

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2022

(בלתי מבוקרים)

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2022

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח סקירה של רואי החשבון
	דוחות כספיים תמציתיים בלתי מבוקרים:
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח והפסד הכולל
5-6	דוחות על השינויים בהון
7-8	דוחות על תזרימי המזומנים
9-22	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של
קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

מבוא:

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי (להלן - "הסניף") הכולל את הדו"ח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2022 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. 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 "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, 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 שניודע 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 לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 9 באוגוסט, 2022

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרני אבן עמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455

info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628

info-eilat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528

info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מנדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173

info-jer@deloitte.co.il

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2021 אלפי ש"ח (מבוקר)	ליום 30 ביוני		
	2021 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2022 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
3,183	3,107	3,054	נכסים:
3,600	4,441	2,106	נכסים בלתי מוחשיים
3,180	3,085	3,512	נכסי מסים נדחים
790	826	749	הוצאות רכישה נדחות
27,428	29,479	25,194	רכוש קבוע
8,434	4,441	7,555	נכסי ביטוח משנה
30,256	36,184	29,870	חייבים ויתרות חובה
			פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
101	-	90	נכסי חוב סחירים
101	-	90	סה"כ השקעות פיננסיות:
73,937	64,232	85,702	מזומנים ושווי מזומנים
<u>150,909</u>	<u>145,795</u>	<u>157,832</u>	סה"כ נכסים
			הון:
52,847	52,847	62,347	הון הסניף
(8,015)	(9,844)	(5,250)	עודפים
<u>44,832</u>	<u>43,003</u>	<u>57,097</u>	סה"כ הון
			התחייבויות:
51,836	57,025	49,588	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
19,473	12,908	22,083	חברת ביטוח משנה
13,269	15,926	12,071	זכאים ויתרות זכות
1,355	1,173	1,234	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
20,144	15,760	15,759	צדדים קשורים - החברה הצרפתית
<u>106,077</u>	<u>102,792</u>	<u>100,735</u>	סה"כ התחייבויות
<u>150,909</u>	<u>145,795</u>	<u>157,832</u>	סה"כ התחייבויות והון

אשר אונגר - סמנכ"ל כספים

מיכאל נחמנוביץ - מנכ"ל

9 באוגוסט, 2022
 תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים המצורפים לדוחות כספיים תמציתיים אלה מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
דוחות על הרווח והפסד הכולל

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
56,218 (30,881)	14,609 (7,312)	15,168 (7,553)	27,790 (13,215)	31,094 (14,968)	פרמיות שהורוחו ברוטו פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
25,337	7,297	7,615	14,575	16,126	פרמיות שהורוחו בשייר
24 11,487 -	6 3,260 *	24 3,104 -	12 4,216 *	30 4,742 -	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות הכנסות אחרות
36,848	10,563	10,743	18,803	20,898	סה"כ הכנסות
15,241 (10,330)	5,550 (3,355)	4,054 (2,127)	8,180 (4,689)	9,237 (5,160)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,911	2,195	1,927	3,491	4,077	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
10,309 14,773 269 109	2,567 3,234 76 *(28)	2,968 4,193 (552) (790)	4,887 6,776 (28) *(130)	5,598 8,148 (647) (537)	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) מימון הוצאות (הכנסות) אחרות
30,371	8,044	7,746	14,996	16,639	סה"כ הוצאות
6,477 (2,240)	2,519 (907)	2,997 (1,045)	3,807 (1,399)	4,259 (1,494)	רווח לפני מיסים על ההכנסה מיסים על ההכנסה
4,237	1,612	1,952	2,408	2,765	רווח לתקופה
					(*) מויין מחדש

הביאורים המצורפים לדוחות כספיים תמציתיים אלה מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
דוחות על השינויים בהון

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

הון הסניף אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
52,847	(8,015)	44,832
9,500	-	9,500
-	2,765	2,765
62,347	(5,250)	57,097

יתרה ליום 1 בינואר 2022

התנועה בתקופה:

הנפקת הון

רווח כולל

יתרה ליום 30 ביוני 2022

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)

הון הסניף אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
47,847	(12,252)	35,595
5,000	-	5,000
-	2,408	2,408
52,847	(9,844)	43,003

יתרה ליום 1 בינואר 2021

התנועה בתקופה:

הנפקת הון

רווח כולל

יתרה ליום 30 ביוני 2021

הביאורים המצורפים לדוחות כספיים תמציתיים אלה מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
דוחות על השינויים בהון
(המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו
ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

סה"כ הון אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	הון הסניף אלפי ש"ח
45,645	(7,202)	52,847
9,500	-	9,500
1,952	1,952	-
57,097	(5,250)	62,347

יתרה ליום 1 באפריל 2022

התנועה בתקופה:

הנפקת הון
רווח כולל

יתרה ליום 30 ביוני 2022

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו
ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)

סה"כ הון אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	הון הסניף אלפי ש"ח
36,391	(11,456)	47,847
5,000	-	5,000
1,612	1,612	-
43,003	(9,844)	52,847

יתרה ליום 1 באפריל 2021

התנועה בתקופה:

הנפקת הון
רווח (הפסד) כולל

יתרה ליום 30 ביוני 2021

לשנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

סה"כ הון אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	הון הסניף אלפי ש"ח
35,595	(12,252)	47,847
5,000	-	5,000
4,237	4,237	-
44,832	(8,015)	52,847

יתרה ליום 1 בינואר 2021

התנועה בשנה:

הנפקת הון
רווח כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

הביאורים המצורפים לדוחות כספיים תמציתיים אלה מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
דוחות על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
4,237	1,612	1,952	2,408	2,765	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
16,424	3,476	2,185	8,253	(151)	רווח נקי התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
20,661	5,088	4,137	10,661	2,614	מזומנים נטו ששימשו לפעילות (שנבעו מפעילות) שוטפת
(30)	(29)		(29)	(10)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(37)	-	(24)	-	(28)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים רכישת רכוש קבוע
(67)	(29)	(24)	(29)	(38)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
5,000	5,000	9,500	5,000	9,500	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(649)	(196)	(148)	(392)	(311)	הזרמת הון מהחברה הצרפתית פרעון בהתחייבויות חכירה
4,351	4,804	9,352	4,608	9,189	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
24,945	9,863	13,465	15,240	11,765	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
48,992	54,369	72,237	48,992	73,937	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
73,937	64,232	85,702	64,232	85,702	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות כספיים תמציתיים אלה מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
דוחות על תזרימי המזומנים
(המשך)

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
רווח

4,237	1,612	1,952	2,408	2,765
-------	-------	-------	-------	-------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים
מפעילות שוטפת:

1,074	164	246	607	508	פחת והפחתות
2,240	907	1,045	1,399	1,494	הוצאות מיסים

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

279	850	(785)	5,468	(2,248)	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(966)	(991)	394	(3,018)	2,234	שינוי בנכסי ביטוח משנה
7,883	(44)	2,350	1,318	2,610	שינוי בהתחייבויות לביטוח משנה
(64)	243	(7)	31	(332)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
(101)	-	11	-	11	מכירות, (רכישות) ושערוך של השקעות פיננסיות
2,253	973	3,028	(3,675)	386	עליה בפרמיות לגבייה
(3,967)	242	(919)	(1)	906	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
7,824	1,645	(2,692)	6,278	(5,545)	עליה בזכאים ויתרות זכות
81	(488)	(451)	(101)	(121)	עליה בהתחייבויות בשל שכר לעובדים

מזומנים שהתקבלו ומזומנים (ששולמו) במשך
התקופה:

(58)	(13)	(22)	(26)	(27)	ריבית ששולמה
(54)	(14)	(14)	(27)	(27)	מיסים ששולמו

סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי
מזומנים מפעילות שוטפת

16,424	3,476	2,185	8,253	(151)
--------	-------	-------	-------	-------

סה"כ תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות
שוטפת

20,661	5,088	4,137	10,661	2,614
--------	-------	-------	--------	-------

נספח ב' - פעולות מהותיות שלא במזומן:

468	-	(450)	-	(300)
-----	---	-------	---	-------

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין
חכירה

הביאורים המצורפים לדוחות כספיים תמציתיים אלה מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 1 - כללי

תיאור כללי של הסניף ופעילותו:

הסניף הינו הסניף הישראלי של חברת "קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס)", שהינה חברת ביטוח המאוגדת בצרפת.

החברה הצרפתית נרשמה כחברה זרה בישראל בשנת 1999. בחודש ינואר 2015 קיבלה החברה הצרפתית, רישיון מבטח חוץ מהמפקח על הביטוח במשרד האוצר, בענפים: ביטוח סיכוני סחר חוץ וביטוח אשראי, והחלה להפעיל את הסניף בישראל.

יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הסניף ליום 31 בדצמבר, 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים:

(1) בסיס המדידה:

הדוחות הכספיים התמציתיים של הסניף נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34"). כמו כן הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לדרישות הגילוי כפי שנקבעו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981 והתקנות שהותקנו על פיו.

(2) מדיניות חשבונאית עקבית ויישום של תקני IFRS:

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה החברה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאילו שיושמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

ב. להלן שיעורי השינוי של מדד המחירים לצרכן ושער החליפין של הדולר והיורו:

שער החליפין היציג של יורו	שער החליפין היציג של דולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן
---------------------------	---------------------------------	-------------------

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה:

ביום 30 ביוני 2022	1.17%	2.12%	0.11%
ביום 30 ביוני 2021	0.1%	1.4%	(1.76%)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה:

ביום 30 ביוני 2022	(1.9%)	(9.26%)	(3.8%)
ביום 30 ביוני 2021	(1.28%)	2.27%	0.98%

לשנה שהסתיימה:

ביום 31 בדצמבר 2021	2.4%	(3.27%)	(10.76%)
---------------------	------	---------	----------

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. עונתיות:

פעילות החברה אינה מושפעת מעונתיות.

ד. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישום:

• **IFRS 17 - חוזי ביטוח:**

בחודש מאי 2017 פרסמה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 בדבר חוזי ביטוח (להלן - התקן החדש).

התקן החדש קובע כלים להכרה, מדידה, הצגה וגילוי בקשר לחוזי ביטוח ומחליף את ההוראות הקיימות בנושא. התקן החדש צפוי לגרום לשינויים משמעותיים בדיווח הכספי של חברות הביטוח.

בהתאם לתקן החדש יש למדוד את ההתחייבות הביטוחית כערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים מחוזי הביטוח תוך התחשבות באי הוודאות הגלומה בתחזיות אלו (מרווח הסיכון). כמו כן, הרווח הגלום הצפוי בחוזי הביטוח הנגזר מהחישובים כאמור יוכר על פני תקופת הכיסוי, וההשפעה של שינויים בהנחות (למעט ריבית) תיפרס גם היא על פני תקופת הכיסוי. הפסד יוכר באופן מיידי אם קבוצת חוזי ביטוח אינה צפויה להיות רווחית, או הופכת למפסידה.

לגבי חוזי ביטוח מסוימים (בדרך כלל חוזי ביטוח אלמנטרי עם כיסוי ביטוחי של עד שנה) ניתן ליישם מודל מדידה פשוט יותר שאינו שונה בהרבה מהמדידה המקובלת כיום.

ביום 5 בינואר 2022 פרסם הממונה טיוטה לעניין סוגיות מקצועיות ליישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) במסגרת הטיוטה הממונה עדכן את מפת הדרכים וקבע כי התקן החדש ייושם החל מיום 1 בינואר 2024.

התקן החדש ייושם למפרע.

אם ייושם למפרע אינו מעשי ניתן לבחור באחת משתי הגישות הבאות:

1. גישת יישום למפרע.
2. גישת יישום למפרע חלקי.
3. גישת השווי ההוגן

החברה נערכת לאימוץ התקן על הדוחות הכספיים, עדיין לא ניתן להעריך את השפעת התקן על הדוחות הכספיים של החברה.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 3 - מגזרי פעילות

החברה פועלת במגזר הביטוח הכללי הכולל את ענפי ביטוח אשראי וביטוח סיכוני סחר חוץ.

בביטוח סיכוני סחר חוץ החברה מספקת ביטוח לספק בפני אי תשלום של הקונה כתוצאה מקושי כלכלי, הנחלק לשני סוגים של סיכונים: סיכונים מסחריים וסיכונים פוליטיים. בביטוח אשראי בשוק המקומי, החברה מספקת ביטוח בפני סיכונים מסחריים בלבד.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

סה"כ	לא מיוחס	ביטוח כללי	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
31,094	-	31,094	פרמיות שהורוחו ברוטו
(14,968)	-	(14,968)	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
16,126	-	16,126	פרמיות שהורוחו בשייר
30	-	30	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,742	-	4,742	הכנסות מעמלות
20,898	-	20,898	סה"כ ההכנסות
9,237	-	9,237	תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(5,160)	-	(5,160)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,077	-	4,077	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
5,598	-	5,598	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
8,148	-	8,148	הוצאות הנהלה וכלליות
(647)	-	(647)	הוצאות (הכנסות) מימון
(537)	-	(537)	הוצאות (הכנסות) אחרות
16,639	-	16,639	סה"כ ההוצאות
4,259	-	4,259	רווח לפני מיסים על ההכנסה

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח	
27,790	-	27,790	פרמיות שהורוחו ברוטו
(13,215)	-	(13,215)	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
14,575	-	14,575	פרמיות שהורוחו בשייר
12	-	12	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,216	-	4,216	הכנסות מעמלות
18,803	-	18,803	סה"כ ההכנסות
8,180	-	8,180	תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(4,689)	-	(4,689)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
3,491	-	3,491	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
4,887	-	4,887	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
6,776	-	6,776	הוצאות הנהלה וכלליות
(28)	-	(28)	הוצאות (הכנסות) מימון
*(130)	-	*(130)	הוצאות (הכנסות) אחרות
14,996	-	14,996	סה"כ ההוצאות
3,807	-	3,807	רווח לפני מיסים על ההכנסה

(*) מויין מחדש

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)			
סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח	
15,168 (7,553)	-	15,168 (7,553)	פרמיות שהורוחו ברוטו פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
7,615	-	7,615	פרמיות שהורוחו בשייר
24 3,104	-	24 3,104	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות
10,743	-	10,743	סה"כ ההכנסות
4,054 (2,127)	-	4,054 (2,127)	תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,927	-	1,927	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
2,968 4,193 (552) (790)	-	2,968 4,193 (552) (790)	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) מימון הוצאות (הכנסות) אחרות
7,746	-	7,746	סה"כ ההוצאות
2,997	-	2,997	רווח לפני מיסים על ההכנסה

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח	
14,609	-	14,609	פרמיות שהורוחו ברוטו
(7,312)	-	(7,312)	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
7,297	-	7,297	פרמיות שהורוחו בשייר
6	-	6	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
3,260	-	3,260	הכנסות מעמלות
10,461	-	10,461	סה"כ ההכנסות
5,550	-	5,550	תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(3,355)	-	(3,355)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
2,195	-	2,195	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
2,567	-	2,567	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,234	-	3,234	הוצאות הנהלה וכלליות
76	-	76	הוצאות מימון
*(28)	-	*(28)	הוצאות (הכנסות) אחרות
8,044	-	8,044	סה"כ ההוצאות
2,519	-	2,519	רווח לפני מיסים על ההכנסה

(*) מויין מחדש

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה			
ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)			
סה"כ	לא מיוחס	ביטוח כללי	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
56,218	-	56,218	פרמיות שהורווחו ברוטו
(30,881)	-	(30,881)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
25,337	-	25,337	פרמיות שהורווחו בשייר
24	-	24	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
11,487	-	11,487	הכנסות מעמלות
36,848	-	36,848	סה"כ ההכנסות
15,241	-	15,241	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(10,330)	-	(10,330)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,911	-	4,911	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
10,309	-	10,309	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
14,773	-	14,773	הוצאות הנהלה וכלליות
269	-	269	הוצאות מימון
109	-	109	הוצאות אחרות
30,371	-	30,371	סה"כ ההוצאות
6,477	-	6,477	רווח לפני מיסים על הכנסה

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי:

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)			
ביטוח			
סה"כ אלפי ש"ח	סיכוני סחר חוץ אלפי ש"ח	ביטוח אשראי אלפי ש"ח	
33,257 (16,049)	1,812 (906)	31,445 (15,143)	פרמיות שהורוחו ברוטו פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
17,208 (1,028)	906 (43)	16,302 (1,039)	פרמיות בשייר שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורוחה, בשייר
16,126	863	15,263	פרמיות שהורוחו בשייר
30 4,742	2 268	28 4,474	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות
20,898	1,133	19,765	סה"כ הכנסות
9,237 (5,160)	364 (183)	8,873 (4,977)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,077	181	3,896	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
5,598 8,148 (647) (537)	305 444 (35) (30)	5,293 7,704 (612) (507)	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) מימון הוצאות (הכנסות) אחרות
16,639	865	15,774	סה"כ ההוצאות
4,259	267	3,992	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
49,588	2,319	47,269	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, ליום 30 ביוני, 2022
24,394	1,159	23,235	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר, ליום 30 ביוני, 2022

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי: (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)			
ביטוח			
סה"כ אלפי ש"ח	סיכוני סחר חוץ אלפי ש"ח	ביטוח אשראי אלפי ש"ח	
30,063 (14,351)	1,156 (578)	28,907 (13,773)	פרמיות שהורוחו ברוטו פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
15,712 (1,137)	578 (49)	15,134 (1,088)	פרמיות בשייר שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורוחה, בשייר
14,575	529	14,046	פרמיות שהורוחו בשייר
12 4,216	1 170	11 4,046	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות
18,803	700	18,103	סה"כ הכנסות
8,180 (4,689)	(346) 173	8,526 (4,862)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
3,491	(173)	3,664	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
4,887 6,776 (28) *(130)	188 261 (1) *(5)	4,699 6,515 (27) *(125)	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) מימון הוצאות (הכנסות) אחרות
14,996	270	14,726	סה"כ ההוצאות
3,807	430	3,377	רווח לפני מיסים על ההכנסה
57,025	3,004	54,021	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, ליום 30 ביוני, 2021
27,546	1,502	26,044	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר, ליום 30 ביוני, 2021

(*) מויין מחדש

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי: (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	ביטוח		סה"כ אלפי ש"ח
	סיכוני סחר חוץ אלפי ש"ח	ביטוח אשראי אלפי ש"ח	
13,445 (6,691)	662 (331)	12,783 (6,360)	פרמיות שהורווחו ברוטו פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
6,754 861	331 75	6,423 786	פרמיות בשייר שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר פרמיות שהורווחו בשייר
7,615	406	7,209	
24	2	22	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
3,104	167	2,937	הכנסות מעמלות
10,743	575	10,168	סה"כ הכנסות
4,054 (2,127)	(89) 44	4,143 (2,171)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,927	(45)	1,972	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
2,968 4,193 (552) (790)	152 214 (29) (46)	2,816 3,979 (523) (744)	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) מימון הוצאות (הכנסות) אחרות
7,746	246	7,500	סה"כ ההוצאות
2,997	328	2,669	רווח לפני מיסים על ההכנסה

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי: (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)

ביטוח			
סה"כ	סיכוני סחר	ביטוח	
אלפי ש"ח	חוצ	אשראי	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
13,239	361	12,878	פרמיות ברוטו
(6,627)	(180)	(6,447)	פרמיות ביטוח משנה
6,612	181	6,431	פרמיות בשייר
685	71	614	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורוחה, בשייר
7,297	252	7,045	פרמיות שהורוחו בשייר
6	1	5	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
3,260	121	3,139	הכנסות מעמלות
10,563	374	10,189	סה"כ הכנסות
5,550	(228)	5,778	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(3,355)	113	(3,468)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
2,195	(115)	2,310	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
2,567	78	2,489	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,234	94	3,140	הוצאות הנהלה וכלליות
76	4	72	הוצאות מימון
*(28)	-	*(28)	הוצאות (הכנסות) אחרות
8,044	61	7,983	סה"כ ההוצאות
2,519	313	2,206	הפסד לפני מיסים על ההכנסה

(*) מויין מחדש

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי: (המשך)

לשנה שהסתיימה			
ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)			
סה"כ	ביטוח סיכוני	ביטוח	
אלפי ש"ח	סחר חוץ	אשראי	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
58,288	3,239	55,049	פרמיות ברוטו
(31,916)	(1,620)	(30,296)	פרמיות ביטוח משנה
26,372	1,619	24,753	פרמיות בשייר
(1,035)	(6)	(1,029)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורוחה, בשייר
25,337	1,613	23,724	פרמיות שהורוחו בשייר
24	2	22	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
11,487	583	10,904	הכנסות מעמלות
36,848	2,198	34,650	סה"כ ההכנסות
15,241	46	15,195	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(10,330)	(23)	(10,307)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,911	23	4,888	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
10,309	573	9,736	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
14,773	821	13,952	הוצאות הנהלה וכלליות
269	15	254	הוצאות מימון
109	6	103	הוצאות אחרות
30,371	1,438	28,933	סה"כ ההוצאות
6,477	760	5,717	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
51,838	2,645	49,191	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, ליום 31 בדצמבר 2021
24,408	1,321	23,086	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר, ליום 31 בדצמבר 2021

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים

- א. נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מוצגים בספרים בשווים ההוגן.
- ב. הנכסים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן משויכים לרמה 1 במדרג השווי ההוגן.
- ג. נכסי החוב הסחירים מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.
- ד. יתרת זכות החברה הצרפתית מוצגת בערכה הנומינלי התואמת לשווייה ההוגן.
- ה. יתרת המכשירים הפיננסיים הבאים: מזומנים, פקדון בתאגיד בנקאי, חייבים ויתרות חובה, זכאים ויתרות זכות, התחייבויות בשל הטבות לעובדים - תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

ביאור 5 - הון ודרישות הון

- א. מדיניות הסניף הינה להחזיק בסיס הון איתן להבטחת כושר הפירעון שלו, לצורך עמידה בהתחייבויותיו והבטחת המשך פעילותו העסקית, כל זאת בכפוף לדרישות ההון שנקבעו על ידי הממונה וכן בהתאם לייעדי ההון שמתווה הנהלת החברה הצרפתית. יש לציין כי מדיניות הנהלת החברה הצרפתית הינה לשמר את ההון המינימלי של הסניף בהתאם להנחיות הרגולציה בשוק הישראלי. בכל מקרה בו עולה חוסר בהון הנדרש לצורך עמידה בהנחיות, מוגשת לקבוצה בקשה להזרמת הון אשר מתבצעת תוך זמן קצר יחסית.

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II:

המידע המפורט להלן, חושב בהתאם להוראות חוזר הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - "הממונה") -2020-1-15 - "תיקון החוזר המאוחד לעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II" (להלן - "חוזר סולבנסי"), נערך ומוצג בהתאם להוראות פרק 1, חלק 4 שער 5 בחוזר המאוחד, כפי שעודכנו לאחרונה בחוזר 2020-1-17. להלן "הוראות הגילוי".

בהתאם להוראות הממונה, נערכה ביקורת של רואה החשבון המבקר על חישוב יחס כושר הפירעון ליום 31 בדצמבר 2021.

הביקורת נערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE3400 בדיקה של מידע כספי עתידי.

חוזר סולבנסי קובע מודל סטנדרטי לחישוב ההון העצמי הקיים וההון הנדרש לכושר פירעון, במטרה להביא לכך שחברת ביטוח תחזיק כרית לספיגת הפסדים הנובעים מהתממשותם של סיכונים בלתי צפויים שלהם היא חשופה. יחס כושר הפירעון הינו היחס בין ההון העצמי הקיים וההון הנדרש.

ההון העצמי הקיים, לצורך הסולבנסי, יורכב מהון רובד 1 והון רובד 2. הון רובד 1 כולל הון עצמי המחושב באמצעות הערכת שוויים של הנכסים וההתחייבויות של חברת ביטוח לפי הוראות החוזר, והון רובד 1 נוסף. הון רובד 1 נוסף והון רובד 2 כוללים מכשירי הון עם מנגנונים לספיגת הפסדים לרבות מכשירי הון משני נחות, הון משני מורכב והון שלישוני אשר הונפקו לפני מועד התחילה. החוזר כולל מגבלות על הרכב הון עצמי לעניין SCR (ראה להלן), כך ששיעור הרכיבים הכלולים בהון רובד 2 לא יעלה על 40% מה-SCR (בתקופת הפריסה, המפורטת להלן - 50% מההון הנדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה).

את ההון הקיים יש להשוות להון הנדרש כאשר קיימות שתי רמות של דרישות הון:

- ההון הנדרש לשמירה על כושר הפירעון של חברת ביטוח (להלן - SCR). ה-SCR רגיש לסיכונים ומבוסס על חישוב צופה פני עתיד של התממשותם תרחישים שונים, תוך התחשבות ברמת המתאם של גורמי הסיכון השונים, הכל על בסיס ההנחיות בחוזר סולבנסי. דרישה זו נועדה להבטיח התערבות מדויקת ועתית של רשויות הפיקוח.

- רמה מינימלית של הון (להלן - MCR או "סף הון"). בהתאם לחוזר סולבנסי, סף ההון יהיה שווה לגבוה שבין סכום ההון הראשוני המינימלי הנדרש לפי "דרישות הון משטר קודם" לבין סכום הנגזר מגובה עתודות ביטוח ופרמיות (כהגדרתן בחוזר סולבנסי) המצוי בטווח שבין 25% לבין 45% מה-SCR.

ההון הקיים מחושב באמצעות נתונים ומודלים לחישוב יחס כושר הפירעון הכלכלי המתבססים, בין היתר, על תחזיות והנחות הנשענות, בעיקרן על ניסיון העבר. החישובים המבוצעים במסגרת חישוב ההון הכלכלי ודרישת ההון הכלכלית הם בעלי רמת מורכבות גבוהה.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 5 - הון ודרישות הון (המשך)

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II (המשך).

חוזר סולבנסי כולל, בין היתר, הוראות מעבר בקשר לעמידה בדרישות ההון כדלהלן:

א. בחירה באחת מהחלופות הבאות:

(1) פריסה הדרגתית של ההון הנדרש, עד לשנת 2024 (להלן - "תקופת הפריסה"), כך שההון הנדרש יעלה בהדרגה, ב- 5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR ועד למלוא ה-SCR. ההון הנדרש ליום 31 בדצמבר 2021 - 85% מה-SCR.

(2) הגדלת ההון הכלכלי באמצעות ניכוי מעתודות הביטוח של סכום שיחושב כמפורט להלן. הניכוי ילך ויקטן בצורה הדרגתית, עד לשנת 2032 (להלן - "ניכוי בתקופת הפריסה").

הסניף פועל במגזר הביטוח הכללי ועל כן חלות עליו הוראות הפריסה של החלופה הראשונה בלבד.

ב. דרישת הון מוקטנת, שתלך ותגדל באופן הדרגתי עד לשנת 2023, על סוגים מסוימים של השקעות:

תמצית נתוני יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2021:

לפי דוח יחס כושר פירעון כלכלי מבוקר ליום 31 בדצמבר 2021, אשר פרסם הסניף בחודש מאי 2022, לסניף עודף הון בהתחשב בהוראות המעבר בסך 6,219 אלפי ש"ח, וזאת לאחר גיוס הון בסך 9,500 אלפי ש"ח שבוצע בחודש אפריל של שנת 2022. החישוב אשר כולל את הוראות המעבר ובהתחשב בגיוס ההון האמור, משקף לסניף יחס כושר פירעון בשיעור של 114%.

לפי חישוב יחס כושר הפירעון ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה, ובהתחשב בגיוס ההון שהוזכר לעיל, לסניף חוסר הון של 1,386 אלפי ש"ח, אשר משקף יחס כושר פירעון כלכלי של 97%.

ג. מסמך עקרונות ליישום הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA):

בחודש ינואר 2022 פורסם מסמך עקרונות ליישום הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA) וכן תיקון החוזר המאוחד בעניין דיווח לממונה על שוק ההון - הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA), בהתאם למכתב העקרונות, על הסניף לבחון לפחות אחת לשנה ולהגיש לממונה דו"ח הכולל את קשרי הגומלין בין האסטרטגיה הכללית ותכנית העבודה השנתית, לפרופיל הסיכון של הסניף, מדיניות ניהול סיכונים, רמת החשיפה הכוללת והלימות כריות הספיגה תחת הנחות שונות ותרשימים שונים. כמו כן יש לבחון ולהביא בחשבון את מדיניות ניהול ההון, יעדי ההון ומגוון הכלים לניהול סיכונים המיושמים בסניף. תחולה חלקית של החוזר הינה ביום 1 בינואר 2023.

ד. מגבלות על חלוקת דיבידנד:

בהתאם למכתב שפרסם הממונה, בחודש אוקטובר 2017, (להלן - "המכתב") חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד רק אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס כושר פירעון לפי חוזר סולבנסי בשיעור של לפחות 100%, כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה. בנוסף, נקבעו במכתב הוראות דיווח לממונה.

מכיוון שמדובר בסניף מקומי של החברה הצרפתית, הסניף אינו מחלק דיבידנד.