

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

דין וחשבון ביניים

(בלתי מבוקר)

ליום 31 במרס 2025

תוכן עניינים

- דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה
- הצהרות לגבי הדיווחים לדוח הכספי
- מידע כספי לתקופת ביניים 31 במרס 2025
- דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2024

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ ("החברה")

לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2025

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה נכון ליום 31 במרס 2025 ("דוח הדירקטוריון"), סוקר את החברה והתפתחות עסקיה כפי שחלו ברבעון הראשון לשנת 2025 ("תקופת הדוח"). הנתונים המצוינים בדוח זה מעודכנים ליום 31 במרס 2025 ("מועד הדוח"), אלא אם צוין אחרת במפורש.

החברה הינה "מבטח" כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. לפיכך, דוח זה נערך בהתאם להוראות פרק "דין וחשבון לציבור" בקודקס הרגולציה אשר פורסמו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("המפקח על הביטוח", "המפקח", "הממונה" ו-"הרשות", בהתאמה). דוח הדירקטוריון נערך בהנחה, שבידי המעיין בו, מצוי גם הדוח התקופתי לשנת 2024 של החברה.

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 לתאר את עסקי החברה באופן בהיר ככל האפשר, נעשה תיאור עסקי החברה תוך שימוש במונחים מקצועיים אלו בצירוף הסבר ככל שניתן.

דוח הדירקטוריון הינו חלק בלתי נפרד מהדוח הכספי לתקופת הביניים על כל חלקיו, ויש לקרוא אותו יחד עם דוח זה כמקשה אחת.

מידע צופה פני עתיד

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

תוכן עניינים

<u>3-4</u>	עמ'	תיאור תמציתי של החברה	פרק 1
<u>4-7</u>	עמ'	תיאור הסביבה העסקית	פרק 2
<u>8-10</u>	עמ'	מידע כספי	פרק 3
<u>10-13</u>	עמ'	תוצאות הפעילות	פרק 4
<u>13</u>	עמ'	תזרים מזומנים ונזילות	פרק 5
<u>13</u>	עמ'	מקורות מימון	פרק 6
<u>13</u>	עמ'	אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח הכספי	פרק 7
<u>14</u>	עמ'	גילוי מנכ"ל וסמנכ"ל כספים	פרק 8

1. תיאור תמציתי של החברה:

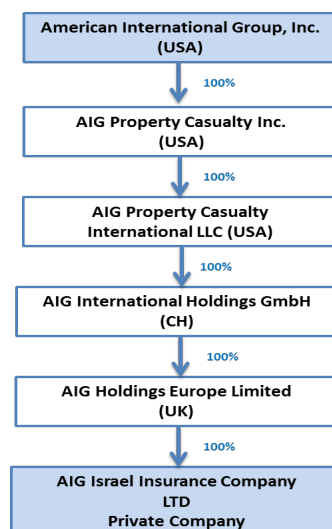
1.1 מבנה ארגוני

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 Standard & Poor's (S&P).

בעלת המניות היחידה בחברה הינה AIG Holdings Europe Limited ("AHEL"), המחזיקה בכל הון המניות המונפק של החברה והינה חברה בקונצרן AIG העולמי.

להלן תרשים מבנה האחזקות בחברה:



לחברה רישיונות מבטח מאת הממונה לעסוק בענפי ביטוח כללי וביטוח חיים, על פי הפירוט כדלקמן: ביטוח רכב רכוש, ביטוח רכב חובה, ביטוח מקיף לדירות, ביטוח בריאות (ביטוח תאונות אישיות, ביטוח מחלות קשות וביטוחי נסיעות לחו"ל), ענפי ביטוח מסחרי (ביטוח אובדן רכוש, ביטוח מקיף לבתי עסק, ביטוח הנדסי, ביטוח אחריות מעבידים, ביטוח אחריות כלפי צד שלישי וביטוח אחריות המוצר), ביטוח מטענים בהובלה, ביטוח מפני סיכונים אחרים (מוגבל לכיסוי נזקי פשיעה ומעילה), ביטוח חיים מקיף (ריסק בלבד) וביטוח עסקים שמקורם בחו"ל לענפי ביטוח מסוימים.

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

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

1.2 תחומי הפעילות

עיקר פעילות החברה הינו בתחום ביטוחי הפרט. תחומי הפעילות העיקריים של החברה הינם כמפורט להלן:

- ביטוח כללי: תחום רכב רכוש
- ביטוח כללי: תחום רכב חובה
- ביטוח כללי: תחום דירות
- ביטוח כללי: תחום ביטוח מסחרי
- ביטוחי בריאות: תחום בריאות
- ביטוח חיים: תחום ביטוח חיים, ריסק בלבד

2. תיאור הסביבה העסקית:

כללי

לפי הנתונים שמפרסמת רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ("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, מגורה, 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, ראה סעיפים 2.1.2, 2.2.2, 2.3.2, 2.4.2, 2.5.2 ו-2.6.2 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי של שנת 2024.

אירוע או עניין החורגים מעסקי החברה הרגילים

1. מלחמת "חרבות ברזל"

מלחמת "חרבות ברזל" החלה ביום 7 באוקטובר 2023 כתוצאה ממתקפת הפתע מרצועת עזה על מדינת ישראל מצד ארגוני טרור ("אירוע מלחמה"). אין השפעה מהותית על תוצאות החברה בתקופת הדוח מאירוע המלחמה. לפרטים נוספים אודות השפעות אירוע המלחמה בשנת 2024 והיערכות החברה לגביו ראו סעיף 1 (ג) בדוח הכספי לשנת 2024.

2. עסקה עם בעלי ענין

ביום 27 במאי, 2025, אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישור ועדת הביקורת), הסכם שירותים בין החברה ובין חברה נוספת בקונצרן AIG העולמי. בהתאם להסכם, החל מיום 1 בינואר, 2025, תשלם החברה עבור שירותים ביטוחיים ותפעוליים שמתקבלים 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. ההסכם יועבר לאישור הממונה על שוק ההון. השלכות ההסכם הינן מהותיות לחברה ובוצעה הפרשה בתקופת הדוח בהתאם. להערכת החברה החיובים בגין שנת 2025 צפויים לעמוד על סך של כ-40 מיליון ש"ח. בדוחותיה הכספיים של החברה לרבעון הראשון לשנת 2025 נכללה הפרשה יחסית לתקופת הדוח.

התפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של החברה

הכלכלה בישראל במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 ועד למועד פרסום דוח המשיכה להתמודד עם אתגרים כלכליים משמעותיים, ובעיקר המשך אירוע המלחמה וכן ההודעה של ארה"ב בחודש אפריל 2025 על הטלת מכסי ייבוא, לרבות על יצוא מישראל, וזאת לצד שמירה על יציבות בתחומים מסוימים.

בחודש ינואר 2025 החלה הפסקת אש בלחימה בעזה ואולם החל מחודש מרס 2025 חודשה הפעילות הצבאית של ישראל בעזה, לצד פעילות צבאית מתמשכת בגזרות נוספות, כאשר קיים חשש להסלמה במצב הבטחוני והגברת עצימות המלחמה. בשל כך ממשיכה להתקיים אי-וודאות גיאופוליטית וכלכלית.

לאחר שהוריד את הריבית בחודש ינואר 2024 בשיעור של 0.25% החליט בנק ישראל מספר פעמים להותיר את הריבית בשיעור של 4.5% ללא שינוי.

במהלך תקופת הדוח חל שינוי במדיניות המכסים של ארה"ב, שהובילה למתיחות בעיקר בין ארה"ב לבין סין והאיחוד האירופי בנושא הסחר ההדדי ביניהן. במסגרת זו העלתה ארה"ב בחדות את שיעורי המכסים על עיקר הסחורות המיובאות אליה, כאשר גובה המכסים שונה בין מדינה למדינה. כנגד, מדינות אחרות הודיעו על הטלת מכסים על ייבוא סחורות מארה"ב ו/או על העלאת שיעורם. עם זאת, לאחר ההודעות ההדדיות כאמור על הטלת המכסים הודיעה ארה"ב על השהיית חלק מהמכסים וכן קיימה וממשיכה לקיים משאים ומתנים עם מדינות שונות במטרה להפחית את שיעורי המכסים. חוסר העקביות במדיניות של ארה"ב בנושא מכסים והשינויים החדים בה היתה אחת מהגורמים העיקריים לתנודתיות הגבוהה שאפיינה את שוקי ההון בעולם בתקופת הדוח.

על פי התחזית האחרונה של בנק ישראל,¹ התוצר צפוי לצמוח בשנת 2025 בשיעור של 3.5% וב-4% בשנת 2026. בשנים עשר החודשים בין מרס 2025 לעומת מרס 2024, מדד המחירים לצרכן עלה ב-3.3%² בנק ישראל צופה, כי שיעור האינפלציה במהלך ארבעת הרבעונים המסתיימים ברבעון הראשון של שנת 2026 יעמוד על 2.5%, בשנת 2025 יעמוד על 2.6% ובשנת 2026 על 2.2%. עוד צופה בנק ישראל, כי הריבית תעמוד על 4% במוצע ברבעון הראשון של שנת 2026. תחזית זו מגלמת ירידה הדרגתית של הריבית מרמתה הנוכחית במטרה לתמוך בהתכנסות האינפלציה ליעד, תוך התאמה של הביקוש המצרפי להיצע שצפוי להתאושש בהדרגה. בנק ישראל מזהיר מפני אי-וודאות גבוהה מהרגיל, הנובעת מהתרחבות אפשרית של הלחימה וממלחמת הסחר העולמית. לכן, מאזן הסיכונים לאינפלציה נוטה כלפי מעלה ולצמיחה כלפי מטה. הבנק מציין סיכון לפגיעה בפעילות הכלכלית ולפיחות בשקל, וכן השפעה שלילית אפשרית של המתחים הפוליטיים-חברתיים בישראל. למרות זאת, לישראל נקודות חוזק יחסיות, בעיקר ביצוא שירותים מתקדמים.

בחודש מרס 2025 הודיעה חברת הדירוג הבינלאומית Fitch על הותרת דירוג האשראי של ישראל A ללא שינוי ואת אופק הדירוג ברמה "שלילית". בחודש מאי 2025 הודיעה חברת הדירוג S&P על הותרת דירוג האשראי של ישראל A ללא שינוי ואת אופק הדירוג ברמה "שלילית".

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025, השקל נחלש אל מול הדולר בכ-2% ובכ-6% אל מול האירו. כמו כן, נחלש השקל ב-3.7% מול מטבעות שותפות הסחר העיקריות של ישראל, כפי שמשוקלל במדד שער החליפין הנומינאלי אפקטיבי. מתחילת השנה נחלש הדולר מול רוב המטבעות העיקריים בעולם, גם בעקבות חוסר הוודאות הנוגע למדיניות המכסים של ארה"ב. בין היתר נחלש הדולר בכ-4.6% מול היין היפני ובכ-3.8% מול האירו.³

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:

¹ התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר, מאי 2025 (פורסמה ביום 12 במאי 2025).

² הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, הודעה לתקשורת מיום 15 באפריל 2025.

³ בנק ישראל, המסחר בשוק מטבע החוץ ברביע הראשון של שנת 2025 (הודעה לעיתונות מיום 5 במאי 2025).

2024	1-3.2024	1-3.2025	
מדדי אג"ח ממשלתי			
2.7%	(0.5%)	0.3%	אג"ח ממשלתי כללי
2.3%	(0.5%)	(0.6%)	אג"ח ממשלתי צמוד
3.0%	(0.5%)	0.9%	אג"ח ממשלתי שקלי
מדדי אג"ח קונצרני			
5.9%	1.6%	0.3%	תל בונד 60
6.1%	1.1%	0.4%	תל בונד שקלי
מדדי מניות			
28.6%	8.3%	0.8%	ת"א 125
23.3%	10.2%	(4.6%)	S&P 500

ברבעון הראשון של שנת 2025 על רקע הפסקת האש בעזה, הציג שוק ההון בישראל עליות שערות ותשואות יתר ביחס לשוקי ההון בעולם, ואולם משחזרה ישראל ללחימה בעזה, נרשמו ירידות שערות בכל המדדים המובילים בבורסה בישראל ותשואות חסר ביחס לשוקי ההון בעולם. במקביל, שוקי ההון בארה"ב התאפיינו בתנודתיות גבוהה בעקבות חששות מהשלכות מדיניות המכסים שננקטה על-ידי הממשל האמריקאי, אינפלציה גבוהה והאטה כלכלית, ובסיכום רבעוני נרשמו מגמות שליליות במדדי המניות המובילים בארה"ב.

לפרטים אודות הרכב ההשקעות של החברה ראה פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות בביאור 6 בדוחות הכספיים התמציתיים.

לפרטים אודות המגמות הכלליות בענף הביטוח והשפעתן על עסקי החברה, ראה סעיף 4.3 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) של הדוח התקופתי של שנת 2024.

השפעת חוקים, תקנות והוראות חדשות על עסקי החברה בתקופת הדו"ח ועל נתוני הדו"ח הכספי

להלן יסקרו בתמציתיות שינויי חקיקה עיקריים, וכן הנושאים המרכזיים הרלוונטיים לפעילות חברה, אשר הוסדרו על-ידי הממונה בחוזרים ובטיוטות בתקופת הדוח ועד לסמוך למועד פרסום הדוח ואשר לא תוארו בדוחות תקופתיים קודמים של החברה:

חוזרים

■ בחודש מאי 2025 פרסמה רשות שוק ההון עדכון לחזור המאוחד לעניין דיווחים לממונה - דיווחים גלויים מותאמים לתקן דיווח כספי בינלאומי IFRS17. מטרת העדכון היא לקבוע את המידע הנדרש בדיווחים הגלויים לדוחות הכספיים של חברות הביטוח (טפסי הדיווח). דיווחים אלה יכללו, בין היתר, מידע על תיקי חוזי הביטוח המונפקים וחוזי ביטוח המשנה המוחזקים של החברה, וידווחו החל ממועד יישום התקן. על אף האמור לעיל הפרסום כאמור כולל הוראות מעבר הכוללות הקלות ביחס לדיווחים הגלויים ליום 31 במרץ 2025 (רבעון ראשון), ליום 30 ביוני 2025 (רבעון שני) וליום 30 בספטמבר 2025 (רבעון שלישי). העדכון כאמור לחזור מהווה המשך למפת הדרכים שפרסמה הרשות בנושא יישום IFRS 17.

■ בחודש מאי 2025 הודיעה רשות שוק ההון במכתב פומבי למנהלי הגופים המוסדיים על החלפת הספקים המשערכים את נכסי החוב שאינם סחירים של הגופים המוסדיים מחברת מרווח הוגן בע"מ לחברת נס פייר ווליו בע"מ ("הספק החדש"). הספק החדש ישעריך את כל נכי החוב שאינם סחירים, שהונפקו בישראל ומחוץ לישראל, לרבות נכסי חוב מורכבים (עד כה לפי ההודעה כאמור, השערוך היה רק על נכסי חוב שאינם סחירים, שאינם מורכבים והמונפקים בישראל). בנוסף, הספק החדש יהא אחראי לספק מחירים פרטניים ביחס למכשירי השקעה הנסחרים במערכת המסחר למוסדיים (זירת TASE-UP). כחלק מתהליך היערכותו של הספק החדש, הגופים המוסדיים נדרשים להעביר אליו פרטים בדברי נכסיהם נשואי השערוך.

- בחודש אפריל 2025 פרסמה רשות שוק ההון הוראות לנותני שירות מידע פיננסי ונותני שירות ייזום בסיסי – תיקון, במסגרתו התווספו הוראות הנוגעות לפעילות גופים מוסדיים המבקשים לפעול כיוזמי תשלומים בסיסיים, בהתאם לחוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלומים, התשפ"ג-2023. התיקון כאמור כולל הוראות הנוגעות לאופן הגשת הבקשה לממונה לקבלת אישור לפעול בייזום תשלומים בסיסי, לרבות הצגת המסמכים הנדרשים לצורך קבלת האישור, וכן הוראות לגופים מוסדיים הפועלים כיוזמי תשלומים בסיסיים, לרבות הוראות הנוגעות לשימוש בתעודה חתומה דיגיטלית, הוראות גילוי ללקוח והוראות לתייעוד מסמכים.
- בחודש אפריל 2025 פרסמה רשות שוק ההון מכתב למנהלי חברות הביטוח המעדכן את אופן חישוב הניכוי בתקופת הפריסה במשטר כושר פירעון כלכלי תחת תקן חשבונאות בינלאומי IFRS17. חברת ביטוח תהיה רשאית, לאחר שקיבלה אישור לכך מהממונה לכלול ניכוי בתקופת הפריסה בחישוב עתודות הביטוח, בהתאם להגדרות שבהוראות החוזר המאוחד "משטר כושר פירעון כלכלי" עד לתום שנת 2032. עם יישום תקן חשבונאות בינלאומי IFRS17 נדרש לעדכן את אופן חישוב הניכוי כך שלא יכלול עוד התבססות על נתוני הדוחות הכספיים הכוללים חישוב של התחייבויות הביטוח לפי תקן חשבונאות בינלאומי IFRS4. חברה רשאית לכלול בדוחותיה ניכוי גם לאחר יישום תקן חשבונאות בינלאומי IFRS17, כפוף לאישור הממונה. שיעורי הניכוי שנמסרו על-ידי החברה ואושרו על ידי הממונה יהיו קבועים לכל יתרת תקופת הפריסה ביחס לכל קבוצת סיכון הומוגנית וישמשו לחישוב הניכוי המרבי החל מהחישוב של יחס כושר פירעון ליום 30 ביוני 2025. חישוב הניכוי על בסיס השיעורים המאושרים ישמש כאומדן להפרשים החיוביים. הממונה רשאי להגביל את גובה הניכוי אם הוא אינו הולם את קצב הגידול הצפוי ביחס כושר הפירעון ללא הניכוי או אם הוא מביא להפחתה לא סבירה בעתודות הביטוח. פרסום דוח יחס כושר פירעון ל-31 בדצמבר 2024 הוא המועד האחרון לאישור יישום הניכוי.

טיוטות

- בחודש אפריל 2025 פרסמה רשות שוק ההון טיוטת הכרעה עקרונית בנושא שיפוי עבור בדיקות אבחנתיות. בהתאם לטיוטה, יורה הממונה לחברות הביטוח כי שיפוי עבור בדיקה אבחנתית יהיה בהתאם למחיר הבדיקה בגוף בו בוצעה, בכפוף לתנאי הפוליסה. חברת הביטוח תהא רשאית שלא לשפות את המבוטח בגין הוצאות נלוות לבדיקה אבחנתית, לרבות תשלומים לחברות תיווך עבור קביעת תור, אלא אם נקבע אחרת במפורש בפוליסת הביטוח. אם תוכנית אמבולטורית הכוללת כיסוי לבדיקות אבחנתיות אינה כוללת הבהרה זו, על חברת הביטוח לשלוח למבוטח גילוי בנוגע לאופן יישוב התביעה בתוך 30 ימי עסקים ממועד ההכרעה, תוך תיעוד קבלת ההודעה על ידי המבוטח. עוד צוין בטיטה, כי בכל הנוגע למקרי ביטוח שאירעו עד למועד פרסום ההכרעה ותביעתן יושבה, לא תפעל חברת הביטוח ליישוב מחודש של תביעות אלה.
- בחודש אפריל 2025 פרסמה רשות שוק ההון טיוטה לעדכון הוראות החוזר המאוחד לעניין "דין וחשבון לציבור" ו-"דיווח לממונה על שוק ההון" - מועד דיווח דוח יחס כושר פירעון כלכלי וקובץ דיווח סולבנסי. במסגרת הטיוטה כאמור מוצע שלאור יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (IFRS), פרסום דוח יחס כושר פירעון כלכלי והגשת הדיווחים של קבצי סולבנסי לממונה, יוקדמו למועד הדוחות הכספיים.
- בחודש מרס 2025 פרסמה רשות שוק ההון טיוטת הוראות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח)(תנאי חוזה לביטוח חובה של רכב מנועי), התשפ"ה-2025. הטיוטה מציעה התאמות נוסח לסעיפי הפוליסה התקנית ותעודת הביטוח (לרבות הספח) וכן הוראות בנוגע לשימוש ברכב מנועי לצורך הדרכת נהיגה ולחובת המבטח לספק כיסוי ביטוחי למטרה זו.

3. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה:

להלן נתונים מאזניים עיקריים (באלפי ש"ח):

2024 בדצמבר 31	2024 במרס 31	2025 במרס 31	
513,583	472,777	563,816	נכסים אחרים
213,231	213,647	229,831	הוצאות רכישה נדחות
2,794,730	2,543,754	2,873,294	השקעות פיננסיות ומזומנים
827,476	752,971	835,446	נכסי ביטוח משנה
4,349,020	3,983,149	4,502,387	סך כל הנכסים
993,374	900,033	1,028,996	הון עצמי
2,842,235	2,640,711	2,941,780	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
513,411	442,405	531,611	התחייבות אחרות
4,349,020	3,983,149	4,502,387	סך כל ההון וההתחייבויות

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

2024	1-3.2024	1-3.2025	
1,805,498	420,838	474,148	פרמיות שהורווחו ברוטו
(241,855)	(61,022)	(70,922)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
1,563,643	359,816	403,226	פרמיות שהורווחו בשייר
113,360	30,964	22,549	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
58,688	17,500	15,917	הכנסות מעמלות
1,735,691	408,280	441,692	סך כל ההכנסות
(1,119,859)	(259,001)	(280,523)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(415,258)	(97,408)	(106,662)	סה"כ הוצאות אחרות
200,574	51,871	54,507	רווח לפני מסים על הכנסה
(73,404)	(18,042)	(18,885)	מסים על ההכנסה
127,170	33,829	35,622	רווח לתקופה וסך הכל רווח כולל לתקופה

הון ודרישת הון

ההון ליום 31 במרס 2025 הסתכם ב- 1,029 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ- 993 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. השינוי בהון בתקופת הדוח נובע מרווח כולל לתקופה סך של כ- 35.6 מיליון ש"ח.

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

משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס על סולבנסי II

בחודש יולי 2019, עברה החברה באופן מלא למשטר יחס כושר פירעון (סולבנסי). לפרטים בדבר האסדרה לעניין יישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II, ראה סעיף 3 לדוח הדירקטוריון לשנת 2024. להלן נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף הון (MCR):

יחס כושר פירעון (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2024	
954,963	1,039,246	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
750,829	930,077	הון נדרש לכושר פירעון
204,134	109,169	עודף
127%	112%	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.

סף הון (MCR) (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2024	
276,465	232,519	סף הון (MCR)
954,963	1,039,246	ההון עצמי לעניין סף ההון

בהתאם להוראות הממונה, חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד רק אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס כושר פירעון בשיעור של לפחות 100%, כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה. בנוסף, נקבעו הוראות דיווח לממונה בהקשר זה. בהתאם למדיניות ניהול ההון של החברה, שאושרה על ידי דירקטוריון החברה, הכוללת גם מדיניות ביחס לחלוקת דיבידנדים, החברה תהיה רשאית לשלם דיבידנד לבעלי מניותיה מעל סף של 130% יחס כושר פירעון, בכפוף לבדיקות כפי שנקבעו בנוהל החברה.

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

31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2024	
954,963	1,039,246	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
790,346	930,077	הון נדרש לכושר פירעון
164,617	109,169	עודף
121%	112%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)
		עודף (חוסר) ביחס ליעד הדירקטוריון:
130%	130%	יעד יחס כושר פירעון כלכלי של הדירקטוריון (באחוזים)
(72,487)	(169,854)	חוסר ביחס ליעד

החיישובים שערכה החברה ליום 31 דצמבר 2024 וליום 31 בדצמבר 2023 בוקרו על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה בהתאם לתקן ISAE 3400. לפרטים נוספים על יחס כושר פירעון, ראה דוח יחס כושר פירעון כלכלי של החברה ליום 31.12.2024 באתר האינטרנט של החברה <https://www.aig.co.il/about/repayment-ratio>

המידע המופיע בסעיף זה לעיל, לרבות ההון העצמי המוכר וההון הנדרש לכוש 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 31 בדצמבר 2024.

4. תוצאות הפעילות:

סך הכל פרמיות ברוטו של החברה הסתכם בתקופת הדוח בכ- 567.1 מיליון ש"ח לעומת כ- 517.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2024, גידול של 9.7%. עיקר הגידול בפרמיות ברוטו בתקופת הדוח הוא בענפי ביטוח רכב רכוש ורכב חובה.

סך הכל פרמיות בשייר בתקופת הדוח הסתכם בכ- 492.9 מיליון ש"ח לעומת סכום של 462.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה בשנת 2024, גידול של 6.6%. עיקר הגידול בפרמיות בשייר בתקופת הדוח הוא בענפי ביטוח רכב רכוש ורכב חובה.

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

1-3.2025	ביטוח חיים	ביטוח בריאות	ביטוח כללי	סה"כ
ברוטו	43,859	43,911	479,320	567,090
בשייר	34,304	31,161	427,454	492,919
שיעור מסה"כ ברוטו - %	7.7	7.7	84.6	100.0
שיעור משייר - %	7.0	6.3	86.7	100.0

1-3.2024	ביטוח חיים	ביטוח בריאות	ביטוח כללי	סה"כ
ברוטו	41,153	39,126	436,711	516,990
בשייר	32,166	38,100	392,161	462,427
שיעור מסה"כ ברוטו - %	8.0	7.6	84.4	100.0
שיעור משייר - %	7.0	8.2	84.8	100.0

1-12.2024	ביטוח חיים	ביטוח בריאות	ביטוח כללי	סה"כ
ברוטו	168,681	179,735	1,561,311	1,909,727
בשייר	134,371	173,122	1,350,862	1,658,355
שיעור מסה"כ ברוטו - %	8.8	9.3	81.9	100.0
שיעור משייר - %	8.1	10.3	81.6	100.0

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

1-12.2024	1-3.2024	1-3.2025	
(9,239)	4,075	12,607	רווח (הפסד) מתחום פעילות רכב חובה
134,609	28,891	33,390	רווח מתחום פעילות רכב רכוש
4,744	(4,781)	(4,169)	רווח (הפסד) מתחום פעילות דירות
(10,084)	(6,779)	3,600	רווח (הפסד) מתחום פעילות בריאות
15,191	5,604	(1,384)	רווח (הפסד) מתחום פעילות ביטוח חיים
17,780	7,847	1,913	רווח מתחום פעילות ביטוח מסחרי
47,573	17,014	8,550	אחר - רווח שלא נזקף לתחומי פעילות
200,574	51,871	54,507	רווח לפני מסים על הכנסה
(73,404)	(18,042)	(18,885)	הוצאות מסים על ההכנסה
127,170	33,829	35,622	רווח לתקופה וסך הכל רווח כולל לתקופה

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

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

א. הרווח הכולל של החברה הסתכם בתקופת הדוח בכ-35.6 מיליון ש"ח לעומת רווח כולל בסכום של כ-33.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2024. הרווח לפני מיסים הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ-54.5 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ-51.9 מיליון בתקופה המקבילה של שנת 2024. הגורמים העיקריים לרווח בתקופת הדוח הינם רווחים מהשקעות נטו שהסתכמו בסך של כ-22.5 מיליוני ש"ח, ורווח חיתומי בסך של כ-33.3 מיליוני ש"ח שנבע בעיקר מרווח חיתומי בענף רכב רכוש.

ב. הרווחים מהשקעות נטו, הסתכמו בתקופת הדוח בכ-22.5 מיליון ש"ח לעומת רווחים מהשקעות בסכום של כ-31.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2024. הרווחים מהשקעות נטו בתקופת הדוח נבעו בעיקר מעלויות בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם ובמיוחד בשוק אגרות החוב הקונצרניות בישראל. לפרטים נוספים, ראו סעיף 2 לעיל.

ג. רווח החברה מביטוח רכב רכוש הסתכם בתקופת הדוח בכ-33.4 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ-28.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2024. הרווח החיתומי של החברה מביטוח רכב רכוש הסתכם בתקופת הדוח בכ-29.7 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ-25.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2024. העלייה ברווח החיתומי בתקופת הדוח נבעה מירידה ביחס התביעות ומעלייה בפרמיות המורוחות.

ד. רווח החברה מביטוח רכב חובה הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-12.6 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ-4.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2024. העלייה ברווח בתקופת הדוח נבעה מירידה ביחס התביעות וביחס ההוצאות ומעלייה בפרמיות המורוחות. הפסדי ה"פול" ללא השפעת עקום הריבית הסתכמו בתקופת הדוח ב-3.8 מיליון ש"ח לעומת 3.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה בשנה הקודמת.

ה. הפסד החברה מביטוח דירות הסתכם בתקופת הדוח ב כ-4.2 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסכום של כ-4.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2024. ההפסד החיתומי של החברה מביטוח דירות הסתכם בתקופת הדוח בכ-5.1 מיליון ש"ח לעומת הפסד חיתומי של כ-5.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2024.

- ו. רווח החברה מביטוח בריאות הסתכם בתקופת הדוח ב כ- 3.6 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסכום של כ- 6.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2024. הרווח החיתומי מביטוח בריאות הסתכם בתקופת הדוח בכ- 2.8 מיליון ש"ח לעומת הפסד של כ- 7.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2024. המעבר לרווח חיתומי בתקופת הדוח נבע בעיקר מירידה ביחס התביעות וביחס ההוצאות, בעיקר בענף נסיעות לחו"ל כתוצאה מעלייה בפרמיות בתקופת הדוח, עקב השפעת אירוע המלחמה בתקופה המקבילה (ראה סעיף 2 לעיל).
- ז. הפסד החברה מביטוח חיים הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ- 1.4 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 5.6 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2024. המעבר להפסד בתקופת הדוח נבע מעלייה ביחס התביעות וביחס ההוצאות.
- ח. רווח החברה מביטוח אחריות מקצועית הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ- 1.4 מיליון ש"ח לעומת רווח של כ- 6.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2024. הרווח החיתומי מביטוח אחריות מקצועית הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ- 0.3 מיליון ש"ח לעומת רווח של כ- 4.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה. הירידה ברווח החיתומי בתקופת הדוח נבעה בעיקר מעלייה ביחס התביעות.
- ט. רווח החברה מענפי רכוש אחרים הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ- 0.8 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסכום של כ- 0.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2024.
- י. הפסד החברה מענפי חבויות אחרים הסתכם בתקופת הדוח בכ- 0.3 מיליון ש"ח לעומת רווח בסכום של כ- 2.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2024. המעבר להפסד בתקופת הדוח נבע בעיקר מעלייה ביחס התביעות.

להלן ניתוח תוצאות הפעילות בענפי ביטוח רכוש:

א. רווח (הפסד) חיתומי (באלפי ש"ח):

1-12.2024	1-3.2024	1-3.2025	
115,467	25,128	29,745	רכב רכוש
67	(5,870)	(5,145)	דירות
(960)	(539)	754	ענפי רכוש ואחרים

ב. נתונים עיקריים של יחס התביעות⁴ (Loss Ratio "LR") ויחסי התביעות וההוצאות (Combined Ratio "CR"):

1-12.2024		1-3.2024		1-3.2025		
CR%	LR%	CR%	LR%	CR%	LR%	
						רכב רכוש:
86%	68%	87%	70%	87%	69%	ברוטו
86%	68%	87%	70%	87%	69%	שייר
						רכוש⁵:
73%	44%	89%	58%	84%	56%	ברוטו
110%	60%	120%	79%	126%	80%	שייר

5. תזרים מזומנים ונזילות

המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו לסכום של כ- 44.9 מיליון ש"ח, לעומת סכום של כ- 64.0 מיליון ש"ח שנבעו מפעילות בתקופה המקבילה של שנת 2024.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסכום של כ- 7.6 מיליון ש"ח לעומת סכום של 5.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2024.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו לסכום של כ- 1.4 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה של שנת 2024.

כתוצאה מהנ"ל גדלו יתרות המזומנים ושווי המזומנים בתקופת הדוח בסכום של כ- 35.5 מיליון ש"ח והסתכמו ליום 31 במרס 2025 בסכום של כ- 130.4 מיליון ש"ח.

6. מקורות מימון

כל פעולות החברה ממומנות ממקורות עצמיים ומהונה העצמי. נכון למועד אישור הדוח, החברה אינה משתמשת במימון ממקורות חיצוניים.

7. אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

לא היו אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח הכספי.

⁴ לגבי נתוני הברוטו, יחס התביעות ויחס ההוצאות מחושב על פרמיות שהורווחו ברוטו. לגבי נתוני השייר, יחס התביעות ויחס ההוצאות מחושב על פרמיות שהורווחו בשייר.

⁵ דירות וענפי רכוש ואחרים

8. גילוי מנכ"ל וסמנכ"ל כספים אודות אפקטיביות הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה

בקורות ונהלים לגבי הגילוי:

הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף עם 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 הנן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי:

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרס 2025, 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.

לעניין סעיף זה, "התקופה המכוסה" – הרבעון המדווח.

הצהרות המנהלים בדבר נאותות הנתונים הכספיים המוצגים בדוחות הכספיים של החברה וקיומן ויעילותן של בקורות פנימיות ביחס לדוחות הכספיים מצורפות להלן.

הדירקטוריון מביע את תודתו לעובדי החברה ומנהליה על מסירותם ותרומתם לתוצאות העסקיות של החברה.

יפעת רייטר
Yfat Reiter
מנכ"ל

רוברטו נארד
Roberto Nard
יו"ר הדירקטוריון

27 במאי 2025

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 הרבעוני של איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.25 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברת הביטוח; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות 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

27 במאי, 2025

הצהרה (certification)

אני, אושר גריי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.25 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברת הביטוח; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות 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

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של איי 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 להוראות 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 במרס 2025, 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 במרס 2025, 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

תמצית דוחות כספיים ביניים

(בלתי מבוקר)

31 במרס 2025

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

(בלתי מבוקר)

31 במרס 2025

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים תמציתיים - בשקלים חדשים (ש"ח):
4-3	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
5	תמצית דוחות על הרווח והפסד ורווח כולל אחר ביניים
6	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים
8-7	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים
46-9	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים



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

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של איי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2025 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, כמתואר בביאור 2. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 כמתואר בביאור 2 למידע הכספי.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 7 למידע הכספי הנ"ל בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

סומך חייקין
רואי חשבון
27 במאי 2025

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)	31 במרס	
	2024	2025
	(בלתי מבוקר) באלפי ש"ח	
41,086	31,222	43,361
213,231	213,647	229,831
41,770	16,130	39,759
827,476	752,971	835,446
355,750	350,563	398,440
-	2,214	-
74,977	72,648	82,256
1,554,290	1,439,395	1,629,093
2,422,676	2,085,554	2,463,141
129,933	115,255	127,043
147,221	143,155	152,729
2,699,830	2,343,964	2,742,913
94,900	199,790	130,381
4,349,020	3,983,149	4,502,387

נכסים:

נכסים בלתי מוחשיים

הוצאות רכישה נדחות

רכוש קבוע

נכסי ביטוח משנה

פרמיות לגבייה

נכסי מסים שוטפים

חייבים ויתרות חובה אחרים

השקעות פיננסיות:

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

אחרות

סך הכל השקעות פיננסיות

מזומנים ושווי מזומנים

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 ביניים: 27 במאי 2025

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום

31 בדצמבר	31 במרס	
2023	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	באלפי ש"ח	

הון והתחייבויות:

הון:

6	6	6
250,601	250,601	250,601
15,708	15,708	15,708
727,059	633,718	762,681
993,374	900,033	1,028,996

הון מניות

פרמיה על מניות

קרנות אחרות

עודפים

סך הכל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה

התחייבויות:

2,842,235	2,640,711	2,941,780
25,476	10,141	24,837
3,788	2,830	3,788
322,729	296,115	324,130
9,107	-	7,730
152,311	133,319	171,126
3,355,646	3,083,116	3,473,391
4,349,020	3,983,149	4,502,387

התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה

התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו

התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו

התחייבויות למבטחי משנה

התחייבויות בגין מסים שוטפים

זכאים ויתרות זכות

סך כל ההתחייבויות

סך כל ההון וההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

תמצית דוחות על הרווח והפסד ורווח כולל אחר ביניים

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-31 במרס		
2024	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
באלפי ש"ח			
1,805,498	420,838	474,148	פרמיות שהורווחו ברוטו
(241,855)	(61,022)	(70,922)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
1,563,643	359,816	403,226	פרמיות שהורווחו בשייר
113,360	30,964	22,549	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
58,688	17,500	15,917	הכנסות מעמלות
1,735,691	408,280	441,692	סך כל ההכנסות
(1,271,637)	(286,924)	(312,149)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
151,778	27,923	31,626	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות
(1,119,859)	(259,001)	(280,523)	ותשלומים בגין חוזי ביטוח
			תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(322,179)	(69,923)	(78,524)	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
(96,182)	(27,303)	(26,807)	הוצאות הנהלה וכלליות
3,103	(182)	(1,331)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(1,535,117)	(356,409)	(387,185)	סך כל ההוצאות
200,574	51,871	54,507	רווח לפני מסים על ההכנסה
(73,404)	(18,042)	(18,885)	מסים על ההכנסה
127,170	33,829	35,622	רווח לתקופה וסך הרווח הכולל לתקופה
רווח בסיסי למניה:			
22.19	5.90	6.22	רווח בסיסי למניה
5,730	5,730	5,730	מספר המניות ששימש לחישוב הרווח הבסיסי למניה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים

סך הכל	עודפים	קרנות אחרות באלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון המניות	
					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2025
993,374	727,059	15,708	250,601	6	יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר)
35,622	35,622	-	-	-	סך הרווח הכולל לתקופה
<u>1,028,996</u>	<u>762,681</u>	<u>15,708</u>	<u>250,601</u>	<u>6</u>	יתרה ליום 31 במרס 2025 (בלתי מבוקר)
					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2024
866,204	599,889	15,708	250,601	6	יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר)
33,829	33,829	-	-	-	סך הרווח הכולל לתקופה
<u>900,033</u>	<u>633,718</u>	<u>15,708</u>	<u>250,601</u>	<u>6</u>	יתרה ליום 31 במרס 2024 (בלתי מבוקר)
					לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024
866,204	599,889	15,708	250,601	6	יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר)
127,170	127,170	-	-	-	סך הרווח הכולל לשנה
<u>993,374</u>	<u>727,059</u>	<u>15,708</u>	<u>250,601</u>	<u>6</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2024	לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

תזרימי מזומנים מפעולות:

(77,665)	(2,983)	52,698	מזומנים נטו שנבעו מפעולות (ששימשו לפעולות) (נספח א')
(62)	(26)	(145)	ריבית ששולמה
39,145	8,937	13,153	ריבית שהתקבלה
(36,071)	(7,235)	(25,635)	מסי הכנסה ששולמו
65,315	65,315	4,814	מסי הכנסה שהתקבלו
(9,338)	64,008	44,885	מזומנים נטו שנבעו מפעולות (ששימשו לפעולות) שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

(4,747)	(114)	(695)	השקעה ברכוש קבוע
(28,467)	(5,678)	(6,905)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(33,214)	(5,792)	(7,600)	מזומנים ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

(5,727)	(1,421)	(1,382)	פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה
(5,727)	(1,421)	(1,382)	מזומנים ששימשו לפעילות מימון
(436)	(620)	(422)	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(48,715)	56,175	35,481	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
143,615	143,615	94,900	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
94,900	199,790	130,381	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-31 במרס	
2024	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	באלפי ש"ח	

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעולות רווח לתקופה

התאמות בגין-

פריטים שאינם כרוכים בזרימת מזומנים:

342,190	140,666	99,545	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
(66,108)	8,397	(7,970)	שינוי בנכסי ביטוח משנה
(11,264)	(11,680)	(16,600)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
73,404	18,042	18,885	מסים על ההכנסה
958	-	-	שינוי בהתחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
10,589	2,607	2,706	פחת רכוש קבוע
17,004	4,079	4,630	הפחתת נכסים בלתי מוחשיים

רווחים נטו מהשקעות פיננסיות:

(55,484)	(9,437)	(3,421)	נכסי חוב סחירים
(15,336)	1,542	2,721	נכסי חוב שאינם סחירים
(15,850)	(11,784)	(5,508)	תעודות סל סחירות
436	620	422	השפעת התנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
280,539	143,052	95,410	

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

10,383	(16,231)	1,401	התחייבויות למבטחי משנה
(375,466)	(86,592)	(36,875)	השקעות בנכסים פיננסיים, נטו
(53,818)	(48,631)	(42,690)	פרמיות לגביה
(7,661)	(5,332)	(7,279)	חייבים ויתרות חובה
(19,729)	(14,167)	20,117	זכאים ויתרות זכות
(446,291)	(170,953)	(65,326)	

התאמות בגין ריבית ודיבידנד:

62	26	145	ריבית ששולמה
(39,145)	(8,937)	(13,153)	ריבית שהתקבלה
(39,083)	(8,911)	(13,008)	
(77,665)	(2,983)	52,698	

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 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

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 מסונפות 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 AIG Holdings Europe Limited ("AHEL") המחזיקה בכל הון המניות המונפק של החברה. AHEL הינה חברת בקונצרן AIG העולמי.

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

(ב) הגדרות:

- (1) החברה - איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ.
- (2) הממונה - הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
- (3) חוק הפיקוח - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א – 1981.
- (4) נכסי ביטוח משנה - חלקם של מבטחי המשנה בעתודות הביטוח ובתביעות התלויות.
- (5) 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).
- (6) 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.
- (7) התחייבויות בגין חוזה ביטוח - עתודות ביטוח ותביעות תלויות.
- (8) פרמיות - פרמיות לרבות דמים ותקבולים עבור שירותים נלווים.
- (9) פרמיות שהורווחו - פרמיות המתייחסות לתקופת הדוח.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 1 – כללי (המשך) :

ג) אירועים מהותיים בתקופת הדיווח :

1. אירוע מלחמה

מלחמת "חרבות ברזל" החלה ביום 7 באוקטובר 2023 כתוצאה ממתקפת הפתע מרצועת עזה על מדינת ישראל מצד ארגוני טרור ("אירוע מלחמה"). אין השפעה מהותית על תוצאות החברה בתקופת הדוח מאירוע המלחמה.

לפרטים נוספים אודות השפעות אירוע המלחמה בשנת 2024 והיערכות החברה לגביו ראו סעיף 1 (ג) בדוח הכספי לשנת 2024.

2. עסקה עם בעלי ענין

ביום 27 במאי, 2025, אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישור ועדת הביקורת), הסכם שירותים בין החברה ובין חברה נוספת בקונצרן AIG העולמי. בהתאם להסכם, החל מיום 1 בינואר, 2025, תשלם החברה עבור שירותים ביטוחיים ותפעוליים שמתקבלים 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. ההסכם יועבר לאישור הממונה על שוק ההון. השלכות ההסכם הינן מהותיות לחברה ובוצעה הפרשה בתקופת הדוח בהתאם. להערכת החברה החיובים בגין שנת 2025 צפויים לעמוד על סך של כ- 40 מיליון ש"ח. בדוחותיה הכספיים של החברה לרבעון הראשון לשנת 2025 נכללה הפרשה יחסית לתקופת הדוח.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים:

א) מסגרת הדיווח הכספי

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 17 ו-IFRS 9 (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.

בנוסף, בהתאם למפת הדרכים, חברת ביטוח שאינה תאגיד מדווח לפי חוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968 וסך הנכסים בדוח הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 אינו עולה על 50 מיליארד ש"ח רשאית:

- 1) להתחיל ליישם את התקנים החדשים החל מהדוח התקופתי ליום 30 ביוני 2025, ללא שינוי מועד המעבר, תוך הכללת נתוני פרופורמה אודות תקופות הדיווח הקודמות;
- 2) את הדוח התקופתי והדיווחים הנלווים ליום 30 ביוני 2025 החברה רשאית להגיש עד 3 חודשים מתום הרבעון.

החברה עומדת בתנאים האמורים ובחרה להחיל על עצמה את ההקלות האמורות. בהתאם, החברה תיישם לראשונה את התקנים החדשים רק החל מהדוח התקופתי ליום 30 ביוני 2025.

לאור האמור, החל מיום 1 בינואר 2023 ועד ליום 1 באפריל 2025, ממשיכה החברה ליישם את הוראות תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 4, "חוזי ביטוח" ותקן חשבונאות בינלאומי IAS 39, "מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה" אשר יושמו על ידיה עד לאותו מועד, ואשר אותם החליפו התקנים החדשים. יתר תקני ה-IFRS מיושמים על ידי החברה בהתאם למועדים הקבועים בהם.

לאור זאת, החל מיום 1 בינואר 2023, הדוחות הכספיים של החברה אינם מציינים באופן מלא לתקני ה-IFRS, אלא ערוכים בהתאם להוראות הממונה בהתאם לחוק הפיקוח.

המידע הכספי לתקופת הביניים אינו כולל את כל המידע הנדרש במסגרת דוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותו ביחד עם הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך (להלן: "הדוחות השנתיים").

המידע הכספי לתקופת הביניים אושר לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 27 במאי 2025.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך):

ב) שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א – 1981, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, לצורך ביצוע הערכות, אומדנים והנחת הנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שההוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2024.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית:

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2024. מאז פרסום הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2024 לא פורסמו תקני IFRS חדשים או תיקונים לתקני IFRS קיימים אשר צפויה להיות להם השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.

תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו בהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון: **1) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח (להלן – "התקן" או "IFRS 17")**

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. כפי שעוד צוין לעיל, 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, החברה תתחיל 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 האימוץ 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 החברה תתחיל ליישם גם את IFRS 9 החל מהדוח התקופתי ליום 30 ביוני, 2025.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית (המשך):

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

בהתאם למפת הדרכים הסופית, במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של 2024 חברות הביטוח נדרשו לתת במסגרת באור ייעוד ונפרד המתייחס ליישום התקנים החדשים, גילוי לסעיפי הדוח על המצב הכספי (מאזן פרפורמה) 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 נדרשו חברות הביטוח לתת גילוי איכותי משלים שיתייחס, בין היתר, לנושאים המפורטים במפת הדרכים הסופית. גילוי כמותי ואיכותי זה ניתן במסגרת ביאור 33 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2024.

בהתאם למפת הדרכים הסופית, נדרשו החברות גם לדווח על סעיפים מסוימים מתוך דוח על הרווח הכולל פרפורמה לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (להלן: "מידע פרפורמה תוצאתי"). עם זאת, החברות היו רשאיות לתת את מידע הפרפורמה 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.

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 9 ו-IFRS 17 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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית (המשך):

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 לדוחות הזמנים שנקבעו במפת הדרכים הסופית בכפוף להקלות שבחירה כדלעיל.

השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית

להלן פירוט עיקרי מדיניות חשבונאית מהותית שנבחרה על ידי החברה ביחס למספר נושאים שבליבת 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.

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 החזוי 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 חזוי 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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית (המשך):

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 הינם ביטוחי חיים 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 המזומנים 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.

עבור קבוצות ביטוח תחת מודל ה-PAA, התקן מאפשר להכיר בתזרימי המזומנים לרכישת ביטוח כלשהם כהוצאות כאשר מתהוות לה עלויות אלה, בתנאי שתקופת הכיסוי של כל חווה 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 חווה 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:

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית (המשך):

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.

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 "הפוליס"); 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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית (המשך):

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 שיוזוהו כמכבידים (onerous) עשוי לגדול. בענפי ביטוח אחרים (כגון בתי עסק ודירות) הכוללים כיסויי רכוש וחבויות, וכיום מוכרים ונמדדים בנפרד, יטופלו כחווה ביטוח אחד תחת IFRS 17. שינוי זה צפוי להקטין את ההפסד בגין חוזים מכבידים בענפים אלו.

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 מחווה הביטוח או חווה ביטוח המשנה המתייחס.

ברוב המקרים, תתייחס החברה לחווה המשפטית על כל רכיביו השונים כאל חווה 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 בחווה משפטית יחיד, תטופל כחווה 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 כחווה ביטוח יחיד.

5. גבולות החווה

עבור חוזי ביטוח, תזרימי מזומנים הינם בתוך גבולות החווה 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 בחווה מאותו מועד, קיימת כאשר אין מגבלות המונעות מהחברה לתמחר את החווה מחדש באופן זהה לאופן שבו החברה הייתה מתמחרת חווה חדש עם אותם מאפיינים.

בקביעת גבולות החווה של חוזי ביטוח, החברה בוחנת כל חווה בנפרד ושוקלת את מכלול המחויבויות והזכויות הממשיות, בין אם הן נובעות מחווה, מחוק או מתקנה, ובהתעלם מתנאים חסרי מהות מסחרית.

עבור חוזי ביטוח משנה מוחזקים, תזרימי מזומנים הינם בתוך גבולות החווה 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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית (המשך):

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 ממשיית להפסיק את הכיסוי. להלן התייחסות פרטנית לסוגיות ספציפיות הנוגעות לנושא גבולות החוזה:

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 אליו 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-CMM (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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית (המשך):

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.

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 שסופקו בעתיד בקשר עם קבוצת חוזי הביטוח.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית (המשך):

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.

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 שיופקו 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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית (המשך):

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.

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 תזרים 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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית (המשך):

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.

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 להנחות הממונה ולהנחה לפיה תחזיות כאמור הינן תואמות לראייה של משתתף שוק;

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית (המשך):

- 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.

2) 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 לייעד נכס פיננסי כנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אם יעוד שכזה מבטל או מקטין משמעותית חוסר עקביות במדידה או בהכרה, שהיו נוצרים אילולא כן ממדידת נכסים או התחייבויות או מהכרה ברווחים ובהפסדים בגינם לפי בסיסים שונים.

בנוסף, במועד ההכרה לראשונה של השקעה במכשיר הוני שאינו מוחזק למסחר, החברה יכולה לבחור, באופן שאינו ניתן לשינוי, להציג שינויים עוקבים בשווי ההוגן של המכשיר ברווח כולל אחר. בחירה זו מתבצעת על בסיס כל השקעה בנפרד.

בכוונת החברה לייעד לשווי הוגן דרך רווח או הפסד את כל ההשקעות שלה בנכסי חוב העומדים כנגד ההתחייבויות הביטוחיות. בנוסף, החברה אינה צופה לייעד השקעות פיננסיות במכשירים הוניים למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. כפועל יוצא, השקעות אלו ימדדו בשווי הוגן דרך

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית (המשך):

רווח או הפסד. החברה גם תבחן את המודל העסקי בו מנוהלות ההשקעות שלה ביתר נכסי החוב העומדים כנגד ההון והתחייבויות 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 חזויים בסכום מהותי.

הסיווג והמדידה של התחייבויות פיננסיות יוותר ללא שינוי לעומת הסיווג והמדידה שלהן כפי שקיים כיום במסגרת IAS 39.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 4 - מידע מגזרי :

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 וענפי אחריות מקצועית.

- ענף רכב חובה
ענף רכב חובה מתמקד בכיסוי אשר רכישתו על ידי בעל הרכב או הנוהג בו היא חובה על פי דין ואשר מעניק כיסוי לנזק גוף (לנהג הרכב, לנוסעים ברכב או להולכי רגל) כתוצאה משימוש ברכב מנועי.

- ענף רכב רכוש
ענף רכב רכוש מתמקד בכיסוי נזקי רכוש לרכב המבוטח ונזקי רכוש שרכב המבוטח יגרם לצד שלישי.

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

- ענף אחריות מקצועית
כיסוי לבעלי מקצועות חופשיים שונים מפני תביעות שתוגשנה נגדם בגין נזקים הנגרמים לצד ג' כתוצאה מטעות או רשלנות מקצועית. כיסוי לדירקטורים ונושאי משרה בגין מעשה או מחדל, שלא כדון, שביצעו בעת היותם בתפקיד, כיסוי בגין נזקי מעילות וכיסוי בגין ארועי סייבר.

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

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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 4 - מידע מגזרי (המשך):

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2025
(בלתי מבוקר)

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות *	ביטוח חיים
באלפי ש"ח				
474,148 (70,922)		386,656 (48,843)	44,454 (12,523)	43,038 (9,556)
403,226		337,813	31,931	33,482
22,549	10,734	10,829	792	194
15,917		13,082	531	2,304
441,692	10,734	361,724	33,254	35,980
(312,149)		(256,600)	(32,440)	(23,109)
31,626 (280,523)		13,746 (242,854)	14,107 (18,333)	3,773 (19,336)
(78,524) (26,807) (1,331)	(2,184)	(57,733) (18,249) 853	(7,948) (3,373) -	(12,843) (5,185) -
54,507	8,550	43,741	3,600	(1,384)
2,941,780		2,689,142	152,929	99,709

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 (הוצאות) מימון, נטו

סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מס

התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31.03.2025

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2024
(בלתי מבוקר)

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות *	ביטוח חיים
באלפי ש"ח				
420,838 (61,022)		342,142 (51,008)	37,806 (1,026)	40,890 (8,988)
359,816		291,134	36,780	31,902
30,964	17,960	12,051	757	196
17,500		11,997	180	5,323
408,280	17,960	315,182	37,717	37,421
(286,924)		(234,852)	(33,134)	(18,938)
27,923 (259,001)		22,285 (212,567)	2,235 (30,899)	3,403 (15,535)
(69,923) (27,303) (182)	(946)	(50,886) (16,461) 764	(8,493) (5,104) -	(10,544) (5,738) -
51,871	17,014	36,032	(6,779)	5,604
2,640,711		2,438,252	124,045	78,414

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 (הוצאות) מימון, נטו

סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מס

התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31.03.2024

* מגזר בריאות כולל בעיקר תוצאות של ענף תאונות אישיות.

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

ביאור 4 - מידע מגזרי (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024 (מבוקר)					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות *	ביטוח חיים	
באלפי ש"ח					
1,805,498		1,457,413	179,421	168,664	פרמיות שהורווחו ברוטו
(241,855)		(201,706)	(5,839)	(34,310)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
1,563,643		1,255,707	173,582	134,354	פרמיות שהורווחו בשייר
113,360	46,607	61,944	4,020	789	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
58,688		46,223	798	11,667	הכנסות מעמלות
1,735,691	46,607	1,363,874	178,400	146,810	סה"כ הכנסות
(1,271,637)		(1,042,963)	(140,718)	(87,956)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
151,778		121,429	11,491	18,858	חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות
					ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
(1,119,859)		(921,534)	(129,227)	(69,098)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(322,179)		(234,407)	(43,030)	(44,742)	עמלות והוצאות רכישה אחרות
(96,182)		(62,176)	(16,227)	(17,779)	הוצאות הנהלה וכלליות
3,103	966	2,137	-	-	הכנסות מימון
200,574	47,573	147,894	(10,084)	15,191	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מס
2,842,235		2,594,382	150,072	97,781	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31.12.2024

* מגזר בריאות כולל בעיקר תוצאות של ענף תאונות אישיות.

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

ביאור 4 - מידע מגזרי (המשך):

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2025 (בלתי מבוקר)						
רכב חובה	רכב רכוש	דירות	אחריות מקצועית	ענפי רכוש אחרים*	ענפי חבויות אחרים**	סה"כ
באלפי ש"ח						
98,145	285,745	51,116	26,071	8,529	9,714	479,320
(1,319)	-	(10,123)	(23,620)	(8,333)	(8,471)	(51,866)
96,826	285,745	40,993	2,451	196	1,243	427,454
(17,026)	(64,879)	(7,042)	(508)	5	(191)	(89,641)
79,800	220,866	33,951	1,943	201	1,052	337,813
5,280	3,166	624	1,049	77	633	10,829
-	-	1,443	6,493	3,000	2,146	13,082
85,080	224,032	36,018	9,485	3,278	3,831	361,724
(66,900)	(152,433)	(28,730)	(182)	(2,488)	(5,867)	(256,600)
7,650	-	1,519	(1,546)	2,297	3,826	13,746
(59,250)	(152,433)	(27,211)	(1,728)	(191)	(2,041)	(242,854)
(9,264)	(29,580)	(9,102)	(5,798)	(2,118)	(1,871)	(57,733)
(3,959)	(9,108)	(4,226)	(605)	(138)	(213)	(18,249)
-	479	352	19	-	3	853
(72,473)	(190,642)	(40,187)	(8,112)	(2,447)	(4,122)	(317,983)
12,607	33,390	(4,169)	1,373	831	(291)	43,741
1,189,157	665,975	149,148	347,621	117,898	219,343	2,689,142
1,002,283	665,975	143,075	38,847	3,853	37,531	1,891,564

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

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
 הכנסות מעמלות
סה"כ הכנסות

גידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
 חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
 גידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח בשייר

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

סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מס

התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31.03.2025

התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 31.03.2025

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח אובדן רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה 99% מסך הפרמיות בענפים אלו.
 (**) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף צד ג אשר הפעילות בגינו מהווה 40% מסך הפרמיות בענפים אלו.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 4 – מידע מגזרי (המשך):

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2024 (בלתי מבוקר)						
רכב חובה	רכב רכוש	דירות	אחריות מקצועית	ענפי רכוש ואחרים*	ענפי חבויות אחרים**	סה"כ
באלפי ש"ח						
89,197	260,643	48,631	25,233	4,326	8,681	436,711
(1,206)	-	(9,139)	(22,453)	(4,153)	(7,599)	(44,550)
87,991	260,643	39,492	2,780	173	1,082	392,161
(19,508)	(73,750)	(7,372)	(473)	12	64	(101,027)
68,483	186,893	32,120	2,307	185	1,146	291,134
5,714	3,327	765	1,315	120	810	12,051
-	-	323	6,867	2,596	2,211	11,997
74,197	190,220	33,208	10,489	2,901	4,167	315,182
(57,783)	(130,419)	(26,356)	(11,184)	(4,622)	(4,488)	(234,852)
(369)	-	1,140	12,970	4,223	4,321	22,285
(58,152)	(130,419)	(25,216)	1,786	(399)	(167)	(212,567)
(8,406)	(23,775)	(8,732)	(5,642)	(2,600)	(1,731)	(50,886)
(3,564)	(7,571)	(4,365)	(452)	(321)	(188)	(16,461)
-	436	324	3	-	1	764
(70,122)	(161,329)	(37,989)	(4,305)	(3,320)	(2,085)	(279,150)
4,075	28,891	(4,781)	6,184	(419)	2,082	36,032
1,018,193	604,802	146,273	347,523	100,726	220,735	2,438,252
884,278	604,802	140,710	37,678	2,713	35,800	1,705,981

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

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
סה"כ הכנסות

גידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח
חלקם של מבטחי משנה בגידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים
בגין חוזי ביטוח
גידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח בשייר

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

סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מס

התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31.03.2024

התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 31.03.2024

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח אובדן רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה 99% מסך הפרמיות בענפים אלו.
(**) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף צד ג אשר הפעילות בגינו מהווה 43% מסך הפרמיות בענפים אלו.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 4 – מידע מגזרי (המשך):

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024 (מבוקר)

רכב חובה	רכב רכוש	דירות	אחריות מקצועית באלפי ש"ח	ענפי רכוש ואחרים*	ענפי חבויות אחרים**	סה"כ
319,662	886,836	175,977	88,610	55,717	34,509	1,561,311
(4,249)	-	(38,152)	(80,802)	(56,919)	(30,327)	(210,449)
315,413	886,836	137,825	7,808	(1,202)	4,182	1,350,862
(21,440)	(67,439)	(6,050)	(154)	(8)	(64)	(95,155)
293,973	819,397	131,775	7,654	(1,210)	4,118	1,255,707
29,338	17,987	3,708	6,591	449	3,871	61,944
-	-	1,422	26,036	10,549	8,216	46,223
323,311	837,384	136,905	40,281	9,788	16,205	1,363,874
(333,199)	(553,942)	(80,303)	(36,712)	(14,933)	(23,874)	(1,042,963)
50,931	-	3,834	34,888	12,634	19,142	121,429
(282,268)	(553,942)	(76,469)	(1,824)	(2,299)	(4,732)	(921,534)
(37,145)	(120,350)	(40,930)	(22,222)	(6,762)	(6,998)	(234,407)
(13,137)	(29,638)	(15,731)	(1,679)	(1,238)	(753)	(62,176)
-	1,155	969	10	-	3	2,137
(332,550)	(702,775)	(132,161)	(25,715)	(10,299)	(12,480)	(1,215,980)
(9,239)	134,609	4,744	14,566	(511)	3,725	147,894
1,167,152	602,620	137,255	345,144	121,720	220,491	2,594,382
985,723	602,620	131,409	37,767	3,920	36,571	1,798,010

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 31.12.2024

התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 31.12.2024

(*) 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 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 4 – מידע מגזרי (המשך):

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2025 (בלתי מבוקר) באלפי ש"ח

פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון	
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת	
פרט	
43,859	פרמיות ברוטו ריסק
23,109	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2024 (בלתי מבוקר) באלפי ש"ח

פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון	
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת	
פרט	
41,153	פרמיות ברוטו ריסק
18,938	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024 (מבוקר) באלפי ש"ח

פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון	
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת	
פרט	
168,681	פרמיות ברוטו ריסק
87,956	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

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

ביאור 4 – מידע מגזרי (המשך):

נתונים נוספים לגבי מגזר בריאות

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2025 (בלתי מבוקר) באלפי ש"ח

<u>סה"כ</u>	<u>זמן קצר</u>	<u>זמן ארוך</u>	
<u>* 43,911</u>	<u>12,138</u>	<u>31,773</u>	פרמיות ברוטו
<u>32,440</u>	<u>8,013</u>	<u>24,427</u>	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

* 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.

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2024 (בלתי מבוקר) באלפי ש"ח

<u>סה"כ</u>	<u>זמן קצר</u>	<u>זמן ארוך</u>	
<u>* 39,126</u>	<u>6,509</u>	<u>32,617</u>	פרמיות ברוטו
<u>33,134</u>	<u>6,899</u>	<u>26,235</u>	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

* 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.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024 (מבוקר) באלפי ש"ח

<u>סה"כ</u>	<u>זמן קצר</u>	<u>זמן ארוך</u>	
<u>* 179,735</u>	<u>49,893</u>	<u>129,842</u>	פרמיות ברוטו
<u>140,718</u>	<u>29,911</u>	<u>110,807</u>	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

* 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.

ביאור 5 - הון עצמי ודרישות הון:

א. 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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 5 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס סולבנסי II

1. ביום 1 ביוני 2017, פורסם 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.

2. בתאריך 7 ביולי 2019 קיבלה החברה את אישור הממונה כי בעקבות הביקורת על דוח יחס ההון שהוגש על ידיה 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 (סולבנסי).

3. הוראות הממונה קובעות, בין היתר, הוראות מעבר המאפשרות פריסה הדרגתית של דרישות ההון בהתאם לכללים שנקבעו.

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 27 במאי 2025 בד בבד עם פרסום המידע הכספי לתקופת ביניים, פרסמה החברה בהתאם להוראות הממונה את דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר 2024 באתר האינטרנט שלה. לפי דוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2024 וליום 31 בדצמבר 2023, יש לחברה עודף הון ללא התחשבות בהוראות המעבר.

החישוב שערכה החברה כאמור ליום 31 בדצמבר 2024 והחישוב שערכה החברה כאמור ליום 31 בדצמבר 2023 נבדקו 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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 6 - מכשירים פיננסיים וסיכונים פיננסיים:

א. היררכיית שווי הוגן:

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 ד(2) להלן) מהוות רמה 2.

בהמשך לאמור לעיל, במהלך התקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2025, לא התבצעו העברות כלשהן של מדידות השווי ההוגן של נכסים פיננסיים בין הרמת השונות במדרג השווי ההוגן.

ב. שווים ההוגן של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות:

- היתרה בדוחות הכספים של מזומנים ושווי מזומנים, פרמיות לגבייה, חייבים יתרות חובה, זכאים ויתרות זכות תואמות או קרובה לשווי ההוגן שלהם.
- לפירוט שווי ההוגן של השקעות הפיננסיות ראה סעיף ג'.

ג. הרכב השקעות פיננסיות:

ליום 31 במרס 2025 (בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח

נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	הלוואות וחייבים	סה"כ
נכסי חוב סחירים (1)	-	2,463,141
נכסי חוב שאינם סחירים (2)	127,043	127,043
אחר (3)	-	152,729
סה"כ	127,043	2,742,913
נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	הלוואות וחייבים	סה"כ
נכסי חוב סחירים (1)	-	2,085,554
נכסי חוב שאינם סחירים (2)	115,255	115,255
אחר (3)	-	143,155
סה"כ	115,255	2,343,964

ליום 31 במרס 2024 (בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח

נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	הלוואות וחייבים	סה"כ
נכסי חוב סחירים (1)	-	2,085,554
נכסי חוב שאינם סחירים (2)	115,255	115,255
אחר (3)	-	143,155
סה"כ	115,255	2,343,964
נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	הלוואות וחייבים	סה"כ
נכסי חוב סחירים (1)	-	2,085,554
נכסי חוב שאינם סחירים (2)	115,255	115,255
אחר (3)	-	143,155
סה"כ	115,255	2,343,964

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

ביאור 6 - מכשירים פיננסיים וסיכונים פיננסיים (המשך):

ג. הרכב השקעות פיננסיות (המשך):

ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר) אלפי ש"ח			
סה"כ	הלוואות וחייבים	נמדיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	
2,422,676	-	2,422,676	(1) נכסי חוב סחירים
129,933	129,933	-	(2) נכסי חוב שאינם סחירים
147,221	-	147,221	(3) אחר
<u>2,699,830</u>	<u>129,933</u>	<u>2,569,897</u>	סה"כ

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

ליום 31 במרס, 2025 (בלתי מבוקר) הערך בספרים עלות מופחתת אלפי ש"ח		
<u>1,160,753</u>	<u>1,148,931</u>	אגרות חוב ממשלתיות
<u>1,329,802</u>	<u>1,314,210</u>	<u>נכסי חוב אחרים:</u>
<u>2,490,555</u>	<u>2,463,141</u>	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
		סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 במרס, 2024 (בלתי מבוקר) הערך בספרים עלות מופחתת אלפי ש"ח		
<u>883,542</u>	<u>872,337</u>	אגרות חוב ממשלתיות
<u>1,230,889</u>	<u>1,213,217</u>	<u>נכסי חוב אחרים:</u>
<u>2,114,431</u>	<u>2,085,554</u>	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
		סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר, 2024 (מבוקר) הערך בספרים עלות מופחתת אלפי ש"ח		
<u>1,373,196</u>	<u>1,360,560</u>	אגרות חוב ממשלתיות
<u>1,076,442</u>	<u>1,062,116</u>	<u>נכסי חוב אחרים:</u>
<u>2,449,638</u>	<u>2,422,676</u>	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
		סך הכל נכסי חוב סחירים

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 6 - מכשירים פיננסיים וסיכונים פיננסיים (המשך):

ג. הרכב השקעות פיננסיות (המשך):

(2) הרכב נכסי חוב שאינם סחירים:

ליום 31 במרס, 2025 (בלתי מבוקר)		פיקדונות בנקים מוצגים בעלות מופחתת, למעט פיקדונות בבנקים סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים
הערך בספרים	שווי הוגן	
אלפי ש"ח		
286	286	
126,757	126,757	
127,043	127,043	

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 במרס, 2024 (בלתי מבוקר)		פיקדונות בנקים מוצגים בעלות מופחתת, למעט פיקדונות בבנקים סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים
הערך בספרים	שווי הוגן	
אלפי ש"ח		
415	426	
114,840	114,765	
115,255	115,191	

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר, 2024 (מבוקר)		פיקדונות בנקים מוצגים בעלות מופחתת, למעט פיקדונות בבנקים סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים
הערך בספרים	שווי הוגן	
אלפי ש"ח		
449	449	
129,484	129,484	
129,933	129,933	

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

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

ביאור 6 - מכשירים פיננסיים וסיכונים פיננסיים (המשך):

ג. הרכב השקעות פיננסיות (המשך):

(3) הרכב השקעות פיננסיות אחרות (יועדו בעת ההכרה לראשונה לקטגורית שווי הוגן דרך רווח או הפסד):

ליום 31 במרס, 2025 (בלתי מבוקר)	
הערך בספרים	עלות
אלפי ש"ח	
152,729	95,837

השקעות פיננסיות סחירות

ליום 31 במרס, 2024 (בלתי מבוקר)	
הערך בספרים	עלות
אלפי ש"ח	
143,155	95,837

השקעות פיננסיות סחירות

ליום 31 בדצמבר, 2024 (מבוקר)	
הערך בספרים	עלות
אלפי ש"ח	
147,221	95,837

השקעות פיננסיות סחירות

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 7 - התחייבויות תלויות:

קיימת חשיפה כללית, אשר לא ניתן להעריכה או לכמתה, הנובעת בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי החברה למבוטחיה ושינויי הרגולציה התכופים. מורכבות הסדרים אלה טומנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטוריים. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות והפרשנויות שיועלו בתחום זה ואת החשיפה הנובעת מטענות אלה ואחרות. בנוסף, קיימת חשיפה כללית, הנובעת מכך שכנגד החברה מוגשות, מעת לעת, תלונות לרשויות שונות דוגמת הפיקוח ביחס לזכויות מבוטחים על פי פוליסות ביטוח ו/או הדין. תלונות אלו מטופלות באופן שוטף על-ידי האחראים על פניות הציבור בחברה. הכרעות הרשויות בתלונות אלו, אם וככל שניתנה בהן הכרעה, ניתנות לעיתים כהכרעות רוחביות. לעיתים, הגורמים המתלוננים אף מאיימים כי ינקטו בהליכים משפטיים ביחס לתלונתם, לרבות במסגרת בקשה לאישורם כתביעה ייצוגית. בשלבים ראשוניים כאלה לא ניתן להעריך כיצד יתפתחו הליכים אלה וממילא לא ניתן להעריך את החשיפה הפוטנציאלית לגביהן או לגבי עצם פתיחתם של הליכים כאמור. לפיכך לא נכללה הפרשה בגין החשיפה האמורה.

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

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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 7 - התחייבויות תלויות (המשך):

התחייבויות תלויות-בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך):

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 שתיתנה 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.

דיון מוקדם נוסף התקיים ביום 8 במאי 2025, במסגרתו נדונו הבקשות המקדמיות. במהלך הדיון הציע בית הדין שהבקשה לאישור תימחק ללא צו להוצאות והצדדים התבקשו למסור עמדתם בתוך 7 ימים. המבקשות הגישו הודעה לבית הדין על הסתלקות חלקית מן הבקשה, כך שהקבוצה תכלול רק עובדים שהועסקו בחברה קודם למועד חתימת ההסכם הקיבוצי (2 באפריל 2015); על החברה להגיש תגובתה עד ליום 16 ביוני 2025.

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 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

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 7 - התחייבויות תלויות (המשך):

התחייבויות תלויות-בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך):

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.

דיון קדם משפט בכל התיקים התיקיים 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 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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 7 - התחייבויות תלויות (המשך):

התחייבויות תלויות-בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך):

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. ביום 31 בדצמבר 2024 הוגשה התייחסות קצרה מטעם המשיבות לתגובת המבקשים.

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 ששולמו 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.

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 -16971-04 (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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 7 - התחייבויות תלויות (המשך):

התחייבויות תלויות-בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך):

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 במרס 2024 הגישו המשיבות את הסיכומים מטעמן. ביום 23 במאי 2024 הגישו המבקשים סיכומי תשובה מטעמן.

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. ביום 31 בדצמבר 2024 הוגשה התייחסות קצרה מטעם המשיבות לתגובת המבקשים.

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.

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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 7 - התחייבויות תלויות (המשך):

התחייבויות תלויות-בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך):

ביום 18 באוקטובר 2021 התקיים דיון בו נקבע שכל 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 לובנו בהמשך.

בימים 20 בפברואר 2023 ו-13 במרס 2023 הוגשו הודעות מטעם המבקש בעניין ההליכים המקדמים 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 המבקש בקשר 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 ליידיע 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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 7 - התחייבויות תלויות (המשך):

התחייבויות תלויות-בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך):

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 החלטת 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; ביום 31 במרץ 2025 הוגשו סיכומים מטעם החברה; ביום 14 במאי 2025, הגיש המבקש סיכומי תשובה מטעמו; באותו היום קבע בית המשפט דיון תזכורת במעמד הצדדים ליום 19 ביוני 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 לוינסטיין'), משום שמוסד שיקומי מוחרג בפוליסת הביטוח מהגדרת "בית חולים" ולכן אינו מקים זכות לפיצוי. עוד נטען בבקשה, כי הגדרת "בית החולים" 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 התיק לדיון. ביום 16 באפריל 2024 התקיים דיון קדם משפט בתיק. ביום 24 במרץ 2025 התקיים דיון הוכחות. ביום 28 באפריל 2025 הגיש המבקש סיכומים מטעמו; על המשיבה להגיש סיכומים מטעמה עד ליום 30 במאי 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.

איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ביאור 7 - התחייבויות תלויות (המשך):

התחייבויות תלויות-בקשות לאישור תובענות ייצוגיות (המשך):

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.

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 ש"ח.

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.

ביום 24 באפריל 2025 התקיים דיון קדם-ערעור, במסגרתו נקבע כי המשיבה תעדכן את בית המשפט אם עלה בידי הצדדים להגיע להסכמות ולגבש הסדר הסתלקות מוסכם, או לחילופין תגיש הודעה המנמקת מה הן נקודות המחלוקת שונתרו; על המשיבה להגיש הודעה כאמור עד ליום 29 במאי 2025.

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 8 ביוני 2025.

דיון קדם משפט בתיק נקבע ליום 10 ביוני 2025.

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.

ביום 2 באפריל 2025 התקיים דיון מקדמי.

דיון במעמד הצדדים נקבע ליום 2 ביולי 2025.

11. ביום 13 במאי 2025 הוגשה בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד החברה ו-14 נוספים, בטענה שהמשיבות מתנות מכירת ביטוח חובה ברכישת מוצר נוסף, ביטוח מקיף, ביטוח צד ג' או מוצר אחר, וזאת בניגוד להוראות החוק.

המבקש העריך את סכום הנזק הכולל שנגרם לקבוצה בלמעלה מ-2.5 מיליון ש"ח. סכום הנזק האישי הנתבע מהחברה הינו זניח.

דיון קדם משפט בתיק נקבע ליום 7 בדצמבר 2025.

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

ביאור 7 - התחייבויות תלויות (המשך):

התחייבויות תלויות-בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך):

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



**דוח יחס כושר פירעון כלכלי של
איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ
ליום 31.12.2024**

תוכן עניינים

1.	כללי	4
2.	יחס כושר פירעון כלכלי וסף הון	7
3.	מאזן כלכלי.....	8
4.	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון.....	12
5.	הון נדרש לכושר פירעון (SCR).....	13
6.	סף הון (MCR).....	14
7.	השפעת יישום ההוראות לתקופת הפריסה	15
8.	דוח תנועה בעודף ההון	16
9.	מבחני רגישות.....	17
10.	מגבלת על חלוקת דיבידנד.....	17



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

לכבוד:

הדירקטוריון של איי ג'י חברה לביטוח בע"מ

הנדון: בדיקה של יישום הוראות מסוימות של הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בעניין כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II של חברת איי ג'י חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר, 2024

בדקנו את ההון הנדרש לשמירה על כושר פירעון (להלן – "SCR") ואת ההון הכלכלי של חברת איי ג'י חברה לביטוח בע"מ ליום 31 בדצמבר, 2024 (להלן "המידע"), הכלולים בדוח יחס כושר פירעון כלכלי של החברה המצורף בזה (להלן "הדו"ח").

הדירקטוריון והנהלה אחראים להכנה ולהצגה של המידע הערוך בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן – "הממונה") בעניין כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II, כפי שנכללו בחוזר הממונה מספר 2020-1-15 מתאריך 14 באוקטובר 2020 על נספחיו ותיקוניו (להלן – "ההוראות").

החשובים, התחזיות וההנחות שהיוו בסיס להכנת המידע הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה.

בדיקתנו נערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE 3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי ובהתאם להנחיות הממונה, כפי שנכללו בנספח ב' לחוזר ביטוח 2017-1-20 מיום 3 בדצמבר 2017, המפרט הוראות לעניין ביקורת על דוח יחס כושר פירעון כלכלי.

בהתבסס על בדיקת הראיות התומכות בחישובים, בתחזיות ובהנחות, כפי שמוזכר להלן, אשר שימשו את הדירקטוריון והנהלה של החברה בהכנת המידע לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהתחזיות וההנחות, בכללותן, אינן מהוות בסיס סביר למידע בהתאם להוראות. כמו כן לדעתנו, המידע, לרבות אופן קביעת ההנחות והתחזיות, הוכן והוצג מכל הבחינות המהותיות בהתאם להוראות.

יודגש כי התחזיות וההנחות 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. המידע מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים ועל פעולות ההנהלה, שלא בהכרח יתממשו או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס למידע. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהמידע, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מההנחות במידע.

אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בסעיף 1.1 לדוח החברה בדבר אי הודאות הנגזרת משינויים רגולטורים וחשיפה לתלויות שלא ניתן להעריך את השפעתה על יחס כושר הפירעון.

בכבוד רב,
סומך חייקין
רואי חשבון
27 במאי 2025

1.1. רקע ודרישות גילוי

ביום 3 בדצמבר 2017 פרסם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("הממונה") חוזר ביטוח 2017-1-20 שעניינו מבנה הגילוי הנדרש בדוח התקופתי ובאתר האינטרנט של חברות ביטוח בנושא משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II. ביום 26 ביוני 2019 פרסם הממונה עדכון להוראות חוזר זה (חוזר ביטוח 2019-1-8). החוזר המעודכן הוסיף גילוי איכותי לדוח יחס כושר פירעון כלכלי. ביום 14 באוקטובר 2020 פרסם הממונה עדכון נוסף (חוזר 2020-1-17), אשר הוסיף גילויים בדבר השפעת יישום ההוראות לתקופת הפריסה, תנועה בעודף ההון (ליישום החל מהדיווח ליום 31 בדצמבר 2021), מבחני רגישות לגורמי סיכון מהותיים (ליישום החל מהדיווח ליום 31 בדצמבר 2021) ומגבלות על חלוקת דיבידנד. החוזר על עדכוניו יכונה להלן "חוזר הגילוי". החברה מפרסמת בזה את דוח יחס כושר הפירעון הכלכלי שלה ליום 31 בדצמבר 2024. דיווח זה נערך על פי הכללים והעקרונות שקבע הממונה בחוזר מיום 14 באוקטובר 2020 (חוזר ביטוח 2020-1-15) (להלן "חוזר סולבנסי" או "ההנחיה") העוסק בהוראות ליישום משטר כושר הפירעון הכלכלי של חברת הביטוח בהתבסס על דירקטיבת סולבנסי II האירופאית.

במסגרת החוזר קיימת הדרישה לקיומו של הון עצמי שישמש לספיגת הפסדים הנובעים מהתממשותם של סיכונים בלתי צפויים להם החברה חשופה. משטר כושר הפירעון הבוחן את הסיכונים והסטנדרטים לניהולם ולמידתם מתבסס על שלושה נדבכים: נדבך ראשון כמותי, שעניינו יחס כושר פירעון מבוסס סיכון. נדבך שני איכותי הנוגע לתהליכי בקרה פנימיים, לניהול סיכונים, ממשל תאגידי ולתהליך הערכה העצמי של סיכונים וכושר פירעון (ORSA) ונדבך שלישי הנוגע לקידום משמעת שוק, גילוי ודיווח.

יצוין כי בהתאם להוראות חוזר סולבנסי, מתבצע חישוב של המאזן הכלכלי באמצעות הערכת שווים של הנכסים וההתחייבויות של חברת ביטוח בכפוף להוראות חלק א' בנספח לחוזר סולבנסי. חישוב ההון הנדרש (SCR) מבוסס על פריטי המאזן הכלכלי שחושבו כאמור, תחת תרחישים בהסתברות של 1 ל-200 שנה תוך התחשבות ברמת המתאם של גורמי הסיכון השונים בכפוף להוראת חלק ג' בנספח לחוזר סולבנסי. חישוב ההון העצמי המוכר מתבצע בכפוף להוראות חלק ב' בנספח לחוזר הסולבנסי.

ביום 7 באוגוסט 2018 פורסמו הנחיות בדבר לוחות הזמנים לדיווח ופרסום תוצאות יחס כושר פירעון כלכלי כפי שפורסמו בחוזר הגילוי. כמו כן החוזר כולל הוראות בקשר למבנה דוח יחס כושר פירעון כלכלי, אישורו על ידי האורגנים המתאימים בחברה, ביקורתו על ידי רואה החשבון המבקר של החברה ודרישות הגילוי לגביו.

בהתאם לחוזר, רואה החשבון המבקר של החברה ביצע ב-2019 ביקורת לראשונה בהתאם לתקן ISAE 3400 ובחודש יולי 2019 קיבלה החברה את אישור הממונה כי ביצעה ביקורת על יישום הוראות משטר סולבנסי בהתאם להוראות חוזר גילוי סולבנסי, וכפועל יוצא מכך, תקנות ההון הישנות לעניין "הון עצמי מינימאלי נדרש" אינן חלות על החברה והיא עברה באופן מלא למשטר יחס כושר פירעון (סולבנסי).

במרס 2020, נשלח מכתב ממונה לחברות הביטוח שעניינו כוונת הרשות לפעול להתאמת משטר כושר הפירעון הכלכלי בישראל להוראות דירקטיבה EC/2009/138 ("הדירקטיבה"), כלומר במתכונת שאומצה על ידי האיחוד האירופי. במסגרת המכתב כאמור פורטו, בין היתר, אבני הדרך העיקריות לביצוע ההתאמות הנדרשות לדירקטיבה והוראות לגבי הדיווחים הנדרשים בתקופה הקרובה לעניין משטר כושר פירעון כלכלי.

באוגוסט 2020 פרסם הממונה חוזר 2020-1-15 המעדכן את הוראות החוזר המאוחד לעניין יישום משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency 2. ההוראות הוסיפו, בין היתר, הוראות מעבר לפריסת ההתחייבויות בהתאם לתנאים שקבע המפקח ובאישורו; הכרה בנכסי מיסים נדחים בתרחיש בהתאם לתנאים שקבע המפקח ובאישורו; ועדכון ההוראות לעניין אי עמידה ביחס ההון הנדרש לכושר פירעון בנסיבות שונות, ככל שהן משפיעות לרעה באופן מהותי על יחס כושר הפירעון של מספר חברות ביטוח אשר מחזיקות במצטבר נתח שוק משמעותי בענף ביטוח מסוים, לרבות נפילה בלתי צפויה וחדה בשווקים פיננסיים, סביבת ריבית נמוכה המתמשכת לאורך זמן ואירוע קטסטרופלי.

במרס 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.

באפריל 2025, פרסם הממונה טיוטה בנושא עדכון הוראות החוזר המאוחד לעניין "דין וחשבון לציבור" ו-"דיווח לממונה על שוק ההון" - מועד דיווח דוח יחס כושר פירעון כלכלי וקובץ דיווח סולבנסי. מוצע כי ביוני 2025 יותאם מבנה הגילוי בדיווח סולבנסי המפורסם לציבור בהתאם לתקן IFRS17. בנוסף, מוצע כי, ביוני 2026 יותאמו ההוראות לעניין מועדי הפרסום של "דוח יחס כושר פירעון כלכלי" בהתאם ל"מבנה הדוח התקופתי".

דוח יחס כושר פירעון כלכלי

בשנת 2025 יכנס לתוקף תקן IFRS 17 קיימת חוסר ודאות מסוימת בהקשר של השפעת יישומם של תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח ותקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 9, מכשירים פיננסיים (להלן ביחד – "התקנים החדשים") שיכנסו לתוקף בישראל החל מהדוחות הכספיים ליום 1 בינואר 2025. אופן היישום של התקנים החדשים בדוחות הכספיים, עשוי להשפיע על תוצאות חישוב יחס כושר פירעון ואין ביכולת החברה בשלב זה להעריך את השפעה זו.

אירוע המלחמה "חרבות ברזל" אשר החל ביום 7 באוקטובר 2023 לא השפיע באופן משמעותי על תוצאות החברה לשנת 2024, למעט קיטון בפרמיות נסיעות לחו"ל 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.

להערכת החברה, אין לאירוע המלחמה נכון ליום הפרסום השפעה מהותית על יחס כושר פירעון של החברה. עם זאת, מדובר באירוע מתגלגל הכרוך באי וודאות גבוהה והשלכות כלכליות על כלל המשק ולכן נכון למועד אישור דוחות הכספיים החברה אינה יכולה להעריך את היקף ההשלכות על תוצאותיה בעתיד. החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר הנושא.

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 התחשבות רבעוני אשר נקבע בהסכם.

במהלך 2024, החברה קיבלה בקשה מקונצרן AIG העולמי לשלם החל מ-1.1.2025 עבור שירותים ביטוחיים 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 בדינויים בחברה וכפופה לאישור ועדת הביקורת והדירקטוריון. ככל שההסכם יאושר הוא יועבר לאישור הממונה על שוק ההון.

בחישוב סולבנסי 31.12.2024 נלקחו בחשבון החיובים. ההשפעה על יחס סולבנסי מוערכת בכ- 4%.

1.2. הוראות בתקופת הפריסה

- בהוראות משטר כושר פירעון כלכלי נקבעה תקופת פריסה, לפיה יש לבחור באחת מהחלופות הבאות:
- פריסה הדרגתית של ההון הנדרש, עד לסוף שנת 2024 (להלן "תקופת הפריסה"), כך שההון הנדרש יעלה בהדרגה ב-5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR בשנת 2017 ועד למלוא ה-SCR;
 - הגדלת ההון הכלכלי באמצעות ניכוי מעתודות הביטוח, כאשר הניכוי ילך ויקטן בצורה הדרגתית, עד לשנת 2032 (להלן "ניכוי בתקופת הפריסה"). החברה אינה זכאית להשתמש בחלופה זו מאחר ובעתודות ארוכות הטווח גלום רווח עתידי.

מידע צופה פני עתיד בדוח

הנתונים הכלולים בדוח יחס כושר פירעון כלכלי זה, לרבות ההון העצמי המוכר וההון הנדרש לכושר פירעון, מבוססים, בין השאר, על תחזיות, הערכות ואומדנים לאירועים עתידיים שהתממשותם אינה ודאית ואינם בשליטתה של החברה, ויש לראות בהם "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 32א לחוק ניירות ערך התשכ"ח 1968. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מכפי שבא לידי ביטוי בדוח יחס כושר פירעון כלכלי זה, 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.

האומדן המיטבי חושב בהתאם למתודולוגיה, לכללים והעקרונות שנקבעו בהוראות משטר כושר פירעון כלכלי. ההנחות במודל הן לפי "ההנחות הצפויות באופן המיטבי" (Best Estimate Assumptions), דהיינו, הנחות שהינן פרי השלכת הניסיון הקיים כלפי העתיד במסגרת הסביבה בה פועלות חברות הביטוח וללא מקדמי שמרנות. מטבע הדברים, כאמור לעיל, היות שמדובר בהערכות עתידיות לזמן ארוך, התוצאות בפועל צפויות להיות שונות מאלה שהוערכו בעת חישוב האומדן המיטבי.

דוח יחס כושר פירעון כלכלי

סטיות מהפרמטרים הבאים יכולות להשפיע באופן מהותי על התוצאה:

- (1) גורמים כלכליים (לדוגמא - ריבית היוון, תשואות).
 - (2) גורמים דמוגרפיים (לדוגמא - שינויים בתמותה ותחלואה).
 - (3) חקיקה והסדרים תחיקתיים בנושאים רלוונטיים.
 - (4) התחייבויות תלויות.
 - (5) מיסוי.
 - (6) שינויים בסביבה העסקית.
- תוצאות עתידיות, הסטיות מההערכות שבוצעו על בסיס "ההנחות הצפויות באופן המיטבי" הן טבעיות וצפוי שיתרחש ואף אם לא יתרחש שינוי כלשהו בפרמטרים האמורים. על כן צפוי כי התוצאות בפועל מדי שנה, תהיינה שונות מאלו החזויות במודל האומדן המיטבי ולו רק בשל תנודות אקראיות רגילות. בשנים האחרונות חלו רפורמות רבות בתחום הביטוח שהשפיעו ומשפיעות על הערכת האומדן המיטבי וחישבו. קיימת אי ודאות אשר להשפעה הצפויה של הרפורמות בחקיקה וזאת בין היתר לאור העובדה כי חלק מן הרפורמות עדין לא הושלמו או לא החל בביצוען וכי יישומן של חלק מהרפורמות בפועל עשוי להיות שונה מהאופן בו נחזה מראש, והוא תלוי במשתנים שונים שאינם ודאיים, ביניהם תנאי התחרות, טעמי המבוטחים, התנהגות גורמים מתחרים והמפצים לפיכך, חישבו אומדן מיטבי אינו מתחשב בהשלכות עתידיות אפשריות של רפורמות אלו.

1.3. הגדרות

"אומדן מיטבי" (BE): ממוצע ההסתברויות המשוקלל (תוחלת) של תזרימי המזומנים, שנדרשים לפרוע את התחייבויות הביטוח במהלך כל תקופת קיומן, כשהם מהוונים בריבית חסרת סיכון מותאמת. והכול, בהתחשב בכל תזרימי המזומנים החיוביים והשליליים ללא מרווחי שמרנות

"ביטוח בריאות דומה לביטוח חיים" (בריאות SLT): ביטוח בריאות המתנהל בדומה לביטוח חיים.

"ביטוח בריאות דומה לביטוח כללי" (בריאות NSLT): ביטוח בריאות המתנהל בדומה לביטוח כללי.

"הון נדרש בסיסי לכושר פירעון" (BSCR): הון נדרש מחברת ביטוח לשמירת כושר הפירעון, המחושב על פי הוראות משטר כושר פירעון כלכלי ללא התחשבות בהון הנדרש בשל סיכון תפעולי, התאמה לספיגת הפסדים בשל מס נדחה והון נדרש בשל חברות מנהלות.

"הון נדרש לכושר פירעון" (SCR): הון נדרש מחברת ביטוח לשמירת כושר הפירעון, המחושב על פי הוראות משטר כושר פירעון כלכלי.

"הון עצמי מוכר / הון כלכלי": סך הון רובד 1 והון רובד 2 של חברת ביטוח, לאחר ניכויים והפחתות בהתאם להוראות משטר כושר פירעון כלכלי.

"הון רובד 1 בסיסי": סך כל הרכיבים המנויים בפסקה (1) להלן בניכוי הרכיבים המנויים בפסקה (2) להלן:

(1) עודף נכסים על התחייבויות, כשהוא מוערך לפי ההוראות לעניין מאזן כלכלי, הכולל את הרכיבים הבאים:

(א) הון מניות רגילות מונפק ונפרע.

(ב) פרמיה ששולמה בעת הנפקת מניות.

(ג) יתרת עודפים.

(ד) קרנות הון בניכוי קרנות הון בחובה והשינוי בעודף נכסים על התחייבויות הנובע מפערים בין אופן הערכת הנכסים

וההתחייבויות לפי ההוראות (Reconciliation reserve).

(2) סכומים לניכוי מהון רובד 1 בסיסי:

(א) נכסים בלתי מוכרים.

(ב) השקעה עצמית במניות רגילות.

(ג) דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך הדוח.

"הוראות משטר כושר פירעון כלכלי": חוזר ביטוח 15-1-2020 "תיקון החוזר המאוחד לעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברות ביטוח מבוסס Solvency II" והנחיות נלוות של הממונה לעניין יישום משטר כושר פירעון כלכלי.

"החברה": איי אי ג'י חברה לביטוח בע"מ.

"הממונה": הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

"הרשות": רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

"השפעת הפיזור בין רכיבי הסיכון": הפער בין סכימה פשוטה של רכיבי הסיכון במודל ובין סכימה הלוקחת בחשבון את המתאם החלקי ביניהם. ככל שיש יותר פיזור בין מגזרי הפעילות בתיק ובין רכיבי הסיכון כך השפעת המתאם גדלה והוא מפחית את הסיכון הכולל.

"יחס כושר פירעון": היחס שבין ההון העצמי המוכר של חברת ביטוח להון הנדרש לכושר פירעון.

"מאזן כלכלי": מאזן חברת ביטוח בהתאם להוראות חלק א' בהוראות משטר כושר פירעון כלכלי.

דוח יחס כושר פירעון כלכלי

"מרווח סיכון" (Risk Margin): סכום נוסף על האומדן המיטבי המשקף את עלות ההון הכוללת שהיה מצופה שחברת ביטוח אחרת או מבטח משנה ידרשו, לצורך קבלת התחייבויות הביטוח של חברת ביטוח, המחושב בהתאם להוראות משטר כושר פירעון כלכלי.

"סף הון" (MCR): הון מינימלי נדרש מחברת ביטוח המחושב בהתאם להוראות משטר כושר פירעון כלכלי. "תקופת פריסה": במסגרת הוראות המעבר ליישום משטר כושר פירעון כלכלי, בשנים 2016 עד 2024 הון נדרש של חברת הביטוח יעלה בהדרגה מ- 60% בשנת 2016 ועד עמידה מלאה (SCR) לכושר פירעון בהון נדרש לכושר פירעון (100%) בשנת 2024.

UFR: שיעור הריבית העתידית האחרונה הנגזר מהריבית הריאלית הצפויה בטווח הארוך ומהציפיות לאינפלציה בטווח הארוך, אליה מתכנס עקום הריבית המתואמת, בהתאם להוראות משטר כושר פירעון כלכלי. מתאם תנודתיות (VA): Adjustment Volatility, רכיב המשקף את המרווח הגלום בתיק נכסי חוב מייצג של חברות ביטוח, ומתווסף לעקום הריבית המתואמת בהתאם להוראות משטר כושר פירעון כלכלי. התאמה סימטרית (SA): רכיב אנטי מחזורי שנועד להתאים את ההון הנדרש בשל סיכון מניות לשינויים שחלו ברמת מחירי המניות, כמפורט בחלק ג' של הוראות משטר כושר פירעון כלכלי.

1.4. מתודולוגיית החישוב

הוראות משטר כושר פירעון כלכלי קובעות הנחיות לחישוב על בסיס כלכלי של ההון העצמי וההון הנדרש. בהתאם להוראות משטר כושר פירעון כלכלי, ככלל, סעיפי המאזן הכלכלי מחושבים לפי שווי כלכלי, ובפרט ההתחייבויות הביטוחיות מחושבות על בסיס האומדן המיטבי של מכלול התזרימים העתידיים הצפויים מהעסקים הקיימים, ללא מרווחי שמרנות, ובתוספת מרווח סיכון (Risk Margin), המשקף את עלות ההון הכוללת שהיה מצופה שחברת ביטוח אחרת או מבטח משנה ידרשו, לצורך קבלת התחייבויות הביטוח במאזן הכלכלי. במאזן הכלכלי, ככלל, אין הכרה בנכסים לא מוחשיים והוא נערך על בסיס הדוחות הכספיים של החברה. חישוב ההון הנדרש לכושר פירעון מבוסס על הערכת החשיפה של ההון העצמי הכלכלי לרכיבי סיכון אשר קבועים בהוראות משטר כושר פירעון כלכלי, אשר הינם סיכונים ביטוחיים, סיכונים בריאות, סיכונים ביטוח כללי, סיכונים שוק וסיכונים צד נגדי. רכיבי סיכון אלה כוללים תתי רכיבי סיכון בהתייחס לסיכונים ספציפיים אליהם חשופה חברת הביטוח. הערכת חשיפת ההון העצמי הכלכלי לכל תתי רכיבי סיכון מתבצעת על בסיס תרחיש מוגדר שנקבע בהוראות.

קביעת ההון הנדרש לכושר פירעון מבוססת על סכמה של דרישות ההון בגין רכיבי הסיכון ותתי רכיבי הסיכון כאמור, בהתחשב במתאמים המיוחסים להם, בניכוי התאמה לספיגת הפסדים בשל מס נדחה, כמפורט בהוראות. בנוסף, כולל חישוב ההון הנדרש לכושר פירעון רכיבים של הון נדרש בגין סיכון תפעולי. יודגש כי לתוצאות המודלים המשמשים בחישוב ההון העצמי המוכר וההון הנדרש לכושר פירעון, רגישות גבוהה לתחזיות ולהנחות הכלולות בהם וכן לאופן יישומן של ההנחות. ליחס כושר הפירעון הכלכלי רגישות גבוהה למשתני שוק ולמשתנים אחרים ובהתאם עשוי להיות תנודתי. דרישת ההון בגין כל סיכון מחושבת בהתאם לחשיפת החברה לסיכון זה ובהתחשב בפרמטרים שנקבעו על ידי ההוראות. גובה ההון הנדרש מייצג, על פי ההוראות, את היקף ההון העצמי שיאפשר לחברת הביטוח לספוג, בשנה הקרובה, הפסדים בלתי צפויים ולעמוד בהתחייבויותיה למבוטחים ומוטבים במועדן, ברמת בטחון של 99.5%.

2. יחס כושר פירעון כלכלי וסף הון

הנתונים בוקרו בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE3400 – בדיקה של מידע כספי עתידי.

2.1. יחס כושר פירעון כלכלי

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 בדצמבר 2024	
954,963	1,039,246	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון - ראו סעיף 5 (באלפי ש"ח)
750,829	930,077	הון נדרש לכושר פירעון - ראו סעיף 5 (באלפי ש"ח)
204,134	109,169	עודף (באלפי ש"ח)
127%	112%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

לא היו השפעת פעולות הוניות מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב למועד פרסום הדוח.

דוח יחס כושר פירעון כלכלי

שינויים מהותיים ביחס כושר פירעון כלכלי לעומת אשתקד:

במהלך שנת הדיווח, ההון העצמי לעניין ההון הנדרש לכושר פירעון הושפע מרווחים השקעתיים, ורווחים חיתומיים, ומקישון תיק תאונות אישיות הארוך טווח הנמצא ב-run-off. דרישות ההון עלו בשל גידול בהיקף הפעילות בחברה, בעיקר בתיק בריאות ובתיק אלמנטרי. כמו כן, בעקבות גידול בתיק הדירות נרכשה שכבה נוספת של ביטוח משנה למקרה קטסטרופה אך לא בכל גובה הגידול. שיעור ההון הנדרש לכושר הפירעון בתקופת הפריסה ליום 31 בדצמבר 2023 היה 95% ו ליום 31 בדצמבר 2024 השיעור הינו 100%. החל מדיווח זה אין יותר הקלות של הוראות מעבר. סך ההשפעות תרמו לצמצום ביחס כושר הפירעון. לפרטים בדבר יחס כושר פירעון כלכלי ללא יישום הוראות מעבר לתקופת הפריסה, ובדבר יעד יחס כושר הפירעון כלכלי ומגבלות החלות על החברה לעניין חלוקת דיבידנד ראה סעיף 8 להלן.

2.2. סף הון (MCR)

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 בדצמבר 2024
אלפי ש"ח	
276,465	232,519
954,963	1,039,246

סף הון (MCR) - ראו סעיף 6.1
הון עצמי לעניין סף הון - ראו סעיף 0

3. מאזן כלכלי

ליום 31 בדצמבר 2023		ליום 31 בדצמבר 2024		הערות
מאזן לפי תקינה חשבונאית	מאזן כלכלי	מאזן לפי תקינה חשבונאית	מאזן כלכלי	
אלפי ש"ח				
8,957	29,623	2,986	41,086	3.1.1
-	201,967	-	213,231	3.1.2
18,623	18,623	41,770	41,770	3.1.3
665,144	761,368	724,421	827,476	
410,521	441,944	395,243	430,727	3.1.4
1,989,353	1,989,353	2,422,676	2,422,676	
116,902	116,969	129,933	129,933	3.1.5
131,371	131,371	147,221	147,221	
2,237,626	2,237,693	2,699,830	2,699,830	
143,615	143,615	94,900	94,900	
3,484,486	3,834,833	3,959,150	4,349,020	
954,963	866,204	1,039,246	993,374	
954,963	866,204	1,039,246	993,374	

נכסים:

נכסים בלתי מוחשיים
הוצאות רכישה נדחות
רכוש קבוע
נכסי ביטוח משנה
חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות אחרות:

נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
אחרות

סך כל השקעות פיננסיות אחרות

מזומנים ושווי מזומנים אחרים

סך כל הנכסים

הון

הון רובד 1 בסיסי

סך כל ההון

התחייבויות:

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה
שאינם תלויי תשואה
מרווח סיכון (RM)

התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו

זכאים ויתרות זכות

סך כל ההתחייבויות

סך כל ההון וההתחייבויות

3.1. מידע אודות מאזן כלכלי

השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות במאזן הכלכלי חושב בהתאם להוראות הכלולות בפרק המדידה של נכסים והתחייבויות לצורכי הדוחות הכספיים, בחזר המאוחד (פרק 1 חלק 2 של שער 5) (להלן – "פרק מדידה בחזר המאוחד"), למעט פריטים שנקבע לגביהם אחרת בחלק א' של משטר כושר פירעון כלכלי, כדלהלן:

3.1.1. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים אחרים, משוערכים בשווי אפס אלא אם להערכת החברה ניתן למכור אותם בנפרד בהתאם למחיר שוק מצוטט בשוק פעיל.

3.1.2. הוצאות רכישה נדחות

הוצאות רכישה נדחות משוערכות בשווי אפס.

3.1.3. רכוש קבוע

נכסים עבורם קיים שוק פעיל משוערכים בהתאם לשווי ההוגן. נכסים שלהערכת החברה לא קיים עבורם שוק פעיל מוערכים בשווי אפס.

3.1.4. חייבים וזכאים

חייבים ויתרות חובה שוערכו בהתאם לעקרונות שנקבעו בהוראות משטר כושר פירעון כלכלי לעניין המאזן הכלכלי, ובכלל זה הוצאות רכישה ברוטו ושיבובים.

זכאים ויתרות זכות שוערכו בהתאם לעקרונות שנקבעו בהוראות משטר כושר פירעון כלכלי לעניין המאזן הכלכלי, ובכלל זה הוצאות רכישה של מבטחי משנה והתחייבויות החברה בשל הטבות לעובדים. בהתאם להנחיה, החברה לא חישה שווי הוגן לפריטים בעלי מח"מ קצר משנה.

3.1.5. נכסי חוב שאינם סחירים

שווי ההוגן של נכסי חוב בלתי סחירים מחושב לפי מודל המבוסס על הוון תזרימי המזומנים כאשר שיעורי הריבית להוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוט מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים.

3.1.6. התחייבויות בגין חווי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

חישוב התחייבויות הביטוח נעשה על בסיס האומדן המיטבי, על בסיס הנחות שהינן בעיקר פרי השלכת הניסיון הקיים ביחס לאירועי עבר כלפי העתיד, במסגרת הסביבה בה פועלת החברה וללא מקדמי שמרנות. חישוב התחייבויות הביטוח בוצע בהתאם להוראות משטר כושר פירעון כלכלי, אשר ככלל בהתייחס להתחייבויות ביטוח חיים ובריאות SLT בוצע בהתאם לפרקטיקת החישוב של ה-EV בישראל, ובהתייחס לביטוח כללי ובריאות NSLT בוצע על בסיס החלק המתייחס ל-BE בפרק המדידה בחזר המאוחד.

מדידת ההתחייבויות הביטוחיות במאזן הכלכלי מבוססת על הוון התזרימים העתידיים הצפויים, כולל רווח עתידי, בריבית חסרת סיכון¹ ובהתחשב ב-UFR, על בסיס הערכה מיטבית שאינה כוללת מרווחי שמרנות, כאשר לסיכון ניתן ביטוי ברכיב ה-RM שהינו התחייבות נפרדת. זאת, בשונה מהדוחות הכספיים בהן מוערכות ההתחייבויות הביטוחיות עם מרווחי שמרנות, בשיטות ובשיעורי הוון כמתואר בביאור 27 לדוחות השנתיים של החברה.

חישוב התחייבויות בגין ביטוח חיים ובריאות ארוך טווח בוצע על ידי הוון תזרימי מזומנים עתידיים הצפויים של החברה, באמצעות מודל המיושם על המידע הקיים במערכות התפעוליות של החברה, לגבי הכיסויים הביטוחיים. ההנחות המשמשות את המודל כוללות, בין היתר, הנחות בגין ביטולים, הוצאות תפעול, תמותה ותחלואה, ונקבעות על-פי ניסיון העבר ומחקרים רלוונטיים אחרים.

חישוב ההתחייבויות אינו כולל תזרימים בגין מכירות עתידיות, אך כולל הנחה של המשך קבלת פרמיות בגין עסקים קיימים. בנוסף, החישוב מניח המשך פעילות עסקית או "עסק חי", דהיינו שמבנה החברה לא ישתנה ולפיכך חלק מההוצאות הקבועות בעתיד לא תיוחסנה לתיק הקיים כיום, אלא לעסק חדש שצפוי להימכר בעתיד. סביר כי תזרימי המזומנים בפועל יהיו שונים, במידה כזו או אחרת, מההערכות שבוצעו על בסיס "האומדן המיטבי" וזאת אף אם לא יתרחש שינוי כלשהו בפרמטרים העומדים בבסיס החישוב.

¹ ללא תוספת VA.

3.1.6.1 מגבלות והסתייגויות בחישוב האומדן המיטבי

- ככלל, ההנחות שביסוד המודלים גובשו בעיקר על סמך מחקרים וניתוחים המבוססים על ניסיון החברה לאורך השנים האחרונות, אשר לא כללו אירועים קיצוניים. אי לכך, ישנה אפשרות לתרחישים קיצוניים אשר ההסתברות להתרחשותם נמוכה מאוד ואשר אין ביכולתה של החברה להעריכה וכן את מידת השפעתם של אירועים אלה. אירועים כאלה לא הובאו בחשבון בקביעת ההנחות שביסוד המודלים.
- בשל העדר נתונים מספקים, בחישוב האומדן המיטבי לא הונח והחברה לא בדקה, את רמת המתאם (קורלציה) בין הנחות דמוגרפיות ותפעוליות לבין הנחות הנוגעות לתנאי השוק (למשל שיעור הריבית), מתאם אשר עלול להשפיע על האומדן המיטבי באופן מהותי.
- קביעת ההערכה המיטבית אמורה להתבסס על הערכת ההתפלגות של תוצאות ההערכה האפשריות. בהיעדר נתונים סטטיסטיים מובהקים מתאימים להערכת התפלגות ההערכה המיטבית לכל הגורמים הדמוגרפיים והתפעוליים בביטוח חיים ובריאות SLT, השתמשה החברה בהנחות ריאליות של כל פרמטר ופרמטר כשלעצמו, לפי התוחלת של כל גורם רלוונטי וללא התחשבות של תלות או התאמה בין ההנחות השונות, או בין ההנחות לפרמטרים כלכליים חיצוניים.
- תזרימי המזומנים העתידיים מתייחסים, במקרים רבים, לעשרות שנים קדימה. ההנחות שבבסיס התזרימים מבוססות על מחקרים בעיקר בהתאם לניסיון של השנים האחרונות ועל מיטב ידיעתה של ההנהלה. קיימת מידה רבה של חוסר וודאות האם ההנחות בבסיס התזרימים אכן תתממשנה.
- כל ההנחות להן השפעה מהותית על החישוב נקבעו לפי האומדנים הטובים ביותר של החברה לגבי כל גורם דמוגרפי ותפעולי, ומשקפות את הציפייה של החברה לעתיד בגין גורמים אלה. ההנחות הדמוגרפיות, הכלולות בחישוב, נלקחו מתוך מחקרים פנימיים של החברה, ככל שישנם, ומסקנות פרי הפעלת שיקול דעת מקצועי, המבוססים הן על ניסיון רלוונטי והן על שילוב של מידע ממקורות חיצוניים, כגון מידע שהתקבל ממבטחי משנה ולוחות תמותה ותחלואה שפורסמו על ידי הרשות.
- ככלל ההנחות לצורך ה-BE זהות להנחות המשמשות לחישוב התחייבויות ביטוחיות במאזן החברה. עם זאת, השיטות האקטואריות המשמשות לעריכת ה-BE עשויות להיות שונות מאלו המשמשות עבור חישוב ההתחייבויות המאזניות.

ההנחות העיקריות עליהן הסתמכה החברה בחישובים הינן כדלקמן:

3.1.6.2 הנחות כלכליות

ריבית היוון – בחישוב ההתחייבויות הביטוחיות, התשואה העתידית וריבית ההיוון נקבעו על-פי עקום ריבית חסרת סיכון לכושר פירעון מותאמת, הכוללת הנחת UFR של 2.6%, וללא תוספת מרווח VA - הכל כפי שפורסם על ידי הממונה.

3.1.6.3 הנחות תפעוליות (עבור ביטוח חיים ובריאות SLT)

הוצאות הנהלה וכלליות – החברה ניתחה את ההוצאות אשר מיוחסות למגזרי הביטוח הרלוונטיים בדוח הכספי. מחקר ההוצאות מתעדכן מידי תקופה וסוגי ההוצאות השונות מועמסים על תזרימים המזומן העתידי ביחס למשתנים הרלוונטיים כגון כמות פרמיות ועלות התביעות. קביעת ההוצאות העתידיות וכן אופן הקצאתן לתזרימים העתידיים כוללים בתוכן הערכות של החברה ושיקולי דעת שונים אשר משפיעים על סך ההתחייבויות.

3.1.6.4 הנחות דמוגרפיות

- ביטולים – הפסקת תשלום פרמיה וקיצור חיי הפוליסה. ניתוח הביטולים מושפע בעיקר על ידי וותק המבוטח בפוליסה או במוצר או בכיסוי.
- תמותה – ניתוח שיעורי התמותה מבדיל בין פרמטרים של גיל, מין וסטטוס עישון.
- תחלואה – שיעור התביעות במוצרים או כיסויים במוצרי שב"ן, מחלות קשות, תאונות אישיות ונכות. ניתוח של ניסיון התביעות לפי מוצר או כיסוי מתעדכן מדי תקופה.

3.1.6.5 הנחות בביטוח כללי

עלות תביעות, בגין נזקים עתידיים ונזקים שאירעו אך טרם שולמה התביעה בגינם – בהתאם לניסיון העבר של החברה בענפים השונים בקשר לשיעורי התביעות, גובה התביעות וקצב תשלומי התביעות בענפים בעלי זנב ארוך או קצר.

3.1.7. מרווח סיכון (Risk Margin)

בנוסף להתחייבויות הביטוחיות על בסיס אומדן מיטבי, מחושב רכיב של מרווח סיכון (Risk Margin) המשקף את עלות ההון הכוללת שהיה מצופה שחברת ביטוח אחרת או מבטח משנה ידרשו, לצורך קבלת התחייבויות הביטוח של חברת ביטוח, המחשבות על בסיס אומדן מיטב. ה-Risk Margin מחושב בהתאם להוראות הממונה על סמך שיעור עלות הון של 6% ומהוון בריבית חסרת סיכון מותאמת. דרישת ההון העתידית מחושבת על פי "שיטת גורמי הסיכון", על ידי שינוי רכיבי דרישת ההון שחושבו למועד הדיווח בהתאם להתפתחות החזויה של גורמי הסיכון שיוחסו להם. גורמים אלה נועדו לשקף את ההתפתחות של סיכונים המודל הסטנדרטי על פני ציר הזמן. בהתאם להנחיה, התחשיב אינו לוקח בחשבון את דרישת ההון בגין סיכונים שוק.

3.1.8. התחייבויות בגין מיסים נדחים. נטו

החשוב נערך בהתאם לעקרונות שנקבעו בהוראות משטר כושר פירעון כלכלי, על בסיס הפער בין השווי שיוחס לנכסים והתחייבויות במאזן הכלכלי לבין השווי שמיוחס להם לצרכי מס בהתאם להוראות ההכרה, המדידה וההצגה של תקן חשבונאות בינלאומי 12 (IAS 12). הכרה בנכסי מיסים נדחים תתאפשר רק אם החברה תעמוד במבחנים הכלולים בהנחיה, וזאת בנוסף על המבחנים הכלולים בתקן החשבונאות האמור.

שינויים מהותיים במאזן הכלכלי לעומת אשתקד:

- חייבים ויתרות חובה – ירידה בעיקר עקב מעבר מיתרת חובה של מס הכנסה בשנה קודמת ליתרת זכות בשנה הנוכחית.
- סך כל השקעות פיננסיות אחרות – עלייה בעיקר כתוצאה מרווחי השקעות.
- מזומנים - ירידה מול היתרה של שנה קודמת.
- שינויים בהתחייבויות - ראה סעיף 3.3.

3.2. הרכב ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה

ליום 31 בדצמבר 2024

אומדן מיטבי (BE) של התחייבויות		
ברוטו	ביטוח משנה	שייר
אלפי ש"ח		
(87,975)	19,801	(107,776)
2,291,852	704,620	1,587,232
<u>2,203,877</u>	<u>724,421</u>	<u>1,479,456</u>
<u>2,203,877</u>	<u>724,421</u>	<u>1,479,456</u>

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה:

חוזי ביטוח חיים וביטוח בריאות ארוך טווח (SLT)

חוזי ביטוח כללי וביטוח בריאות קצר טווח (NSLT)

סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה

ליום 31 בדצמבר 2023

אומדן מיטבי (BE) של התחייבויות		
ברוטו	ביטוח משנה	שייר
אלפי ש"ח		
(181,225)	8,352	(189,577)
2,046,429	656,792	1,389,637
<u>1,865,204</u>	<u>665,144</u>	<u>1,200,060</u>
<u>1,865,204</u>	<u>665,144</u>	<u>1,200,060</u>

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה:

חוזי ביטוח חיים וביטוח בריאות ארוך טווח (SLT)

חוזי ביטוח כללי וביטוח בריאות קצר טווח (NSLT)

סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה

דוח יחס כושר פירעון כלכלי

שינויים מהותיים בהרכב ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה לעומת אשתקד:

- גידול בהתחייבויות ברוטו ובשייר של הביטוח האלמנטרי ובריאות קצר טווח, בעיקר עקב גידול בתיק הרכב בשנה האחרונה.
- בענפי ביטוח SLT ההתחייבויות ברוטו ושייר הצטמצמו בעקבות גידול בהנחת ההוצאות וריווחיות נמוכה יותר בעסק החדש לעומת העסק שהסתיים.

4. הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון

ליום 31 בדצמבר 2024				
סה"כ	הון רובד 2	הון רובד 1		
		הון רובד 1 נוסף	הון רובד 1 בסיסי	
אלפי ש"ח				
1,039,246	-	-	1,039,246	הון עצמי
-			-	ניכויים מהון רובד 1 (א)
-				הפחתות (ב)
-				חריגה ממגבלות כמותיות (ג)
1,039,246	-	-	1,039,246	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (ד)
164,023			164,023	מתוך זה - סכום רווח צפוי בגין פרמיות עתידיות (EPIFP) לאחר מס
ליום 31 בדצמבר 2023				
סה"כ	הון רובד 2	הון רובד 1		
		הון רובד 1 נוסף	הון רובד 1 בסיסי	
אלפי ש"ח				
954,963	-	-	954,963	הון עצמי
-			-	ניכויים מהון רובד 1 (א)
-				הפחתות (ב)
-				חריגה ממגבלות כמותיות (ג)
954,963	-	-	954,963	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (ד)
203,610			203,610	מתוך זה – סכום רווח צפוי בגין פרמיות עתידיות (EPIFP) לאחר מס

- (א) **ניכויים מהון רובד 1** - בהתאם להגדרת "הון רובד 1 בסיסי" בנספח לסימן ב' בפרק 2 בחלק 2 של שער 5 בחוזר המאוחד - "משטר כושר פירעון כלכלי" (להלן - נספח משטר כושר פירעון כלכלי), ניכויים אלה כוללים את סכום הנכסים המוחזקים כנגד התחייבויות בשל חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה בניגוד לתקנות כללי ההשקעה, סכום השקעה עצמית במניות רגילות וסכום דיבידנד שהוכרז לאחר יום הדוח ועד ליום הפרסום לראשונה של הדוח.
- (ב) **הפחתות** - בהתאם להוראות פרק 6 בחלק ב' "הוראות לעניין הון עצמי של חברת ביטוח" לנספח משטר כושר פירעון כלכלי.
- (ג) **חריגה ממגבלות כמותיות** - בהתאם להוראות פרק 2 בחלק ב' "הוראות לעניין הון עצמי של חברת ביטוח" לנספח משטר כושר פירעון כלכלי.

דוח יחס כושר פירעון כלכלי

(ד) הרכב הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון:

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 בדצמבר 2024
באלפי ש"ח	
954,963	1,039,246
954,963	1,039,246

הון רובד 1:
הון רובד 1 בסיסי
סך הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון

4.1. הרכב ההון המוכר

הוראות משטר כושר פירעון כלכלי קובעות הוראות לעניין הרכב ההון המוכר על בסיס כלכלי, לפיהן ההון העצמי יהיה סך ההון רובד 1 והון רובד 2, כהגדרתם בהוראות:

- הון רובד 1: הון רובד 1 בסיסי - עודף נכסים על התחייבויות, כשהוא מוערך לפי ההוראות לעניין מאזן כלכלי הכולל את הרכיבים הבאים: הון מניות רגילות מונפק ונפרע, פרמיה ששולמה בעת הנפקת מניות, יתרת עודפים, קרנות הון בניכוי קרנות הון בחובה והשינוי בעודף נכסים על התחייבויות הנובע מפערים באופן הערכת הנכסים וההתחייבויות לפי ההוראות (Reconciliation Reserve) בניכוי: נכסים בלתי מוכרים, השקעה עצמית במניות רגילות ודיבידנד שהוכרז לאחר תאריך הדוח. הון רובד 1 נוסף (עד 20%) - שטר הון צמית, מניות בכורה לא צוברות, מכשיר הון רובד 1 נוסף ומכשיר הון ראשוני מורכב.
- הון רובד 2: מכשיר הון רובד 1 נוסף שלא נכלל ברובד 1, מכשיר הון רובד 2, מכשיר הון משני מורכב, מכשיר הון שלישוני מורכב ומכשיר הון משני נחות.

שיעור רכיבים הכלולים בהון רובד 1, לאחר הפחתות, לא יפחת בכל עת מ- 60% SCR ומ- 80% MCR. שיעור רכיבים הכלולים בהון רובד 2, לאחר הפחתות, לא יעלה בכל עת על 40% מ- SCR ועל 20% מ- MCR. לפרטים אודות מידע בדבר הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון ללא יישום הוראות מעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות ראה סעיף 7 "השפעת יישום הוראות לתקופת הפריסה" להלן.

שינויים מהותיים שתורמו לגידול בבהון העצמי לעומת אשתקד:

- גידול ברווחי השקעות
- שיפור ברווחים החיתומיים, בעיקר בתחום הרכב.

5. הון נדרש לכושר פירעון (SCR)

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 בדצמבר 2024
אלפי ש"ח	

101,293	120,295
99,330	114,569
188,390	194,736
159,655	172,438
654,736	785,831
1,203,404	1,387,869

הון נדרש בסיסי לכושר פירעון (BSCR):

הון נדרש בשל רכיב סיכון שוק
הון נדרש בשל רכיב סיכון צד נגדי
הון נדרש בשל רכיב סיכון חיתום בביטוח חיים
הון נדרש בשל רכיב סיכון חיתום בביטוח בריאות (SLT+NSLT)
הון נדרש בשל רכיב סיכון חיתום בביטוח כללי
סה"כ

(389,178)	(430,330)
4,478	1,492
818,704	959,031

השפעת הפיזור בין רכיבי הסיכון
הון נדרש בשל רכיב סיכון נכסים בלתי מוחשיים
סה"כ הון נדרש בסיסי לכושר פירעון BSCR

61,393	68,756
(89,751)	(97,710)

הון נדרש בשל סיכון תפעולי
התאמה לספיגת הפסדים בשל נכס מס נדחה

790,346	930,077
95%	100%
750,829	930,077

סה"כ הון נדרש לכושר פירעון (SCR) בהתחשב בהתאמת תרחיש מניות שיעור הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה מ-SCR (באחוזים)
סה"כ הון נדרש לכושר פירעון

דוח יחס כושר פירעון כלכלי

לפרטים אודות מידע בדבר הון נדרש לכושר פירעון ללא יישום הוראות מעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות ראה סעיף 7 "השפעת יישום הוראות לתקופת הפריסה" להלן.

5.1. הון נדרש לכושר פירעון

חישוב ההון הנדרש לכושר פירעון מבוסס על העקרונות הבאים:

- החברה פועלת כעסק חי;
- ההון מתייחס לסיכונים הנובעים מעסקים קיימים ומעסקי ביטוח כללי וביטוח בריאות NSLT שצפויים להיחתם במהלך 12 חודשים לאחר מועד הדוח;
- בנוגע לעסקים קיימים ההון צפוי לכסות הפסדים בלתי צפויים בלבד;
- משקף את היקף ההון העצמי שיאפשר לחברת ביטוח לספוג הפסדים בלתי צפויים ולעמוד בהתחייבויותיה למבוטחים ומוטבים במועדן, ומהווה את הערך בסיכון (VAR) של הון רובד 1 בסיסי של החברה, ברמת ביטחון של 99.5% על פני תקופה של 12 חודשים;
- מכסה את רכיבי הסיכון הבאים: ביטוח חיים, ביטוח בריאות, ביטוח כללי, שוק, צד נגדי וסיכון תפעולי;
- מתחשב באמצעים ושיטות להפחתת סיכונים.
- חישוב התרחישים מבוסס על הערכת הסטייה מהערכה של שווי הון רובד 1 בסיסי, על בסיס הערכת הסטיות בשווי הנכסים וההתחייבויות במאזן הכלכלי בעת התממשות התרחיש. בפרט, ברכיבי סיכון חיים ובריאות SLT הערכת תוצאות התרחישים מבוססת על תוצאות המודלים לביצוע האומדן המיטבי.

שינויים מהותיים בהון הנדרש לעומת אשתקד:

- גידול בדרישת ההון בביטוח בריאות נובע בעיקר מגידול בתיק SLT. בתיק NSLT לא חל שינוי מהותי אבל יש שינוי פנימי במבנה התיק, צמצום חשיפה בנח"ל וגידול החשיפה בתאונות אישיות בנות שנתיים.
- רכיב ביטוח אלמנטרי – הגידול הושפע בעיקר מ:
- גידול בתיק הרכב שהשפיע על דרישת ההון בגין פרמיות ורזרבות.
- גידול בחשיפה לסיכון רעידת אדמה.
- בדרישת הון צד נגדי, ישנה עלייה בחשיפה לסוג 1 וירידה בחשיפה סוג 2. תמהיל הדירוגים מכיל אחוז דירוגים נמוכים יותר מאשר אשתקד.
- שיעור ההון הנדרש לכושר הפירעון בתקופת הפריסה ה-SCR (באחוזים) גדל בכל שנה ב-5% עד ל-100% בשנת 2024. בסוף 2023 השיעור היה 95% ובסוף 2024 השיעור הינו 100%
- חל גידול בדרישת ההון בסיכוני שוק בעקבות הרווחים ההשקעתיים וגם בעקבות הגידול בנכסי המאזן בשל הגידול בפעילות.

6. סף הון (MCR)

6.1. סף הון (MCR)

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר
2023	2024
אלפי ש"ח	
276,465	232,519
187,707	232,519
337,873	418,535
276,465	232,519

סף הון לפי נוסחת MCR
גבול תחתון (25% מהון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה)
גבול עליון (45% מהון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה)
סף הון (MCR)

דוח יחס כושר פירעון כלכלי

6.2. הון עצמי לעניין סף הון:

ליום 31 בדצמבר 2024		
סה"כ	הון רובד 2 אלפי ש"ח	הון רובד 1
1,039,246	-	1,039,246
-	-	
1,039,246	-	1,039,246

הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון לפי סעיף ☐
חריגה ממגבלות כמותיות בשל סף הון (*)
הון עצמי לעניין סף הון

ליום 31 בדצמבר 2023		
סה"כ	הון רובד 2 אלפי ש"ח	הון רובד 1
954,963	-	954,963
-	-	
954,963	-	954,963

הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון לפי סעיף ☐
חריגה ממגבלות כמותיות בשל סף הון (*)
הון עצמי לעניין סף הון

(*) בהתאם להוראות פרק 3 בחלק ב' לנספח משטר כושר פירעון כלכלי, הון רובד 2 לא יעלה על 20% מ-MCR.

7. השפעת יישום ההוראות לתקופת הפריסה (באלפי ש"ח)

ליום 31 בדצמבר 2024

כולל יישום	השפעת הכללה השפעת התאמת השפעת גידול השפעת שיעור	ללא יישום
הוראות המעבר	של 50% הון	הוראות המעבר
לתקופת הפריסה	רובד 2	לתקופת הפריסה
והתאמת תרחיש מניות	בתקופת הפריסה	והתאמת תרחיש מניות

2,406,294	-	-	-	-	2,406,294
1,039,246	-	-	-	-	1,039,246
1,039,246	-	-	-	-	1,039,246
930,077	-	-	-	-	930,077

סך התחייבויות ביטוח, לרבות מרווח הסיכון (RM)
הון רובד 1 בסיסי
הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
הון נדרש לכושר פירעון

ליום 31 בדצמבר 2023

כולל יישום	השפעת הכללה השפעת התאמת השפעת גידול השפעת שיעור	ללא יישום
הוראות המעבר	של 50% הון	הוראות המעבר
לתקופת הפריסה	רובד 2	לתקופת הפריסה
והתאמת תרחיש מניות	בתקופת הפריסה	והתאמת תרחיש מניות

2,039,873	-	-	-	-	2,039,873
954,963	-	-	-	-	954,963
954,963	-	-	-	-	954,963
790,346	-	(39,517)	-	-	750,829

סך התחייבויות ביטוח, לרבות מרווח הסיכון (RM)
הון רובד 1 בסיסי
הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
הון נדרש לכושר פירעון

דוח יחס כושר פירעון כלכלי

7.1. הוראות בתקופת הפריסה

- בהוראות משטר כושר פירעון כלכלי נקבעה תקופת פריסה בה תיושמה ההנחיות הבאות:
- ההקלה בדרישת ההון בגין תת רכיב סיכון מניות, הסתיימה בתאריך 31.12.2023.
- פריסה הדרגתית של ההון הנדרש, עד לסוף שנת 2024, כך שההון הנדרש יעלה בהדרגה ב-5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR בשנת 2017 ועד למלוא ה-SCR.

8. דוח תנועה בעודף ההון

עודף הון (גירעון)	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
אלפי ש"ח		
204,134	750,829	954,963
(39,517)	39,517	
164,617	790,346	954,963
(108,484)	98,465	(10,019)
37,491	27,606	65,097
15,545	14,602	30,147
	(942)	(942)
109,169	930,077	1,039,246
109,169	930,077	1,039,246

ליום 1 בינואר 2024

נטרול הוראות המעבר לתקופת הפריסה והתאמת מניות

ליום 1 בינואר 2024, ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה והתאמת תרחיש מניות

השפעת פעילות תפעולית (א)

השפעת פעילות כלכלית (ב)

עסקים חדשים (ג)

השפעת שינויים במס נדחה, הון רובד 1

ליום 31 בדצמבר 2024, ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה והתאמת תרחיש מניות

ליום 31 בדצמבר 2024

- הנתונים מתייחסים לעודף הון ללא השפעת פעולות הוניות (גיוסים ופדיונות מכשירי הון) מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון כלכלי.
- סדר הסעיפים אינו מייצג בהכרח את סדר החישוב של הסעיפים השונים.

השפעת פעילות תפעולית (א):

התזרים החזוי שהיה גלום ביתרת הפתיחה והצפי לשחרור בשנת הדו"ח, סטיות מהנחות דמוגרפיות ותפעוליות בשנת הדיווח, שינויים בכללי הרגולציה, שינוי בהנחות דמוגרפיות ותפעוליות ביחס לאלו שהיו בשימוש במועד הדוח הקודם, עדכוני מודל, חוזי ביטוח חדשים בביטוח כללי ובריאות קצרי טווח שנחתמו בשנת הדו"ח ותיקי ביטוח בענפים אלו שנרכשו או שנמכרו בשנת הדוח, השקעה בנכסים לא מוחשיים ושינויים אחרים שאינם כלולים בסעיפים האחרים.

הפעילות התפעולית הביאה לירידה בעודפי ההון, עם ירידה מתונה בהון עצמי ועלייה בדרישת ההון. זה נובע, בין היתר, מ:

- עלייה בהתחייבויות של ביטוח כללי שמורידה הון עצמי ומגדילה את ההון הנדרש,
- עלייה בחשיפה לרעידת אדמה שמעלה את ההון הנדרש,
- ירידה ברווח העתידי בשל גידול בהנחת הוצאות שמורידה את ההון העצמי.

בנוסף, שחרור רווחים בתזרים החזוי בענפי חיים ובריאות (שמוכרים בדוח רווח והפסד), מגדיל את ההתחייבויות הנתורות ומוריד את ההון העצמי. מנגד, שחרור הרווחים משפר את הנכסים ומקזז את ההשפעה על הון עצמי.

השפעת פעילות כלכלית (ב):

שינויים בשווי של נכסי השקעה; שינויים בהון נדרש בגין רכיב סיכון שוק, לרבות שינוי ברכיב התאמה סימטרית SA; השפעת שינוי עקום ריבית חסרת סיכון לכושר פירעון; השפעת האינפלציה. השפעת הפעילות הכלכלית תרמה להגדלת עודפי ההון במהלך תקופת הדוח. עיקר ההשפעה נובעת מהתשואה החיובית על נכסי השקעות. ישנם מספר גורמים שמקזזים חלקית את ההשפעה: הגדלה בנכסי השקעות תורמת להגדלת דרישות ההון, וכן העלייה בריבית תרמה לירידה בנכסים.

דוח יחס כושר פירעון כלכלי

עסקים חדשים (ג):

השפעת חוזי ביטוח חדשים (חיים ובריאות SLT) שנחתמו בשנת הדוח ותיקי ביטוח בענפים אלו שנרכשו או נמכרו בשנת הדוח, ללא השפעתם על סיכוני שוק; סיכון צד נגדי וסיכון תפעולי.
עסקים חדשים הינם בעלי תרומה חיובית לרווחיות החברה ומשפרים את ההון העצמי, ומנגד מוסיפים לדרישת ההון. השפעה נטו הינה עלייה בעודפי ההון.

השפעת הנפקות מכשירי הון (בניכוי פדיונות) ודיבידנד שהוכרז (ד):

פעולות הוניות, לרבות הנפקה ופדיון של מכשירי הון רובד 1 והון רובד 2 וכן דיבידנד שהוכרז לאחר מועד פרסום דוח יחס כושר פירעון ליום 31 דצמבר 2023 למועד פרסום הדוח ליום 31 בדצמבר 2024.

השפעת שינויים במס נדחה, הון רובד 1 נוסף והון רובד 2:

השפעה זו הינה בגין שינוי בהתחייבות מס נדחה במאזן הכלכלי. העלייה בהתחייבות מס נדחה, מורידה את ההון העצמי, אבל מנגד, גם מורידה את דרישת ההון (דרך ספיגת הפסדים).

הוראות המעבר לתקופת הפריסה והתאמת מניות

נכון ליתרת הפתיחה של 1 ינואר 2024, ההתאמות כללו גם התאמות מניות וגם הכפלת פקטור של 95% על ה-SCR. ביתרת הסגירה, הסתיימה תקופת התאמת מניות והפקטור להכפלה עודכנה ל-100%.

9. מבחני רגישות

בהתאם לדרישות רגולציה שנוספו השנה, החברה ביצעה תחשיבים של מבחני רגישות לגורמים העיקריים: שיעורי תמותה, שיעורי תחלואה, שיעורי ביטולים, שיעור תרחיש מניות, שיעורי ריבית וגידול בחשיפה לרעידת אדמה. מבחני הרגישות שחושבו השנה בחברה מביאים לידי ביטוי השפעות ישירות, ובנוסף השפעות משניות על גורמי סיכון אחרים.

ליום 31 בדצמבר 2024

עליה בריבית של 50 נקודות בסיס בריבית חסרת הסיכון	לא מהותי
ירידה של 25% בערכם של נכסים הוניים	לא מהותי
עלייה של 5% בשיעור התחלואה	-7%
עלייה של 5% בשיעורי התמותה	-5%
עלייה של 10% בשיעורי הביטולים	לא מהותי

בחישוב הרגישויות בוצע חישוב מחדש של הנכסים וההתחייבויות הרגשים לשינויים. מבחני הרגישות בוצעו על בסיס המאזן הכלכלי.

בחישוב הרגישות לירידה בריבית, נבנה עקום ריבית חסר סיכון לאחר ירידה של 50 נקודות בסיס עד לנקודות ה-LLP) ולאחריו אקסטרפולציית סמית-ווילסון, עד ה-UFR). נבחנה הרגישות הרלוונטית לחברה, שהינה עליית ריבית. בחנו מבחן רגישות נוסף שהינו, עלייה של 50 מל"ש בחשיפה לרעידת אדמה שיגרם לירידה של חמישה אחוזים ביחס כושר הפירעון.

10. מגבלות על חלוקת דיבידנד

בהתאם להוראות הממונה, חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד רק אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס כושר פירעון בשיעור של לפחות 100%, כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה. בנוסף, נקבעו הוראות דיווח לממונה בהקשר זה.

בהתאם למדיניות ניהול ההון של החברה, שאושרה על ידי דירקטוריון החברה, הכוללת גם מדיניות ביחס לחלוקת דיבידנדים, החברה תהיה רשאית לשלם דיבידנד לבעלי מניותיה מעל סף של 130% יחס כושר פירעון, בכפוף לבדיקות כפי שנקבעו בנוהל החברה.

להלן נתונים על יחס כושר פירעון כלכלי של החברה כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה.

דוח יחס כושר פירעון כלכלי

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 בדצמבר 2024	ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות:
954,963	1,039,246	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (באלפי ש"ח)
790,346	930,077	הון נדרש לכושר פירעון (SCR) (באלפי ש"ח)
164,617	109,169	עודף (באלפי ש"ח)
121%	112%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)
השפעת פעולות הוניות מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון:		
954,963	1,039,246	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (באלפי ש"ח)
164,617	109,169	עודף (באלפי ש"ח)
121%	112%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)
עודף ההון לאחר פעולות הוניות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון, ביחס ליעד הדירקטוריון:		
130%	130%	יעד יחס כושר הפירעון כלכלי של הדירקטוריון (באחוזים)
(72,487)	(169,854)	חוסר הון ביחס ליעד (באלפי ש"ח)

יחס כושר הפירעון הושפע מרווחים השקעתיים ומשיפור בתוצאות החיתומיות. מנגד חל גידול בדרישות ההון וכן עליה בחיוב בגין הוצאות החברה האם. בעקבות כך יחס ההון של החברה ירד מ 121% ביום 31 בדצמבר 2023 ל 112% ביום 31 בדצמבר 2024.

תאריך: 27 במאי 2025

אוליביה זוהר Olivia Zohar סמנכ"ל ניהול סיכונים	אוסר גריי Usher Gray סמנכ"ל כספים	יפעת רייטר Yfat Reiter מנכ"ל	רוברטו נארד Roberto Nard יו"ר הדירקטוריון
--	---	------------------------------------	---