

הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ

5 באוגוסט 2019

לכבוד
רשות ניירות ערך
באמצעות המגנ"א

לכבוד
הבורסה לניירות ערך
באמצעות המגנ"א

הנדון: דיווח מיידי על פרסום טיוטת חוזר בעניין עדכון לוחות התמורה

הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ ("החברה"), מתכבדת לדווח, כדלקמן:

ביום 16 ביולי 2019 פרסמה ע"י רשות שוק ההון ביטוח וחסכון ("הרשות") טיוטת חוזר אשר כותרתה "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ועדכון מודל שיפורי תמורה לחברות ביטוח ולקרנות הפנסיה" ("טיטת חוזר"). לטיטת החוזר נלווה נייר עמדה אשר מעדכן את ההנחות הדמוגרפיות העומדות בבסיס הערכות לעניין מקדמי קצבה במועד פרישה בפוליסות ביטוח חיים ובקרנות הפנסיה.

השינויים המרכזיים המוצעים בטיטת החוזר כוללים, בין היתר, הפחתת שיעורי התמורה למבוטח פעיל עד למועד תחילת תשלום קצבה, עדכון שיעורי תמורה החל ממועד תחילת תשלום קצבה ושינוי שיטה ביחס לשיפורים עתידיים בתמורה.

טיטת החוזר כוללת לוחות תמורה אשר נערכו ע"י הרשות בהתבסס על ניסיון חברות הביטוח וקרנות הפנסיה.

התאחדות חברות הביטוח פנתה לרשות בבקשה לנהל שיג ושיח לגבי טיוטת החוזר כאמור.

ביום 1 באוגוסט 2019 הודיעה הרשות להתאחדות חברות הביטוח, כי היא מאריכה את פרק הזמן למתן הערות לטיטת עד ליום 8 בספטמבר 2019, אולם יחד עם זאת הבהירה הרשות, כי אין במתן האורכה כאמור בכדי לגרוע מתקפותה של העבודה האקטוארית הכלולה בטיטת החוזר, ומאחריותה של כל חברה להביא בחשבון את העבודה האקטוארית עליה מבוססת הטיטת בעת עריכת הדוחות הכספיים.

החברה בוחנת את ההשלכות של השינויים המוצעים בטיטת החוזר על החברות הבנות בקבוצה שהינן גופים מוסדיים. בשלב זה, החברה טרם כימתה את כלל השפעות טיוטת החוזר על התוצאות הכספיות של החברות בקבוצה או על יחס כושר הפירעון של החברה הבת - הראל חברה לביטוח בע"מ ("הראל ביטוח"), אולם החברה מעריכה, כי השפעת השינויים המוצעים בטיטת החוזר על התוצאות הכספיות של החברות בקבוצה הינה בסך של עשרות בודדות של מיליוני ש"ח, כי ההשפעה על יחס כושר הפירעון של הראל ביטוח תהא בסך של עד 400 מיליון ש"ח, וכי גם לאחר ההשפעה כאמור, יהיה להראל ביטוח עודף הון גם ללא התחשבות בהוראות המעבר.

יצוין, כי האמור לעיל בדבר השלכות הטיטת הינו מידע צופה פני עתיד, המבוסס על הערכות ביניים לא סופיות של החברה ועל טיוטת החוזר כפי שפורסמה. האמור לעיל עשוי שלא להתרחש וכן הוא עשוי להתרחש באופן שונה מהאמור לעיל, וזאת עקב סיבות שונות, ביניהן: עדכון הטיטת בחוזר הסופי שייצא בנושא, בחינת ההנחות האקטואריות הפנימיות בחברה, התוצאות העסקיות בפועל של החברה, נתוני שוק ועקום הריבית וכן התחשבות בגורמים מקוזים בתחומים אשר אליהם מתייחסת טיוטת החוזר.

בכבוד רב,

הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ
ע"י: נטלי משען-זכאי, היועצת המשפטית