

דוח יחס כושר פירעון כלכלי של

הכשרה חברה לביטוח בע"מ

ליום 30 ביוני 2019

1. כללי

על הכשרה חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") חלות הוראות משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס | | Solvency. המידע המפורט להלן, חושב והוצג בהתאם להוראות חוזר ביטוח 2017-1-9 "הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס | | Solvency" ובהתאם להנחיות נוספות של הממונה שעניינן יישום משטר כושר פירעון כלכלי, בכלל זה הנחיית רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון מיום 10 בספטמבר 2019, בנוגע לדיווח ופרסום תוצאות יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני 2019. בהתאם להנחיה האמורה, הדוח נערך במתכונת מצומצמת ולפיכך למידע נוסף, לרבות תיאור כללי של משטר כושר פירעון כלכלי, העקרונות הכלליים עליהם מבוסס המשטר, מתודולוגיית החישוב של המאזן הכלכלי ושל ההון הנדרש לכושר פירעון, הוראות לתקופת הפריסה, סקירה כללית של הוראות הממונה על שוק ההון הקשורות לדוח יחס כושר פירעון כלכלי, הגדרות מושגים מרכזיים, הערות והבהרות, יש לקרוא גם את דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2018 באתר האינטרנט של החברה בכתובת:

<https://www.hcsra.co.il/AboutUs/Pages/%D7%93%D7%95%D7%97-%D7%99%D7%97%D7%A1-%D7%9B%D7%95%D7%A9%D7%A8-%D7%A4%D7%99%D7%A8%D7%A2%D7%95%D7%9F.aspx>

החישוב שערכה החברה ליום 30 ביוני 2019 לא בוקר ולא נסקר על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה.

מידע צופה פני עתיד

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 ואינה 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, בין היתר, בהתייחס להנחות אקטואריות (בכלל זה שיעורי תמותה, תחלואה, החלמה, ביטולים, הוצאות, מימוש גמלה ושיעור רווח חיתומי), הנחות לגבי פעולות הנהלה עתידיות, שיעורי ריבית חסרת סיכון, תשואות בשוק ההון, הכנסות עתידיות ונזק בתרחישי קטסטרופה.

ביום 6 בנובמבר 2019 פרסם הממונה נייר התייעצות בנושא "יישום הוראות מעבר תחת משטר כושר פירעון כלכלי", ובו התבקשה התייחסות החברות לסוגיות הקשורות ליישום אפשרי בישראל של הוראות מעבר שנקבעו באירופה ובהן גם פריסה של הגידול בחלק מהעתודות על פני 16 שנה. בנוסף, פורסמה טיוטת חוזר בנושא סקר הערכה כמותי לבחינת התאמות במשטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II אשר במסגרתו ייבחנו התאמות המהוות הקלה בחישוב דרישות ההון בגין רכיבים של סיכונים שוק והשקעות באינשורטק. החברה מעריכה כי לשינויים האפשריים המועלים בשני הפרסומים, פוטנציאל השפעה חיובי על יחס כושר הפירעון של החברה, אך בשלב זה אינה יכולה להעריך את השפעתם. הערכות החברה בדבר השלכות שני פרסומים אלו הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, המבוסס על הערכות לא סופיות של החברה הידועות במועד פרסום הדוח, ובכללן תלויות בנוסחן הסופי של הפרסומים השונים, ככל שיישומם.

1. יחס כושר פירעון וסף הון

א. יחס כושר פירעון

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 ביוני 2019
מבוקר	בלתי מבוקר ובלתי סקור
אלפי ש"ח	
816,868	781,885
710,283	759,092
106,585	22,793
115.0%	103%

ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה ובהתאמת תרחיש מניות:
הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון

הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
עודף (גרעון)
יחס כושר פירעון (באחוזים)

אירועים מהותיים שהתרחשו בתקופה שבין תאריך המאזן לתאריך הדיווח והשפיעו על
יחס כושר הפירעון של החברה:

(1,177)	0
114.8%	103%
102%	104%
91,202	(7,591)

הנפקת (פירעון) מכשירי הון רוברד 2, נטו

יחס כושר פירעון (ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה ובהתאמת תרחיש מניות)
יעד הדירקטוריון
עודף/חוסר הון ביחס ליעד

עמידה באבני דרך בהוראות לתקופת הפריסה ובהתאמת תרחיש מניות:

771,487	741,865
477,465	506,190
294,022	235,675

הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
עודף

ב. סף הון (MCR)

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 ביוני 2019
מבוקר	בלתי מבוקר ובלתי סקור
אלפי ש"ח	
214,859	227,786
575,727	534,327

סף ההון (MCR)
הון עצמי לעניין סף ההון

לאחר תאריך הדיווח ועד מועד פרסום הדוח חלה ירידה משמעותית בעקום הריבית חסרת הסיכון, ירידה זו צפויה להשפיע באופן שלילי על
תוצאות יחס כושר הפירעון הכלכלי של החברה.

29 במרץ, 2020

דרור קלודה
מנהל הסיכונים

שמעון מירון
מנכ"ל

אלי אלעזרא
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוח