

דוח יחס כושר פירעון כלכלי של איילון חברה לביטוח בע"מ

ליום 30 ביוני 2019

א. כללי

על איילון חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") חלות הוראות משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II. המידע המפורט להלן, חושב והוצג בהתאם להוראות חוזר ביטוח 2017-1-9, "הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II", ובהתאם להנחיות נוספות של הממונה שעניינן יישום משטר כושר פירעון כלכלי, בכלל זה הנחיית רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון מיום 10 בספטמבר 2019 שה. 2019-8303, בנוגע לדיווח ופרסום תוצאות יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני 2019. בהתאם להנחיה האמורה, הדוח נערך במתכונת מצומצמת למידע נוסף, לרבות תיאור כללי של משטר כושר פירעון כלכלי, העקרונות והכללים 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 סעיפים א' – ד', 2' ו-3 בדוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2018 באתר האינטרנט של הקבוצה בכתובת שלהלן:

https://www.ayalon-ins.co.il/files/Main/finances/Kosher_Peraon/Fi_Kosher_Peraon_2018_July_2019_Nagish.pdf

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 ואינם בשליטתה של החברה, ויש לראות בהם "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 32 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 המעבר 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 פירעון של החברה, אך בשלב זה אינה יכולה לאמוד את השפעתם.

סעיף 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	

ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה ובהתאמת תרחיש מניות:

1,369,584	1,393,761	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
1,227,651	1,305,287	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
141,932	88,474	עודף
111.6%	106.8%	יחס כושר פירעון (%)

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

-	108,300	הנפקת הון רובד 2
(27,239)	-	פירעונות ופידיבונות
(27,239)	108,300	סה"כ אירועים הוניים מהותיים שהתרחשו בתקופה שבין תאריך המאזן לתאריך הדיווח והשפיעו על יחס כושר הפירעון של החברה
114,693	196,774	עודף (ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה ובהתאמת תרחיש מניות)
109.3%	115.1%	יחס כושר פירעון (ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה ובהתאמת תרחיש מניות)
110.0%	110.0%	יעד הדירקטוריון לתקופה (**)
(8,072)	66,245	עודף (חוסר) הון ביחס ליעד הדירקטוריון (הכולל אירועים הוניים שהתרחשו עד לתאריך הדיווח)

עמידה באבני דרך בהתחשב בהוראות לתקופת הפריסה ובהתאמת תרחיש מניות:

1,368,632	1,393,761	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
826,222	881,450	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
542,410	512,311	עודף

לאחר תאריך הדיווח ועד מועד פרסום הדוח חלה ירידה מהותית לאורך עקום הריבית השקלי הצמוד חסר הסיכון. ירידה זו צפויה להשפיע באופן שלילי על תוצאות יחס כושר הפירעון הכלכלי של החברה.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני
2018	2019
מבוקר *	בלתי מבוקר ובלתי סקור
אלפי ש"ח	

ב. סף הון (MCR)

סף הון (MCR)

הון עצמי לעניין סף הון

371,800	396,652
1,029,881	1,080,339

26 בדצמבר, 2019

ירון גנות, סמנכ"ל	אריק יוגב	משה אברמוביץ	תאריך אישור הדוח
ומנהל סיכונים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	

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

(**) מדיניות החברה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה להבטיח את כושר הפירעון שלה ויכולתה לעמוד בהתחייבויותיה למבוטחים, לשמור את יכולת החברה להמשיך את פעילותה העסקית וכדי שתוכל להניב תשואה לבעתי מניותיה. בחודש מאי 2018 החליט דירקטוריון החברה על תוכנית פעולה לניהול ההון של החברה וקבע בין היתר שהאחראי ליישום תוכנית פעולה זו יבחן את מצב ההון ונתוני השוק, ואם ישתקף שצפויה שחיקת הון שתביא את החברה לרף של 105% מההון הנדרש לשמירת כושר פירעון באותה עת (בהתעלם מההקלה הניתנת בתקופת הפריסה), הוא יתריע בפני הגורמים הרלוונטיים. בחודש יולי 2019 החליט דירקטוריון החברה על יעד הון בשיעור של 120% לתום תקופת הפריסה (קרי, שנת 2024). בחודש דצמבר 2019 החליט הדירקטוריון להוסיף מדרגת יעד הון בשיעור 110% לתקופה של 3 שנים החל משנת 2019 ועד לסוף שנת 2021.