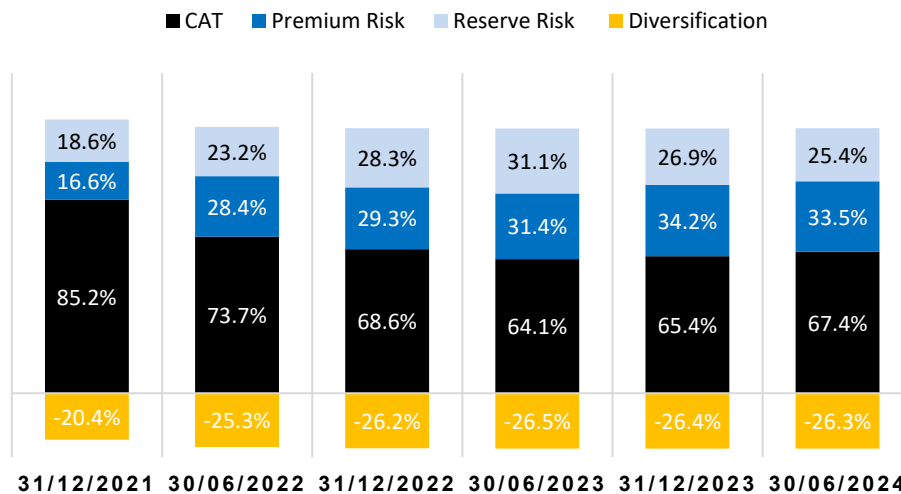
INSURANCE LINES SCR MIX



בתרשים לעיל ניתן לראות כי מרבית דרישת ההון מגיעה מתיק הביטוח כללי, כאשר:

- בשנת 2021, הגידול בדרישת ההון בביטוח כללי נבעה מתרחיש קטסטרופה בדירות (כתוצאה גידול משמעותי ב TSI ועדכון אזורי ה CRESTA). ראה תרשים להלן.
- בשנים לאחר מיכן החברה הגדילה את שכבות הכיסוי מצד מבטח המשנה לסיכון קטסטרופות בדירות ולכן חלה ירידה בדרישת ההון בביטוח כללי. עם זאת ניתן לראות כי בעוד שעד יוני 2023 המגמה הייתה כלפי מטה מאותה תקופה חלה עליה קלה בדרישת ההון לקטסטרופות.
- בשנים 2022-2024 בעקבות הצמיחה של תיק הרב ובעיקר גדלה הדרישה ל SCR לסיכון מפרמיה, וכן לסיכון הרזרבה כתוצאה מההחמרה בתוצאות רכב חובה, ראה תרשים להלן.
- דרישת ההון עבור תיקי ביטוח בריאות וחיים הינה יציבה בשנים האחרונות, כפי שניתן לראות בטבלה בפרק ג סעיף 5, עד יוני 2023. עם זאת כאשר בוחנים את תמהיל דרישת ההון ניתן לראות כי משקל מוצרי ה Non-Life גדל בשנים האחרונות על חשבון מוצרי החיים והבריאות.

NON-LIFE SCR MIX



2. הסברים אודות השינוי ב Risk Margin (RM)

חל גידול ב RM בחישוב דרישות ההון של 2Q24 (180 מיליון ₪) בהשוואה לחישוב דרישת ההון שחושבה ב 4Q23 (175 מיליון ₪), כאשר עיקר השינוי מקורו בגידול בדרישת ההון בענפי הביטוח האלמנטרי – הגידול בדרישת ההון בגין תרחיש ה CAT והגידול בדרישת ההון שנובעת מהגידול בעתודה לחרבה ולפרמיה.

3. פעולות הנהלה שנלקחו בחשבון

הנהלת החברה מקיימת דיונים בדבר

- הצגת סיכום תוצאות רבעוני – עתודות החברה לענפים השונים.
- סקירת תוצאות הרבעוניות (QBR) – סקירה של האגפים השונים על הפעילות הרבעונית.
- דיונים בוועדה לסיכונים ביטוחים (IRC) ובוועדה לסיכונים והון (¹RCC) אשר במסגרתם מתבצעת סקירה וביחנה של:

- שינויים בסיכונים הביטוחים (חיתום, ביטוח משנה, מוצרים וכד') ובמפת הסיכונים של החברה.
- תוצאות חישוב דרישת ההון (ישראלית ואירופאית)
- תחזיות ומחקרים אשר יש בהם להשפיע על הון החברה.

פעולות הנהלה שבאו לידי ביטוי במודלים האקטוארים בשנת 2024 הינם:

- קביעת תאבון הסיכון של החברה (נותר ללא שינוי משנה קודמת),
- החברה רכשה שכבות כיסוי CAT נוספות בביטוח דירות לאור הגידול שחל ב Total Sum Insured (TSI) והשפעתו יחס ההון של החברה.
- ניתוח השינויים בהון (Solvency) ישראלי, ארופאי).
- השפעת המעבר ל IFRS17 והמקומות בהם קיימת התממשקות לתהליך חישוב ההון של החברה (Solvency).

¹ חברי ועדת ה (RCC) Risks and Capital Committee הינם: מנכ"ל החברה, סמכ"ל הכספים, מנהל סיכונים ראשי, סמכ"ל המוצרים (קווים אישים, חיים ובריאות), אקטואר ראשי, אקטוארים ממונים, קצינת סולבנסי. בנוסף משתתפים בוועדה צוות ניהול סיכונים וגורמים נוספים על פי צורך ומהות הדיון. כמו כן הועדה מתכנסת לפחות אחת לרבעון.

פרק ה': מדיניות חיתום

- מדיניות החיתום הכוללת של החברה עקבית עם שנים קודמות ובהלימה לתאבון הסיכון של החברה. כמו כן:
- בענפי המסחרי (חבות מעבידים, צד ג', ענפים פיננסיים) בוצעו פעולות חיתום, כגון הקטנת גבולות האחריות, הגדלת השתתפויות עצמיות וכן הידוק תנאי החיתום לצורך שפור הרווחיות (בדגש על כיסויי סייבר בענפים הפיננסיים).
 - בענפי מסחרי (רכוש, וסייבר) – בוצעה הקשחה חיתומית מצד החברה (כתוצאה מהמלחמה) שיצרה קושי בחיתום פוליסות חדשות.
 - ברכב רכוש, בעקבות הוראות הפיקוח, נקבע כי רק תביעות מעל 5 אלפי ש"ח יחשבו כתביעה שתיספר לצורך קביעת התעריף הביטוחי.

פרק ו': ביטוחי המשנה

- הסדרי ביטוח המשנה של החברה עקביים עם שנים קודמות ובהלימה לתאבון הסיכון של החברה. יצוין כי, החברה רכשה בשנים האחרונות שכבות כיסוי CAT נוספות בביטוח דירות לאור הגידול שחל ב Total Sum Insured (TSI) והשפעתו יחס ההון של החברה. הגידול ב TSI הושפע
- מהגידול במספר הפוליסות
 - השינוי במדדים (מדד תשומות הבניה ומדד המחירים לצרכן)
 - גידול בסכום הביטוח הממוצע
 - שינוי בתמהיל התיק שהשפיע על מקדמי החישוב (CRESTA) בסולבנסי 2.

כמו כן, יצוין כי בשנים האחרונות החברה מעבירה חשיפה בענפי הרכוש המסחרי גם למבטחים חיצוניים נוספים (מלבד AIG), פעולות אלו מסייעות לניהול הסיכון, חיתום, תמחור והתנודתיות התיק. יצוין כי השפעת פעולות אלו הינה על החשיפה ברוטו בלבד.

פרק ז': תרומת המערך האקטוארי לניהול סיכונים ו- ORSA

המערך האקטוארי עובד בשיתוף פעולה עם אגף ניהול סיכונים ומסייע בניתוח השינויים שינויים בדרישת ההון והסקה על הגורמים לכך. המערך אחראי על יצירת התזרימים והתרחישים אשר ישמשו לחישוב דרישת ההון. וכן, ביצוע מחקרי רווחיות בענפי הבריאות והחיים אשר משמשים לצורכי זיהוי פערים בתמחור ועמידת השפעתם על רווחיות החברה ודרישות ההון.

בעבודת ה ORSA, המערך האקטוארי, מסייע בבניית התרחישים ובקביעת הנחות העבודה וזיהוי גורמי הסיכון והשפעתם הצפויה.

פרק ח': מידע נוסף אודות עבודת המערך האקטוארי

1. משימות עיקריות של המערך האקטוארי

להלן טבלה המרכזת את המשימות העיקריות של המערך האקטוארי

נושאים	תיאור
פיתוח מוצרים	סיוע לאגפי המוצר השונים (רכב דירה, מסחרי, חיים ובריאות) בחשיבה, תכנון, פיתוח וכימות התרומה של מוצרים חדשים או שינוי של מוצרים קיימים לרווחיות החברה.
תמחור	פיתוח\עדכון מודלים תמחור חדשים, וכן מעקב וניטור שותף אחר תוצאות החברה (מכירות חדשות וחידושים), זיהוי נקודות תורפה, ומתן המלצות ודרכים פעולה לשיפור הרווחיות. בנוסף המערך האקטוארי מגיש לפיקוח בקשות לשינוי תעריף ואחראי לספק את כל המידע הנדרש מצד הפיקוח כדי לתמוך בבקשה.
רזרבות - חישוב עתודות	עדכון העתודות בהתאם לשינויים באופי הסיכון. כאשר חישוב עתודות נעשה הן ברמת החברה המקומית (סולו, דוחות כספיים AIG Israel) והן כחלק מהרכבת הדוחות המאוחדים -תהליך ה (DVR) (development Valuation Report), וחישובי ה AvE (US GAAP (Actual VS Expevted). באחריות המערך האקטוארי לשקף הן להנהלה המקומית ולדירקטוריון, והן להנהלה בחברת האם (AIG EMEA/International) את השינויים שחלו בעסקים השונים כל רבעון והסיבות לשינויים אלו. המערך האקטוארי משתמש בתובנות שהתקבלו בחישוב העתודה ומייצר ביחד עם צוותי התמחור דרכי פעולה והמלצות עסקיות לתיקון התעריף ושיפור הרווחיות.
בניית תקציב רווחיות עתידי	המערך האקטוארי לוקח חלק משמעותי בבניית תקציבי הרווחיות החיתומית (LR) העתידית (תוכנית תלת שנתית, וכן דיוק התחזית לשנה הבאה) תוך סיוע לאגפי המוצרים השונים בקביעת יעדי הצמיחה.
בחינת רווחיות	המערך האקטוארי עובד בצורה ישירה עם הנהלת החברה (מקומית), צוותי האקטואריה של AIG EMEA, האגפים השונים בחברה לבחינה וניטור שוטף של עמידת החברה ביעדי התקציב שנקבעו לשנה הנוכחית, תוך מתן הסברים לעמידת החברה ביעדיה.
IFRS 17	המערך האקטוארי לוקח חלק פעיל ביחד עם אגף כספים ואגף ניהול סיכונים (ובשיתוף עם הרו"ח מבקר) כדי לעמוד ביעדים, אבני הדרך, והתרגילים שנקבעו על ידי המפקח למעבר להוראות התקינה החשבונאית החדשה (IFRS17)
פיתוח מודלים	פיתוח מודלים אקטואריים, וסימולציות לניתוח רווחיות וכן לקיחת חלק בפיתוח מודלים חוצי חברה (כגון: פרופיל לקוחות)
מחקרי רווחיות	ביצוע מחקרי ניתוח רווחיות אינדוקטיביים (רכב ודירה) – מחקרים אלו משמשים לצורכי זיהוי פערים בתמחור ועמידת השפעתם על רווחיות החברה ויעדי התקציב. ביצוע מחקרי רווחיות בענפים המסחריים (רכוש, חבויות, ופיננסי) – מחקרים אלו נעשים בשיתוף עם צוותים אקטואריים מומחים ב AIG EMEA כדי לכמת את רווחיות המוצרים, להסיק על חולשות וחוזקות של המוצר, ולייצר דיאלוג לדרכי פעולה (עם האגף

המסחרי) לשיפור הרווחיות, עמידה ביעדי תקציב לשנה הנוכחית ולשנים הבאות. ביצוע מחקרי רווחיות בענפי הבריאות והחיים – מחקרים אלו משמשים לצורכי זיהוי פערים בתמחור ועמידת השפעתם על רווחיות החברה ודרישות ההון (כחלק חישוב דרישות ההון)	
תמיכה באגף ניהול סיכונים – יצירת התזרימים והתרחישים אשר ישמשו לחישוב דרישת ההון. בנוסף המערך האקטוארי עובד בשיתוף פעולה עם אגף ניהול סיכונים ומסייע בניתוח השינויים שינויים בדרישת ההון והסקה על הגורמים לכך.	סולבנסי
כחלק מהעבודה השוטפת, המערך האקטוארי, דואג להעביר עדכונים למערכות הליבה של החברה כדי לתחזק את מודלי התמחור.	תחזוק מערכות ליבה (תמחור)
ביצוע אנליזה של שאלות עסקיות שעלו מהאגפים השונים וכחלק מהדינמיקה עם שחקנים נוספים בשוק (תחרות), שינויים ב KPI's ותוצאות העסקיות, ניתוח תשלומי תביעות וכד'. וכן בניית כלי BI להנגשה של תוצאות החברה ומדדים שונים לאגפים השונים.	אנליזה BI

2. ליקויים, פגמים או המגבלות הקיימים והמלצות לפעולות הנדרשות לתיקונם ולביצוע עדכונים

ושיפורים בעבודת המערך אקטוארי

ככל שזוהו פגמים או מגבלות, המערך האקטוארי פועל בשיתוף עם היחידות השונות בחברה כדי לאתר את מקורם, מציאה והמלצה על דרכי פעולה לתקנם.

3. הסתמכות על מיקור חוץ

החברה נעזרת בעובדת מיקור חוץ בעבודה האקטוארית לחישוב שווי ערך התיק בביטוח חיים ובריאות (BE) וכן בהפעלת התרחישים השונים במוצרי SLT. האקטואר הממונה וניהול סיכונים סוקרים את התוצאות המתקבלות מעבודה זו וכן את השינויים שחלו מהערכות קודמות.
עוד יצוין, כי ניהול סיכונים מבצעת שימוש ביועצים חיצוניים בחישוב הסולבנסי 2. יועצים אלו מסייעים לצוות ניהול סיכונים בבואם לבצע את חישוב דרישת ההון, בבניית כלי בקרה ובדיקות לאיכות החישוב