

Έκθεση Φερεγγυότητας & Χρηματοοικονομικής Κατάστασης SFCR

Ημερομηνία Αναφοράς 31.12.2017

ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ & ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ | ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ
RISK PROFILE | ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ | ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Περιεχόμενα

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	2
A. Δραστηριότητα & Επιδόσεις (Business & Performance)	7
A.1. Δραστηριότητα	7
A.2. Αποτελέσματα ασφαλιστικής δραστηριότητας (Underwriting Performance)	8
A.3. Αποτελέσματα επενδύσεων	9
A.4. Αποτελέσματα άλλων δραστηριοτήτων	10
A.5. Λοιπές πληροφορίες	10
B. Σύστημα Διακυβέρνησης (System of Governance)	11
B.1. Γενικές πληροφορίες του Συστήματος Διακυβέρνησης	11
B.2. Απαιτήσεις ικανότητας και ήθους	21
B.3. Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης ιδίων κινδύνων και φερεγγυότητας	21
B.4. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου	24
B.5. Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου	26
B.6. Αναλογιστική Λειτουργία	27
B.7. Εξωτερική Ανάθεση (Outsourcing)	29
B.8. Επάρκεια Του Συστήματος Διακυβέρνησης	31
C. Προφίλ Κινδύνου (Risk Profile)	32
C.1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος (Underwriting Risk)	33
C.2. Κίνδυνος αγοράς	39
C.3. Πιστωτικός κίνδυνος	43
C.4. Κίνδυνος Ρευστότητας	44
C.5. Λειτουργικός Κίνδυνος	45
C.6. Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι	45
C.7. Λοιπές πληροφορίες	45
D. Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας	46
D.1. Περιουσιακά Στοιχεία	47
D.2. Τεχνικές Προβλέψεις	49
D.3. Λοιπές τεχνικές προβλέψεις (Άλλες υποχρεώσεις)	52
D.4. Εναλλακτικοί μέθοδοι αποτίμησης	54
D.5. Λοιπές πληροφορίες	54
E. Διαχείριση κεφαλαίου	55
E.1. Ίδια Κεφάλαια	55
E.2. Απαιτούμενο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας και Ελάχιστο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας	58
E.3. Χρήση μεταβατικού μέτρου μετοχών, βασισμένο στη διάρκεια	60
E.4. Μη συμμόρφωση με το ελάχιστο κεφάλαιο φερεγγυότητας και το απαιτούμενο κεφάλαιο φερεγγυότητας	60
E.5. Λοιπές πληροφορίες	61
F. Ποσοτικοί Πίνακες	62

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ & ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΕΛΕΓΧΟΥ 805 «ΕΙΔΙΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ – ΕΛΕΓΧΟΙ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΣΥΓΚΕΚΡΙΜΕΝΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ, ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ Ή ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ»

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της ασφαλιστικής Εταιρείας **ΙΝΤΕΡΛΑΙΦ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ**

Ελέγξαμε τις προβλεπόμενες από τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/2452 καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2017, οι οποίες αποτελούνται από τον Ισολογισμό Φερεγγυότητας ΙΙ (υπόδειγμα S.02.01.02/SE.02.01.16), τις Τεχνικές Προβλέψεις (υπόδειγμα S.17.01.02/S.17.01.01), τα Ίδια Κεφάλαια (υπόδειγμα S.23.01.01), καθώς και τις Λοιπές Πληροφορίες (υποδείγματα S.19.01.21/19.01.01), (εφεξής οι «Εποπτικές Καταστάσεις»), που περιλαμβάνονται στη συνημμένη «Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης» της Εταιρείας **ΙΝΤΕΡΛΑΙΦ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ** (εφεξής η «Εταιρεία») για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2017.

Οι Εποπτικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί από τη διοίκηση σύμφωνα με τις κανονιστικές διατάξεις και τη μεθοδολογία της Εταιρείας, που περιγράφονται στις Ενότητες C και D, της συνημμένης «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης», σύμφωνα με όσα σχετικά ορίζονται από το Ν. 4364/2016.

Ευθύνη της διοίκησης για τις Εποπτικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και την παρουσίαση των Εποπτικών Καταστάσεων σύμφωνα με τις κανονιστικές διατάξεις και τη μεθοδολογία που περιγράφεται στις Ενότητες C και D της συνημμένης «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης» και τις απαιτήσεις του Ν. 4364/2016, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των Εποπτικών Καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των Εποπτικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β' /2848/23.10.2012). Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και να διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι Εποπτικές Καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά των Εποπτικών Καταστάσεων. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των Εποπτικών Καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και παρουσίαση των Εποπτικών Καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των Εποπτικών Καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι Εποπτικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2017, που περιλαμβάνονται στη συνημμένη «Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης» της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017, έχουν καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις ισχύουσες κανονιστικές διατάξεις και όσα σχετικά καθορίζονται από το Ν. 4364/2016, καθώς και τη μεθοδολογία που περιγράφεται στις Ενότητες C και D της συνημμένης «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης».

Θέμα έμφασης

Χωρίς να διαφοροποιούμε τη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση «Εισαγωγή» της συνημμένης «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης», στην οποία περιγράφεται ότι η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Εποπτική Αρχή σύμφωνα με το Ν. 4364/2016, μπορεί να απαιτεί την τροποποίηση ή αναμόρφωση δημοσιευμένων εκθέσεων της Εταιρείας ή τη δημοσίευση πρόσθετων πληροφοριών, καθώς και τη λήψη άλλων ενεργειών από τη διοίκησή της. Η κατάρτιση των Εποπτικών Καταστάσεων και της «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης», καθώς και ο έλεγχός μας έχει διενεργηθεί με την υπόθεση ότι έχουν ληφθεί οι απαραίτητες εγκρίσεις και δεν υφίστανται πρόσθετες απαιτήσεις από την Εποπτική Αρχή. Δεν εκφέρουμε άποψη εάν και κατά πόσο θα υπάρξουν οι σχετικές εγκρίσεις ή πρόσθετες απαιτήσεις από την Εποπτική Αρχή.

Βάση σύνταξης και περιορισμός χρήσης

Εφιστούμε την προσοχή στις Ενότητες C και D της συνημμένης «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης», όπου περιγράφονται οι κανονιστικές διατάξεις και η μεθοδολογία σύνταξης των Εποπτικών Καταστάσεων, οι οποίες έχουν καταρτιστεί με σκοπό να βοηθήσουν τη διοίκηση της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σύμφωνα με το Ν. 4364/2016. Σαν αποτέλεσμα των ανωτέρω οι Εποπτικές Καταστάσεις και η Έκθεσή μας επί αυτών, μπορεί να μην είναι κατάλληλες για άλλο σκοπό. Η παρούσα Έκθεσή μας προορίζεται μόνο για χρήση από τη διοίκηση της Εταιρείας για την εκπλήρωση των κανονιστικών της υποχρεώσεων, ως εκ τούτου δεν πρέπει να χρησιμοποιείται από άλλα μέρη.

Λοιπά θέματα

Ο έλεγχός μας επί των Εποπτικών Καταστάσεων δεν αποτελεί τακτικό έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017 και επομένως δεν εκφέρουμε γνώμη επί αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Αθήνα, 07/05/2018

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Βαργιεμέζης Χρήστος
ΑΜ ΣΟΕΛ 30891



Grant Thornton

An instinct for growth™

Οργανισμός Ελεγκτικής Σύμβουλος Επιχειρήσεων
Σταθμού 56, 11566 Παιόσι-Θάλασσα
Α.Μ. ΣΟΕΛ/127

Περίληψη

Το εποπτικό πλαίσιο Φερεγγυότητα II (Solvency II) που αφορά τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις σε όλη την Ευρωπαϊκή Ένωση, βρίσκεται σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2016. Σκοπός της παρούσας Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης είναι η παροχή δημόσιας και πλήρους ενημέρωσης σύμφωνα με τα άρθρα 51 και 56 της οδηγίας Solvency II και τα άρθρα 292 έως 298 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου.

Τα θέματα που αναπτύσσονται αφορούν τα Αποτελέσματα, την Εταιρική Διακυβέρνηση, το Προφίλ Κινδύνου, τη Φερεγγυότητα και τη Διαχείριση Κεφαλαίων της «INTERΛΑΪΦ (INTERLIFE) Α.Α.Ε.Γ.Α» για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017, με χρήση της τυποποιημένης μεθόδου. Η παρούσα Έκθεση έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 07 Μαΐου 2018.

Η Τράπεζα της Ελλάδος ως Εποπτική Αρχή σύμφωνα με το Ν. 4364/2016, μπορεί να απαιτεί την τροποποίηση ή αναμόρφωση δημοσιευμένων εκθέσεων της Εταιρίας ή τη δημοσίευση πρόσθετων πληροφοριών, καθώς και τη λήψη άλλων ενεργειών από τη διοίκησή της.

Υπεύθυνοι για όλα τα θέματα που παρουσιάζονται στην παρούσα Έκθεση είναι το Διοικητικό Συμβούλιο και ο Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρίας. Επιπρόσθετα, σημαντικό ρόλο παίζουν και οι βασικές λειτουργίες του συστήματος διακυβέρνησης και ελέγχου, στην διαχείριση της Εταιρίας.

Βασικά Μεγέθη

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται τα βασικά μεγέθη της Εταιρίας για το έτος 2017.

Ισολογισμός Φερεγγυότητα II	
Σύνολο ενεργητικού	183.122.375,86
Τεχνικές προβλέψεις	102.279.935,00
Λοιπές υποχρεώσεις	11.635.099,96
Διαφορά ενεργητικού και παθητικού	68.392.932,57
Υποχρεώσεις μειωμένης διασφάλισης	0,00
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	68.392.932,57
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	
Κατηγορία 1	66.462.533,31
Κατηγορία 2	0,00
Κατηγορία 3	1.017.155,81
Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων	67.479.689,12
Κεφαλαιακές απαιτήσεις	
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	48.105.789,62
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση	13.013.680,08
Δείκτης Φερεγγυότητας	140,27%
Δείκτης Φερεγγυότητας Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης	510,71%

Δραστηριότητα & Επιδόσεις

Τα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα κατά το 2017 ανήλθαν στο ποσό των € 59,03 εκ. έναντι του ποσού των € 52,90 εκ. που σημειώθηκε για το 2016 παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 11,59%. Το 84,84 % των εγγεγραμμένων ασφαλιστρών προέρχονται από τον κλάδο αυτοκινήτου και το υπόλοιπο 15,16% αφορά λοιπούς κλάδους.

Η Εταιρία για το έτος 2017 κατέγραψε κέρδη προ φόρων € 20.9 εκ. έναντι των € 11,31 εκ. για το 2016, σημειώνοντας αύξηση 84,8%. Τα κέρδη κρίνονται ιδιαίτερα ικανοποιητικά αν αναλογιστούμε τις αντίξοες μακροοικονομικές συνθήκες που επικρατούν.

Σύστημα Διακυβέρνησης

Η διοίκηση της εταιρίας ασκείται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το έργο της Διοίκησης ενισχύεται από την Επιτροπή Ελέγχου και την Επιτροπή Διαχείρισης κινδύνων, στις οποίες με την σειρά τους, αναφέρονται οι μονάδες εσωτερικού ελέγχου και κανονιστικής συμμόρφωσης και οι μονάδες διαχείρισης κινδύνων και αναλογιστικής λειτουργίας. Άλλες επιτροπές που έχουν θεσπιστεί είναι η Επενδυτική Επιτροπή, η Επιτροπή Εκπαίδευσης και η Συντονιστική Επιτροπή Πληροφορικής.

Η εταιρία έχει αναθέσει εξωτερικά μία κύρια λειτουργία της, αυτήν της αναλογιστικής. Η ανάθεση έχει γίνει στην εταιρία Prudential Actuarial Solutions Ltd. Υπεύθυνος αναλογιστής είναι ο κ. Β. Μαργιός. Επιπλέον η εταιρία έχει αναθέσει τη διαχείριση των ασφαλιστικών περιπτώσεων του κλάδου νομικής προστασίας στην εταιρία ARAG SE.

Κατά την περίοδο αναφοράς σημειώθηκαν αλλαγές στη σύνθεση (α) της επιτροπής Ελέγχου, (β) της επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και αντικατάσταση του υπεύθυνου εσωτερικού ελέγχου.

Προφίλ Κινδύνου

Η διαχείριση κινδύνων αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της καθημερινότητας της εταιρίας. Η εταιρία εφαρμόζει μία ολοκληρωμένη στρατηγική για την διαχείριση κινδύνων, διασφαλίζοντας ότι θα εκπληρωθούν οι στρατηγικοί στόχοι της. Η προσέγγιση αυτή κατοχυρώνει ότι η εταιρία ισορροπεί σωστά μεταξύ του κινδύνου και της απόδοσης. Σε γενικές γραμμές η εταιρία είναι εκτεθειμένη στους κινδύνους, όπως αυτοί ορίζονται και μετρούνται στο πλαίσιο Φερεγγυότητα II:

1. Ασφαλιστικό Κίνδυνο
2. Κίνδυνο Αγοράς
3. Πιστωτικό Κίνδυνο
4. Κίνδυνο Ρευστότητας και τέλος
5. Λειτουργικό Κίνδυνο

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας ανά ενότητα κινδύνου:

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	31.12.2017
Σύνολο Επιμέρους Στοιχείων Κινδύνων	58.320.700,94
Κίνδυνος Αγοράς	24.724.523,19
Πιστωτικός Κίνδυνος	2.769.021,49
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ζωής	0
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	421.552,77
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών	30.405.603,49
Διαφοροποίηση	-13.112.846,44
Κίνδυνος Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων	0
Βασικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	45.207.854,51
Λειτουργικός Κίνδυνος	2.897.935,11
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	48.105.789,62

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Σύμφωνα με το άρθρο 75 της οδηγίας 2009/138/EK η Εταιρία αποτιμά τα στοιχεία:

- του ενεργητικού στο ποσό για το οποίο μπορούν να ανταλλάγουν μεταξύ καλώς πληροφορημένων και πρόθυμων ατόμων στο πλαίσιο μιας συναλλαγής με ίσους όρους, ενώ
- του παθητικού στο ποσό για το οποίο μπορούν να μεταβιβαστούν, ή να διακανονιστούν, μεταξύ καλώς πληροφορημένων ατόμων, πρόθυμων να συναλλαχθούν με ίσους όρους.

Η αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού γίνεται με τις εξής μεθόδους:

1. Mark-to-Market

- Η βασική μέθοδος αποτίμησης
- Κάνει άμεση χρήση αγοραίων τιμών από ενεργές αγορές για ακριβώς ίδια περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις

2. Mark-to-Model

Σε περίπτωση που δεν εφαρμόζεται η βασική μέθοδος:

- Γίνεται χρήση της μέγιστης δυνατής πληροφόρησης από αντίστοιχες αγορές
- Βασίζεται όσο το δυνατόν λιγότερο σε στοιχεία της ίδιας της επιχείρησης

Διαχείριση Κεφαλαίων

Όσον αφορά τη διαχείριση των ιδίων κεφαλαίων της η εταιρία διασφαλίζει ότι τα στοιχεία ιδίων κεφαλαίων αφενός πληρούν, τόσο κατά την έκδοσή τους όσο και μεταγενέστερα, τις απαιτήσεις του ισχύοντος καθεστώτος κεφαλαιακής επάρκειας και διανομής μερισμάτων και αφετέρου, ότι είναι ορθά ταξινομημένα σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ισχύοντος καθεστώτος. Η εταιρία για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας δεν εφαρμόζει κάποιο εσωτερικό υπόδειγμα, ούτε απλοποιημένες μεθόδους υπολογισμού. Ακόμα δεν χρησιμοποιεί ειδικές παραμέτρους για την επιχείρηση σύμφωνα με το άρθρο 104 παράγραφος 7 της οδηγίας 2009/138/EK. Τέλος η Εταιρία δεν χρησιμοποιεί το μεταβατικό μέτρο μετοχών βασισμένο στη διάρκεια.

Μελλοντικοί Στόχοι

Βασικός στόχος της Εταιρίας είναι η Φερεγγυότητά της σε συνεχή βάση, και να πληροί όλες εκείνες τις απαιτήσεις για την επίτευξη αυτού του στόχου. Για αυτό το λόγο έχει γίνει ειδικός σχεδιασμός στο νέο επιχειρηματικό σχέδιο της εταιρίας κατά το οποίο κύριος στόχος είναι η αύξηση του δείκτη Φερεγγυότητας στο επίπεδο του 160% (SCR ratio).

Ο άμεσος διακανονισμός και η ταχύτητα πληρωμής αποζημιώσεων αποτελεί βασική προτεραιότητα της Εταιρίας, ενώ ταυτόχρονα η μακρόχρονη συνεργασία με τους πελάτες της, αποδεικνύει την εμπιστοσύνη τους προς την Εταιρία. Ακόμα τονίζουμε πώς σε συνεργασία με μεγάλες ανασφαλίστικες εταιρίες, η Εταιρία διασφαλίζει τα συμφέροντα των πελατών της, μέσω σωστά δομημένων συνεργασιών.

A. Δραστηριότητα & Επιδόσεις (Business & Performance)

A.1. Δραστηριότητα

Η ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ (INTERLIFE) Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρία Γενικών Ασφαλίσεων με διακριτικό τίτλο ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ Α.Α.Ε.Γ.Α. ιδρύθηκε την 04/11/1991 με την υπ' αριθ. 5793/04.11.91 απόφαση του κ. Υπουργού Εμπορίου (Τεύχος Ανωνύμων Εταιρειών αριθ. φύλλου 4481/14.11.1991). Έδρα της Εταιρίας είναι η Θέρμη Θεσσαλονίκης, 14ο χλμ. Ε.Ο. Θεσσαλονίκης – Πολυγύρου, με Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 57606004000 (Αρ. Μ.Α.Ε. 25088/05/Β/91/23). Η Εταιρία επίσης διατηρεί υποκαταστήματα στην Αθήνα, στη Ρόδο, στο Ηράκλειο και στις Σέρρες.

Ο αριθμός προσωπικού την 31η Δεκεμβρίου 2017 ανήλθε σε 130 άτομα (2016: 119). Η διάρκεια της Εταιρίας έχει οριστεί στα 100 έτη από την ημερομηνία δημοσίευσης του καταστατικού της, ήτοι μέχρι 04/11/2091.

Σύμφωνα με το άρθρο 4 του Καταστατικού της, σκοπός της Εταιρίας είναι η κατά Νόμο: α) ενέργεια στην Ελλάδα και στο Εξωτερικό ασφαλίσεων, συνασφαλίσεων και αντασφαλίσεων κατά ζημιών, β) αντιπροσώπευση αλλοδαπών ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών επιχειρήσεων, γ) ίδρυση ή συμμετοχή σε άλλες ασφαλιστικές ή αντασφαλιστικές επιχειρήσεις οποιασδήποτε μορφής, δ) πραγματοποίηση κάθε εργασίας που θα κρίνεται αναγκαία για την προώθηση των εργασιών της Εταιρίας, ε) τοποθέτηση εργασιών μεταξύ ασφαλιστικών επιχειρήσεων υποκαταστημάτων ή νόμιμων αντιπροσώπων αλλοδαπών ασφαλιστικών επιχειρήσεων, στ) η ίδρυση και ανωνύμων εταιριών που δεν έχουν ως αντικείμενο ασφαλιστικές εργασίες.

Από την 17η Οκτωβρίου 2012 οι μετοχές της Εταιρίας διαπραγματεύονται στην Αγορά Νεοαναπτυσσόμενων Εταιριών (Ν.Ε.Α.) του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.

Βάσει των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/1920 «περί ανωνύμων εταιριών» η εποπτεύουσα αρχή είναι το Υπουργείο Περιφερειακής Ανάπτυξης & Ανταγωνιστικότητας. Ο φορέας που εποπτεύει την Εταιρία για την εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 4364/2016 (ΦΕΚ Α13/05.02.2016) «περί ανάληψης και άσκησης δραστηριοτήτων ασφάλισης και αντασφάλισης» όπως επίσης και όλων των λοιπών σχετικών με την ασφάλιση νομοθεσιών, είναι η Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικών Ασφαλίσεων (Δ.Ε.Ι.Α.).

Στοιχεία Εταιρίας	
Επωνυμία	ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ
Διεύθυνση	14ο χλμ Ε.Ο. Θεσ/νίκης - Πολυγύρου, ΤΚ 57001 Θέρμη
Χώρα	Ελλάδα

Φορέας Εποπτείας	
Επωνυμία	Τράπεζα της Ελλάδος (Δ.Ε.Ι.Α.)
Διεύθυνση	Ελευθερίου Βενιζέλου 21, Αθήνα, ΤΚ 10250
Χώρα	Ελλάδα

Ορκωτοί Ελεγκτές	
Επωνυμία	Grant Thornton A.E
Διεύθυνση	Ζεφύρου 56, Παλαιό Φάληρο, ΤΚ 17564
Χώρα	Ελλάδα

Οι μέτοχοι με ειδική συμμετοχή είναι:

Επίθετο	Όνομα	Αρ. Μετόχων	Ποσοστό
ΒΟΤΣΑΡΙΔΗΣ	ΙΩΑΝΝΗΣ	4.095.426	22,06%
ΒΟΤΣΑΡΙΔΟΥ	ΓΕΩΡΓΙΑ	2.644.564	14,24%
ΒΟΤΣΑΡΙΔΗΣ	ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ	2.499.783	13,46%
ΧΑΤΖΗΠΑΝΑΓΗ	ΑΝΔΡΕΑΣ	1.148.274	6,18%
ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΑΕ		986.566	5,31%
ΒΟΤΣΑΡΙΔΗΣ	ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ	943.692	5,08%
ΒΟΤΣΑΡΙΔΟΥ	ΗΛΕΚΤΡΑ	943.692	5,08%

Η Εταιρία δραστηριοποιείται στις εξής σημαντικές κατηγορίες δραστηριοτήτων (Lines of Business):

Κατηγορίες Δραστηριοτήτων κατά Φερεγγυότητα II	Λογιστικός Κλάδος
Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	10
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	11
Ασφάλιση άλλων οχημάτων	12
Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	14,15,16,20,21
Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	17,18
Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	19
Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	22
Διάφορες χρηματικές απώλειες	25
Ασφάλιση νομικής προστασίας	26
Συνδρομή (Βοήθεια εν γένει)	27

A.2. Αποτελέσματα ασφαλιστικής δραστηριότητας (Underwriting Performance)

Τα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα (Written Premiums) με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2017, ανά κλάδο, καθώς και η ποσοστιαία μεταβολή τους σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Κατηγορίες Δραστηριοτήτων κατά Φερεγγυότητα II	Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα & Δικαιώματα		Ποσοστιαία Μεταβολή
	2017	2016	
Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	436.639,91	352.854,15	23,75%
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	465.646,81	481.977,91	-3,39%
Ασφάλιση άλλων οχημάτων	4.746.126,71	3.790.011,36	25,23%
Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	957.532,67	754.652,42	26,88%
Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	2.195.996,27	2.211.947,63	-0,72%
Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	45.341.544,01	41.290.194,51	9,81%
Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	1.102.526,11	946.504,33	16,48%
Διάφορες χρηματικές απώλειες	24.413,34	38.169,43	-36,04%
Ασφάλιση νομικής προστασίας	351.020,61	321.002,42	9,35%
Συνδρομή (Βοήθεια εν γένει)	3.416.265,14	2.717.536,99	25,71%
ΣΥΝΟΛΟ	59.037.711,58	52.904.851,15	11,59%

Οι Πληρωθείσες Αποζημιώσεις και η μεταβολή των Αποθεμάτων (Claims Paid and movement in Provision) ανά κλάδο, με ημερομηνία αναφορά 31.12.2017 ανέρχονται σε: **€ 24.217.493,43**.

Το ασφαλιστικό αποτέλεσμα της Εταιρίας κατά την 31.12.2017, αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

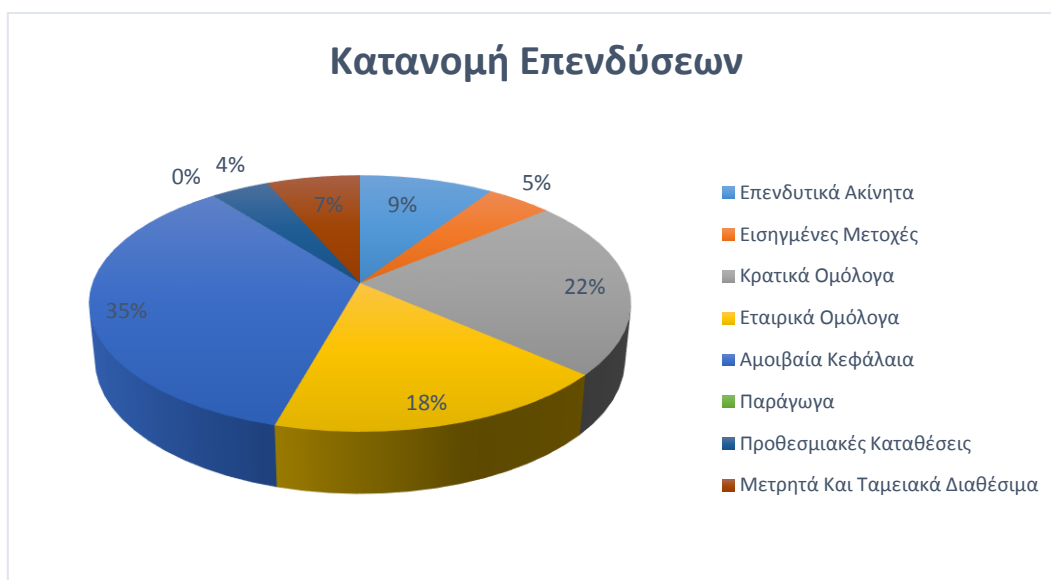
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	2017	2016	Ποσοστιαία Μεταβολή
Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα	51.495.884,36	48.757.149,00	5,47%
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις και μεταβολή των Αποθεμάτων	-24.217.493,43	-25.011.315,00	-3,23%
Έξοδα	-15.934.461,70	-14.017.717,00	12,82%
Σύνολο	11.343.929,23	9.728.117,00	15,37%

A.3. Αποτελέσματα επενδύσεων

Η Εταιρία τα τελευταία έτη διατηρεί σταθερή επενδυτική πολιτική και επενδύει κυρίως σε αμοιβαία κεφάλαια ώστε να επιτυγχάνεται διαφοροποίηση και πρόσβαση σε ένα μεγάλο εύρος περιουσιακών στοιχείων. Επιπλέον, μεγάλος μέρος των επενδυμένων κεφαλαίων έχει τοποθετηθεί σε ομόλογα, τόσο κρατικά όσο και εταιρικά. Τέλος, τα επενδυτικά ακίνητα αφορούν το 9,36% των επενδύσεων, ενώ το υπόλοιπο ποσοστό έχει τοποθετηθεί σε μετοχές και καταθέσεις. Όπως γίνεται αντιληπτό το μίγμα επενδυτικής πολιτικής που ακολουθεί η εταιρία έχει ως κύριο στοιχείο του την ρευστότητα, την διαφοροποίηση του κινδύνου και την επίτευξη βελτιστοποίησης της σχέσης απόδοσης - κινδύνου.

Η κατανομή των επενδυτικών επιλογών κατά την 31.12.2017 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Επενδύσεις	Ποσό	%
Επενδυτικά Ακίνητα	15.585.536	9,36%
Εισηγμένες Μετοχές	7.634.586	4,59%
Κρατικά Ομόλογα	37.450.231	22,49%
Εταιρικά Ομόλογα	29.816.870	17,91%
Αμοιβαία Κεφάλαια	58.336.082	35,04%
Παράγωγα	13.035	0,01%
Προθεσμιακές Καταθέσεις	6.787.647	4,08%
Μετρητά Και Ταμειακά Διαθέσιμα	10.879.712	6,53%
Σύνολο Επενδύσεων	166.503.698	-



Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται τα έσοδα ανά κατηγορία στοιχείων ενεργητικού:

Κατηγορία Χρ. Στοιχείου	Μερίσματα	Τόκοι	Ενοίκια	Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων
Κρατικά Ομόλογα	-	575.406,10	-	384.537,02	1.480.293,04
Εταιρικά Ομόλογα	-	439.907,70	-	107.503,54	732.255,89
Μετοχές	152.387,70	-	-	210.267,90	1.557.075,00
Αμοιβαία Κεφάλαια	305.533,20	-	-	153.875,10	3.494.405,30
Μετρητά Και Άλλα Ισοδύναμα	-	137.982,90	-	-	-
Κτήρια	-	-	406.140,80	-	-
Σύνολο	457.920,90	1.153.296,70	406.140,80	856.183,56	7.264.029,23

A.4. Αποτελέσματα άλλων δραστηριοτήτων

Δεν υπάρχουν άλλες δραστηριότητες που αφορούν την Εταιρία.

A.5. Λοιπές πληροφορίες

Η εταιρία για το έτος 2017 κατέγραψε Κέρδη Προ Φόρων **€ 20.902.475,58**, σημειώνοντας αύξηση 84.8%. Το συνολικό αποτέλεσμα της εταιρίας αναλύεται στον παρακάτω πίνακα.

Συνολικό Αποτέλεσμα	2017	2016	Ποσοστιαία Μεταβολή
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	11.343.929,23	9.728.117,00	16,6%
Επενδυτικό Αποτέλεσμα	10.154.545,98	3.706.999,49	173,9%
Λοιπά Έσοδα	175.869,51	230.376,00	-23,7%
Λοιπά Έξοδα	-771.869,14	-2.355.358,00	-67,2%
Συνολικό Αποτέλεσμα Προ Φορών	20.902.475,58	11.310.135,00	84,81%

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά θέματα σε σχέση με την Εταιρία ή τις επιδόσεις της Εταιρίας.

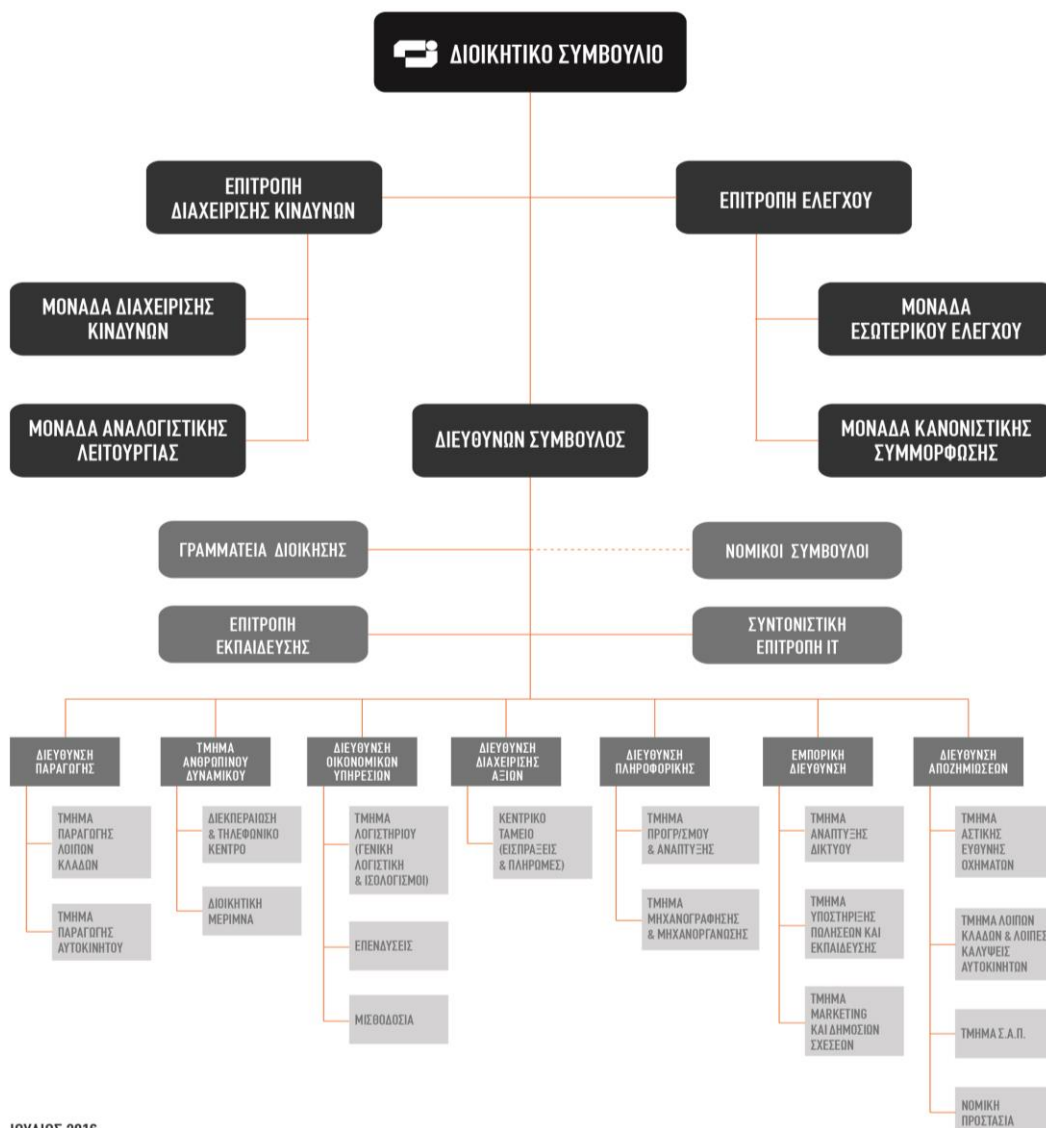
B. Σύστημα Διακυβέρνησης (System of Governance)

Σύστημα Διακυβέρνησης είναι το σύστημα πολιτικών και διαδικασιών με το οποίο η ασφαλιστική επιχείρηση διασφαλίζει την ορθή και συνετή διαχείρισή της, συμπεριλαμβανομένης της διασφάλισης διαφανούς οργανωτικής δομής με κατάλληλο διαχωρισμό καθηκόντων και μηχανισμού αποτελεσματικής διάχυσης πληροφοριών. Το σύστημα διακυβέρνησης περιλαμβάνει κατ' ελάχιστον τις εξής βασικές λειτουργίες: (α) τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων, (β) τη λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης, (γ) τη λειτουργία εσωτερικού ελέγχου και (δ) την αναλογιστική λειτουργία.

B.1. Γενικές πληροφορίες του Συστήματος Διακυβέρνησης

• Οργανωτική δομή της Εταιρίας

Το σύστημα διακυβέρνησης της εταιρίας είναι ευθυγραμμισμένο με τις απαιτήσεις του εποπτικού πλαισίου Φερεγγυότητα II, λαμβανομένων υπ' όψιν των βέλτιστων πρακτικών της ασφαλιστικής αγοράς. Η διοίκηση της εταιρίας ασκείται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το έργο της Διοίκησης ενισχύεται από την Επιτροπή Ελέγχου και την Επιτροπή Διαχείρισης κινδύνων, στις οποίες με την σειρά τους, αναφέρονται οι μονάδες εσωτερικού ελέγχου και κανονιστικής συμμόρφωσης και οι μονάδες διαχείρισης κινδύνων και αναλογιστικής λειτουργίας. Στη συνέχεια παρουσιάζεται διαγραμματικά η οργανωτική δομή κατά την 31.12.2017 (Οργανόγραμμα Εταιρίας).



ΙΟΥΛΙΟΣ 2016

• Διοικητικό Συμβούλιο

Αρμοδιότητες Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτατο διοικητικό όργανο της Εταιρίας, που κατά κύριο λόγο διαμορφώνει τη στρατηγική και πολιτική ανάπτυξης αυτής, ενώ εποπτεύει και ελέγχει τη διαχείριση της περιουσίας της. Λαμβάνει αποφάσεις, ασκεί έλεγχο σε όλες τις δραστηριότητες της Εταιρίας και εποπτεύει τα στελέχη της στα οποία έχουν ανατεθεί σχετικές εκτελεστικές αρμοδιότητες.

Κατά την εκτέλεση των καθηκόντων του το ΔΣ κατευθύνει τη στρατηγική της Εταιρίας σύμφωνα με το σκοπό της και με γνώμονα την αποτελεσματική διασφάλιση των συμφερόντων της Εταιρίας και όλων των ενδιαφερομένων μερών, δηλαδή των ασφαλισμένων, του προσωπικού, των συνεργατών, των μετόχων, των εποπτικών αρχών και της κοινωνίας.

Σύνθεση

Το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από τρία έως εννέα (3-9) μέλη. Τον αριθμό των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου τον αποφασίζει κάθε φορά η Γενική Συνέλευση που εκλέγει το νέο Διοικητικό Συμβούλιο μέσα στα παραπάνω όρια. Η σύνθεση την περίοδο αναφοράς είναι η ακόλουθη:

Όνοματεπώνυμο	Θέση
Ξουρής Δημήτριος	Μη Εκτελεστικό Μέλος, Πρόεδρος
Βοτσαρίδης Ιωάννης	Εκτελεστικό Μέλος, Διευθύνων Σύμβουλος
Βοτσαρίδου Γεωργία	Εκτελεστικό Μέλος, Αντιπρόεδρος
Βοτσαρίδης Κωνσταντίνος	Εκτελεστικό Μέλος, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Βοτσαρίδης Παναγιώτης	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Πρόιος Αθανάσιος	Εκτελεστικό Μέλος
Τουφεξής Γεώργιος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Γλιάς Αναστάσιος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αλεξανδρή Στυλιανή (Λιάνα)	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

• Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου

Επιπρόσθετα, έχουν συσταθεί δύο επιτροπές, οι οποίες προσφέρουν την υποστήριξη και την ενημέρωση που χρειάζεται η διοίκηση. Αυτές είναι οι:

1. Επιτροπή Ελέγχου
2. Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου και Επενδύσεων

1. Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου συγκροτείται με στόχο την υποστήριξη του ΔΣ στα καθήκοντά του σχετικά με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, τον εσωτερικό έλεγχο, την κανονιστική συμμόρφωση και την εποπτεία του τακτικού ελέγχου.

Σύνθεση

Τα Μέλη και ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου (Ε.Ε.) προτείνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.) και ορίζονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας,

- ❖ Η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείται από τρία τουλάχιστον μέλη. Η Επιτροπή Ελέγχου δύναται να αποτελεί είτε ανεξάρτητη επιτροπή είτε επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας. Αποτελείται από μη εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου και μέλη που εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Τουλάχιστον ένα μέλος της Επιτροπής Ελέγχου είναι ορκωτός ελεγκτής λογιστής σε αναστολή ή συνταξιούχος ή διαθέτει επαρκή γνώση στην ελεγκτική και λογιστική.

- ❖ Ο Πρόεδρος της Επιτροπής διαθέτει τις απαιτούμενες γνώσεις και εμπειρία για την επίβλεψη των ελεγκτικών διαδικασιών και των λογιστικών θεμάτων που απασχολούν την Επιτροπή, ενώ παράλληλα η Επιτροπή Ελέγχου, ως σύνολο, διαθέτει την κατάρτιση και την εμπειρία που απαιτούνται για τη διεκπεραίωση του έργου της, περιλαμβανομένης της γνώσης για το περιβάλλον λειτουργίας της ασφαλιστικής επιχείρησης,
- ❖ Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου δύναται να συμμετέχουν και σε άλλες επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου με την προϋπόθεση πως δεν προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων.

Δικαιοδοσία Επιτροπής Ελέγχου

Το Δ.Σ. εξουσιοδοτεί την Επιτροπή Ελέγχου, μέσα στα πλαίσια αποστολής της:

- ❖ Να έχει ανεμπόδιστη πρόσβαση στα μέλη της διοίκησης, τους εργαζόμενους και τις σχετικές πληροφορίες.
- ❖ Να επιβλέπει τις υπηρεσίες της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης και να δίνει τις σχετικές οδηγίες.
- ❖ Να προτείνει στο Δ.Σ. το διορισμό των Εξωτερικών Ελεγκτών της Εταιρίας και να επιβλέπει το έργο τους.

Καθήκοντα και Αρμοδιότητες Επιτροπής Ελέγχου

Στις υποχρεώσεις και στο πλαίσιο των κύριων αρμοδιοτήτων της Επιτροπής Ελέγχου εντάσσονται:

- ❖ Η παρακολούθηση και αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (Σ.Ε.Ε.) και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, με βάση τα σχετικά στοιχεία και πληροφορίες της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης, τις διαπιστώσεις και παρατηρήσεις των Εξωτερικών Ελεγκτών (τακτικών ορκωτών ελεγκτών λογιστών), καθώς και των Εποπτικών Αρχών.
- ❖ Η επίβλεψη και η αξιολόγηση των διαδικασιών κατάρτισης των δημοσιευμένων ετήσιων και, εφόσον συντρέχει σχετική υποχρέωση και, περιοδικών οικονομικών καταστάσεων, της ασφαλιστικής επιχείρησης, σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα,
- ❖ Η παρακολούθηση της πορείας του διενεργούμενου από τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές λογιστές ελέγχου των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της ασφαλιστικής επιχείρησης και η, σε τακτική βάση, συνεργασία μαζί τους. Στο πλαίσιο της συνεργασίας αυτής, η Επιτροπή ζητά από τους εν λόγω ελεγκτές να αναφέρουν τα τυχόν προβλήματα ή αδυναμίες που εντόπισαν στο Σ.Ε.Ε. κατά τον έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα εκάστοτε ισχύοντα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα,
- ❖ Η επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και ανεξαρτησίας του νόμιμου Ελεγκτή ή του Ελεγκτικού Γραφείου, ιδιαίτερος όσον αφορά την παροχή στην ελεγχόμενη οντότητα άλλων υπηρεσιών από τον νόμιμο Ελεγκτή ή το Ελεγκτικό Γραφείο,
- ❖ Η υποβολή πρότασης προς το Δ.Σ. για την επιλογή των Εξωτερικών Ελεγκτών (νοουμένων ως των τακτικών ορκωτών ελεγκτών λογιστών). Η Επιτροπή υποβάλλει επίσης, όποτε το κρίνει σκόπιμο, πρόταση για την αντικατάσταση ή την εναλλαγή τους,
- ❖ Η υποβολή προτάσεων για την αντιμετώπιση των αδυναμιών που έχουν διαπιστωθεί από την Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου και η παρακολούθηση της εφαρμογής των μέτρων που αποφασίζονται από το Δ.Σ. (follow up),

- ❖ Η υποβολή προτάσεων για τις ειδικές περιοχές όπου επιβάλλεται η διενέργεια πρόσθετων ελέγχων από τους εσωτερικούς, ή εξωτερικούς ελεγκτές,
- ❖ Η παρακολούθηση του έργου της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου με έμφαση σε θέματα που σχετίζονται με το βαθμό ανεξαρτησίας της, την ποιότητα και το εύρος των ελέγχων που διενεργεί, τις προτεραιότητες που προσδιορίζονται από μεταβολές του οικονομικού περιβάλλοντος, των συστημάτων και του επιπέδου των κινδύνων και την εν γένει αποτελεσματικότητα της λειτουργίας της.

Κατά την περίοδο αναφοράς πραγματοποιήθηκε αλλαγή στη σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου η οποία έχει διαμορφωθεί ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Θέση
Πέμος Γκόγκος	Πρόεδρος της Επιτροπής
Δημήτριος Ξουρής	Μέλος
Στυλιανή (Λιάνα) Αλεξανδρή	Μέλος

Σημειώνουμε ότι πρόεδρος της προηγούμενης επιτροπής ήταν ο κος Αναστάσιος Γλιάς, ενώ μέλη ήταν ο κος Δημήτριος Ξουρής και η κα. Στυλιανή (Λιάνα) Αλεξανδρή.

2. Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συγκροτείται με στόχο την υποστήριξη του Δ.Σ. στα καθήκοντά του σχετικά με:

- ❖ Την αποτελεσματική παρακολούθηση όλων των μορφών κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων του κινδύνου αγοράς, του πιστωτικού, του ασφαλιστικού, του λειτουργικού και αναλογιστικού, ή άλλου σχετικού κινδύνου
- ❖ Τη διασφάλιση της ενοποιημένης διαχείρισής τους,
- ❖ Την εξειδικευμένη αντιμετώπισή τους και
- ❖ Τον απαιτούμενο συντονισμό των ενδιαφερομένων μερών.

Στα καθήκοντα της Επιτροπής εντάσσονται και οι αρμοδιότητες που αφορούν στη διαχείριση των επενδύσεων, που πραγματοποιεί η Εταιρία, σε αντιστοίχιση με τις υποχρεώσεις της. Στόχος της Επιτροπής είναι η διαμόρφωση και παρακολούθηση της πολιτικής επενδύσεων της Εταιρίας με σκοπό τη βελτιστοποίηση των αποδόσεων από τη διαχείριση των περιουσιακών της στοιχείων με ταυτόχρονη ελαχιστοποίηση του αναλαμβανόμενου κινδύνου τους, στο βαθμό που διασφαλίζεται πλήρως η επαρκής κάλυψη των αποθεμάτων, σύμφωνα με τις επιταγές της ισχύουσας νομοθεσίας.

Σύνθεση & Θητεία Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

- ❖ Τα Μέλη και ο Πρόεδρος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων ορίζονται από το Δ.Σ. και απαρτίζεται από μέλη με επαρκείς γνώσεις και εμπειρία στον τομέα της διαχείρισης κινδύνων και των επενδύσεων, εκ των οποίων ένα τουλάχιστον μέλος είναι εκτελεστικό και ένα μη εκτελεστικό.
- ❖ Ο Πρόεδρος της Επιτροπής διαθέτει τις απαιτούμενες γνώσεις και εμπειρία για την επίβλεψη των θεμάτων που απασχολούν την Επιτροπή, ενώ παράλληλα η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, ως σύνολο, διαθέτει την κατάρτιση και την εμπειρία που απαιτούνται για τη

διεκπεραίωση του έργου της, περιλαμβανομένης της γνώσης για το περιβάλλον λειτουργίας της Εταιρίας,

- ❖ Τα μέλη της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων δύναται να συμμετέχουν και σε άλλες επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου με την προϋπόθεση πως δεν προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων.
- ❖ Η διάρκεια της θητείας των μελών είναι αόριστη. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αποφασίσει την αντικατάσταση ή αναπλήρωση μελών ή και ολόκληρης της επιτροπής. Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται, εάν ανακαλέσει μέλος ή μέλη της Επιτροπής ή σε περίπτωση που μέλος της εκπέσει από την ιδιότητά του για οιονδήποτε λόγο, να μην ορίσει αντικαταστάτη του(ς), μειώνοντας κατ' αυτόν τον τρόπο τον αριθμό των μελών της. Σε καμία περίπτωση δεν επιτρέπεται τα μέλη της να είναι λιγότερα από τρία (3).
- ❖ Τα μέλη της επιτροπής είναι απεριορίστως επανεκλέξιμα.
- ❖ Η επιτροπή διαχείρισης κινδύνων αποτελείται από:

Όνοματεπώνυμο	Θέση
Ιωάννης Βοτσαρίδης	Πρόεδρος της Επιτροπής
Αθανάσιος Πρόιος	Μέλος
Αχιλλέας Κοντογούρης	Μέλος
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης	Μέλος

Σημειώνουμε ότι την προηγούμενη περίοδο αναφοράς η επιτροπή ήταν 5 μέλη. Το μέλος Κωνσταντίνου Νικολάου αποχώρησε.

A) Διαχείριση Κινδύνων

Καθήκοντα και Αρμοδιότητες Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

Στις υποχρεώσεις και στις αρμοδιότητες της Επιτροπής όσον αφορά στη Διαχείριση Κινδύνων εντάσσονται τα εξής:

- ❖ Διαμορφώνει και εισηγείται στο Δ.Σ. της εταιρίας τη στρατηγική ανάληψης πάσης μορφής κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων που ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους της επιχείρησης και στην επάρκεια των διαθέσιμων πόρων σε τεχνικά μέσα και προσωπικό.
- ❖ Μεριμνά για την ανάπτυξη εσωτερικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων και την ενσωμάτωσή του στη διαδικασία λήψης των επιχειρηματικών αποφάσεων καθώς και τον υπολογισμό της αποδοτικότητας και της κατανομής κεφαλαίων σε συνάρτηση με τον κίνδυνο, σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων/μονάδων της ασφαλιστικής επιχείρησης και των θυγατρικών της.
- ❖ Καθορίζει τις αρχές που πρέπει να διέπουν τη διαχείριση των κινδύνων ως προς την αναγνώριση, πρόβλεψη, μέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αντιμετώπισή τους, σε συνέπεια με την εκάστοτε ισχύουσα επιχειρηματική στρατηγική και την επάρκεια των διαθέσιμων πόρων. Ιδιαίτερα μεριμνά για τον ακριβή προσδιορισμό των ασφαλιστικών υποχρεώσεων και των αναγκών σε κεφάλαια που σχετίζονται με το είδος και το μέγεθος των ασφαλιστικών κινδύνων.
- ❖ Λαμβάνει και αξιολογεί τις υποβαλλόμενες αναφορές της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων, ενημερώνει το Δ.Σ. σχετικά με τους σημαντικότερους κινδύνους που έχει αναλάβει η επιχείρηση και διαβεβαιώνει για την αποτελεσματική αντιμετώπισή τους.

- ❖ Ο Πρόεδρος της Επιτροπής ενημερώνει επίσης το Δ.Σ. για το έργο της Επιτροπής στο πλαίσιο των συνεδριάσεων του Δ.Σ.

Επίσης η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων αξιολογεί σε ετήσια βάση:

- ❖ την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων της ασφαλιστικής επιχείρησης, και ιδίως τη συμμόρφωση προς το προφίλ κινδύνου της εταιρίας που καθορίζεται από την σχέση επιθυμίας ανάληψης και αντοχής κινδύνου,
- ❖ την καταλληλότητα των ορίων, την επάρκεια των προβλέψεων, την ακρίβεια των ασφαλιστικών υποχρεώσεων και την εν γένει επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος και τη μορφή των αναλαμβανομένων κινδύνων,
- ❖ την ετήσια έκθεση της Αναλογιστικής Λειτουργίας και
- ❖ την, τουλάχιστον ετήσια, έκθεση της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων.

Τέλος η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου:

- ❖ Προβλέπει για τη διενέργεια προσομοιώσεων καταστάσεων κρίσης (stress tests) για τους ασφαλιστικούς κινδύνους και την επάρκεια των τεχνικών προβλέψεων καθώς και για τους λοιπούς κινδύνους ήτοι αγοράς, πιστωτικό, ρευστότητας, συγκέντρωσης και λειτουργικό.
- ❖ Διατυπώνει προτάσεις και εισηγείται διορθωτικές ενέργειες στο Δ.Σ. σε περίπτωση που διαπιστώνει αδυναμία υλοποίησης της στρατηγικής που έχει διαμορφωθεί για τη διαχείριση κινδύνων της επιχείρησης, ή αποκλίσεις ως προς την εφαρμογή της.
- ❖ Εξασφαλίζει και διευκολύνει τη συνεργασία και επικοινωνία μεταξύ των σχετικών λειτουργιών, όπως του Εσωτερικού Ελέγχου, της Κανονιστικής Συμμόρφωσης, της Διαχείρισης Κινδύνου και της Αναλογιστικής Υπηρεσίας, τόσο μεταξύ τους αλλά και με τους εσωτερικά ενδιαφερόμενους φορείς και το Διοικητικό Συμβούλιο, όσο και με τους εξωτερικά ενδιαφερόμενους παράγοντες όπως τους Εξωτερικούς Ελεγκτές και την Εποπτική Αρχή, για θέματα διαχείρισης κινδύνων και αναλογιστικής.

B) Διαχείριση Επενδύσεων

Καθήκοντα και Αρμοδιότητες Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων.

Όσον αφορά τη Διαχείριση Επενδύσεων η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων έχει την ευθύνη διαμόρφωσης του γενικότερου πλαισίου εντός του οποίου θα κινούνται οι εξωτερικοί και οι εσωτερικοί διαχειριστές και συγχρόνως επωμίζεται το ρόλο του εποπτικού οργάνου. Συγκεκριμένα:

- ❖ Μεριμνά για την κατάρτιση της επενδυτικής πολιτικής, κατά τέτοιο τρόπο ώστε να υπάρχει αντιστοιχία των περιουσιακών στοιχείων με τις υποχρεώσεις της εταιρίας (Asset Liability Matching - ALM).
- ❖ Καθορίζει τη στρατηγική κατανομή του συνολικού χαρτοφυλακίου της εταιρίας με τους αντιστοιχούς δείκτες αναφοράς (ή τους απόλυτους στόχους απόδοσης) και τα επιτρεπόμενα όρια απόκλισης των διαχειριστών σύμφωνα με την ανοχή της εταιρίας στον κίνδυνο (risk tolerance).

- ❖ Ελέγχει αν οι διαχειριστές έχουν ακολουθήσει κατά την προηγούμενη περίοδο αναφοράς τις αλλαγές στην επενδυτική πολιτική (τακτική ανακατανομή/ όρια/συγκεκριμένες εντολές) που αποφασίστηκαν κατά την τελευταία συνάντηση της επιτροπής.
- ❖ Επίσης, παρακολουθεί και αξιολογεί το αποτέλεσμα αυτής της πολιτικής κατά την εκάστοτε χρονική περίοδο αναφοράς. Ως περίοδος αναφοράς νοείται το χρονικό διάστημα από την ημέρα της συνεδρίασης της επιτροπής μέχρι την ημέρα της επόμενης συνεδρίασής της.

Η Επιτροπή, αφού εξετάσει το τρέχον επενδυτικό περιβάλλον και τις εισηγήσεις αποφασίζει για:

- ❖ τη διατήρηση/μεταβολή της διάρθρωσης της τακτικής κατανομής (π.χ. μπορεί κατά παρέκκλιση της στρατηγικής κατανομής να ζητηθεί από τους διαχειριστές η ανάληψη βραχυπρόθεσμων επενδυτικών θέσεων σε συγκεκριμένες αγορές, προϊόντα, νομίσματα, στρατηγικές hedging)
- ❖ τη διατήρηση /μεταβολή των ορίων απόκλισης των διαχειριστών από τους δείκτες αναφοράς
- ❖ τις προσθήκες/απαλείψεις στη λίστα (investment universe) των εγκεκριμένων τύπων χρεογράφων
- ❖ οτιδήποτε άλλο κρίνει σκόπιμο ως προς την επενδυτική πολιτική των χαρτοφυλακίων (π.χ. τυχόν εσωτερικά όρια ανά εκδότη).

Επιπροσθέτως η Επιτροπή δύναται σε έκτακτες περιστάσεις κρίσεων να αποφασίζει:

- ❖ συγκεκριμένες επενδυτικές κινήσεις που πρέπει να γίνουν στα χαρτοφυλάκια της Εταιρίας ξεκινώντας κατά την τρέχουσα περίοδο αναφοράς,
- ❖ τα χρονικά περιθώρια και τα επίπεδα τιμών εντός των οποίων θα εκτελεστούν οι επενδυτικές κινήσεις,
- ❖ τα ποσοστά επένδυσης σε μεμονωμένα χρεόγραφα ή παράγωγα.

Τέλος η Επιτροπή αξιολογεί:

- ❖ την εξέλιξη και την αποτελεσματικότητα των χαρτοφυλακίων
- ❖ τις αμοιβές και τα έξοδα καθώς και τις επιδόσεις των υποκειμένων επενδυτικών μέσων, συναλλαγών και συνολικά των διαχειριστικών προϊόντων και των υποστηρικτικών λειτουργιών (σε βάση ex ante και ex post)
- ❖ την εξέλιξη των χαρακτηριστικών των χαρτοφυλακίων, επισημαίνοντας ευκαιρίες και αδυναμίες

- Άλλες Επιτροπές

Επιτροπή Εκπαίδευσης

Συστάθηκε στο πλαίσιο λειτουργίας της εταιρίας ως πάροχος εκπαιδευτικού προγράμματος επανεκπαίδευσης και επαναπιστοποίησης γνώσεων των (αντ)ασφαλιστικών διαμεσολαβητών για την διασφάλιση της αρτιότητας διεξαγωγής σεμιναρίων, του ελέγχου σχετικών διαδικασιών και της τήρησης του κανονιστικού πλαισίου.

Η παροχή εκπαιδευτικού προγράμματος γίνεται με την μορφή σεμιναρίων και επιτυχούς ολοκλήρωσης τεστ και πιστοποιείται μέσω της χορήγησης βεβαιώσεων περάτωσης των σχετικών σεμιναρίων. Οι Βεβαιώσεις αυτές, μαζί με τα Πιστοποιητικά Γνώσεων που ορίζει η πράξη 16/2013, αποτελούν πλέον τα νόμιμα αποδεικτικά κατοχής των απαιτούμενων γνώσεων κατά το άρθρο 4 του π.δ. 190/06 για την εγγραφή και τη διατήρηση της εγγραφής στο Μητρώο των ασφαλιστικών διαμεσολαβητών.

Συντονιστική Επιτροπή Πληροφορικής

Η επιτροπή εντάσσεται στην εσωτερική λειτουργία της Εταιρίας και εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ).

Η Επιτροπή αποτελείται από Διευθυντικά στελέχη της εταιρίας και στο σύνολό της θα πρέπει να διαθέτει επαρκείς γνώσεις της Πληροφορικής, ενώ ο Υπεύθυνος της Διεύθυνσης της Πληροφορικής αποτελεί πάντα μέλος αυτής.

Καθήκοντα της Επιτροπής

- ❖ Αξιολόγηση των βραχυπρόθεσμων και μέσο-μακροπρόθεσμων σχεδίων της Πληροφορικής στο πλαίσιο της επιχειρησιακής στρατηγικής.
- ❖ Η αξιολόγηση, έγκριση καθώς και ο καθορισμός προτεραιοτήτων των μεγάλων έργων της Πληροφορικής, βάσει της διαθεσιμότητας των ανθρώπινων πόρων της Δ. Πληροφορικής και των άλλων μονάδων της Εταιρίας.
- ❖ Η εποπτεία των μεγάλων έργων της Πληροφορικής.
- ❖ Η έγκριση και εποπτεία των συνεργασιών με τρίτους (outsourcing).
- ❖ Η ενημέρωση για τις τεχνολογικές εξελίξεις στην αγορά.
- ❖ Συζήτηση και προτάσεις για την ανάπτυξη καινοτόμων προϊόντων μέσω της διαθέσιμης τεχνολογίας, με σκοπό την διατήρηση του ανταγωνιστικού πλεονεκτήματος στην αγορά.
- ❖ Η συντονιστική επιτροπή πληροφορικής αποτελείται από:

Όνοματεπώνυμο	Θέση
Βοτσαρίδης Ιωάννης	Πρόεδρος της Επιτροπής
Βοτσαρίδης Κωνσταντίνος	Μέλος
Αθανάσιος Πρόιος	Μέλος
Τσαντίλης – Ρέις Χρήστος	Μέλος

• Διευθύνσεις της Εταιρίας

Η διοίκηση της εταιρίας ολοκληρώνεται από τις διευθύνσεις της, επικεφαλής των οποίων είναι:

Όνοματεπώνυμο	Διεύθυνση
Βοτσαρίδου Γεωργία	Διευθύντρια Διαχείρισης Αξιών
Βοτσαρίδης Κωνσταντίνος	Διευθυντής Αποζημιώσεων & Αν/της Δ/νων Σύμβουλος
Ιωαννίδου Κατερίνα	Διευθύντρια Ανάληψης Κινδύνων
Μάργαρης Σταύρος	Διευθυντής Αποζημιώσεων Νοτίου Ελλάδος
Νικολαΐδης Βασίλειος	Διευθυντής Μέτρησης & Ελέγχου Κινδύνων CRO
Παπαδόπουλος Δημήτριος	Διευθυντής Νομικής Υπηρεσίας
Πρόιος Αθανάσιος	Διευθυντής Χρηματοοικονομικών Λειτουργιών CFO
Τσαντίλης Χρήστος	Διευθυντής Πληροφορικής & Τεχνολογίας

• Πολιτικές Και Κανονισμοί

Η εταιρία υλοποιεί το επιχειρηματικό της πλάνο μέσα από μία σειρά από πολιτικές και κανονισμούς, από τις οποίες ορισμένες λειτουργίες που αφορούν παρουσιάζονται παρακάτω:

1. Εσωτερικού Ελέγχου
2. Κανονιστικής Συμμόρφωσης
3. Διαχείρισης Κινδύνων
4. Αναλογιστικής
5. Εμπορικής
6. Διαχείρισης αιτιάσεων
7. Ικανότητας Και Ήθους
8. Αποδοχών
9. Ανάληψης Κινδύνων

• Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη

Η Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη είναι αναπόσπαστο κομμάτι της εταιρικής φιλοσοφίας και είναι ενσωματωμένη στην στρατηγική της. Η εταιρία υλοποιεί το πρόγραμμα «προσφέρω ...αλλιώς» με συνέπεια και υπευθυνότητα προς τους εργαζόμενους, το περιβάλλον, την αγορά και την κοινωνία.

1. Δεσμεύεται σε αρχές ηθικής συμπεριφοράς και διαφάνεια.
2. Βελτιώνει την αποτελεσματικότητα με υπεύθυνη στάση «επιχειρείν».
3. Συνυπάρχει «προσφέροντας ...αλλιώς» στην κοινωνία που δραστηριοποιείται.
4. Δημοσιεύει ανά διετία Απολογισμό Εταιρικής Υπευθυνότητας.

• Βασικές Λειτουργίες

Συστατικό μέρος του οργανογράμματος της εταιρίας αποτελούν οι βασικές λειτουργίες, όπως αυτές ορίζονται από το πλαίσιο Φερεγγυότητα II, οι οποίες συντονίζονται από τους παρακάτω υπεύθυνους:

Όνοματεπώνυμο	Θέση
Μητζιώρη Ευαγγελία	Υπεύθυνη Κανονιστικής Συμμόρφωσης
Νικολαΐδης Βασίλειος	Γενικός Υπεύθυνος Αναλογιστικής Λειτουργίας Και Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων
Ράππη Ευαγγελία	Υπεύθυνη Εσωτερικού Ελέγχου για το χρονικό διάστημα από 01/01/2017 – 06/07/2017
Μπεζίκης Δημήτριος:	Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου για το χρονικό διάστημα από 07/07/2017 και εφεξής

Σημειώνουμε ότι κατά την περίοδο αναφοράς υπήρξε αντικατάσταση του υπεύθυνου εσωτερικού ελέγχου. Όπως παρουσιάζεται και στον ανωτέρω πίνακα, ο κος Μπεζίκης Δημήτριος αντικατέστησε την κα. Ράπη Ευαγγελία και ανέλαβε καθήκοντα Υπεύθυνου Εσωτερικού Ελέγχου από τις 07/07/2017.

• Πολιτική Αποδοχών

Οι αμοιβές των στελεχών της εταιρίας χωρίζονται σε 3 κατηγορίες:

1. Αμοιβές εκτελεστικών μελών του Δ.Σ.
2. Αμοιβές στελεχών με σύμβαση έργου (ελεύθεροι επαγγελματίες)
3. Αμοιβές στελεχών που εργάζονται με εξαρτημένη σχέση εργασίας

Η εταιρία με υψηλή αίσθηση ευθύνης απέναντι στους μετόχους της και τους ασφαλισμένους, ήταν και παραμένει πάντοτε πιστή στην αρχή της συνετούς διαχείρισης και των εύλογων και δίκαιων αμοιβών των στελεχών της, λαμβανομένων υπ' όψιν των προσόντων και των αποδόσεών τους.

Τα μέλη του Δ.Σ., με 20ετή τα περισσότερα εξ αυτών θητεία στα διοικητικά δρώμενα της εταιρίας, αμείβονται κατόπιν αποφάσεων των γενικών συνελεύσεων των μετόχων της εταιρίας, οι οποίες αποφάσεις λαμβάνονται κάθε έτος με κριτήριο τόσο την γενική οικονομική κατάσταση όσο και τα αποτελέσματα της εταιρίας. Τα εξαρτημένης εργασίας στελέχη, προέρχονται μέσα από το υπαλληλικό προσωπικό το οποίο αναδείχθηκε με τις γνώσεις και τα προσόντα του μέσα από αξιολογικές διαδικασίες και αξιολογήσεις, ακολούθησε δε τα προβλεπόμενα από την εκάστοτε εργατική νομοθεσία. Σε ορισμένους, χορηγείται μικρή προσαύξηση πέρα των προβλεπομένων με βάση κοινωνικά κριτήρια (οικογενειακές ανάγκες κλπ.).

Δεν προβλέπονται έξτρα παροχές, όπως bonus κλπ., στα στελέχη της εταιρίας.

Κατ' εξαίρεση, οι επιθεωρητές δικτύου πωλήσεων λαμβάνουν bonus καλού αποτελέσματος αναλογικό με την πρόσκτηση ή διατήρηση της παραγωγής.

• Σημαντικές Αλλαγές

Κατά την περίοδο αναφοράς δεν υπήρξαν σημαντικές και ουσιαστικές αλλαγές στο σύστημα διακυβέρνησης.

B.2. Απαιτήσεις ικανότητας και ήθους

Η χρηστή και συνετή διοίκηση της εταιρίας, καθώς και η ενίσχυση της προστασίας των ασφαλισμένων και των λοιπών ενδιαφερομένων μελών, απορρέει και επιτυγχάνεται διαμέσου κατάλληλα επιλεγμένων υπεύθυνων προσώπων. Για την αξιολόγηση των παραπάνω προσώπων εφαρμόζονται πολιτικές, αρχές και κριτήρια. Σκοπός της αξιολόγησης είναι ο έλεγχος της επάρκειας κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους.

Ως υπεύθυνα πρόσωπα νοούνται τα μέλη του ΔΣ της εταιρίας, ο υπεύθυνος αναλογιστής, ο υπεύθυνος διαχείρισης κινδύνων, ο υπεύθυνος εσωτερικού ελέγχου, ο υπεύθυνος κανονιστικής συμμόρφωσης, κάθε πρόσωπο με συγκεκριμένες αρμοδιότητες βάσει της σχετικής νομοθεσίας, καθώς και κάθε πρόσωπο που διαδραματίζει σημαντικό ελεγκτικό ή διαχειριστικό ρόλο ή τα καθήκοντά του μπορούν να επηρεάσουν ουσιωδώς τη διοίκηση της Εταιρίας.

Τα υπεύθυνα πρόσωπα αξιολογούνται μεταξύ άλλων ως προς την:

- ❖ εντιμότητα, την ακεραιότητα και την καλή φήμη τους,
- ❖ επαγγελματική κατάρτιση και εμπειρία προερχόμενη από την αγορά,
- ❖ επάρκεια των γνώσεων που σχετίζονται με τα καθήκοντα που αναλαμβάνουν,
- ❖ αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων και το ασυμβίβαστο.

Η καταλληλότητα και αξιοπιστία των υπευθύνων προσώπων επανεξετάζεται κάθε χρόνο στο πλαίσιο της ετήσιας αξιολόγησης προσωπικού.

B.3. Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης ιδίων κινδύνων και φερεγγυότητας

• Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων της εταιρίας αποτελείται από στρατηγικές, πολιτικές, και διαδικασίες που περιγράφονται σε αντίστοιχα εγχειρίδια. Σκοπός κατά την εφαρμογή και λειτουργία του συστήματος, είναι η αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων που η εταιρία αντιμετωπίζει ή ενδέχεται να αντιμετωπίσει. Στοχεύει στην αποδοχή και χρήση των αρχών διαχείρισης κινδύνων στην καθημερινή δραστηριότητα της εταιρίας ώστε να υλοποιείται το επιχειρηματικό σχέδιο, υπό την οπτική γωνία των κινδύνων που το αφορούν, αποτρέποντας ή αντιμετωπίζοντας κινδύνους που ενδέχεται να το παρεμποδίζουν.

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων εστιάζει σε όλους τους κινδύνους τους οποίους ενδέχεται να αντιμετωπίσει η Εταιρία και προκύπτουν από:

1. την ασφαλιστική δραστηριότητα,
2. τις επενδυτικές δραστηριότητες από τις οποίες προκύπτουν ο κίνδυνος της αγοράς, της ρευστότητας, της συγκέντρωσης, και της αντιστοίχισης των περιουσιακών στοιχείων με τις υποχρεώσεις,
3. τις υποχρεώσεις προς την Εταιρία τραπεζών, εκδοτών ομολόγων, διαμεσολαβούντων, αντασφαλιστών κ.λπ. η αθέτηση των οποίων συνιστά τον πιστωτικό κίνδυνο,
4. τον λειτουργικό κίνδυνο αναφορικά με τα μηχανογραφικά συστήματα, το ανθρώπινο δυναμικό, τα εξωτερικά συμβάντα, την συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας και την απάτη.

Ο εντοπισμός και η αξιολόγηση των κινδύνων βασίζεται σε τρεις γραμμές άμυνας και είναι κοινός στόχος. Η πρώτη γραμμή άμυνας είναι οι επιχειρηματικές μονάδες οι οποίες είναι υπεύθυνες δια των στελεχών τους, για τη λήψη αποφάσεων και τη διασφάλιση ότι το συνολικό προφίλ κινδύνου είναι εντός ορίων που έχουν τεθεί. Η δεύτερη γραμμή άμυνας είναι η μονάδα διαχείρισης κινδύνων που υποστηρίζει τη μέτρηση, την ποσοτικοποίηση και την παροχή μεθοδολογιών και εργαλείων διαχείρισης κινδύνων. Η μονάδα διαχείρισης κινδύνων δια του υπευθύνου της, αναφέρεται στην επιτροπή διαχείρισης κινδύνων και στο διοικητικό συμβούλιο. Η τρίτη γραμμή άμυνας είναι η μονάδα εσωτερικού ελέγχου δια του υπευθύνου της, που ελέγχει αν οι επιχειρηματικές μονάδες συμμορφώνονται με τις πολιτικές κινδύνου της εταιρίας και προσδιορίζει που συγκεκριμένοι κίνδυνοι είναι εκτός ελέγχου. Η μονάδα αυτή είναι ανεξάρτητη και αναφέρεται άμεσα στην επιτροπή ελέγχου και μέσω αυτής στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας.

Ως οδηγός για τον εντοπισμό των κινδύνων χρησιμοποιείται το επιχειρηματικό σχέδιο της εταιρίας, ώστε να καταγραφούν οι κίνδυνοι που μπορούν να απειλήσουν την επίτευξή του, με κριτήριο τις παραμέτρους που δημιουργούν αξία στην εταιρία.

Η πλήρης αξιολόγηση του κάθε τύπου κινδύνου πραγματοποιείται (i) με την κατάρτιση heat matrices που σχετίζονται με την σφοδρότητα στο οικονομικό αποτέλεσμα και την πιθανότητα η οποία εκφράζεται μέσω της συχνότητας με την οποία αναμένεται να συμβεί ένα γεγονός, καθώς και το επίπεδο κινδύνου που προκύπτει από τον συνδυασμό της σφοδρότητας και της πιθανότητας, (ii) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας.

Η παρακολούθηση στην πράξη καθίσταται δυνατή και αποτελεσματική μέσω των εκθέσεων που καταρτίζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα από τη μονάδα διαχείρισης κινδύνου και την αναλογιστική μονάδα ή ακόμα και τη μονάδα εσωτερικού ελέγχου. Οι εκθέσεις αυτές ενημερώνουν για την πορεία των κινδύνων, ιδιαίτερα αυτούς στους οποίους εστιάζει η Εταιρία κάθε έτος. Τέλος, η συνολική εικόνα των κινδύνων και οι δράσεις αντιμετώπισής τους, συμπεριλαμβάνονται στην έκθεση αξιολόγησης ίδιου κινδύνου και φερεγγυότητας (ΑΙΚΦ - ORSA).

• Διάθεση ανάληψης κινδύνων

Η στρατηγική κινδύνου που ακολουθεί η εταιρία έχει ως στόχο να εξασφαλίσει ότι οι αποφάσεις που παίρνονται είναι σύμφωνες με την στρατηγική και το όραμα της επιχείρησης. Για να επιτευχθεί αυτό, το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει τα όρια της διάθεσης ανάληψης κινδύνου (risk appetite) και τα όρια ανεκτικότητας (risk tolerance). Τα όρια αυτά έχουν καθοριστεί με στόχο η εταιρία να προσφέρει αξιόπιστες ασφαλιστικές λύσεις στους πελάτες, δημιουργώντας παράλληλα βιώσιμη και σταθερή αξία για τους μετόχους της.

Το πρώτο αντιπροσωπεύει το επίπεδο κινδύνου που η εταιρία προτίθεται να αναλάβει ώστε να υλοποιήσει τους στρατηγικούς της στόχους. Η μονάδα διαχείρισης κινδύνων είναι υπεύθυνη για την μέτρηση των κινδύνων και την ενημέρωση της επιτροπής διαχείρισης κινδύνων για τα επίπεδα αυτών. Το δεύτερο αντικατοπτρίζει τα όρια που η εταιρία μπορεί να αναλάβει αλλά δεν τα επιδιώκει. Η ανανέωση και επικαιροποίηση των ορίων γίνεται σε ετήσια βάση από το Διοικητικό Συμβούλιο.

• Διαδικασία Διαχείρισης Κινδύνων

Η διαδικασία που ακολουθεί η εταιρία περιγράφεται στα παρακάτω βήματα:

- ❖ Καθορισμός του πεδίου εφαρμογής για την αξιολόγηση των κινδύνων που εντοπίστηκαν.
- ❖ Προσδιορισμός των αιτίων για την αξιολόγηση του κινδύνου.

- ❖ Εντοπισμός των ενδιαφερομένων μερών, ώστε να διασφαλίζεται ότι υπάρχει η κατάλληλη αντιπροσώπευση των σχετικών τμημάτων - διευθύνσεων από τα πρώτα κίβλας στάδια της διαδικασίας.
- ❖ Συλλογή των απαραίτητων πληροφοριών από τις αντίστοιχες πηγές, όπως το στρατηγικό & επιχειρηματικό σχέδιο, εκθέσεις ελέγχου, εμπειρία και γνώση της εταιρίας, προηγούμενες εκθέσεις, έρευνες, ερωτηματολόγια και ιστορικά αρχεία.
- ❖ Εξέταση τόσο του στρατηγικού όσο και του επιχειρησιακού πλαισίου ώστε να λαμβάνεται μια ολοκληρωμένη εικόνα.

Η θέσπιση του πλαισίου επιτρέπει την αξιολόγηση του κινδύνου, εξασφαλίζει ότι οι λόγοι για τη διενέργεια της αξιολόγησης του κινδύνου είναι σαφώς γνωστοί και παρέχει το εύρος των περιπτώσεων κατά τις οποίες μπορούν να εντοπιστούν και να αξιολογηθούν οι κίνδυνοι.

• Έκθεση Αξιολόγησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ΑΙΚΦ - ORSA)

Ο κύριος σκοπός της διαδικασίας αξιολόγησης ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας (ORSA) είναι να διασφαλίσει ότι η επιχείρηση αξιολογεί όλους τους κινδύνους που ενυπάρχουν στις δραστηριότητές της και καθορίζουν τις αντίστοιχες κεφαλαιακές της ανάγκες. Για τον λόγο αυτό ανέπτυξε, διαθέτει και εφαρμόζει επαρκείς πολιτικές, διαδικασίες και τεχνικές παρακολούθησης, μέτρησης και αξιολόγησης των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας, για τα αποτελέσματα των οποίων ενημερώνεται περιοδικά το διοικητικό συμβούλιο.

Για την αξιολόγηση των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας, λαμβάνεται υπόψη η φύση, η κλίμακα και η πολυπλοκότητα του κινδύνου, τα εγκεκριμένα όρια ανοχής κινδύνου και η επιχειρηματική στρατηγική.

Η διαδικασία αυτή, διαμέσου της σχετικής αναφοράς, αποτελεί σημαντικό εργαλείο για το διοικητικό συμβούλιο της εταιρίας, παρέχοντας μια ολοκληρωμένη εικόνα των κινδύνων στους οποίους η εταιρία εκτίθεται και επιτρέπει σ' αυτό να κατανοήσει τους υφιστάμενους κινδύνους καθώς και τον τρόπο με τον οποίο αυτές μεταφράζονται σε κεφαλαιακές ανάγκες ή απαιτούν δράσεις μετριασμού.

Το διοικητικό συμβούλιο συμμετέχει ενεργά στην διαδικασία, καθορίζοντας τα όρια ανοχής, τους παράγοντες που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη, τον τρόπο εκτέλεσης της αξιολόγησης και της διαβούλευσης επί των αποτελεσμάτων. Παρέχει οδηγίες σχετικά με δράσεις διαχείρισης που πρέπει να λαμβάνονται, σε περίπτωση διαχείρισης και μετριασμού διαφόρων κινδύνων.

Το διοικητικό συμβούλιο εξετάζει την σχέση μεταξύ του προφίλ κινδύνων, των ορίων ανοχής και των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας και καθορίζει την συχνότητα υποβολής της αναφοράς καθώς και τις περιστάσεις που θα προκαλούσαν την ανάγκη έκτακτης σύνταξης αναφοράς. Κοινοποιεί πληροφορίες σχετικά με τα αποτελέσματα και τα συμπεράσματα της διαδικασίας αξιολόγησης στα αρμόδια διευθυντικά στελέχη και υπεύθυνους λειτουργιών.

Αποκομίζει σημαντικές γνώσεις για τον μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο κεφαλαιακό προγραμματισμό λαμβάνοντας παράλληλα υπόψη τις επιχειρηματικές στρατηγικές και τις στρατηγικές κινδύνου που αποφάσισε για την επιχείρηση.

Η διαδικασία και η αναφορά αξιολόγησης ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας είναι ετήσια. Λαμβάνει υπόψη τα πραγματικά αποτελέσματα του τελευταίου τριμήνου της περιόδου αναφοράς καθώς και το επιχειρηματικό πλάνο.

Το διοικητικό συμβούλιο δύναται να αποφασίσει έκτακτη αναφορά αξιολόγησης όταν:

1. αναφερθεί σημαντική διαφορά (απόκλιση) μεταξύ των πραγματικών αποτελεσμάτων και αυτών που αναφέρονται στο επιχειρηματικό σχέδιο,
2. καταγραφεί σημαντική υπέρβαση των πραγματικών ακαθάριστων εγγεγραμμένων ασφαλιστρών από τα αναφερόμενα στο επιχειρηματικό σχέδιο,
3. όταν σημειωθούν αποκλίσεις των ορίων ανοχής και
4. όταν έχει προηγηθεί ανάπτυξη νέων ασφαλιστικών προϊόντων

B.4. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (Σ.Ε.Ε.) αποτελεί ένα σύνολο από προληπτικούς και διορθωτικούς ελεγκτικούς μηχανισμούς και διαδικασίες, που καλύπτει σε συνεχή βάση κάθε δραστηριότητα της ασφαλιστικής επιχείρησης και συντελεί στην αποτελεσματική και ασφαλή λειτουργία της. Τα παραπάνω καταγράφονται αναλυτικά στα εξής εταιρικά έγγραφα που είναι εγκεκριμένα από το Δ.Σ. της εταιρίας:

- ❖ Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας.
- ❖ Πολιτικές.
- ❖ Εγχειρίδια Καταγεγραμμένων Διαδικασιών.
- ❖ Περιγραφή θέσεων εργασίας.

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της εταιρίας καθορίζεται, εφαρμόζεται, ελέγχεται και αξιολογείται από τα στελέχη και το δυναμικό της εταιρίας και η υλοποίηση του πλαισίου εφαρμογής αυτών των ενεργειών λαμβάνει χώρα μέσα από τις τρεις γραμμές άμυνας.

Πιο συγκεκριμένα:

Πρώτη γραμμή άμυνας: Στην πρώτη γραμμή άμυνας είναι τα επιχειρησιακά στελέχη των Διευθύνσεων και τμημάτων της εταιρίας, που είναι υπεύθυνα για τη διατήρηση ενός αποτελεσματικού Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, μέσα από την θέσπιση και την εκτέλεση διαδικασιών για τις τρέχουσες και καθημερινές εργασίες. Στόχος τους είναι να εντοπίζονται, να ελέγχονται και να ελαχιστοποιούνται οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζουν στην καθημερινή τους εργασία, αλλά και να καθοδηγούν την ανάπτυξη και την εφαρμογή των κατάλληλων πολιτικών και διαδικασιών, ώστε να διασφαλίζεται ότι οι δραστηριότητές τους είναι σύμφωνες με το όραμα και τους στόχους της εταιρίας.

Δεύτερη γραμμή άμυνας: Οι λειτουργίες της Διαχείρισης Κινδύνων, της Αναλογιστικής και Κανονιστικής Συμμόρφωσης ανήκουν στην δεύτερη γραμμή άμυνας και εξασφαλίζουν ότι η πρώτη γραμμή άμυνας είναι κατάλληλα σχεδιασμένη και λειτουργεί όπως θα έπρεπε.

Τρίτη γραμμή άμυνας: Στην τρίτη γραμμή άμυνας ανήκει η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου η οποία παρέχει διαβεβαίωση όσον αφορά την αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου συμπεριλαμβανομένου και του τρόπου με τον οποίο η πρώτη και η δεύτερη γραμμή άμυνας επιτυγχάνουν τους στόχους του ελέγχου.

Το μοντέλο των τριών γραμμών άμυνας (Three Lines of Defense Model) αναλύεται ως ακολούθως:



Adapted from ECIIA/FERMA Guidance on the 8th EU Company Law Directive, article 41

Αναλυτικότερα το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της εταιρίας περιλαμβάνει το σύνολο των πολιτικών, διαδικασιών λειτουργιών, κανονισμών, καθηκόντων, συμπεριφορών και άλλων στοιχείων που τη χαρακτηρίζουν, τα οποία τίθενται σε εφαρμογή από το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.), την Διοίκηση και το υπόλοιπο ανθρώπινο δυναμικό της και έχουν ως στόχους:

- ❖ Την αποτελεσματική και αποδοτική λειτουργία της, έτσι ώστε να ανταποκρίνεται κατάλληλα στους κινδύνους που σχετίζονται με την επίτευξη των επιχειρηματικών της στόχων.
- ❖ Τη διασφάλιση της πληρότητας και της αξιοπιστίας των στοιχείων και πληροφοριών που απαιτούνται για τον ακριβή και έγκαιρο προσδιορισμό της χρηματοοικονομικής κατάστασης της Εταιρίας και την παραγωγή αξιόπιστων οικονομικών καταστάσεων.
- ❖ Την πρόληψη και την αποφυγή ενεργειών και παραλείψεων που θα μπορούσαν να θέσουν σε κίνδυνο τη φήμη, τα περιουσιακά στοιχεία και τα συμφέροντα της Εταιρίας, των μετόχων και των συναλλασσόμενων με αυτήν.
- ❖ Τη συμμόρφωση με το θεσμικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της, τους εσωτερικούς κανονισμούς και τους κανόνες δεοντολογίας της Εταιρίας

Κανονιστική Συμμόρφωση

Η Κανονιστική Συμμόρφωση συνιστά την ευθυγράμμιση της λειτουργίας της εταιρίας με την ισχύουσα νομοθεσία και καθορίζει το πρότυπο λειτουργίας της, καθώς και τις αξίες και αρχές που διέπουν τις δραστηριότητές της.

Η Μονάδα (Λειτουργία) Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι επιφορτισμένη με τη σχετική παρακολούθηση αλλά πρωτίστως να παρέχει συμβουλές προς το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας για τη συμμόρφωση με τις διατάξεις του ν. 4364/2016 και των αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του. Επιπλέον, η Μονάδα έχει ως αποστολή να παρέχει συμβουλές αναφορικά με την εκτίμηση της πιθανής επίπτωσης, που τυχόν μεταβολές του υφιστάμενου νομικού ή θεσμικού πλαισίου, θα είχαν επί των δραστηριοτήτων της εταιρίας, καθώς και να παρέχει συμβουλές αναφορικά με την αναγνώριση και εκτίμηση του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης.

Οι αρμοδιότητες της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι:

- ❖ Η διαμόρφωση κουλτούρας κανονιστικής συμμόρφωσης στη Διοίκηση, το προσωπικό και τα μέλη του δικτύου πρόσκτησης εργασιών.
- ❖ Η παροχή συστάσεων με σκοπό το μετριασμό των επιπτώσεων από αυτές και την μείωση του κινδύνου επανάληψής τους, σε περιπτώσεις παραβίασης της Νομοθεσίας, του εποπτικού κανονιστικού πλαισίου, των εσωτερικών κανόνων, των κωδίκων δεοντολογίας και εν γένει του θεσμικού πλαισίου που διέπει τη λειτουργία της επιχείρησης.
- ❖ Η παροχή συμβουλών στη Διοίκηση ως προς την εφαρμογή του κανονιστικού πλαισίου, και την αξιολόγηση του εποπτικού κινδύνου (regulatory risk) και του κινδύνου δυσφήμισης (reputation risk).
- ❖ Η συμμετοχή σε σχετικές ειδικές επιτροπές και γνωμοδότηση, ωστόσο η τελική απόφαση ανήκει στη διοίκηση/επιχειρηματική λειτουργία (business).
- ❖ Η ενημέρωση των υπαλλήλων σχετικά με το ρυθμιστικό πλαίσιο.
- ❖ Η επίβλεψη της τήρησης των προθεσμιών για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που προβλέπονται από το ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο μέσω των προγραμμάτων ελέγχου και ενημέρωση της διοίκησης για τυχόν παραβάσεις ή παραλείψεις.
- ❖ Η συμμετοχή στο σχεδιασμό και την ανάπτυξη νέων ασφαλιστικών προϊόντων, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι τηρείται η νομοθεσία που αφορά στην προστασία του καταναλωτή.
- ❖ Η διαμόρφωση εσωτερικών εγκυκλίων, διαδικασιών και κανονισμών εργασιών που περιορίζουν τους κινδύνους μη κανονιστικής συμμόρφωσης, στις περιπτώσεις που απαιτείται.
- ❖ Η παρακολούθηση, σε συνεργασία με νομικούς, των εξελίξεων στο θεσμικό/κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία των ασφαλιστικών επιχειρήσεων.
- ❖ Η επίβλεψη των υποβαλλομένων, από τους ασφαλισμένους, παραπόνων, την αξιολόγηση των πιθανών επιπτώσεων στην Εταιρία και έλεγχος εάν τηρείται η αντίστοιχη νομοθεσία.
- ❖ Η επικοινωνία με τις εποπτικές και άλλες αρχές, εθνικές και Ευρωπαϊκές, ιδιαίτερα σε ότι αφορά στην έγκαιρη υποβολή των προβλεπόμενων από την νομοθεσία εποπτικών αναφορών ή άλλων στοιχείων προς αυτές, ώστε να επιτυγχάνεται η εποικοδομητική συνεργασία με αυτές στα θέματα αρμοδιότητας της Μονάδας.
- ❖ Η διαχείριση περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων
- ❖ Ο Έλεγχος όσον αφορά στην προστασία των προσωπικών δεδομένων των ασφαλισμένων, των υπαλλήλων και γενικότερα των στοιχείων της Εταιρίας.

Προκειμένου να διασφαλιστεί η ανεξαρτησία της Μονάδας, αυτή αναφέρεται (μέσω του επικεφαλής της) στην Επιτροπή Ελέγχου και αυτή με τη σειρά της στο Δ.Σ.

B.5. Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου

Ο σκοπός της λειτουργίας του Εσωτερικού Ελέγχου είναι να παρέχει ανεξάρτητη και αντικειμενική διαβεβαίωση προς την Διοίκηση της εταιρίας καθώς επίσης και συμβουλευτικές υπηρεσίες σχεδιασμένες για να προσθέτουν αξία και να βελτιώνουν τις λειτουργίες της εταιρίας.

Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου μέσω της λειτουργίας της, η οποία βασίζεται στη συνεχή αξιολόγηση και βελτίωση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, συμβάλλει στην επίτευξη των αντικειμενικών σκοπών της εταιρίας, υιοθετώντας μια συστηματική και επαγγελματική προσέγγιση στις μεθόδους αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας των δικλίδων ασφαλείας, των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων και της εταιρικής διακυβέρνησης.

Στα πλαίσια των αρμοδιοτήτων της, η Μονάδα διενεργεί ελέγχους εφαρμόζοντας την κατάλληλη μεθοδολογία και βάσει εγκεκριμένου ελεγκτικού πλάνου που καταρτίζεται ετησίως και το οποίο απορρέει από την αξιολόγηση των κινδύνων της εταιρίας (risk based approach). Μέσω των ελέγχων αυτών η Μονάδα προβαίνει στην αξιολόγηση του επιπέδου αποτελεσματικότητας καθώς και επάρκειας των υφιστάμενων διαδικασιών, πολιτικών και ελεγκτικών μηχανισμών που διέπουν τις δραστηριότητες και λειτουργίες της εταιρίας. Επίσης είναι πιθανό να διεξαχθούν και έκτακτοι έλεγχοι καθώς και επιπρόσθετες εργασίες που μπορεί να ζητηθούν από την Ανώτερη Διοίκηση και την Επιτροπή Ελέγχου, όπως συμβουλευτικές υπηρεσίες. Τα ευρήματα που προκύπτουν από τον διενεργούμενο έλεγχο με τις πιθανές συστάσεις στις οποίες έχει προβεί ο Εσωτερικός Έλεγχος καθώς και τα πλάνα δράσης των υπευθύνων διευθέτησης συμπεριλαμβάνονται στις εκθέσεις ελέγχου που υποβάλλονται στην Επιτροπή Ελέγχου και μέσω αυτής στο Δ.Σ. της εταιρίας. Τα πλάνα ενεργειών των υπευθύνων αποτελούν και τα αντικείμενα των επανελέγχων (follow up).

Στα πλαίσια της ορθής εκτέλεσης των καθηκόντων της, η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου συντάσσει και απευθύνει στην Επιτροπή Ελέγχου τις εξής αναφορές:

- ❖ Εκθέσεις Ελέγχου.
- ❖ Εκθέσεις Επανελέγχου.
- ❖ Ετήσια Αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου.
- ❖ Ετήσιο πλάνο ελέγχων.

Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου προκειμένου να διασφαλίσει σε λειτουργικό επίπεδο την ανεξαρτησία της αναφέρεται στην Επιτροπή Ελέγχου και μέσω αυτής στο Διοικητικό Συμβούλιο και διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο της εταιρίας. Η Μονάδα είναι διοικητικά ανεξάρτητη από άλλες μονάδες που έχουν εκτελεστικές αρμοδιότητες, δεν συμμετέχει σε οποιαδήποτε λειτουργία της εταιρίας και δεν λαμβάνει μέρος σε αποφάσεις που σχετίζονται με την επίτευξη των δραστηριοτήτων της. Κατά την κατάρτιση των ελεγκτικών της πλάνων, την εκτέλεση των εργασιών της καθώς και την κοινοποίηση των αποτελεσμάτων των ελέγχων που διενεργεί η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου δεν δέχεται καμία μορφή παρέμβασης. Τα στελέχη της Μονάδας λειτουργούν αμερόληπτα, δεν αναλαμβάνουν εκτελεστικά και διαχειριστικά καθήκοντα και αρκούνται στον ελεγκτικό και συμβουλευτικό τους ρόλο. Ακόμη, δεν επηρεάζονται από οποιαδήποτε συμφέροντα κατά τον σχηματισμό κρίσεων και δεν αποδέχονται οτιδήποτε μπορεί να βλάψει ή να θεωρείται ότι βλάπτει την επαγγελματική τους εκτίμηση.

B.6. Αναλογιστική Λειτουργία

Στο πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης η Αναλογιστική Λειτουργία ανήκει στις σημαντικότερες λειτουργίες για το σχεδιασμό και την ανάπτυξη συστημάτων διαχείρισης κινδύνου.

Η αναλογιστική λειτουργία είναι υπεύθυνη για τα παρακάτω:

- ❖ Τον υπολογισμό των τεχνικών αποθεματικών,
- ❖ Τον υπολογισμό του Ελάχιστου Κεφαλαίου Φερεγγυότητας (MCR) και του Απαιτούμενου Κεφαλαίου Φερεγγυότητας (SCR) σύμφωνα με την οδηγία Φερεγγυότητα II.
- ❖ Τον συντονισμό των διαδικασιών προκειμένου να εκτελείται με ορθότητα ο υπολογισμός των τεχνικών προβλέψεων της εταιρίας.

- ❖ Την εξασφάλιση της καταλληλότητας των μεθόδων που χρησιμοποιούνται και των παραδοχών που γίνονται για τον υπολογισμό των τεχνικών αποθεμάτων,
- ❖ Την αξιολόγηση της ποιότητας και της επάρκειας των δεδομένων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των τεχνικών αποθεματικών,
- ❖ Τη σύγκριση της βέλτιστης εκτίμησης με τα εμπειρικά δεδομένα,
- ❖ Την ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου για την καταλληλότητα και την αξιοπιστία του υπολογισμού των τεχνικών προβλέψεων,
- ❖ Την έκφραση άποψης στη διαδικασία ανάληψης του κινδύνου σύμφωνα με το άρθρο 48 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ. Η άποψη της περιλαμβάνει συμπεράσματα για:
 - a. Την επάρκεια των ασφαλιστρών που πρόκειται να εισπραχθούν για την κάλυψη μελλοντικών αποζημιώσεων και εξόδων, λαμβάνοντας υπόψη τους υποκείμενους κινδύνους (συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου ανάληψης του κινδύνου) και το αντίκτυπο που έχουν τα δικαιώματα προαίρεσης και οι εγγυήσεις που περιλαμβάνονται στις ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές συμβάσεις.
 - b. Την επίδραση του πληθωρισμού, του νομικού κινδύνου, τις τυχόν αλλαγές στην σύνθεση του χαρτοφυλακίου και ότι προσαρμογές γίνονται στον τρόπο πληρωμής ασφαλιστρών (π.χ. bonus - malus systems).
 - c. Την σταδιακή τάση του χαρτοφυλακίου των ασφαλιστικών συμβάσεων να προσελκύσουν ή να διατηρήσουν ασφαλισμένους με υψηλό προφίλ κινδύνου (αντεπιλογή).
- ❖ Την έκφραση άποψης σχετικά με την καταλληλότητα των αντασφαλιστικών συμφωνιών, σύμφωνα με το άρθρο 48 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ. Η ανάλυση του περιλαμβάνει την επάρκεια για τα παρακάτω:
 - a. Προφίλ κινδύνου της εταιρίας και της πολιτικής ανάληψης του κινδύνου
 - b. Την πιστοληπτική θέση του αντασφαλιστή.
 - c. Την επάρκεια κεφαλαίων σε περιβάλλον κατάστασης ακραίων καταστάσεων σε σχέση με την πολιτική αντασφάλισης.
 - d. Των ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλιστικές συμβάσεις και Οχήματα Ειδικού Σκοπού (USP).
 - e. Στην παρούσα φάση της εταιρίας δεν υφίστανται συμφωνίες με Φορείς Ειδικού Σκοπού, ενώ οι εν γένει τεχνικές προβλέψεις των αντασφαλιστικών συμβάσεων αντιμετωπίζονται με βάση τις προκαθορισμένες μεθοδολογίες που καταγράφονται στα σχετικά κείμενα των συμβάσεων
- ❖ Την παροχή τουλάχιστον ετησίως γραπτής αναφοράς προς το διαχειριστικό, διοικητικό ή εποπτικό όργανο. Η αναφορά, περιλαμβάνει τις διαδικασίες και τα αποτελέσματα της αναλογιστικής λειτουργίας και δίνει προτάσεις σε περιπτώσεις που το προφίλ της εταιρίας αποκλίνει σημαντικά.
- ❖ Την παροχή συμβουλών προς την εταιρία στην ανάπτυξη και σχεδιασμό νέων προϊόντων περιλαμβανομένων των όρων και των συνθηκών που άπτονται αυτών, και
- ❖ Την συμβολή στην αποτελεσματική εφαρμογή του συστήματος διαχείρισης κινδύνων.

Οι παραπάνω ενέργειες γίνονται τουλάχιστον σε ετήσια βάση και τα αποτελέσματά τους παρουσιάζονται στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων και του απαιτούμενου κεφαλαίου φερεγγυότητας (SCR), υπάρχει ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου σε τριμηνιαία βάση.

Το αναλογιστικό έργο εκτελείται από άτομα που διαθέτουν γνώση αναλογιστικών και οικονομικών μαθηματικών και τα οποία είναι σε θέση να αποδείξουν την σχετική πείρα τους, σε σχέση με τα ισχύοντα επαγγελματικά και άλλου είδους προσόντα, τα οποία είναι επαρκή από πλευράς υπόληψης και ακεραιότητας (ήθος) και τους επιτρέπουν να ασκούν υγιή και συνεπή διαχείριση (ικανότητα), σύμφωνα με τα άρθρο 82 της οδηγίας. Η Αναλογιστική Λειτουργία ανακοινώνει τυχόν αλλαγές στα πρόσωπα ή τα στοιχεία που ασκούν αναλογιστικό έργο και αναφέρουν αν οι αλλαγές προσώπων οφείλονται στην μη εκπλήρωση των παραπάνω απαιτήσεων.

B.7. Εξωτερική Ανάθεση (Outsourcing)

Ως εξωπορισμός θεωρείται η συμφωνία, οποιασδήποτε μορφής, μεταξύ της Εταιρίας και ενός παρόχου υπηρεσιών, υποκείμενου ή όχι σε εποπτεία, με την οποία ο εν λόγω πάροχος αναλαμβάνει, άμεσα ή ως υπεργολάβος, τη διεκπεραίωση διαδικασιών, την παροχή υπηρεσιών ή την εκτέλεση δραστηριοτήτων, που διαφορετικά θα είχαν διενεργηθεί από την ίδια την Εταιρία.

Το Δ.Σ. αποφασίζει την εξωτερική ανάθεση δραστηριοτήτων, όταν θεωρεί ότι αυτό θα ωφελήσει την Εταιρία (μετόχους ή/ και προσωπικό), τους συνεργάτες και τους πελάτες της. Η Εταιρία συνεργάζεται με παρόχους υπηρεσιών και έχει αναπτύξει συγκεκριμένη πολιτική εξωτερικής ανάθεσης που ορίζει τον τρόπο επιλογής και συνεργασίας με αυτούς.

Η εταιρία αναθέτει βασικές, κρίσιμες ή σημαντικές λειτουργίες σε εξωτερικούς συνεργάτες, όταν εκτιμά ότι αποκτά πρόσβαση σε τεχνογνωσία που δεν διαθέτει και ως εκ τούτου η λειτουργία μπορεί να πραγματοποιηθεί με τρόπο καλύτερο από ότι αν την εκτελούσε μόνη της. Επίσης, όταν βελτιώνεται η σχέση κόστους – οφέλους για τα ενδιαφερόμενα μέρη της εταιρίας που η εξωτερική ανάθεση αφορά. Οι προϋποθέσεις υπό τις οποίες γίνεται μία εξωτερική ανάθεση είναι οι εξής:

- ❖ Δεν μειώνει την ποιότητα του συστήματος διακυβέρνησης.
- ❖ Δεν αυξάνει αδικαιολογήτως τον λειτουργικό κίνδυνο.
- ❖ Δεν περιορίζει την δυνατότητα της Εποπτικής Αρχής ή άλλης Εποπτικής Αρχής της Ευρωπαϊκής Ένωσης να παρακολουθεί την εκπλήρωση των υποχρεώσεων της Εταιρίας.
- ❖ Δεν υπονομεύει την ποιότητα των υπηρεσιών της.

Κατά την επιλογή προσώπου (φυσικού ή νομικού) προς το οποίο γίνεται εξωτερική ανάθεση, η εταιρία εξασφαλίζει ότι:

- ❖ Ο υποψήφιος πάροχος υπηρεσιών έχει την ικανότητα, τα προσόντα και κάθε άδεια που απαιτείται από τη νομοθεσία για να ασκήσει ικανοποιητικά τις ζητούμενες λειτουργίες ή δραστηριότητες, λαμβάνοντας υπόψη τους στόχους και τις ανάγκες της επιχείρησης.
- ❖ Ο πάροχος υπηρεσιών έχει λάβει όλα τα μέσα που εξασφαλίζουν ότι δεν υπάρχει ρητή ή δυναμική σύγκρουση συμφερόντων που θα έθετε σε κίνδυνο την κάλυψη των αναγκών της αναθέτουσας επιχείρησης.
- ❖ Συνάπτεται γραπτή συμφωνία μεταξύ της επιχείρησης και του φορέα παροχής υπηρεσιών, η οποία ορίζει με ακρίβεια τα αντίστοιχα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της επιχείρησης και του φορέα παροχής υπηρεσιών.
- ❖ Οι γενικοί όροι και προϋποθέσεις της συμφωνίας εξωτερικής ανάθεσης, εξηγούνται με σαφήνεια στο διοικητικό συμβούλιο και εγκρίνονται από αυτό.

- ❖ Η εξωτερική ανάθεση δεν έχει ως αποτέλεσμα την παραβίαση κανενός νόμου, ιδίως όσον αφορά τους κανόνες προστασίας των δεδομένων.
- ❖ Ο πάροχος υπηρεσιών υπόκειται στις ίδιες διατάξεις σχετικά με την ασφάλεια και την εμπιστευτικότητα των πληροφοριών που αφορούν την επιχείρηση ή τους αντισυμβαλλομένους ή δικαιούχους της, οι οποίες ισχύουν για την επιχείρηση.

Η εταιρία εξασφαλίζει την ορθή εκτέλεση των εργασιών (ειδικά των βασικών λειτουργιών) που έχουν ανατεθεί εξωτερικά με τον ορισμό ως υπεύθυνου για τις εργασίες αυτές, ενός προσώπου εντός της επιχείρησης, το οποίο διαθέτει την καταλληλότητα και αξιοπιστία, καθώς και την επαρκή γνώση και την πείρα που απαιτούνται σε σχέση με τις ανατιθέμενες εργασίες (της βασικής λειτουργίας), ώστε να είναι σε θέση να ελέγχει και να αξιολογεί την επίδοση και τα αποτελέσματα του εκάστοτε παρόχου υπηρεσιών.

Η εταιρία έχει αναθέσει εξωτερικά μία κύρια λειτουργία της, αυτήν της αναλογιστικής. Η ανάθεση έχει γίνει στην εταιρία η Prudential Actuarial Solutions Ltd. η οποία είναι πάροχος αναλογιστικών υπηρεσιών και υπηρεσιών διαχείρισης κινδύνου στον ευρύτερο ελληνικό, αλλά και διεθνές χώρο μέσω της συνεργασίας της με την Towers Wotson. Υπεύθυνος αναλογιστής είναι ο κ. Β. Μαργιός. Τα στοιχεία της εταιρίας είναι:

Εξωτερική Ανάθεση	
Επωνυμία	Prudential Actuarial Solutions Ltd.
Διεύθυνση	Μομφεράτου 148, Γκύζη, ΤΚ 114 75 Αθήνα
Χώρα	Ελλάδα

Γενικός Υπεύθυνος της αναλογιστικής λειτουργίας, επιφορτισμένος να ελέγχει και να αξιολογεί την επίδοση και τα αποτελέσματα του ως άνω αναφερόμενου παρόχου έχει ορισθεί ο κος Βασίλειος Νικολαΐδης.

Επιπλέον η εταιρία έχει αναθέσει τη διαχείριση των ασφαλιστικών περιπτώσεων του κλάδου νομικής προστασίας. Η ανάθεση έχει γίνει στην εταιρία: ARAG SE (ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ) που διατηρεί υποκατάστημα στην Ελλάδα με έδρα επί της οδού Φειδιππίδου αριθμ.2 στην Αθήνα, η οποία εκπροσωπείται νόμιμα από τον κ. Δημήτριο Τσεκούρα.

Εξωτερική Ανάθεση	
Επωνυμία	ARAG SE
Διεύθυνση	Φειδιππίδου 2, ΤΚ 115 26 Αθήνα
Χώρα	Ελλάδα

B.8. Επάρκεια του Συστήματος Διακυβέρνησης

Η εταιρία τα τελευταία τρία έτη έχει εκσυγχρονίσει το σύστημα διακυβέρνησής της ώστε να είναι πλήρως ευθυγραμμισμένο με τις απαιτήσεις των εποπτικών αρχών και τις καλές πρακτικές της ασφαλιστικής αγοράς διεθνώς. Η προσπάθειά της είναι το σύστημα αυτό να παρακολουθείται, επικαιροποιείται, βελτιώνεται και ενισχύεται ώστε να διατηρείται η εμπιστοσύνη των μετόχων και του προσωπικού, να επιτυγχάνεται η προτίμηση των συνεργατών και των ασφαλισμένων της και να ικανοποιούνται οι εποπτικές απαιτήσεις.

Για να είναι εφικτό αυτό παρακολουθούνται συνεχώς θέματα συμμόρφωσης, τυχόν αιτιάσεων, συμβάντων και ελέγχων ώστε να υπάρχει συνεχής ευθυγράμμιση με τις αρχές διακυβέρνησης που η εταιρία έχει θεσπίσει και η εποπτική αρχή απαιτεί. Προς τούτο συνδράμουν ουσιαστικά οι βασικές λειτουργίες της κανονιστικής συμμόρφωσης, του εσωτερικού ελέγχου, της διαχείρισης κινδύνου και της αναλογιστικής, οι οποίες μέσω των αντίστοιχων επιτροπών παρέχουν τις συστάσεις τους και ενημερώνουν για τα ευρήματά τους το Διοικητικό Συμβούλιο.

Ως εκ τούτου εκτιμάται ότι το σύστημα διακυβέρνησης που η εταιρία εφαρμόζει διασφαλίζεται η αποτελεσματική και συνετή διοίκησή της και ταυτόχρονα επιτυγχάνεται το συμφέρον όλων των ενδιαφερομένων μερών, εσωτερικών και εξωτερικών, δηλαδή των μετόχων, του προσωπικού, των συνεργατών, των ασφαλισμένων, της κοινωνίας και των εποπτικών αρχών.

C. Προφίλ Κινδύνου (Risk Profile)

Η διαχείριση κινδύνων αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της καθημερινότητας της εταιρίας. Η εταιρία εφαρμόζει μία ολοκληρωμένη στρατηγική για τη διαχείριση κινδύνων, διασφαλίζοντας ότι θα εκπληρωθούν οι στρατηγικοί στόχοι της. Η προσέγγιση αυτή κατοχυρώνει ότι η εταιρία ισορροπεί σωστά μεταξύ του κινδύνου και της απόδοσης.

Η αναγνώριση, η μέτρηση και η παρακολούθηση των κινδύνων γίνεται με βάση το πλαίσιο Φερεγγυότητα II. Σε γενικές γραμμές η εταιρία είναι εκτεθειμένη στους κινδύνους, όπως αυτοί ορίζονται και μετρούνται στο πλαίσιο Φερεγγυότητα II:

1. Ασφαλιστικό Κίνδυνο
2. Κίνδυνο Αγοράς
3. Πιστωτικό Κίνδυνο
4. Κίνδυνο Ρευστότητας και τέλος
5. Λειτουργικό Κίνδυνο

Η εταιρία αξιολογεί τους κινδύνους με βάση τις μετρήσεις που γίνονται κάθε τρίμηνο για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο (Standard Formula). Ακόμα, υπάρχει η δυνατότητα για Stress Tests όποτε αυτό ζητηθεί.

Επιπλέον, η διαχείριση κινδύνων αξιολογεί και άλλες πηγές αβεβαιότητας που μπορεί να προκύψουν, όπως οι κίνδυνοι που μπορεί να προέρχονται από το εξωτερικό περιβάλλον της εταιρίας. Σε κάθε περίπτωση, οι κίνδυνοι αυτοί είναι ποιοτικοί και δεν υπάρχει η δυνατότητα ποσοτικοποίησης τους, για αυτό το λόγο αξιολογούνται με βάση τον πίνακα (heat matrix) που παρουσιάζεται παρακάτω.

Ο εν λόγω πίνακας έχει την εξής μορφή,

Πιθανότητα	Σφοδρότητα				
	Πολύ χαμηλή	Χαμηλή	Μέση	Υψηλή	Πολύ υψηλή
Υψηλή					
Μέση					
Χαμηλή					

και αντικατοπτρίζει,

(α) Τη σφοδρότητα στο οικονομικό αποτέλεσμα από την εμφάνιση ενός κινδύνου. Για τον υπολογισμό του θα πρέπει να θεωρηθούν οι απώλειες από την επέλευση του κινδύνου. Οι βαθμίδες που χρησιμοποιούνται είναι:

- Πολύ χαμηλή: αν η αναμενόμενη απώλεια είναι μικρότερη των 100.000 Ευρώ.
- Χαμηλή: αν η αναμενόμενη απώλεια είναι μεγαλύτερη των 100.000 Ευρώ, αλλά μικρότερη των 300.000 Ευρώ.
- Μέση: αν η αναμενόμενη απώλεια είναι μεγαλύτερη των 300.000 Ευρώ, αλλά μικρότερη των 500.000 Ευρώ.
- Υψηλή: αν η αναμενόμενη απώλεια είναι μεγαλύτερη των 500.000 Ευρώ, αλλά μικρότερη των 1.000.000 Ευρώ.
- Πολύ υψηλή: αν η αναμενόμενη απώλεια είναι μεγαλύτερη των 1.000.000 Ευρώ.

(β) Την πιθανότητα, η οποία εκφράζεται μέσω της συχνότητας με την οποία αναμένεται να συμβεί ένα γεγονός. Οι βαθμίδες που χρησιμοποιούνται είναι:

- Χαμηλή: μία φορά τα 3 έτη
- Μέση: μία φορά το έτος
- Υψηλή: μία φορά το 6μηνο.

(γ) Το επίπεδο του κινδύνου, όπως προκύπτει από το συνδυασμό της σφοδρότητας και της πιθανότητας και κατατάσσεται ως:

- Χαμηλός: Πράσινο
- Μέσος: Κίτρινο
- Υψηλός: Πορτοκαλί
- Πολύ υψηλός: Κόκκινο.

C.1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος (Underwriting Risk)

Ως ασφαλιστικός κίνδυνος, θεωρείται στο γενικότερο πλαίσιο η δυσμενής επίπτωση στα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας από απροσδόκητη αύξηση του δείκτη ζημιών, από ανεπαρκή τιμολόγηση των ασφαλιστρών ή από ανεπαρκή αποθεματοποίηση.

Η πολιτική που εφαρμόζει η εταιρία για την αποθεματοποίηση βασίζεται στις αρχές της φερεγγυότητας και της συνέπειας. Επιπλέον, υπάρχουν ξεκάθαρες αρχές στην φιλοσοφία της εταιρίας για την ανάληψη του ασφαλιστικού κινδύνου, τις διαδικασίες και τα κριτήρια που την διέπουν.

Υπεύθυνο για την παρακολούθηση αυτού του κινδύνου είναι το τμήμα διαχείρισης κινδύνου, το οποίο διεξάγει ελέγχους σε τριμηνιαία βάση και ελέγχει τα ποιοτικά και ποσοτικά χαρακτηριστικά των εγγεγραμμένων ασφαλιστρών ώστε να ενημερώνει έγκαιρα και έγκυρα τη Διοίκηση. Επιπλέον, η εταιρία έχει συνάψει αντασφαλιστικές συμβάσεις για τους περισσότερους κλάδους που καλύπτουν όλα τα γεγονότα εκείνα που μπορούν να θεωρηθούν ακραία και φέρουν μικρή συχνότητα. Η Εταιρία εκτιμά τον ασφαλιστικό κίνδυνο μέσω του μοντέλου της τυποποιημένης προσέγγισης της ΕΙΟΡΑ.

Ο συνολικός ασφαλιστικός κίνδυνος (Underwriting Risk) της Εταιρίας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2017 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Ζωής	0
Υγείας	421.553
Γενικών Ζημιών	30.405.603

Όπως παρατηρούμε το μεγαλύτερο ποσοστό (98,63%) ασφαλιστικού κινδύνου προέρχεται από τον ασφαλιστικό κίνδυνο γενικών ασφαλίσεων (Non Life Underwriting Risk). Αμελητέα συνεισφορά υπάρχει και από τον ασφαλιστικό κίνδυνο Υγείας (Non Life Health Underwriting Risk).

• Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος Γενικών Ασφαλίσεων (Non Life Underwriting Risk), σύμφωνα με την τυποποιημένη προσέγγιση (standard formula) της ΕΙΟΡΑ, αποτελείται από τρεις υποκατηγορίες κινδύνου:

1. Κίνδυνος ασφαλίσεων και αποθεμάτων (Non-Life Premium and Reserve Risk)
2. Κίνδυνος Εξαγοράς Συμβολαίων (Lapse Risk)
3. Καταστροφικός κίνδυνος γενικών ασφαλειών (Non-Life Cat Risk)

Κίνδυνος Πρόβλεψης Ασφαλίσεων και Αποθεμάτων (Non-Life Premium and Reserve Risk)

Ο κίνδυνος ασφαλίσεων αφορά στον κίνδυνο τα ασφάλιστρα να μην επαρκούν να καλύψουν τα έξοδα και τις αποζημιώσεις και υφίσταται κατά τη στιγμή της έκδοσης του ασφαλιστήριου. Ο κίνδυνος αποθεμάτων προέρχεται από τη μη ορθή εκτίμηση του ύψους των τεχνικών προβλέψεων. Ο Non-life Premium and Reserve Risk συμμετέχει κατά 92,2% στο συνολικό ποσό πριν το όφελος της διαφοροποίησης και προέρχεται κυρίως από το κίνδυνο των αποθεμάτων εκκρεμών ζημιών.

Κίνδυνος Ακύρωσης (Lapse Risk)

Είναι ο κίνδυνος απώλειας ή αλλαγής των στοιχείων του παθητικού που προέρχεται από μεταβολές στο επίπεδο και τη μεταβλητότητα των ρυθμών ακύρωσης ή εξαγοράς, προκαλώντας ζημιές ή δυσμενή μεταβολή στην αξία των τεχνικών μας προβλέψεων.

Δεν υφίσταται κίνδυνος ακύρωσης, καθώς η διάρκεια του συμβολαίου και του ασφαλίστρου ταυτίζεται.

Κίνδυνος Καταστροφών Γενικών Ασφαλίσεων (Non-Life Cat Risk)

Ο κίνδυνος καταστροφών γενικών ασφαλίσεων πηγάζει από ακραία ή έκτακτα γεγονότα των οποίων ο κίνδυνος δεν λαμβάνεται επαρκώς υπόψη από τον κίνδυνο ασφαλίσεων και αποθεμάτων.

Οι κύριες υποκατηγορίες κινδύνου είναι:

- i. Φυσικές Καταστροφές (Natural Catastrophe). Ο κίνδυνος για την Εταιρία από φυσικές καταστροφές επηρεάζεται μόνο από τον κίνδυνο του σεισμού.
- ii. Καταστροφές που οφείλονται στον ανθρώπινο παράγοντα (Man Made Catastrophe). Ο καταστροφικός κίνδυνος που οφείλεται στον ανθρώπινο παράγοντα αφορά τους εξής κλάδους: Αστική ευθύνη αυτοκινήτου, Πυρός και Γενική αστική ευθύνη.

Ο συνολικός ασφαλιστικός κίνδυνος γενικών ασφαλίσεων (Non-Life Underwriting Risk) της Εταιρίας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2017 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Κίνδυνος Πρόβλεψης Ασφαλίσεων και Αποθεμάτων	29.682.149
Κίνδυνος Ακύρωσης	0
Κίνδυνος Καταστροφών Γενικών Ασφαλίσεων	2.505.948
Διαφοροποίηση	-1.782.494
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	30.405.603



Όπως παρατηρούμε και αναφέραμε προηγουμένως ο σημαντικότερος κίνδυνος είναι αυτός της πρόβλεψης ασφαλίσεων και αποθεμάτων (Non Life Premium and Reserve Risk).

• Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος Υγείας που αντιμετωπίζεται με παρόμοιο τρόπο όπως οι γενικές ασφαλίσεις (Non Life Health Underwriting Risk), σύμφωνα με την τυποποιημένη προσέγγιση (standard formula) της ΕΙΟΡΑ, αποτελείται από τρεις υποκατηγορίες κινδύνου:

1. Κίνδυνος ασφαλίσεων και αποθεμάτων (Non-Life Health Premium and Reserve Risk)
2. Κίνδυνος Εξαγοράς Συμβολαίων Υγείας (Lapse Risk)
3. Καταστροφικός κίνδυνος ασφαλίσεων υγείας (Non-Life Health Cat Risk)

Κίνδυνος Πρόβλεψης Ασφαλίσεων και Αποθεμάτων (Health NSLT Premium and Reserve Risk)

Ο κίνδυνος ασφαλίστρου αφορά στον κίνδυνο τα ασφάλιστρα να μην επαρκούν να καλύψουν τα έξοδα και τις αποζημιώσεις και υφίσταται κατά τη στιγμή της έκδοσης του ασφαλιστήριου. Ο κίνδυνος αποθεμάτων προέρχεται από τη μη ορθή εκτίμηση του ύψους των τεχνικών προβλέψεων. Ο Health NSLT Premium and Reserve Risk συμμετέχει κατά 40% στο συνολικό ποσό πριν το όφελος της διαφοροποίησης και προέρχεται κυρίως από το κίνδυνο των αποθεμάτων εκκρεμών ζημιών.

Κίνδυνος Ακύρωσης (Health Lapse Risk)

Είναι ο κίνδυνος απώλειας ή αλλαγής των στοιχείων του παθητικού που προέρχεται από μεταβολές στο επίπεδο και τη μεταβλητότητα των ρυθμών ακύρωσης ή εξαγοράς, προκαλώντας ζημιές ή δυσμενή μεταβολή στην αξία των τεχνικών μας προβλέψεων.

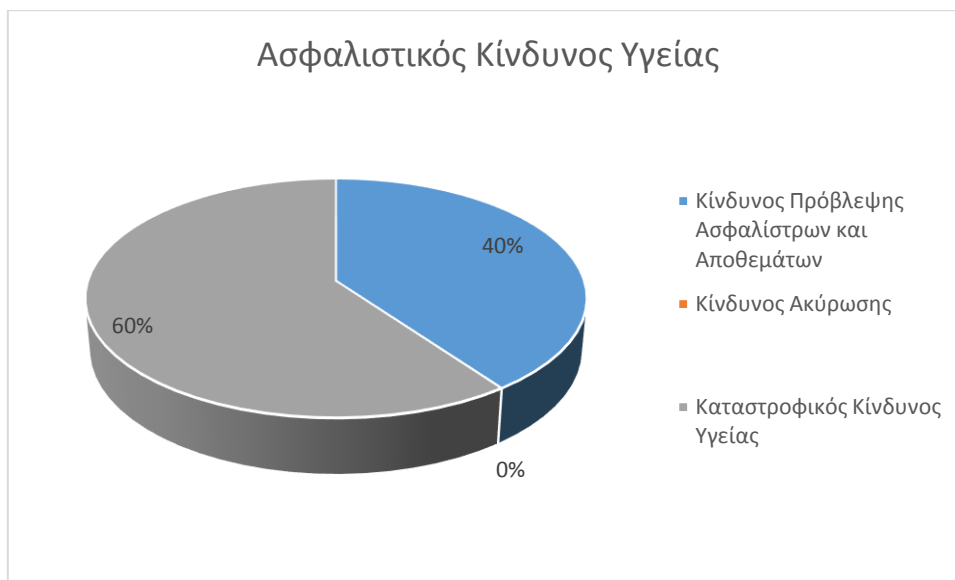
Δεν υφίσταται κίνδυνος ακύρωσης, καθώς η διάρκεια του συμβολαίου και του ασφαλίστρου ταυτίζεται.

Καταστροφικός Κίνδυνος Υγείας (Health Catastrophe Risk)

Ο κίνδυνος καταστροφικών γεγονότων πηγάζει από ακραία ή έκτακτα γεγονότα (π.χ. πανδημίες). Ο Καταστροφικός Κίνδυνος Υγείας επηρεάζεται από το Μαζικό Ατύχημα και τη Συγκέντρωση ατυχημάτων.

Ο συνολικός κίνδυνος ασφαλίσεων υγείας (Non-Life Health Underwriting Risk) της Εταιρίας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2017 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Κίνδυνος Πρόβλεψης Ασφαλίστρων και Αποθεμάτων	210.762
Κίνδυνος Ακύρωσης	0
Καταστροφικός Κίνδυνος Υγείας	316.176
Διαφοροποίηση	-105.385
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	421.553



Όπως παρατηρούμε και αναφέραμε προηγουμένως ο σημαντικότερος κίνδυνος είναι αυτός της πρόβλεψης ασφαλίστρων και αποθεμάτων (NSLT health Premium and Reserve Risk).

Ο συνολικός καταστροφικός κίνδυνος του κλάδου ασφάλισης ζημιών και του κλάδου ασθένειας (Non-Life CAT και Health Cat Underwriting Risk) της Εταιρίας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2017 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Κίνδυνος καταστροφών στον κλάδο ασφάλισης ζημιών - Σύνοψη	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας πριν από τη μείωση κινδύνου	Συνολική μείωση κινδύνου	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας μετά τη μείωση κινδύνου
Κίνδυνος φυσικών καταστροφών	31.798.881,03	29.500.000,00	2.298.881,03
Ανεμοθύελλα	0,00	0,00	0,00
Σεισμός	31.798.881,03	29.500.000,00	2.298.881,03
Πλημμύρα	0,00	0,00	0,00
Χαλαζόπτωση	0,00	0,00	0,00
Καθίζηση	0,00	0,00	0,00
Διαφοροποίηση μεταξύ των επιμέρους κινδύνων	0,00	0,00	0,00
Μη αναλογική ανασφάλιση περιουσιακών στοιχείων έναντι κινδύνου καταστροφής	0,00	0,00	0,00
Κίνδυνος ανθρωπογενούς καταστροφής	14.262.774,11	13.265.316,24	997.457,88
Αστική ευθύνη αυτοκινήτου	9.424.927,06	8.924.927,06	500.000,00
Θαλάσσιες μεταφορές	0,00	0,00	0,00
Εναέριες μεταφορές	0,00	0,00	0,00
Πυρός	10.703.200,00	9.850.000,00	853.200,00
Γενική αστική ευθύνη	197.446,63	67.170,09	130.276,54
Πιστώσεις και εγγυήσεις	0,00	0,00	0,00
Διαφοροποίηση μεταξύ των επιμέρους κινδύνων	-6.062.799,57	-5.576.780,91	-486.018,66
Άλλοι κίνδυνοι καταστροφών στον κλάδο ασφάλισης ζημιών	0,00	0,00	0,00
Διαφοροποίηση μεταξύ των επιμέρους κινδύνων	0,00	0,00	0,00
Συνολικός κίνδυνος καταστροφών στον κλάδο ζημιών πριν από τη διαφοροποίηση	46.061.655,14	42.765.316,24	3.296.338,91
Διαφοροποίηση μεταξύ υποενοτήτων	-11.210.606,95	-10.420.216,21	-790.390,74
Συνολικός κίνδυνος καταστροφών στον κλάδο ζημιών μετά τη διαφοροποίηση	34.851.048,19	32.345.100,03	2.505.948,17
Κίνδυνος καταστροφών στον κλάδο ασφάλισης ασθένειας - Σύνοψη			
Κίνδυνος καταστροφής στον κλάδο ασφαλίσεων ασθένειας	316.176,26	0,00	316.176,26
Μαζικό ατύχημα	280.759,40	0,00	280.759,40
Συγκέντρωση ατυχημάτων	145.401,46	0,00	145.401,46
Πανδημία	0,00	0,00	0,00
Διαφοροποίηση μεταξύ υποενοτήτων	-109.984,60	0,00	-109.984,60

Για τον ασφαλιστικό κίνδυνο πραγματοποιείται έκθεση σε τριμηνιαία βάση για να ελεγχθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο αν η εταιρία βρίσκεται εντός των ορίων που έχουν ορισθεί.

Μεταβολή προφίλ κινδύνου

Η μεταβολή του συνολικού ασφαλιστικού κινδύνου (Underwriting Risk) της εταιρίας, εκφρασμένος σε κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος	31.12.2017	31.12.2016	% Μεταβολή
Ασφαλίσεις Ζωής	0	0	0%
Ασφαλίσεις Υγείας	421.552,77	409.428,91	2,96%
Γενικές Ασφαλίσεις	30.405.603,49	30.358.568,03	0,15%
Σύνολο	30.827.156,27	30.767.996,94	0,19%

Μείωση ασφαλιστικού κινδύνου

Η Εταιρία για την μείωση του ασφαλιστικού κινδύνου χρησιμοποιεί την τεχνική της αντασφάλισης. Η επιλογή αντασφαλιστικών συμβάσεων γίνεται με βάση το επίπεδο ανοχής του κινδύνου και η επιλογή του αντασφαλιστή ή του πάνελ αντασφαλιστών με βάση την πιστοληπτική τους διαβάθμιση (τουλάχιστον A).

C.2. Κίνδυνος αγοράς

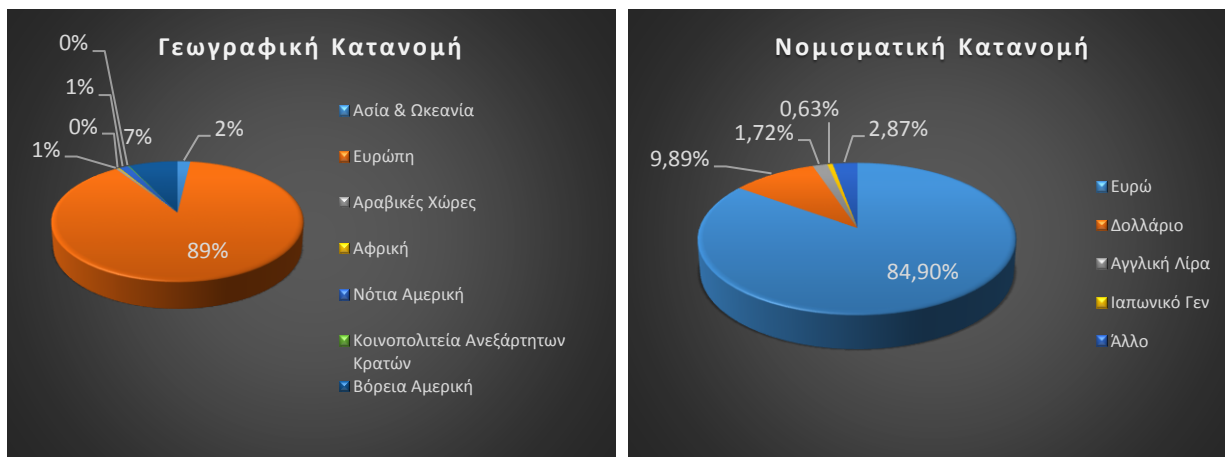
Είναι ο κίνδυνος απώλειας ή δυσμενούς μεταβολής στη χρηματοοικονομική κατάσταση, που απορρέει από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοπιστωτικών μέσων.

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο είναι διαφοροποιημένο τόσο ανά κατηγορία περιουσιακών στοιχείων, όσο και ανά γεωγραφική κατανομή και ωριμότητα αγοράς. Επιπλέον, είναι σχετικά συντηρητικό αφού το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεων είναι τοποθετημένο σε επενδύσεις σταθερού εισοδήματος. Στα παρακάτω διαγράμματα γίνεται ανάλυση της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου, πλην των ακινήτων.

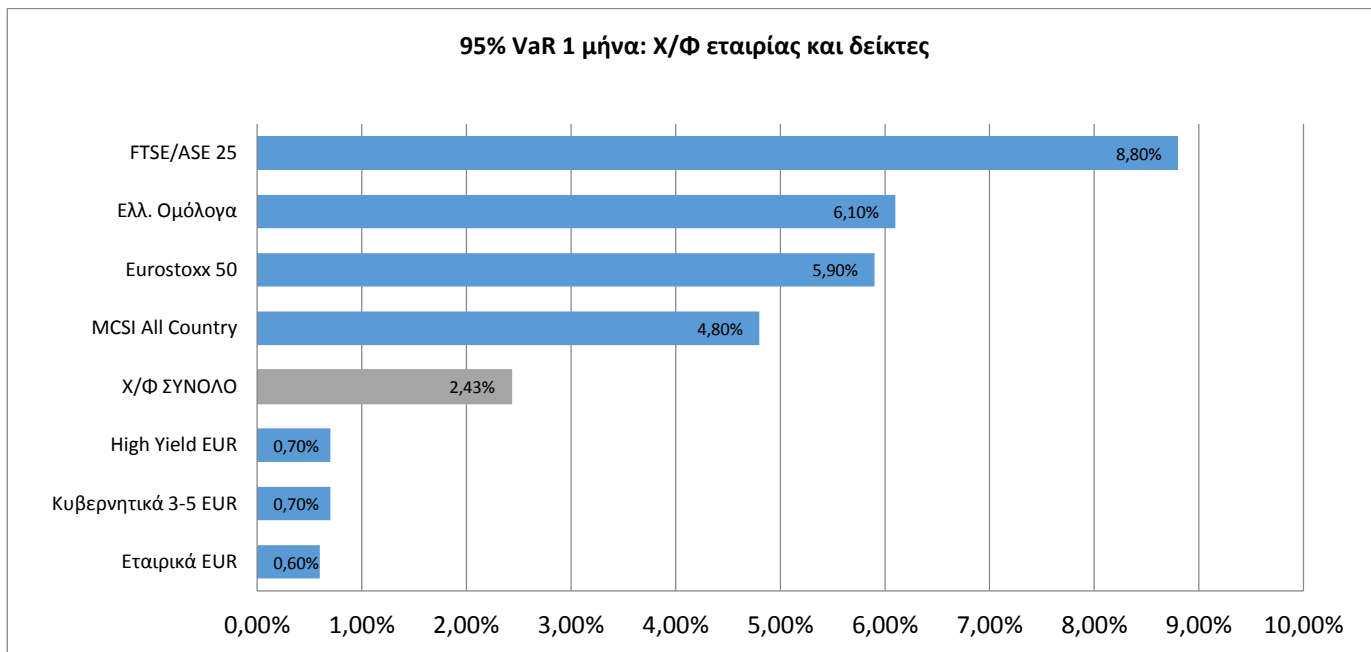
Διάγραμμα: Ανάλυση πριν και μετά το look-through



Διάγραμμα: Νομισματική και Γεωγραφική Κατανομή



Επιπλέον, η εταιρία παρακολουθεί όλα τα ποσοτικά στοιχεία που χρειάζονται για την αναγνώριση των κινδύνων. Ενδεικτικά παρουσιάζουμε την Αξία σε Κίνδυνο (VaR – Value at Risk). Το στοιχείο αυτό αποτυπώνει το πόση αξία μπορεί να χάσει ένα χαρτοφυλάκιο, σε δεδομένες συνθήκες αγοράς, σε μία καθορισμένη χρονική περίοδο. Στο παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζεται η αξία σε κίνδυνο σε χρονικό ορίζοντα του ενός μήνα, με τις παρούσες συνθήκες αγοράς.



Η Εταιρία, στο πλαίσιο της διαχείρισης του κινδύνου αγοράς, αναγνωρίζει όλους τους επιμέρους κινδύνους που τον συνθέτουν, προκειμένου να τους αντιμετωπίσει. Ο βαθμός πολυπλοκότητας του κινδύνου αγοράς, εξαρτάται από τον αντίστοιχο επενδυτικό κανονισμό και το είδος των επενδύσεων που επιλέγει η Εταιρία.

Κατηγορίες κινδύνου

1. Κίνδυνος επιτοκίου (Interest Rate Risk)
2. Κίνδυνος μετοχών (Equity Risk)
3. Κίνδυνος συγκέντρωσης (Concentration Risk)
4. Συναλλαγματικός κίνδυνος (Currency Risk)
5. Κίνδυνος περιουσίας (Property Risk)
6. Κίνδυνος πιστωτικού περιθωρίου (Spread Risk)

Ο κίνδυνος αγοράς της Εταιρίας εκτιμάται με βάση την τυποποιημένη προσέγγιση του πλαισίου «Φερεγγυότητα II». Ο συνολικός κίνδυνος Αγοράς (Market Risk) της Εταιρίας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2017 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Κίνδυνος Αγοράς	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Επιτοκιακός Κίνδυνος	4.834.085,99
Κίνδυνος Μετοχών	13.425.388,68
Κίνδυνος Περιουσίας	5.841.103,07
Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου	4.567.990,29
Συναλλαγματικός κίνδυνος	5.659.884,05
Κίνδυνος συγκέντρωσης	1.800.449,18
<i>Διαφοροποίηση</i>	-11.404.378,06
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	24.724.523,19



Κίνδυνος επιτοκίου

Ως κίνδυνο επιτοκίου θεωρούμε τη μείωση της αξίας της καθαρής θέσης της εταιρίας, καθώς επηρεάζονται και τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, λόγω μεταβολής της καμπύλης επιτοκίων άνευ κινδύνου. Ο έλεγχος πραγματοποιήθηκε στις επενδύσεις της Εταιρίας σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα, σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Α/Κ) και σε προθεσμιακές καταθέσεις, συμπεριλαμβανομένων και των καταθέσεων σε Α/Κ. Ο έλεγχος πραγματοποιείται και στις καθарές, από αντισταθμιστικές ανακτήσεις, προβλέψεις. Το απαιτούμενο κεφάλαιο για το συγκεκριμένο κίνδυνο ανέρχεται στο ποσό των **€ 4.834.085,99**.

Κίνδυνος μετοχών

Ως κίνδυνο μετοχών θεωρούμε τη μείωση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων και κατ' επέκταση της καθαρής θέσης, εξαιτίας της αρνητικής μεταβολής της αξίας των μετοχών.

Οι μετοχές διακρίνονται σε δύο είδη:

- Τύπου I: περιλαμβάνει μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές στις χώρες που είναι μέλη του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (ΕΕΑ) ή του Οργανισμού για Οικονομική Συνεργασία και Ανάπτυξη (OECD).
- Τύπου II: περιλαμβάνει εισηγμένες μετοχές σε χώρες που δεν είναι μέλη του ΕΕΑ ή OECD, μη εισηγμένες μετοχές, τα υλικά αγαθά και άλλες επενδύσεις που δεν εμπεριέχονται αλλού για τον κίνδυνο της αγοράς.

Η εταιρία έχει επενδύσεις σε μετοχές, καθώς και επενδύσεις σε Μετοχικά Α/Κ και Μικτά Α/Κ. Οι μετοχές των Α/Κ ανήκουν και στην κατηγορία Τύπου I αλλά και στην κατηγορία Τύπου II. Στην κατηγορία Τύπου II συμπεριλήφθηκε το ποσό 9,28 εκ. € που αφορούν στοιχεία Α/Κ που αφορούν παράγωγα, εμπορεύματα και λοιπά στοιχεία.

Στο σοκ (shock) που υποβλήθηκαν τα παραπάνω στοιχεία προστέθηκε και το αντίστοιχο σοκ (shock of symmetric adjustment), σύμφωνα με την ΕΙΟΡΑ κατά την 31.12.2017. Το απαιτούμενο κεφάλαιο για το συγκεκριμένο κίνδυνο ανέρχεται στο ποσό των **€ 13.425.388,68**.

Να σημειώσουμε ότι κατά τον υπολογισμό της 31.12.2017 δεν λήφθηκε υπόψη το μεταβατικό μέτρο διάρκειας των μετοχών. Σε μια τέτοια περίπτωση το απαιτούμενο κεφάλαιο για την εν λόγω κατηγορία κινδύνου αγοράς θα ήταν σαφώς μικρότερο από αυτό που λήφθηκε τελικά υπόψη.

Κίνδυνος συγκέντρωσης

Ως κίνδυνο συγκέντρωσης θεωρούμε την τοποθέτηση ενός σημαντικού μέρους του χαρτοφυλακίου σε ένα εκδότη – αντισυμβαλλόμενο.

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης προέρχεται από την συγκέντρωση επενδύσεων σε αντισυμβαλλομένους οι οποίοι έχουν χαμηλή πιστοληπτική διαβάθμιση. Η εταιρία διαθέτει ένα πλήρως διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο λόγω του μεγάλου ποσοστού που είναι επενδυμένο σε αμοιβαία κεφάλαια. Το απαιτούμενο κεφάλαιο για το συγκεκριμένο κίνδυνο ανέρχεται στο ποσό των **€ 1.800.449,18**.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ως συναλλαγματικό κίνδυνο θεωρούμε το κίνδυνο που απορρέει από τοποθέτηση σε ξένο νόμισμα. Για κάθε ξένο νόμισμα, η κεφαλαιακή απαίτηση για το συναλλαγματικό κίνδυνο ισούται με τη μεγαλύτερη από τις ακόλουθες:

- Την κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο της αύξησης της αξίας νομισμάτων διαφορετικών από το τοπικό
- Την κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο της μείωσης της αξίας νομισμάτων διαφορετικών από το τοπικό

Η Εταιρία έχει επενδύσεις σε νόμισμα διαφορετικό του Ευρώ, κατ' επέκταση υπόκειται σε συναλλαγματικό κίνδυνο και το απαιτούμενο κεφάλαιο για το συγκεκριμένο κίνδυνο ανέρχεται στο ποσό των **€ 5.659.884,05**.

Κίνδυνος περιουσίας

Ως κίνδυνο περιουσίας θεωρούμε τον κίνδυνο μείωσης της αξίας των περιουσιακών στοιχείων, εξαιτίας της μεταβολής της αποτίμησης των ακινήτων. Ως ακίνητα θεωρούνται:

- Τα οικοπέδα, κτίρια, εμπράγματα δικαιώματα επί ακινήτων
- Ακίνητα για την ίδια χρήση της ασφαλιστικής επιχείρησης
- Οι επενδύσεις σε ακίνητα μέσω των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων

Ο έλεγχος πραγματοποιήθηκε υπολογίζοντας την επίδραση στιγμιαίας μείωσης της τάξης του 25% στην αξία των επενδύσεων σε ακίνητα. Το απαιτούμενο κεφάλαιο για το συγκεκριμένο κίνδυνο ανέρχεται στο ποσό των **€ 5.841.103,07**.

Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου

Ο κίνδυνος αυτός αντικατοπτρίζει τη μεταβολή της αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που προκαλούνται από μεταβολές στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των πιστωτικών περιθωρίων πάνω από την καμπύλη επιτοκίου άνευ κινδύνου (risk free). Η Εταιρία έχει επενδύσει σε προθεσμιακές καταθέσεις. Κατ' επέκταση υπόκεινται στον Κίνδυνο Πιστωτικού Περιθωρίου (Spread Risk). Το απαιτούμενο κεφάλαιο για το συγκεκριμένο κίνδυνο ανέρχεται στο ποσό των **€ 4.567.990,29**

C.3. Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αντικατοπτρίζει τον κίνδυνο απώλειας, από την αδυναμία ενός αντισυμβαλλομένου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του. Για παράδειγμα, ο εκδότης ενός ομολόγου να αδυνατεί να αποπληρώσει ένα τοκομερίδιο ή την ονομαστική αξία του ομολόγου στη λήξη του.

Κατηγορίες κινδύνου

1. Κίνδυνος απώλειας κεφαλαίου λήξης ομολόγων ή/και κουπονιών
2. Κίνδυνος απώλειας καταθέσεων ή/και τόκων αυτών
3. Κίνδυνος αντασφαλιστών
4. Κίνδυνος διαμεσολαβητών

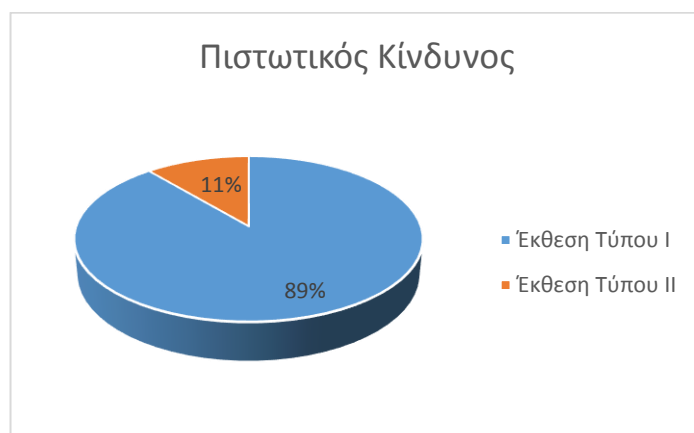
Ο πιστωτικός κίνδυνος της Εταιρίας εκτιμάται με βάση την τυποποιημένη προσέγγιση (Standard Formula) του πλαισίου «Φερεγγυότητα II» που αντιστοιχεί στο κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.

Σύμφωνα με τις παρεχόμενες πληροφορίες, η εταιρία είναι εκτεθειμένη και στις δύο κατηγορίες έκθεσης τύπου I (type I) και τύπου II (type II) όπως αναλύεται παρακάτω:

- Στη πρώτη κατηγορία έκθεσης τύπου I περιλαμβάνονται οι τραπεζικές καταθέσεις όψεως, οι τεχνικές μείωσης του κινδύνου που στη συγκεκριμένη περίπτωση αφορούν αποκλειστικά την τεχνική της αντασφάλισης, καθώς και οι ειδικοί χρεώστες αξίας **€ 2,52 εκ.**
- Στη δεύτερη κατηγορία τύπου II περιλαμβάνονται οι απαιτήσεις ασφαλιστρών επιμερισμένες σε αυτές που αφορούν οφειλές πάνω από 3 μήνες και σε αυτές που αφορούν οφειλές για χρονικό διάστημα μικρότερο των 3 μηνών.

Ο συνολικός πιστωτικός κίνδυνος (Counterparty Default Risk) της Εταιρίας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2017 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Πιστωτικός Κίνδυνος	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Έκθεση Τύπου I	2.523.569
Έκθεση Τύπου II	316.691
Διαφοροποίηση	-71.238
Συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση	2.769.021



C.4. Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αναφέρεται στο γεγονός η εταιρία να έχει μη επαρκή διαθέσιμα προς εκπλήρωση των υποχρεώσεων της. Όπως γίνεται αντιληπτό, η εταιρία φροντίζει να έχει διαθέσιμα μετρητά ανά πάσα στιγμή. Επιπλέον, το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της εταιρίας βασίζεται σε αξίες που είναι εύκολα ρευστοποιήσιμες (μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια).

Κατηγορίες κινδύνου

1. Κίνδυνος μη πληρωμής αποζημίωσης
2. Κίνδυνος μη πληρωμής λοιπών υποχρεώσεων (π.χ. λειτουργικά έξοδα)

Για τον συγκεκριμένο κίνδυνο παρακολουθούμε δύο δείκτες που ελέγχουν τη ρευστότητα και ορίζονται ως εξής:

$$\Delta. Ρευστ. = \frac{\text{Ρευστοποιήσιμα Στοιχεία Ενεργητικού}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} = \frac{150.917.895,17}{186.127.442,94} = 0,8108 \text{ ή } 81,08\%$$

$$\Delta. Κατ. = \frac{\text{Σύνολο Καταθέσεων}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} = \frac{17.667.092,87}{186.127.442,94} = 0,094 \text{ ή } 9,49\%$$

ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την χρονολογική ανάλυση των άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού:

2017	Σύνολο	έως 5 έτη	5 με 10 έτη	άνω 10 ετών
Ομόλογα	67.280.134,94	40.322.160,26	20.209.879,15	6.748.095,53
Μετοχές	7.634.585,58	7.634.585,58		
Αμοιβαία Κεφάλαια	58.336.081,78	58.336.081,78		
Ταμείο & Ταμειακά Ισοδύναμα	17.667.092,87	17.667.092,87		
Σύνολο	150.917.895,17	123.959.920,49	20.209.879,15	6.748.095,53

Οι δείκτες ρευστότητας και καταθέσεων για το 2016 ανήλθαν σε 79% και 9% αντίστοιχα, ενώ η χρονολογική ανάλυση των στοιχείων ενεργητικού για το ίδιο έτος παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

2016	Σύνολο	έως 5 έτη	5 με 10 έτη	άνω 10 ετών
Ομόλογα	56.566.595,04	32.224.534,07	21.220.862,28	3.121.198,69
Μετοχές	6.476.495,51	6.476.495,51		
Αμοιβαία Κεφάλαια	49.354.155,22	49.354.155,22		
Ταμείο & Ταμειακά Ισοδύναμα	15.201.917,79	15.201.917,79		
Σύνολο	127.599.163,55	103.257.102,58	21.220.862,28	3.121.198,69

Όσον αφορά τον κίνδυνο λοιπών υποχρεώσεων η εταιρία δεν έχει εξωτερικό δανεισμό, αφού η πάγια τακτική της είναι να στηρίζεται στα ίδια κεφάλαιά της. Τέλος, για τα λειτουργικά έξοδα η εταιρία παρακολουθεί τον δείκτη των λειτουργικών εξόδων ως προς τα δεδουλευμένα μικτά

ασφάλιστρα και φροντίζει να παραμένει σε χαμηλά επίπεδα (με μέγιστο όριο το 15%). Πιο συγκεκριμένα:

$$\Delta. \text{Λειτ. Εξ.}_{2017} = \frac{\text{Λειτουργικά Έξοδα}}{\text{Δεδουλευμένα Μικτά Ασφάλιστρα}} = \frac{6.365.661,76}{55.307.708,94} = 0,1151 \text{ ή } 11,51\%$$

$$\Delta. \text{Λειτ. Εξ.}_{2016} = \frac{5.669.529}{52.025.960,91} = 0,1090 \text{ ή } 10,90\%$$

Η αύξηση στα λειτουργικά έξοδα οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αύξηση του προσωπικού κατά 9,24% σε σχέση με το 2016.

C.5. Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος καλύπτει όλα τα γεγονότα εκείνα που μπορεί να προκύψουν από την αποτυχία των εσωτερικών διαδικασιών ή από κάποιο ανθρώπινο λάθος. Η εταιρία έχει εντοπίσει τέτοιους κινδύνους, οι οποίοι έχουν καταγραφεί και ελέγχονται σε τακτή χρονική βάση. Επιπλέον, υπάρχουν εγχειρίδια διαδικασιών για κάθε τμήμα, τα οποία είναι διαθέσιμα ανά πάσα στιγμή.

Κατηγορίες κινδύνου

Τα κύρια σημεία του λειτουργικού κινδύνου της Εταιρίας, καταγράφονται ως εξής:

1. Διακοπή δραστηριότητας και δυσλειτουργία συστημάτων
2. Προβλήματα στην εκτέλεση και διαχείριση διαδικασιών
3. Εσωτερική απάτη
4. Εξωτερική απάτη
5. Υπαλληλικές πρακτικές και ασφάλεια εργασιακού περιβάλλοντος
6. Καταστροφή φυσικών περιουσιακών στοιχείων

Λόγω έλλειψης καταγραφής ιστορικών γεγονότων η Εταιρία δεν εκτιμά τον συγκεκριμένο κίνδυνο με κάποιο άλλο τρόπο, παρά μόνο με βάση την τυποποιημένη προσέγγιση της ΕΙΟΡΑ.

Ο λειτουργικός κίνδυνος (Operational Risk) της Εταιρίας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2017 ανέρχεται στο ποσό των € **2.769.021,49** και υπολογίζεται σύμφωνα με το σχετικό τύπο της τυποποιημένης μεθόδου (Standard Formula).

C.6. Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι

Δεν υπάρχουν άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι κατά την 31.12.2017

C.7. Λοιπές πληροφορίες

Δεν υπάρχουν άλλες πληροφορίες κατά την 31.12.2017

D.Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Σύμφωνα με το άρθρο 75 της οδηγίας 2009/138/EK η Εταιρία αποτιμά τα στοιχεία:

- του ενεργητικού στο ποσό για το οποίο μπορούν να ανταλλαθούν μεταξύ καλώς πληροφορημένων και πρόθυμων ατόμων στο πλαίσιο μιας συναλλαγής με ίσους όρους, ενώ
- του παθητικού στο ποσό για το οποίο μπορούν να μεταβιβαστούν, ή να διακανονιστούν, μεταξύ καλώς πληροφορημένων ατόμων, πρόθυμων να συναλλαχθούν με ίσους όρους.

Η αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού γίνεται με τις εξής μεθόδους:

3. Mark-to-Market

- Η βασική μέθοδος αποτίμησης
- Κάνει άμεση χρήση αγοραίων τιμών από ενεργές αγορές για ακριβώς ίδια περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις

4. Mark-to-Model

Σε περίπτωση που δεν εφαρμόζεται η βασική μέθοδος:

- Γίνεται χρήση της μέγιστης δυνατής πληροφόρησης από αντίστοιχες αγορές
- Βασίζεται όσο το δυνατόν λιγότερο σε στοιχεία της ίδιας της επιχείρησης

D.1. Περιουσιακά Στοιχεία

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται τα Περιουσιακά Στοιχεία της Εταιρίας κατά Φερεγγυότητα II, κατά τα Δ.Π.Χ.Α., καθώς και η διαφορά τους,

Στοιχεία ενεργητικού	Φερεγγυότητα II	Δ.Π.Χ.Α	% Διαφορά
Υπεραξία	-	-	-
Μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης	-	3.489.304,94	-
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	54.053,08	-
Αναβαλλόμενοι φόροι	1.017.155,81	466.204,74	118,18%
Κέρδη από συνταξιοδοτικές παροχές	-	-	-
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός (ιδιοχρησιμοποιούμενα)	7.798.271,57	7.798.271,57	0,00%
Επενδύσεις (εκτός στοιχείων ενεργητικού για Unit Linked)	155.604.590,24	155.241.652,38	0,00%
Ακίνητα (μη ιδιοχρησιμοποιούμενα)	15.566.140,69	15.566.140,69	0,00%
Συμμετοχές	-	-	-
Μετοχές	7.634.585,58	7.634.585,58	0,00%
Διαπραγματεύσιμες	7.634.585,58	7.634.585,58	0,00%
Μη Διαπραγματεύσιμες	-	-	-
Ομόλογα	67.267.100,38	66.904.162,52	0,54%
Κρατικά ομόλογα	37.450.230,76	37.315.374,07	0,36%
Εταιρικά ομόλογα	29.816.869,62	29.588.788,45	0,77%
Δομημένα αξιόγραφα	-	-	-
Εξασφαλισμένα αξιόγραφα	-	-	-
Αμοιβαία κεφάλαια	58.336.081,78	58.336.081,78	0,00%
Παράγωγα	13.034,85	13.034,85	0,00%
Τραπεζικές καταθέσεις	6.787.646,96	6.787.646,96	0,00%
Λοιπές επενδύσεις	-	-	-
Στοιχεία του ενεργητικού που συνδέονται με επενδύσεις	-	-	-
Δάνεια & υποθήκες	-	-	-
Δάνεια και υποθήκες σε ιδιώτες	-	-	-
Λοιπά δάνεια & υποθήκες	-	-	-
Δάνεια προς ασφαλισμένους	-	-	-
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστικές συμβάσεις:	3.706.870,56	3.719.530,65	-0,34%
Λοιπών ζημιών και υγείας Non-SLT	3.706.870,56	3.719.530,65	-0,34%
Λοιπών ζημιών	3.706.870,56	3.719.530,65	-0,34%
Υγείας Non-SLT	-	-	-
Ζωής και Health SLT(εκτός Health και UL)	-	-	-
Health SLT	-	-	-
Ζωής εκτός από UL	-	-	-
Ζωής που συνδέονται με επενδύσεις	-	-	-
Καταθέσεις σε αντασφαλιζόμενους	-	-	-
Ασφαλιστικές απαιτήσεις & απαιτήσεις διαμεσολαβητών	1.019.397,83	1.019.397,83	0,00%
Αντασφαλιστικές απαιτήσεις	4.255,33	4.255,33	0,00%
Απαιτήσεις (επαγγελματικής φύσεως, όχι όμως ασφαλιστικές)	-	-	-
Ίδιες μετοχές	-	-	-
Οφειλόμενο κεφάλαιο	-	-	-
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10.879.445,91	10.879.445,91	0,00%
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3.092.388,61	3.455.326,80	-11,10%
Σύνολο στοιχείων του ενεργητικού	183.122.375,86	186.127.442,90	-1,61%

Παρακάτω περιγράφονται οι βάσεις, οι μέθοδοι και οι βασικές υποθέσεις που χρησιμοποιούνται για την αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων για σκοπούς φερεγγυότητας. Συγκεκριμένα:

Προμήθειες παραγωγής (Deferred Acquisition Costs)

Τα μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης δεν αναγνωρίζονται στον ισολογισμό κατά Φερεγγυότητα II και αφαιρέθηκαν από τον οικονομικό ισολογισμό.

Άυλα περιουσιακά στοιχεία (Intangible Assets)

Τα Άυλα περιουσιακά στοιχεία διαγράφηκαν διότι αυτά που κατέχει η Εταιρία δεν μπορούν να πωληθούν χωριστά και δεν υπάρχει για αυτά διαπραγματεύσιμη τιμή σε ενεργή αγορά.

Αναβαλλόμενα περιουσιακά στοιχεία (Deferred Tax Assets)

Τα αναβαλλόμενα περιουσιακά στοιχεία υπολογίστηκαν βάση των προσωρινών διαφορών που προέκυψαν μεταξύ των αξιών του Solvency II και των φορολογικών αξιών.

Έπιπλα και εξοπλισμός για ίδια χρήση (Plant & Equipment held for own use)

Τα έπιπλα και εξοπλισμός αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία (Carrying Value) η οποία δεν απέχει ουσιωδώς από την εύλογη. Στον Ισολογισμό κατά Φερεγγυότητα II, έγινε η υπόθεση ότι είναι ίσα με την αξία που αναφέρεται στον οικονομικό ισολογισμό.

Επενδύσεις (Investments)

- Κρατικά Ομόλογα (Government Bonds)
Τα Κρατικά Ομόλογα αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους (τιμή πώλησης) πλέον των δεδουλευμένων τόκων τους, κατά την 31.12.2017. Η διαφορά ανάμεσα στους δυο ισολογισμούς οφείλεται στους δεδουλευμένους τόκους.
- Εταιρικά Ομόλογα (Corporate Bonds)
Τα Εταιρικά Ομόλογα αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους (τιμή πώλησης) πλέον των δεδουλευμένων τόκων τους, κατά την 31.12.2017. Η διαφορά ανάμεσα στους δυο ισολογισμούς οφείλεται στους δεδουλευμένους τόκους.
- Μετοχές Εισηγμένες (Equities - listed)
Οι μετοχές σε εισηγμένες εταιρείες αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους κατά την 31.12.2017 (τρέχουσες αγοραίες τιμές).
- Αμοιβαία Κεφάλαια
Τα αμοιβαία κεφάλαια αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους (τιμή πώλησης) κατά την 31.12.2017
- Προθεσμιακές καταθέσεις που δεν κατατάσσονται ως διαθέσιμα (Deposits other than cash equivalents)
Οι προθεσμιακές καταθέσεις αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους (υπόλοιπο λογαριασμού πλέον των δεδουλευμένων τόκων τους) κατά την 31.12.2017. Η διαφορά ανάμεσα στους δυο ισολογισμούς οφείλεται στους δεδουλευμένους τόκους.

Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές σε σχέση με την συμμετοχή τους στα αποθέματα της Εταιρίας (Reinsurance Recoverables)

Το ποσό αυτό αποτιμάται στην Βέλτιστη Εκτίμηση και ισούται με την παρούσα αξία των χρηματικών ρών του αποθέματος ασφαλιστρών και αποθέματος εκκρεμών ζημιών που αφορά τους αντασφαλιστές, προεξοφλημένο με την καμπύλη μηδενικού κινδύνου της ΕΙΟΡΑ κατά την 31.12.2017, χωρίς την χρήση της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας (No VA).

Απαιτήσεις από Πρωτασφαλιστικές δραστηριότητες (Insurance & intermediaries receivables)

Οι απαιτήσεις από πρωτασφαλιστικές δραστηριότητες αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους κατά την 31.12.2017.

Λοιπές Απαιτήσεις (Receivables Trade, not insurance)

Οι λοιπές απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους κατά την 31.12.2017.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (Cash & Cash Equivalents)

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν διαθέσιμα στο ταμείο και στις τράπεζες (καταθέσεις όψεως). Αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους (υπόλοιπο λογαριασμού πλέον των δεδουλευμένων τόκων τους) κατά την 31.12.2017.

D.2. Τεχνικές Προβλέψεις

Οι τεχνικές προβλέψεις, σύμφωνα με τα άρθρα 75 έως 86 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ, υπολογίζονται ως το άθροισμα της Βέλτιστης Εκτίμησης (Best Estimate) και του Περιθωρίου Κινδύνου (Risk Margin).

Η μέθοδος αποτίμησης θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη όλες τις ταμειακές εισροές και εκροές που απαιτούνται για τη διευθέτηση των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών υποχρεώσεων καθ' όλη τη διάρκεια ζωής (όριο) της ασφαλιστικής σύμβασης.

Το πλαίσιο ορίζει το όριο της σύμβασης (boundary of the contract) ως το χρονικό διάστημα του συμβολαίου στη διάρκεια του οποίου οι όροι και οι προϋποθέσεις της ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής σύμβασης παραμένουν αμετάβλητοι, καθώς και το ασφάλιστρο που πρέπει να καταβληθεί από τον συμβαλλόμενο όσο και τα οφέλη που απορρέουν από τη σύμβαση είναι σαφώς καθορισμένα και δε δύναται να αναπροσαρμοστούν.

Η βέλτιστη εκτίμηση των τεχνικών προβλέψεων πραγματοποιήθηκε με ντετερμινιστικές (deterministic) μεθόδους. Οι μέθοδοι αυτοί είναι πιο κατάλληλοι από την εφαρμογή τεχνικών προσομοίωσης (στοχαστική προσέγγιση), κυρίως σε εταιρίες γενικών ασφαλίσεων (non-life insurance).

Οι τεχνικές προβλέψεις υπολογίζονται και εμφανίζονται μικτές συμπεριλαμβάνοντας και τη συμμετοχή των αντασφαλιστών.

Η βέλτιστη εκτίμηση των τεχνικών προβλέψεων στις γενικές ασφαλίσεις ισούται με την βέλτιστη εκτίμηση αποθέματος ασφάλιστρων (Best Estimate Premium Reserve) και τη βέλτιστη εκτίμηση αποθέματος εκκρεμών ζημιών (Best Estimate Claims Reserve).

Για την εκτίμηση των μελλοντικών χρηματοροών χρησιμοποιούνται στατιστικές μέθοδοι και ανάλυση της ιστορικής εμπειρίας της Εταιρίας. Η μεταφορά της εμπειρίας του παρελθόντος στο μέλλον υποδηλώνει ότι το χαρτοφυλάκιο μίας κατηγορίας κινδύνων θα έχει παρόμοια συμπεριφορά με αυτή του παρελθόντος (σύνθεση του χαρτοφυλακίου, συχνότητα εμφάνισης των ζημιών, χρόνος ολικής διεκπεραίωσης της ζημιάς, μοντέλο εξέλιξης (development pattern) της ζημιάς κλπ.).

Επιπρόσθετα, θα πρέπει να ληφθούν υπόψη και η αβεβαιότητα επίδρασης διάφορων παραγόντων (οικονομικών, κοινωνικών, νομικών) καθώς και οι μελλοντικές ενέργειες διαχείρισης της Εταιρίας.

Απόθεμα Ασφαλιστρών (Premium Reserve)

Η Βέλτιστη Εκτίμηση του αποθέματος ασφαλιστρών, σύμφωνα με το πλαίσιο Φερεγγυότητα ΙΙ, αντικαθιστά το απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών (Unearned Premium Reserve) και το απόθεμα κινδύνων εν ισχύ (Unexpired Risk Reserve).

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των ταμειακών ροών λαμβάνονται υπόψη όλες οι μελλοντικές αξιώσεις που απορρέουν από μελλοντικά συμβάντα τα οποία καλύπτονται από συμβόλαια σε ισχύ την ημερομηνία αποτίμησης καθώς και τα αντίστοιχα έξοδα διακανονισμού των ζημιών (Claims Handling Expenses, CHE), τις δόσεις των ασφαλιστρών που θα εισπραχθούν μετά την ημερομηνία αποτίμησης, τα διαχειριστικά έξοδα (Administration expenses) της επιχείρησης, τα έξοδα επενδύσεων (Investments management expenses) και άλλα έκτακτα έξοδα. Όλα τα παραπάνω θα πρέπει να ισχύουν μέσα στα όρια της σύμβασης (boundary of the contract).

Για την εκτίμηση των μελλοντικών αποζημιώσεων έχει χρησιμοποιηθεί ο συνδυασμένος δείκτης (combined ratio), ο οποίος προκύπτει από το άθροισμα του δείκτη αποζημιώσεων (loss ratio) και ενός δείκτη εξόδων (expenses ratio), έπειτα από ανάλυση των εξόδων.

Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών (Outstanding Claims Provision)

Το Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών βασίζεται στο απόθεμα με τη μέθοδο φάκελο προς φάκελο και στο απόθεμα Α/Σ, όπως εκτιμήθηκε κατά τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων σύμφωνα με τον οικονομικό ισολογισμό.

Το αποτέλεσμα που προκύπτει από το άθροισμα των παραπάνω στοιχείων, προβάλλεται στα επόμενα έτη με ένα μοτίβο πληρωμών (Payment Pattern) και στη συνέχεια προεξοφλείται με την καμπύλη επιτοκίων μηδενικού κινδύνου της ΕΙΟΠΑ κατά την 31.12.2017, χωρίς την χρήση της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας (No VA).

Περιθώριο Κινδύνου (Risk Margin)

Το περιθώριο κινδύνου είναι τέτοιο που να εξασφαλίζει ότι η αξία των τεχνικών προβλέψεων ισοδυναμεί με το επιπρόσθετο ποσό, το οποίο αναμένεται να χρειαστεί προκειμένου ένας υποθετικός αγοραστής (ασφαλιστική εταιρία) να αναλάβει αυτές τις ασφαλιστικές υποχρεώσεις.

Για την προβολή των μελλοντικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας της επιχείρησης αναφοράς, γίνεται χρήση της 2ης απλοποιημένης μεθόδου (Άρθρο 63.3. (β) ΠΕΕ 81/12.2.2016).

Ειδικότερα:

$$SCRRU_t = SCRRU_0 \times \frac{BENet_t}{BENet_0}, t = 1, 2, 3$$

Όπου:

- ❖ $SCRRU(t)$ = Κεφαλαιακή Απαιτήση Φερεγγυότητας, όπως υπολογίζεται κατά τον χρόνο $t \geq 0$, για το χαρτοφυλάκιο της επιχείρησης αναφοράς.
- ❖ $BENet(t)$ = καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των τεχνικών προβλέψεων όπως εκτιμήθηκε κατά τον χρόνο $t \geq 0$, για το χαρτοφυλάκιο της επιχείρησης αναφοράς.

Το περιθώριο υπολογίζεται για το σύνολο των κατηγοριών δραστηριοτήτων και κατανέμεται στις επιμέρους κατηγορίες αναλογικά με βάση την αναλογία των τεχνικών προβλέψεων. Η προβολή των τεχνικών προβλέψεων βασίζεται στις εκτιμώμενες χρηματοροές με βάση τα μοτίβα μελλοντικών πληρωμών.

Αποτελέσματα Τεχνικών Προβλέψεων

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται οι τεχνικές προβλέψεις της Εταιρίας ανά κατηγορία δραστηριοτήτων:

Κατηγορίες Δραστηριοτήτων κατά Φερεγγυότητα II	Βέλτιστη Εκτίμηση	Περιθώριο Κινδύνου	Τεχνικές Προβλέψεις
Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	179.353,00	10.543,00	189.896,00
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	111.330,00	6.545,00	117.875,00
Ασφάλιση άλλων οχημάτων	2.731.030,00	160.546,00	2.891.576,00
Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	825.641,00	48.536,00	874.177,00
Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	4.107.156,00	241.442,00	4.348.598,00
Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	87.368.761,00	5.136.035,00	92.504.796,00
Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	963.840,00	56.660,00	1.020.500,00
Διάφορες χρηματικές απώλειες	0,00	0,00	0,00
Ασφάλιση νομικής προστασίας	310.726,00	18.266,00	328.992,00
Συνδρομή (Βοήθεια εν γένει)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	96.597.837,00	5.678.573,00	102.276.410,00

Στον επόμενο πίνακα απεικονίζεται η Βέλτιστη Εκτίμηση της Εταιρίας ανά κατηγορία δραστηριοτήτων:

Κατηγορίες Δραστηριοτήτων κατά Φερεγγυότητα II	Βέλτιστη Εκτίμηση		
	Αποθέματος Εκκρεμών Ζημιών	Αποθέματος Ασφαλίσεων	Σύνολο
Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	142.262,00	37.091,00	179.353,00
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	30.468,00	80.862,00	111.330,00
Ασφάλιση άλλων οχημάτων	1.615.551,00	1.115.479,00	2.731.030,00
Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	725.504,00	100.137,00	825.641,00
Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	3.654.220,00	452.936,00	4.107.156,00
Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	77.349.230,00	10.019.531,00	87.368.761,00
Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	892.272,00	71.569,00	963.841,00
Διάφορες χρηματικές απώλειες	0,00	0,00	0,00
Ασφάλιση νομικής προστασίας	276.569,00	34.157,00	310.726,00
Συνδρομή (Βοήθεια εν γένει)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	84.686.074,00	11.911.763,00	96.597.837,00

Για όλες τις κατηγορίες δραστηριότητας δεν υπήρξαν σημαντικές διαφορές μεταξύ των μεθόδων και των παραδοχών μεταξύ της αποτίμησης για σκοπούς φερεγγυότητας, και εκείνων που χρησιμοποιούνται για την αποτίμησή τους σε οικονομικές καταστάσεις. Η διάφορα ανάμεσα στους δύο ισολογισμούς είναι αυτή που περιγράψαμε παραπάνω.

Κατά την αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας δεν λαμβάνεται υπόψη η προσαρμογή λόγω αντιστοίχισης που αναφέρεται στο άρθρο 77β της οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

Κατά την αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας δεν λαμβάνεται υπόψη η προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας που αναφέρεται στο άρθρο 77δ οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

Κατά την αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας δεν λαμβάνεται υπόψη η μεταβατική διαχρονική διάρθρωση των επιτοκίων άνευ κινδύνου που προβλέπεται στο άρθρο 308γ της οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

Σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς δεν υπήρξαν σημαντικές αλλαγές στις παραδοχές για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων.

Συμμετοχή Αντασφαλιστών

Στους ασφαλιστικούς κλάδους για τους οποίους ισχύει αντασφάλιση υπερβάλλοντος ποσού ζημίας (Excess of Loss) η συμμετοχή των αντασφαλιστών έχει εκτιμηθεί στη βάση της παραδοχής ότι η κατανομή των ζημιών στο μέλλον παραμένει αμετάβλητη.

Για την εκτίμηση της συμμετοχής των αντασφαλιστών στο απόθεμα εκκρεμών ζημιών, θεωρήσαμε ότι το ποσοστό συμμετοχής θα παραμείνει ίδιο με αυτό που ισχύει στις υπάρχουσες ζημιές ανά έτος ατυχήματος.

Έχει γίνει μείωση της αξίας της συμμετοχής των αντασφαλιστών ανάλογα με την πιθανότητα χρεοκοπίας που αντιστοιχεί στην πιστοληπτική αξιολόγηση τους.

D.3. Λοιπές τεχνικές προβλέψεις (Άλλες υποχρεώσεις)

Οι Λοιπές Τεχνικές Προβλέψεις αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους κατά την 31.12.2017. Δεν υπάρχει διαφορά στις βάσεις αποτίμησης, τις μεθόδους και τις βασικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται από την επιχείρηση για την αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας, και εκείνων που χρησιμοποιούνται για την αποτίμησή τους σε οικονομικές καταστάσεις.

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται οι Υποχρεώσεις της Εταιρίας κατά Φερεγγυότητα II, κατά τα Δ.Π.Χ.Α., καθώς και η διαφορά τους:

Παθητικό	Φερεγγυότητα II	Δ.Π.Χ.Α	% Διαφορά
Προβλέψεις λοιπών ζημιών	102.276.410,47	103.932.597,28	-1,59%
Προβλέψεις λοιπών ζημιών (εκτός Health)	101.968.640,22	103.932.597,28	-1,89%
Προβλέψεις (αναπαράξιμο-αντισταθμίσιμο χαρτοφυλάκιο)	-	-	-
Βέλτιστη Εκτίμηση	96.307.154,83	-	-
Περιθώριο κινδύνου	5.661.485,40	-	-
Προβλέψεις λοιπών ζημιών Non-SLT	307.770,24	-	-
Προβλέψεις (αναπαράξιμο-αντισταθμίσιμο χαρτοφυλάκιο)	-	-	-
Βέλτιστη Εκτίμηση	290.682,28	-	-
Περιθώριο κινδύνου	17.087,97	-	-
Προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής (εκτός UL)	-	-	-
Προβλέψεις Health SLT	-	-	-
Προβλέψεις (αναπαράξιμο-αντισταθμίσιμο χαρτοφυλάκιο)	-	-	-
Βέλτιστη Εκτίμηση	-	-	-
Περιθώριο κινδύνου	-	-	-
Προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής (εκτός Health SLT και UL)	-	-	-
Προβλέψεις (αναπαράξιμο-αντισταθμίσιμο χαρτοφυλάκιο)	-	-	-
Βέλτιστη Εκτίμηση	-	-	-
Περιθώριο κινδύνου	-	-	-
Προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής UL	-	-	-
Προβλέψεις (αναπαράξιμο-αντισταθμίσιμο χαρτοφυλάκιο)	-	-	-
Βέλτιστη Εκτίμηση	-	-	-
Περιθώριο κινδύνου	-	-	-
Λοιπές τεχνικές προβλέψεις	-	-	-
Επισφαλείς Απαιτήσεις (Ενδεχόμενες υποχρεώσεις)	-	-	-
Προβλέψεις άλλες πέραν των τεχνικών προβλέψεων	300.000,00	300.000,00	0,00%
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού	293.898,99	293.898,99	0,00%
Καταθέσεις από ανασφαλιστές	-	-	-
Αναβαλλόμενοι φόροι	-	-	-
Παράγωγα	-	-	-
Χρέη προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	-	-	-
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	-	-	-
Οφειλόμενα ποσά σε αντισυμβαλλομένους και ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές	-	-	-
Οφειλόμενα ποσά σε ανασφαλιστές	224.033,87	224.033,87	0,00%
Οφειλόμενα ποσά (εμπορικής, όχι όμως ασφαλιστικής φύσεως)	-	-	-
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	-	-	-
δεν περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια	-	-	-
περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια	-	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν εμφανίζονται αλλού	11.635.099,96	11.635.099,96	0,00%
Σύνολο υποχρεώσεων	114.729.443,29	116.385.630,10	-1,42%
Υπέρβαση στοιχείων ενεργητικού έναντι υποχρεώσεων	68.392.932,57	69.741.812,80	-1,93%

D.4. Εναλλακτικοί μέθοδοι αποτίμησης

Δεν χρησιμοποιήθηκαν από την Εταιρία εναλλακτικοί μέθοδοι αποτίμησης.

D.5. Λοιπές πληροφορίες

Δεν υπάρχει κάποια άλλη σημαντική πληροφορία κατά την 31.12.2017.

Ε. Διαχείριση κεφαλαίου

Ε.1. Ίδια Κεφάλαια

Όσον αφορά την διαχείριση των ιδίων κεφαλαίων της η εταιρία διασφαλίζει ότι τα στοιχεία ιδίων κεφαλαίων αφενός πληρούν, τόσο κατά την έκδοσή τους όσο και μεταγενέστερα, τις απαιτήσεις του ισχύοντος καθεστώτος κεφαλαιακής επάρκειας και διανομής μερισμάτων και αφετέρου, ότι είναι ορθά ταξινομημένα σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ισχύοντος καθεστώτος.

Για το λόγο αυτό, έχει θεσπίσει κατάλληλη διαδικασία, σύμφωνα με την οποία λαμβάνει κάθε φορά υπόψη το ελάχιστο ύψος του στόχου του Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας (SCR) της Εταιρίας, προκειμένου να αποφασίσει για τη δυνατότητα και το ύψος του μερίσματος που μπορεί να διανέμει. Η διαδικασία αυτή περιλαμβάνει τον υπολογισμό του Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας (SCR), τις στρατηγικές και τακτικές επενδυτικές αποφάσεις που έχει πάρει η Εταιρία για την τοποθέτηση των κεφαλαίων της, τις επιπτώσεις που πρόκειται να έχουν αυτές στην τελική διαμόρφωση του δείκτη και τέλος, αναλόγως του τρέχοντος κάθε φορά ύψος του SCR, γίνεται λήψη της απόφασης για το ύψος των διανεμημένων μερισμάτων. Η παραπάνω διαδικασία λαμβάνει υπόψη τη στατική εικόνα του δείκτη στη συγκεκριμένη ημερομηνία αλλά και τον αντίστοιχο υπολογισμό του δείκτη μετά από δώδεκα μήνες.

Αναφορικά με την ταξινόμηση, η διαδικασία περιλαμβάνει τον έλεγχο για τη σωστή ταξινόμηση αυτών, με βάση τα κριτήρια της Φερεγγυότητας ΙΙ, έτσι ώστε να μπορούν να προσμετρηθούν στο σύνολό τους, στους αντίστοιχους σχετικούς δείκτες.

Η εταιρία έχει αναπτύξει το νέο επιχειρηματικό της σχέδιο, στο οποίο κύριος στόχος είναι η αύξηση των ιδίων κεφαλαίων ώστε ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (SCR) να φτάσει το 160%. Ο στόχος αυτός επηρεάζει άμεσα το ύψος των ιδίων κεφαλαίων, συνεπώς η επιχείρηση παρακολουθεί τον δείκτη SCR και τον δείκτη MCR σε τριμηνιαία βάση. Πιο συγκεκριμένα παρακολουθούνται:

- Η παραγωγή
 - Οι μεταβολές της και
 - Η γεωγραφική της κατανομή
- Ο δείκτης αποζημιώσεων
 - Οι μεταβολές του και
 - Η γεωγραφική του κατανομή
- Το επενδυτικό προφίλ της εταιρίας, αν και η σύνθεση του χαρτοφυλακίου δεν αναμένεται να αλλάξει σημαντικά
- Ο δείκτης εξόδων

Τα βασικά ίδια κεφάλαια ταξινομούνται ως κεφάλαια πρώτης, δεύτερης και τρίτης κατηγορίας (Tier 1, Tier 2 & Tier 3).

Σύμφωνα με την οδηγία τα κεφάλαια πρώτης διαβάθμισης είναι αυτά που διαθέτουν την υψηλότερη ποιότητα και έχουν τη δυνατότητα να απορροφήσουν πλήρως ζημιές σε συστηματική βάση.

Αναλογικά, τα στοιχεία που θα χαρακτηριστούν ως κεφάλαια πρώτης κατηγορίας (Tier 1) στα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια, θα πρέπει να είναι σημαντικά υψηλότερα από το ένα τρίτο του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων.

Επίσης, τα χρηματοοικονομικά εργαλεία που θα χαρακτηριστούν ως κεφάλαια πρώτης κατηγορίας (Tier 1) θα πρέπει να έχουν εξοφληθεί στο ακέραιο της αξίας τους ενώ όλα τα επιλέξιμα κεφάλαια (Tier 2 & Tier 3) θα πρέπει στο σύνολο τους να συνεισφέρουν στη αποφυγή πιθανής αφερεγγυότητας.

Κατά την 31.12.2017 τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας έχουν ως εξής:

Ίδια Κεφάλαια	Συνολικά	1 ^{ης} Κατηγορίας Ελεύθερα	1 ^{ης} Κατηγορίας Περιορισμένα	2 ^{ης} Κατηγορίας	3 ^{ης} Κατηγορίας
Μετοχικό Κεφάλαιο (Καθαρό από ίδιες μετοχές)	10.955.068,08	10.955.068,08	-	-	-
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	7.987,77	7.987,77	-	-	-
Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για επιχειρήσεις αμοιβαίου τύπου	-	-	-	-	-
Συνδεδεμένοι λογαριασμοί αμοιβαίων μελών	-	-	-	-	-
Πλεονάζοντα Κεφάλαια	-	-	-	-	-
Προνομιούχες Μετοχές	-	-	-	-	-
Διαφορά από έκδοση προνομιούχων μετοχών υπέρ το άρτιο	-	-	-	-	-
Αποθεματικά	55.499.477,46	55.499.477,46	-	-	-
Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης	-	-	-	-	-
Αναβαλλόμενη Φορολογία	1.017.155,81	-	-	-	1.017.155,81
Άλλα στοιχεία εγκεκριμένα από την εποπτική αρχή ως βασικά ίδια κεφάλαια που δεν προσδιορίζονται πιο πάνω	-	-	-	-	-
Συνολικά Ίδια Κεφάλαια	67.479.689,12	66.462.533,31	0,00	0,00	1.017.155,81

Κατά την 31.12.2016 τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας έχουν ως εξής:

Ίδια Κεφάλαια	Συνολικά	1 ^{ης} Κατηγορίας Ελεύθερα	1 ^{ης} Κατηγορίας Περιορισμένα	2 ^{ης} Κατηγορίας	3 ^{ης} Κατηγορίας
Μετοχικό Κεφάλαιο (Καθαρό από ίδιες μετοχές)	10.955.068,00	10.955.068,00	-	-	-
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	7.988,00	7.988,00	-	-	-
Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για επιχειρήσεις αμοιβαίου τύπου	-	-	-	-	-
Συνδεδεμένοι λογαριασμοί αμοιβαίων μελών	-	-	-	-	-
Πλεονάζοντα Κεφάλαια	-	-	-	-	-
Προνομιούχες Μετοχές	-	-	-	-	-
Διαφορά από έκδοση προνομιούχων μετοχών υπέρ το άρτιο	-	-	-	-	-
Αποθεματικά	38.868.337,37	38.868.337,37	-	-	-
Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης	-	-	-	-	-
Αναβαλλόμενη Φορολογία	2.864.859,00	-	-	-	2.864.859,00
Άλλα στοιχεία εγκεκριμένα από την εποπτική αρχή ως βασικά ίδια κεφάλαια που δεν προσδιορίζονται πιο πάνω	-	-	-	-	-
Συνολικά Ίδια Κεφάλαια	52.696.252,61	49.831.393,61	0,00	0,00	2.864.859,00

Παρακάτω παρουσιάζεται η ποσοστιαία μεταβολή των ιδίων κεφαλαίων μεταξύ των δύο περιόδων

Ίδια Κεφάλαια			
	2017	2016	% Μεταβολή
1ης Κατηγορίας Ελεύθερα	66.462.533,31	49.831.393,61	33,37%
1ης Κατηγορίας Περιορισμένα	0,00	0,00	-
2ης Κατηγορίας	0,00	0,00	-
3ης Κατηγορίας	1.017.155,81	2.864.859,00	-64,50%
Συνολικά	67.479.686,12	52.696.252,61	28,05%

Το διοικητικό συμβούλιο έχει αποφασίσει να εισηγηθεί στην επερχόμενη Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση την διανομή μερίσματος, 0,05 ευρώ ανά μετοχή, από τα κέρδη της χρήσης 2017.

Κατά την 31.12.2017 το επιλέξιμο ποσό των ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη των απαιτούμενων κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας και των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας, ταξινομημένο κατά κατηγορία έχουν ως εξής:

Ίδια Κεφάλαια	Συνολικά	1^{ης} Κατηγορίας Ελεύθερα	1^{ης} Κατηγορίας Περιορισμένα	2^{ης} Κατηγορίας	3^{ης} Κατηγορίας
Κεφάλαια Για την Κάλυψη των Απαιτήσεων Φερεγγυότητας	67.479.689,12	66.462.533,31	0	0	1.017.155,81
Κεφάλαια Για την Κάλυψη των Ελάχιστων Απαιτήσεων Φερεγγυότητας	66.462.533,31	66.462.533,31	0	0	

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζεται η συγκριτική αναπαράσταση των ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με το πλαίσιο Φερεγγυότητα II και τα Δ.Π.Χ.Α κατά την 31.12.2017.

Ίδια Κεφάλαια	Φερεγγυότητα II	Δ.Π.Χ.Α
Μετοχικό Κεφάλαιο	10.955.068,08	10.955.068,08
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	7.987,77	7.987,77
Αποθεματικά	55.499.477,46	58.312.552,25
Ποσό ίσο με την αναβαλλόμενη Φορολογία	1.017.155,81	466.204,74
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	67.479.689,12	69.741.812,84

Η Εταιρία δεν αναγνωρίζει συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια.

Ε.2. Απαιτούμενο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας και Ελάχιστο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας

Το Συνολικό Απαιτούμενο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας (SCR), με βάση την Τυποποιημένη Προσέγγιση (Standard Formula), ανέρχεται κατά την 31.12.2017 σε **€ 48.105.789,62** και το Ελάχιστο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας την αντίστοιχη περίοδο αναφοράς ανέρχεται σε **€ 13.013.680,08**.

Τα αποτελέσματα για τις κύριες κατηγορίες κινδύνων, το συνολικό απαιτούμενο κεφάλαιο και το διαθέσιμο κεφάλαιο για την κάλυψη του απαιτούμενου κεφαλαίου της Εταιρίας, καθώς και το ελάχιστο κεφάλαιο φερεγγυότητας κατά την 31.12.2017 αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	31.12.2017
Σύνολο Επιμέρους Στοιχείων Κινδύνων	58.320.700,94
Κίνδυνος Αγοράς	24.724.523,19
Πιστωτικός Κίνδυνος	2.769.021,49
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ζωής	-
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	421.552,77
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών	30.405.603,49
Διαφοροποίηση	-13.112.846,44
Κίνδυνος Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων	-
Βασικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	45.207.854,51
Λειτουργικός Κίνδυνος	2.897.935,11
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	48.105.789,62
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση	13.013.680,08
Ίδια Κεφάλαια για την Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	67.479.689,12
Ίδια Κεφάλαια για την Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	66.462.533,31
Δείκτης Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας	140,27%
Δείκτης Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας	510,71%

Η εταιρία για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας δεν εφαρμόζει κάποιο εσωτερικό υπόδειγμα.

Η εταιρία για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας δεν εφαρμόζει απλοποιημένες μεθόδους υπολογισμού.

Η εταιρία για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας δεν χρησιμοποιεί ειδικές παραμέτρους για την επιχείρηση σύμφωνα με το άρθρο 104 παράγραφος 7 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

Τα δεδομένα που χρησιμοποιεί η Εταιρία για τον υπολογισμό της Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαιτήσης (MCR) παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα.

Πληροφορίες για τον υπολογισμό του MCR	Δραστηριότητες στον κλάδο ζημιών				
	Τεχνικές Προβλέψεις	Βέλτιστη εκτίμηση τεχνικών προβλέψεων (Μικτή ως προς ανασφάλιση)		Βέλτιστη εκτίμηση ανακτήσιμων ποσών από ανασφαλιστικές συμβάσεις (Εκτός ανασφάλισης πεπερασμένου κινδύνου)	
		Ασφάλιστρα	Αποζημιώσεις	Ασφάλιστρα	Αποζημιώσεις
Ιατρικές Δαπάνες	80.862,23	30.467,74	-	-	
Προστασία Εισοδήματος	37.090,53	142.261,78	-	-	
Ασφαλίσεις Προσωπικού	-	-	-	-	
Αστική Ευθύνη Οχημάτων και Αναλογική Αντασφάλιση	10.019.531,28	77.349.229,69	-	137.183,71	
Άλλες Καλύψεις Οχημάτων και Αναλογική Αντασφάλιση	1.115.479,32	1.615.550,89	-	-	
Σκαφών, Αεροπλάνων Και Μεταφορών και Αναλογική Αντασφάλιση	100.137,39	725.503,86	-	99.714,74	
Πυρός Και Άλλων Ζημιών Περιουσίας και Αναλογική Αντασφάλιση	452.936,28	3.654.219,88	-	3.179.186,37	
Γενική Αστική Ευθύνη και Αναλογική Αντασφάλιση	71.568,50	892.271,77	-	290.785,74	
Πιστώσεις Και Εγγυήσεις και Αναλογική Αντασφάλιση	-	-	-	-	
Νομική Προστασία και Αναλογική Αντασφάλιση	34.157,45	276.568,52	-	-	
Οδική Βοήθεια και Αναλογική Αντασφάλιση	-	-	-	-	
Χρηματικών Απωλειών και Αναλογική Αντασφάλιση	-	-	-	-	

Ασφάλιστρα	Μικτά (ως προς ανασφάλιση) Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα κατά τους 12 τελευταίους μήνες	Εκχωρημένα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα κατά τους 12 τελευταίους μήνες (μετά την αφαίρεση των ασφαλίσεων για ανασφαλιστικές συμβάσεις)
Ιατρικές Δαπάνες	465.646,81	3.450,00
Προστασία Εισοδήματος	436.639,91	-
Ασφαλίσεις Προσωπικού	-	-
Αστική Ευθύνη Οχημάτων και Αναλογική Αντασφάλιση	45.341.544,01	859.642,25
Άλλες Καλύψεις Οχημάτων και Αναλογική Αντασφάλιση	4.746.126,71	-
Σκαφών, Αεροπλάνων Και Μεταφορών και Αναλογική Αντασφάλιση	957.532,67	59.514,87
Πυρός Και Άλλων Ζημιών Περιουσίας και Αναλογική Αντασφάλιση	2.142.508,06	746.166,28
Γενική Αστική Ευθύνη και Αναλογική Αντασφάλιση	1.100.949,40	54.915,36
Πιστώσεις Και Εγγυήσεις και Αναλογική Αντασφάλιση	-	-
Νομική Προστασία και Αναλογική Αντασφάλιση	351.020,61	4.511,39
Οδική Βοήθεια και Αναλογική Αντασφάλιση	3.416.265,14	2.092.021,15
Χρηματικών Απωλειών και Αναλογική Αντασφάλιση	-	-

Όσον αφορά την μεταβολή του απαιτούμενου κεφαλαίου φερεγγυότητας (SCR) σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς παρατηρούμε αύξησή του κατά 3,38%, η οποία οφείλεται στην αύξηση κυρίως του κινδύνου αγοράς.

Όσον αφορά την μεταβολή του ελάχιστου κεφαλαίου φερεγγυότητας σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς παρατηρούμε αύξηση κατά 3,43%.

Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	31.12.2017	31.12.2016	% Μεταβολή
Σύνολο Επιμέρους Στοιχείων Κινδύνων	58.320.700,94	56.228.998,74	3,72%
Κίνδυνος Αγοράς	24.724.523,19	23.138.815,68	6,85%
Πιστωτικός Κίνδυνος	2.769.021,49	2.322.186,12	19,24%
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ζωής	-	-	-
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	421.552,77	409.428,91	2,96%
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών	30.405.603,49	30.358.568,03	0,15%
Διαφοροποίηση	-	-	-
Κίνδυνος Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων	13.112.846,44	12.452.120,40	5,31%
Βασικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	45.207.854,51	43.776.878,36	3,27%
Λειτουργικός Κίνδυνος	2.897.935,11	2.755.959,84	5,15%
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	48.105.789,62	46.532.838,20	3,38%
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση	13.013.680,08	12.582.574,90	3,43%
Ίδια Κεφάλαια για την Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	67.479.689,12	52.696.252,61	28,05%
Ίδια Κεφάλαια για την Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	66.462.533,31	49.831.393,61	33,37%
Δείκτης Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας	140,27%	113,25%	23,87%
Δείκτης Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας	510,71%	396,03%	29%

E.3. Χρήση μεταβατικού μέτρου μετοχών, βασισμένο στη διάρκεια

Η Εταιρία δεν χρησιμοποιεί το μεταβατικό μέτρο μετοχών βασισμένο στη διάρκεια.

E.4. Μη συμμόρφωση με το ελάχιστο κεφάλαιο φερεγγυότητας και το απαιτούμενο κεφάλαιο φερεγγυότητας

Κατά την περίοδο αναφοράς δεν παρατηρήθηκε μη συμμόρφωση με το ελάχιστο κεφάλαιο φερεγγυότητας και το απαιτούμενο κεφάλαιο φερεγγυότητας.

	31.12.2016	31.3.2017	30.6.2017	30.9.2017	31.12.2017
Δείκτης Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας	113%	120%	129%	130%	140%
Δείκτης Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης	396%	442%	466%	466%	511%



Ε.5. Λοιπές πληροφορίες

Δεν υπάρχει κάποια άλλη σημαντική πληροφορία κατά την 31.12.2017.

F. Ποσοτικοί Πίνακες

Ισολογισμός

SE.02.01.16.01

Ισολογισμός

		Αξία βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II
		C0010
Στοιχεία ενεργητικού		
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	R0030	0,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	R0040	1.017.155,81
Κέρδη από ο συνταξιοδοτικές παροχές	R0050	0,00
Ενσωμάτωση πλάγια για ιδίωση	R0060	7.798.271,57
Επενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	R0070	155.604.590,24
Ακίνητα (εκτός από τα ακίνητα που προορίζονται για ιδίωση)	R0080	15.566.140,69
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων συμμετοχών	R0090	0,00
Μετοχές	R0100	7.634.585,58
Μετοχές - εισηγμένες	R0110	7.634.585,58
Μετοχές - μη εισηγμένες	R0120	0,00
Ομόλογα	R0130	67.267.100,38
Κρατικά ομόλογα	R0140	37.450.230,76
Εταιρικά ομόλογα	R0150	29.816.869,62
Δομημένα ομόλογα	R0160	0,00
Εξασφαλισμένα ομόλογα	R0170	0,00
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	R0180	58.336.081,78
Παράγωγα	R0190	13.034,85
Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	R0200	6.787.646,96
Λοιπές επενδύσεις	R0210	0,00
Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0220	0,00
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	R0230	0,00
Δάνεια επί ασφαλιστηρίων συμβολαίων	R0240	0,00
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια σε ιδιώτες	R0250	0,00
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	R0260	0,00
Ανακτήσιμα ποσά από ανασφαλίσεις	R0270	3.706.870,56
Ασφαλίσεις ζηνίων και ασθενοειδών των οποίων η διαχείριση γίνεται με παράρτημα τεχνική βάση όπως εκκλήνη των ασφαλίσεων ζηνίων	R0280	3.706.870,56
Ασφαλίσεις ζηνίων εκτός των ασφαλίσεων ασθενοειδών	R0290	3.706.870,56
Ασφαλίσεις ασθενοειδών των οποίων η διαχείριση γίνεται με παράρτημα τεχνική βάση όπως εκκλήνη των ασφαλίσεων ζηνίων	R0300	0,00
Ασφαλίσεις ζωής και ασφαλίσεις ασθενοειδών των οποίων η διαχείριση γίνεται με παράρτημα τεχνική βάση όπως εκκλήνη των ασφαλίσεων ζωής, εξαραιμένων των ασφαλίσεων ασθενοειδών και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0310	0,00
Ασφαλίσεις ασθενοειδών των οποίων η διαχείριση γίνεται με παράρτημα τεχνική βάση όπως εκκλήνη των ασφαλίσεων ζωής	R0320	0,00
Ασφαλίσεις ζωής, εξαραιμένων των ασφαλίσεων ασθενοειδών και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0330	0,00
Ασφαλίσεις ζωής που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0340	0,00
Καταθέσεις σε ανασφαλιζόμενους	R0350	0,00
Απαιτήσεις από ασφαλίσεις και διαμεσολαβητές	R0360	1.019.397,83
Αντισφαλιστικές απαιτήσεις	R0370	4.255,33
Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	R0380	0,00
Ίδιες μετοχές (οι οποίες διακρατούνται άμεσα)	R0390	0,00
Οφειλόμενα ποσά που αφορούν στοιχεία των ίδιων κεφαλαίων ή του αρχικού κεφαλαίου τα οποία έχουν καταστεί επί αιτητά, αλλά παραμένουν μη καταβληθέντα	R0400	0,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	R0410	10.879.445,91
Λοιπά στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία δεν εμφανίζονται σε άλλο στοιχείο	R0420	3.092.388,61
Σύνολο ενεργητικού	R0500	183.122.375,86
Παθητικό		
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζηνίων	R0510	102.276.410,47
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζηνίων (εξαραιμένων των ασφαλίσεων ασθενοειδών)	R0520	101.968.640,22
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0530	0,00
Βέλτιστη εκτίμηση	R0540	96.307.154,83
Περθωριο κινδύνου	R0550	5.661.485,40
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ασθενοειδών (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παράρτημα τεχνική βάση όπως εκκλήνη των ασφαλίσεων ζωής)	R0560	307.770,24
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0570	0,00
Βέλτιστη εκτίμηση	R0580	290.682,28
Περθωριο κινδύνου	R0590	17.087,97
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζωής (εξαραιμένων των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες και των ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	R0600	0,00
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ασθενοειδών (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παράρτημα τεχνική βάση όπως εκκλήνη των ασφαλίσεων ζωής)	R0610	0,00
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0620	0,00
Βέλτιστη εκτίμηση	R0630	0,00
Περθωριο κινδύνου	R0640	0,00
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζωής (εξαραιμένων των ασφαλίσεων ασθενοειδών, καθώς και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	R0650	0,00
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0660	0,00
Βέλτιστη εκτίμηση	R0670	0,00
Περθωριο κινδύνου	R0680	0,00
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις που συνδέονται με δείκτες και ασφαλίσεις που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0690	0,00
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0700	0,00
Βέλτιστη εκτίμηση	R0710	0,00
Περθωριο κινδύνου	R0720	0,00
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	R0740	0,00
Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων	R0750	300.000,00
Υποχρεώσεις από ο συνταξιοδοτικές παροχές	R0760	293.898,99
Καταθέσεις από ανασφαλιστές	R0770	0,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	R0780	0,00
Παράγωγα	R0790	0,00
Χρέη προς πιστωτικά ιδρύματα	R0800	0,00
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς πιστωτικά ιδρύματα	R0810	0,00
Οφειλές σε αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές	R0820	0,00
Οφειλές σε ανασφαλιστές	R0830	224.033,87
Οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	R0840	0,00
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	R0850	0,00
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης που δεν περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια	R0860	0,00
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης που περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια	R0870	0,00
Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν εμφανίζονται αλλού	R0880	11.635.099,96
Σύνολο παθητικού	R0900	114.729.443,29
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	R1000	68.392.932,57

Ασφάλιστρα, αποζημιώσεις και δαπάνες ανά κατηγορία δραστηριοτήτων

S.05.01.01.01

Ασφάλιστρα, αποζημιώσεις και δαπάνες ανά κατηγορία δραστηριοτήτων

		Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: υποχρεώσεις ασφάλισης και αντασφάλισης στον κλάδο ζημιών (πρωτοσφαλιστές και αναληφθείσες αναλογικές αντασφάλισης)											Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: αναληφθείσες μη αναλογικές αντασφάλισης				Σύνολο	
		Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση άλλων οχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων	Ασφάλιση νομικής προστασίας	Συνδρομή	Διάφορες χρηματικές απολαίτες	Ασφάλιση υγείας	Ασφάλιση ατυχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών		Ακίνητα
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150		C0160
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα																		
Μεκτά - Πρωτοσφαλιστές	R0110	465.646,81	436.639,91	0,00	45.341.544,01	4.746.126,71	957.532,67	2.195.996,27	1.102.526,11	0,00	351.020,61	3.416.265,14	24.413,34					59.037.711,58
Μεκτά - Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0120	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00					0,00	
Μεκτά - Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0130													0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0140	3.450,00	0,00	0,00	859.642,25	0,00	59.593,42	737.691,01	54.915,36	0,00	0,00	2.092.021,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.807.313,19
Καθάρ	R0200	462.196,81	436.639,91	0,00	44.481.901,76	4.746.126,71	897.939,25	1.458.305,26	1.047.610,75	0,00	351.020,61	1.324.243,99	24.413,34	0,00	0,00	0,00	0,00	55.230.398,39
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα																		
Μεκτά - Πρωτοσφαλιστές	R0210	470.802,96	429.467,37	0,00	42.510.490,70	4.285.240,24	929.941,11	2.161.765,73	1.032.712,21	0,00	330.396,68	3.125.611,85	31.280,09					55.307.708,94
Μεκτά - Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0220	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00					0,00	
Μεκτά - Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0230													0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0240	3.450,00	0,00	0,00	859.642,25	0,00	59.593,42	737.691,01	54.915,36	0,00	0,00	2.092.021,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.807.313,19
Καθάρ	R0300	467.352,96	429.467,37	0,00	41.650.848,45	4.285.240,24	870.347,69	1.424.074,72	977.796,85	0,00	330.396,68	1.033.590,70	31.280,09	0,00	0,00	0,00	0,00	61.500.395,75
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις																		
Μεκτές - Πρωτοσφαλιστές	R0310	146.015,68	(4.877,85)	0,00	20.141.476,42	3.051.063,51	381.491,32	335.272,58	(4.733,25)	0,00	171.785,02	0,00	0,00					24.217.493,43
Μεκτές - Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00					0,00	
Μεκτές - Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0330													0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0340	0,00	0,00	0,00	(56.666,64)	0,00	(271.977,15)	2.700.000,00	50.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.421.356,21
Καθάρ	R0400	146.015,68	(4.877,85)	0,00	20.198.143,06	3.051.063,51	653.468,47	(2.364.727,42)	(54.733,25)	0,00	171.785,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21.796.137,22
Μεταβολή των άλλων τεχνικών προβλέψεων																		
Μεκπή - Πρωτοσφαλιστές	R0410	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00					0,00	
Μεκπή - Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0420	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00					0,00	
Μεκπή - Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0430													0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0440	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	
Καθάρ	R0500	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες	R0550	188.698,56	187.478,89	0,00	12.728.702,24	1.389.618,48	301.398,97	629.690,15	333.654,07	0,00	170.763,39	769.329,25	6.996,85	0,00	0,00	0,00	0,00	16.706.330,84
Λοιπά έξοδα	R1200																	
Σύνολο εξόδων	R1300																	16.706.330,84

Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζημιών

S.17.01.01.01

Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζημιών

		Πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις												Αναληφθείσες μη αναλογικές αντασφαλίσεις					Σύνολο υποχρεώσεων από ασφαλίσεις ζημιών
		Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση άλλων οχημάτων	Ασφάλιση βαλασσών, ενταρίων και άλλων μεταφορών	Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Ασφάλιση πατώσεων και εγχειρίσεων	Ασφάλιση νομικής προστασίας	Συνδρομή	Διάφορες χρηματικές σπυλιές	Μη αναλογική αντασφάλιση υσθένειας	Μη αναλογική αντασφάλιση ατυχημάτων	Μη αναλογική αντασφάλιση βαλασσών, ενταρίων και άλλων μεταφορών	Μη αναλογική αντασφάλιση περιουσιακών στοιχείων		
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Σύνολο ανακτήσεων πτωχών από αντασφαλίσεις/φορές ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πτωχών ερασιμίου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του ανταποδοτικού που συνδέονται με τις τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0050	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου																			
Βέλτιστη εκτίμηση																			
Τ προβλέψεις ασφαλίσεων																			
Μικτή	R0060	80.862,23	37.090,53	0,00	10.019.531,28	1.115.479,32	100.137,39	452.936,28	71.568,50	0,00	34.157,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.911.762,98	
Συνολικό ανακτήσιμο πτωχών από αντασφαλίσεις/φορές ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πτωχών ερασιμίου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του ανταποδοτικού	R0140	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλεπόμενων ασφαλίσεων	R0150	80.862,23	37.090,53	0,00	10.019.531,28	1.115.479,32	100.137,39	452.936,28	71.568,50	0,00	34.157,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.911.762,98	
Προβλέψεις αποζημιώσεων																			
Μικτή	R0160	30.467,74	142.261,78	0,00	77.348.229,69	1.615.550,69	725.503,66	3.654.219,88	892.271,77	0,00	276.568,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	84.686.074,12	
Συνολικό ανακτήσιμο πτωχών από αντασφαλίσεις/φορές ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πτωχών ερασιμίου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του ανταποδοτικού	R0240	0,00	0,00	0,00	137.183,71	0,00	99.714,74	3.179.186,37	290.795,74	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.706.870,56	
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλεπόμενων αποζημιώσεων	R0250	30.467,74	142.261,78	0,00	77.212.045,99	1.615.550,69	625.789,12	475.033,51	601.486,03	0,00	276.568,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	80.979.203,56	
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — μικτή	R0260	111.329,97	179.352,31	0,00	87.368.760,98	2.731.030,20	825.641,25	4.107.156,16	963.840,27	0,00	310.725,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	96.597.837,11	
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — καθαρή	R0270	111.329,97	179.352,31	0,00	87.231.577,27	2.731.030,20	725.926,51	927.969,79	673.054,53	0,00	310.725,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	92.890.966,55	
Περιθώριο κινδύνου	R0280	6.544,61	10.543,35	0,00	5.136.035,48	160.545,58	48.535,92	241.442,13	56.660,04	0,00	18.266,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.678.573,36	
Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις																			
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0290	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Βέλτιστη εκτίμηση	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Περιθώριο κινδύνου	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο																			
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο	R0320	117.874,58	189.895,67	0,00	92.504.796,46	2.891.575,78	874.177,17	4.348.598,29	1.020.500,31	0,00	328.992,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	102.276.410,47	
Ανακτήσιμο πτωχών από συμβάσεις αντασφάλισης/φορές ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πτωχών ερασιμίου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του ανταποδοτικού — σύνολο	R0330	0,00	0,00	0,00	137.183,71	0,00	99.714,74	3.179.186,37	290.795,74	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.706.870,56	
Τεχνικές προβλέψεις με τον ανακτήσιμο πτωχών από αντασφαλίσεις/φορές ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πτωχών ερασιμίου κινδύνου — Σύνολο	R0340	117.874,58	189.895,67	0,00	92.367.612,75	2.891.575,78	774.462,42	1.169.411,92	729.714,58	0,00	328.992,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	98.569.539,91	

Αποζημιώσεις από ασφαλίσεις ζημιών Μεικτές καταβληθείσες αποζημιώσεις (σε μη σωρευτική βάση) (απόλυτο ποσό)

Αποζημιώσεις από ασφαλίσεις ζημιών
Σ/19.01.01.01
Μεικτές καταβληθείσες αποζημιώσεις (σε μη σωρευτική βάση) (απόλυτο ποσό)

Έτος συμβάντος ατυχήματος / ασφαλιστικό έτος		Έτος Εξόφλησης															Προηγούμενα	Τρίτον έτος		Άθροισμα ετών (συνολικά)	
Ασφάλιση κινητών οχημάτων (Προσαρμογές και αναληφθείσες αναλογίες ανταποδοτικές)		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150		C0160	C0170	C0180	C0170
Προηγούμενα	R0100																347,20		347,20		347,20
N-14	R0110	2.027.698,13	1.963.966,05	432.009,61	293.769,41	301.828,20	79.012,51	217.356,42	24.050,98	28.037,32	33.419,11	44,28	0,00	274.280,01	82.336,63	-210		-210,00		5.746.633,97	
N-13	R0120	3.279.392,57	694.395,04	347.890,41	599.282,04	104.623,35	50.592,64	216.964,06	8.876,73	5.202,89					354,64				354,64	5.579.444,76	
N-12	R0130	2.503.066,63	1.486.241,33	1.362.527,26	696.665,31	591.636,16	112.212,16	242.763,14	33.483,72	73.626,32	16.020,16	-240,32		13463,38	15647,49					15.647,49	
N-11	R0140	3.598.194,03	1.742.385,95	591.381,34	446.866,07	304.189,45	746.741,63	82.106,48	20.031,57	53.375,50	(2.275,92)			144.844,24						8.290.387,93	
N-10	R0150	6.297.475,76	1.911.211,61	2.261.888,72	1.194.127,37	1.194.127,37	536.847,56	226.886,13	204.747,67	108.420,08	(19.031,00)	127.386,04								13.604.255,61	
N-9	R0160	6.842.458,99	2.154.629,45	1.718.520,66	1.332.340,71	541.654,98	328.827,84	226.274,11	67.542,20	21.259,73										12.072.103,22	
N-8	R0170	9.463.621,85	3.135.948,67	1.733.621,05	782.643,49	1.103.520,63	674.335,19	265.481,74	498.785,36	123.477,44										16.782.016,02	
N-7	R0180	6.761.060,08	3.463.876,19	2.109.376,45	1.444.982,35	841.939,95	454.183,38	451.932,29	591.574,38											19.085.432,97	
N-6	R0190	7.102.326,90	2.150.100,58	1.085.359,54	1.228.136,78	1.365.072,56	288.270,79	713.146,74													13.963.413,88
N-5	R0200	6.332.010,25	2.197.038,44	2.051.277,96	613.580,18	448.999,38	1.043.866,15														12.687.852,37
N-4	R0210	6.470.303,92	2.311.623,02	1.259.566,85	794.638,08	808.763,10															11.645.892,96
N-3	R0220	9.740.519,42	2.409.371,10	408.739,19	896.206,74																9.452.885,44
N-2	R0230	12.916.217,48	3.210.882,92	1.632.364,77																	11.453.384,87
N-1	R0240	7.519.529,62	3.130.084,64																		10.649.618,16
N	R0250	7.171.723,62																			7.171.723,62
Σύνολο																					15.810.652,96
Σύνολο																					165.281.374,12
Ασφάλιση πλοίων (Προσαρμογές και αναληφθείσες αναλογίες ανταποδοτικές)		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +				
Προηγούμενα	R0100																0,00		0,00		0,00
N-14	R0110	8.376,00	7.586,71	225,00	635,00	1.611,00				0,00						0				16.432,79	
N-13	R0120	40.489,41	1.234,00	224,00	2.701,19	819,00	7.535,27	123,00		0,00		28,29				855,60				54.009,76	
N-12	R0130	1.686,86	2.902,00	234,00	428,00	3.126,54				0,00										8.470,23	
N-11	R0140	5.691,27	629,00	1.950,00			0,00							0,00						80.912,42	
N-10	R0150	55.486,85	17.860,57	65,00		7.500,00						0,00								53.253,13	
N-9	R0160	20.674,44	31.448,25	522,84	0,00			607,50												43.338,06	
N-8	R0170	17.498,10	20.309,21	0,00		9.530,75														21.397,66	
N-7	R0180	3.315,08	17.970,08	360,00	416,20	246,00		43,40		0,00										19.835,26	
N-6	R0190	4.869,00	12.976,34	25,83	24,60	790,79		956,50		692,20										26.136,25	
N-5	R0200	16.114,00	1.804,25	7.212,00	0,00	0,00														83.568,34	
N-4	R0210	3.531,26	76.952,70	483,11	1.683,58	918,71														20.063,81	
N-3	R0220	9.740,05	323,76	10.000,00	0,00															30.747,24	
N-2	R0230	24.742,76	4.311,69	1.862,80																20.482,25	
N-1	R0240	6.614,79	13.667,67																	11.533,32	
N	R0250	11.533,32																			603.447,06
Σύνολο																					29.270,29
Σύνολο																					603.447,06
Ασφάλιση στεγών διατηρών (Προσαρμογές και αναληφθείσες αναλογίες ανταποδοτικές)		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +				
Προηγούμενα	R0100																2.017,00		2.017,00		2.017,00
N-14	R0110	4.896,49			43,80												0				4.942,39
N-13	R0120	1.232,00	280,00	20,00																	1.532,00
N-12	R0130	9.294,99	163,40		250,00	489,54	530,00														7.727,93
N-11	R0140	10.176,97	514,00			0,00															10.690,87
N-10	R0150	7.734,40	19.960,30	0,00								0,00									27.694,76
N-9	R0160	46.753,01	2.564,74																		48.317,75
N-8	R0170	33.906,89	10.765,65							0,00											44.671,54
N-7	R0180	35.042,45	3.602,00							0,00											38.644,45
N-6	R0190	16.992,46	3.032,08	65,00																	21.189,49
N-5	R0200	29.509,57	956,00			0,00															24.549,57
N-4	R0210	58.728,03	4.903,86			0,00															63.632,79
N-3	R0220	39.698,45	1.459,93	0,00	0,00																41.158,38
N-2	R0230	69.795,26	9.481,86	0,00																	79.267,14
N-1	R0240	73.795,50	7.606,07																		81.310,57
N	R0250	128.544,17																			125.244,17
Σύνολο																					629.590,62
Σύνολο																					629.590,62
Ασφάλιση άλλων σωματίων (Προσαρμογές και αναληφθείσες αναλογίες ανταποδοτικές)		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +				
Προηγούμενα	R0100																0,00		0,00		0,00
N-14	R0110	172.644,35	36.656,63	(1.859,61)			(6.530,00)														201.183,11
N-13	R0120	269.444,57	46.216,38	(24.152,55)	(131,00)	5.496,33	0,00														296.848,94
N-12	R0130	254.763,82	149.187,65	7.188,51	114.008,31	3.448,50	5.649,69	0,00													538.191,54
N-11	R0140	391.591,72	49.982,17	269,50	33.040,35	(797,00)	0,00	346,00		10.356,41	1.198,24	331,29	(489,30)							485.869,38	
N-10	R0150	716.999,28	161.137,65	18.042,32	25.329,44	6.491,86	(13.869,92)	25,93	(2.331,16)	(11.500,00)			20.706,22							896.997,60	
N-9	R0160	692.902,19	163.650,29	43.830,76	(2.406,66)	(13.080,14)	(1.370,00)	(21.127,72)	12.143,70	(3.825,42)		90,52								1.261.648,79	
N-8	R0170	946.316,52	382.176,35	(14.068,54)	(11.192,96)	(11.366,89)	(4.386,23)	(11.221,31)	(24.068,16)	0,00										1.261.648,79	
N-7	R0180	872.475,99	423.200,87	(32.619,09)	(520,97)	6.200,10	(2.932,53)	3.089,79	(950,85)											1.261.648,79	
N-6	R0190	1.350.677,61	206.026,06	4.019,93	(26.309,71)	(2.123,00)	(6.849,41)	(1.999,46)													1.572.837,46
N-5	R0200	1.369.959,93	291.740,59	5.974,06	(24.464,47)	9.615,20	(10.767,87)														1.434.369,41
N-4	R0210	1.272.526,71	187.267,06	(26.792,35)	7.330,14	(4.024,15)															1.437.332,57
N-3	R0220	1.161.675,07	248.588,58	10.861,67																	2.085.678,90
N-2	R0230	1.705.056,35	391.048,63	(10.526,08)																	2.085.678,90
N-1	R0240	2.071.617,60	596.656,04																		2.280.496,65
N	R0250	2.280.496,65																			19.009.425,63
Σύνολο																					19.009.425,63

Ασφάλεια βασικών, ενδών και άλλων μεταφορών (πρωτογενείς και αναγεννηθείσες αναλογίες ανταρτάκις)		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		Πρόσγρομα	Τρέχον έτος	Αθροισμα στον (σωφισμα)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		Πρόσγρομα	Τρέχον έτος	Αθροισμα στον (σωφισμα)
Πρόσγρομα	R0100																0,00		Πρόσγρομα	0,00	0,00
N-14	R0110	52.276,17	12.486,92	887,00	1.304,91	550,00	1.432,53	1.480,80	2.136,00				(272,08)	28.303,58		43,05	0	N-14	0,00	101.250,00	
N-13	R0120	17.928,45	3.604,06	83,30	589,00				0,00									N-13	0,00	22.204,81	
N-12	R0130	3.164,72	1.501,35	1.584,50	(108,10)	508,00		0,00		60.367,80		1.246,29		86.421,08	188262			N-12	188.262,00	342.927,74	
N-11	R0140	17.223,23	3.285,16															N-11	0,00	20.518,39	
N-10	R0150	30.910,91	43.416,38	3.664,02		10.505,50			97.953,98	(12.082,04)								N-10	28.022,85	126.346,81	
N-9	R0160	6.737,60	11.041,05	990,25		3.046,00			30,75									N-9	0,00	23.348.050,00	
N-8	R0170	18.560,18	47.521,60			32.248,27	738,00											N-8	0,00	99.068,05	
N-7	R0180	19.611,87	0,00		30,75	362,38			618,92									N-7	0,00	20.623,93	
N-6	R0190	14.036,00	4.760,00	615,00	611,80	13.727,66	1.550,00	5.320,96										N-6	6.320,96	40.621,22	
N-5	R0200	19.890,00	5.534,00	399,00				692,00										N-5	692,00	23.445,00	
N-4	R0210	15.512,21	61.884,00	378,00														N-4	0,00	55.792,21	
N-3	R0220	22.340,04	6.043,26	0,00	471,80													N-3	471,80	19.865,10	
N-2	R0230	10.730,63	15.449,63	1.403,68														N-2	1.403,68	27.593,14	
N-1	R0240	45.888,82	36.183,31															N-1	36.183,31	82.172,13	
N	R0250	44.150,15																N	44.150,15	44.150,15	
																		Σύνολο	250.451,65	1.062.404,01	
Ασφάλεια πυρός και λοιπών υλικών ζημιών (πρωτογενείς και αναγεννηθείσες αναλογίες ανταρτάκις)		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		Πρόσγρομα	Τρέχον έτος	Αθροισμα στον (σωφισμα)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		Πρόσγρομα	Τρέχον έτος	Αθροισμα στον (σωφισμα)
Πρόσγρομα	R0100																0,00		Πρόσγρομα	0,00	0,00
N-14	R0110	167.947,06	16.585,00	558,00	0,00	(974,31)				0,00								N-14	0,00	184.054,65	
N-13	R0120	131.574,52	131.478,99	186,50	5.763,87		300,00	1.924,76	0,00	11.821,24	430,50							N-13	468,99	288.093,58	
N-12	R0130	264.703,50	85.067,57	7.423,46	315,35	(2.326,82)		0,00						111,60	498,80		0	N-12	0,00	356.133,00	
N-11	R0140	239.161,00	38.786,70	7.754,58	87,60		3.500,00											N-11	-1.706,58	288.265,58	
N-10	R0150	532.041,35	116.216,67	4.189,56		0,00												N-10	0,00	652.426,58	
N-9	R0160	380.343,84	121.010,71	45.574,36	0,00		1.630,50	430,50			0,00							N-9	6.910,45	748.991,01	
N-8	R0170	1.290.225,72	100.212,13	890,00		2.003,04	739,00	1.782,11	5.149,47									N-8	0,00	1.407.606,92	
N-7	R0180	636.801,80	24.367,22	15.000,00	11.408,30	20.323,79	1.107,74	77.854,48	0,00									N-7	0,00	1.098.953,33	
N-6	R0190	35.712,18	16.598,00	812,11			22.177,77	0,00	0,00									N-6	0,00	75.400,00	
N-5	R0200	119.391,50	22.247,72		391,14		1.443,64											N-5	1.443,64	143.665,00	
N-4	R0210	68.059,24	140.220,36	7.273,92		845,40												N-4	845,40	216.402,92	
N-3	R0220	62.737,58	15.470,88	43,40	0,00													N-3	0,00	78.251,86	
N-2	R0230	68.979,96	11.863,08	11.032,90														N-2	11.032,90	61.885,94	
N-1	R0240	112.679,94	131.401,02															N-1	131.401,02	244.080,96	
N	R0250	597.156,84																N	597.156,84	597.156,84	
																		Σύνολο	747.583,27	6.458.758,09	
Ασφάλεια γενικής απειλής ευλόγης (πρωτογενείς και αναγεννηθείσες αναλογίες ανταρτάκις)		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		Πρόσγρομα	Τρέχον έτος	Αθροισμα στον (σωφισμα)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		Πρόσγρομα	Τρέχον έτος	Αθροισμα στον (σωφισμα)
Πρόσγρομα	R0100																0,00		Πρόσγρομα	0,00	0,00
N-14	R0110	9.445,34	5.282,97	1.122,34	33,00	0,00	915,30	250,00		4.135,53								N-14	0,00	25.194,98	
N-13	R0120	4.283,36	284,32	4.368,36	333,00	3.193,20	540,00						184,50	(277,86)				N-13	620,00	18.471,88	
N-12	R0130	19.682,58	7.046,22	2.000,00	13.230,70		678,50		0,00						620,00			N-12	0,00	46.059,80	
N-11	R0140	13.817,72	16.991,03	354,00	5.655,55	252,00		7.603,98			516,60			0,00				N-11	0,00	30.419,62	
N-10	R0150	26.970,34	3.387,89	16,85	44,44													N-10	0,00	25.672,38	
N-9	R0160	3.848,08	4.229,10					369,00	16.476,00	750,20	0,00							N-9	0,00	83.387,55	
N-8	R0170	26.199,57	34.217,86	17.460,00		5.600,00												N-8	16.372,90	38.589,72	
N-7	R0180	15.811,28	1.316,00	1.116,68		1.983,78		16.372,00		0,00								N-7	811,56	23.852,84	
N-6	R0190	15.430,55	3.944,80	30,75	1.090,56	1.110,74	1.428,28	611,56										N-6	1.360,14	106.864,69	
N-5	R0200	8.245,00	10.074,87	76.495,44	11.734,64	954,60	1.360,14											N-5	797,40	32.126,52	
N-4	R0210	21.013,40	10.069,72	246,00		797,40												N-4	0,00	39.613,36	
N-3	R0220	24.430,96	8.581,78	6.693,72	0,00													N-3	1.196,00	37.055,77	
N-2	R0230	16.604,06	19.285,51	1.166,00														N-2	1.528,84	38.536,26	
N-1	R0240	32.007,42	6.528,84															N-1	6.528,84	25.703,85	
N	R0250	25.703,85																N	25.703,85	25.703,85	
																		Σύνολο	56.359,79	615.610,61	
Ασφάλεια ναυτικής πρωτογενής (πρωτογενείς και αναγεννηθείσες αναλογίες ανταρτάκις)		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		Πρόσγρομα	Τρέχον έτος	Αθροισμα στον (σωφισμα)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		Πρόσγρομα	Τρέχον έτος	Αθροισμα στον (σωφισμα)
Πρόσγρομα	R0100																0,00		Πρόσγρομα	0,00	0,00
N-14	R0110	1.119,18	4.003,26	839,30	864,48	1.152,00	221,00	348,84		(150,00)					(450,00)		0	N-14	0,00	6.038,06	
N-13	R0120	4.377,02	2.604,91	2.519,50	219,00	13,00	627,96	110,70		(10,00)	380,00					0,00		N-13	0,00	10.841,09	
N-12	R0130	1.262,36	2.361,97	1.344,07	727,99	1.988,89	111,80	(193,30)		25,83								N-12	0,00	15.471,13	
N-11	R0140	3.690,03	5.831,85	3.221,60	3.364,51	747,54		(325,00)		(100,00)	594,56				0,00			N-11	0,00	39.092,23	
N-10	R0150	5.206,96	12.005,37	15.751,49	3.709,77	752,87	141,46	1.157,90	742,41	(425,00)								N-10	0,00	39.092,23	
N-9	R0160	9.083,61	18.625,72	8.739,71	2.217,18	444,10	1.523,32	1.187,44	(1.119,62)	(1.100,00)	804,81							N-9	804,81	40.406,07	
N-8	R0170	9.551,47	20.181,68	11.098,83	(954,28)	2.420,03	(167,38)	566,87	(890,00)	1.549,85								N-8	1.549,85	39.761,06	
N-7	R0180	7.861,72	13.801,79	5.446,62	3.347,02	1.817,14	701,87	(1.467,70)	674,20									N-7	674,20	30.286,66	
N-6	R0190	6.646,58	8.945,69	2.937,16	(1.308,19)	(340,58)	(710,00)											N-6	-726,00	17.417,83	
N-5	R0200	4.986,90	7.195,16	4.436,04	1.792,05	(4.905,62)	1.064,33											N-5	1.064,33	14.566,95	
N-4	R0210	10.627,00	28.294,41	10.122,24	(1.848,81)	2.808,78												N-4	2.808,78	48.803,62	
N-3	R0220	17.876,20	30.911,82	115,45	4.688,24													N-3	4.688,24	53.591,71	
N-2	R0230	31.513,88	32.471,08	13.266,71														N-2	13.266,71	77.251,67	
N-1	R0240	33.070,92	63.613,46																		

Μεικτή απροεξόφλητη βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων

S.19.01.01.03

Μεικτή απροεξόφλητη βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων

Έτος συμβάντος απηχισμός / ασφαλιστικό έτος

Ασφάλιση ασθενής ευλόγης αυτοκινήτου (πρωταρθικές και αναπληρωτικές αναλογικές αναπροβλέψεις)		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	Προβλεπόμενα	Λήξη έτους (προεξοφλημένα δεδομένα)
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350		C0360
Prior	R0100																0,00	Προβλεπόμενα	0,00
N-14	R0110														0	0,00		N-14	0,00
N-13	R0120													0	0,00		N-13	0,00	
N-12	R0130												28886,34928	5,27743			N-12	5,256,63	
N-11	R0140											154346,6905	44,181,78				N-11	44,007,69	
N-10	R0150										358255,3641	128,696,66					N-10	128,189,54	
N-9	R0160								278607,5587		221,323,95						N-9	220,451,43	
N-8	R0170								1154429,109	926,759,62							N-8	923,107,73	
N-7	R0180								1470,302,40								N-7	1.461.206,69	
N-6	R0190						4562760,561	2.907.827,16									N-6	2.896.368,69	
N-5	R0200						5513986,075	3.724.564,77									N-5	3.709.888,15	
N-4	R0210				8228317,04	5.645,039,11											N-4	5.622.794,88	
N-3	R0220			10981325,66	7.831.724,36												N-3	7.800,863,51	
N-2	R0230		17949533,18	14.864.073,06													N-2	14.805.501,30	
N-1	R0240	24537927,49	19.651.109,36														N-1	19.573.674,32	
N	R0250	20.234.350,23															N	20.154.616,94	
																		Σύνολο	77.349.229,69
Ασφάλιση πλοίων εμπορικού (πρωταρθικές και αναπληρωτικές αναλογικές αναπροβλέψεις)		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	Προβλεπόμενα	Λήξη έτους (προεξοφλημένα δεδομένα)
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350		C0360
Prior	R0100																0	Προβλεπόμενα	0,00
N-14	R0110														0	0,00		N-14	0,00
N-13	R0120													4,373964727	0,00		N-13	0,00	
N-12	R0130												4,411241969				N-12	0,00	
N-11	R0140												0,00				N-11	0,00	
N-10	R0150										36,026118059	6,025453232					N-10	0,00	
N-9	R0160												0,00				N-9	0,00	
N-8	R0170									35,11913524							N-8	0,00	
N-7	R0180								44,69505372	0,00							N-7	0,00	
N-6	R0190										41,85900093						N-6	43,695,65	
N-5	R0200							44136,16314			43,555,50						N-5	302,55	
N-4	R0210					1382,533242		301,58									N-4	10,703,82	
N-3	R0220			14562,96832		10,869,49											N-3	9,605,90	
N-2	R0230		40623,2676	28,738,12		9,576,09											N-2	28,630,59	
N-1	R0240	74401,28557	28,973,85														N-1	29,987,98	
N	R0250	19,991,87															N	20,086,20	
																		Σύνολο	142,281,78
Ασφάλιση αεροπλάνων εμπορικών (πρωταρθικές και αναπληρωτικές αναλογικές αναπροβλέψεις)		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	Προβλεπόμενα	Λήξη έτους (προεξοφλημένα δεδομένα)
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350		C0360
Prior	R0100																0	Προβλεπόμενα	0,00
N-14	R0110														0	0,00		N-14	0,00
N-13	R0120													0	0,00		N-13	0,00	
N-12	R0130												0				N-12	0,00	
N-11	R0140												0	0,00			N-11	0,00	
N-10	R0150																N-10	0,00	
N-9	R0160										0	0,00					N-9	0,00	
N-8	R0170									0	0,00						N-8	0,00	
N-7	R0180								0	0,00							N-7	0,00	
N-6	R0190										0	0,00					N-6	0,00	
N-5	R0200																N-5	0,00	
N-4	R0210				3075,531038	0,00											N-4	0,00	
N-3	R0220			0													N-3	0,00	
N-2	R0230		1806,050477	123,02													N-2	123,46	
N-1	R0240	14236,47825	(584,34)														N-1	(586,44)	
N	R0250	30.819,85															N	30.930,72	
																		Σύνολο	30.467,74
Ασφάλιση άλλων οχημάτων (πρωταρθικές και αναπληρωτικές αναλογικές αναπροβλέψεις)		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	Προβλεπόμενα	Λήξη έτους (προεξοφλημένα δεδομένα)
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350		C0360
Prior	R0100																0	Προβλεπόμενα	0,00
N-14	R0110																0	N-14	0,00
N-13	R0120																	N-13	0,00
N-12	R0130													0,005801096	0,00		N-12	0,00	
N-11	R0140												0,009504558				N-11	0,00	
N-10	R0150																N-10	0,25	
N-9	R0160																N-9	0,00	
N-8	R0170									2279,229888							N-8	0,00	
N-7	R0180								34825,24632	0,00							N-7	16,298,13	
N-6	R0190								16,229,33								N-6	17,771,36	
N-5	R0200					64076,55694	16,618,98										N-5	16,677,15	
N-4	R0210				89160,20943	23,353,10											N-4	23,434,83	
N-3	R0220			77978,60362	34,631,88												N-3	34,753,09	
N-2	R0230		132243,3608	46,040,29													N-2	46,201,43	
N-1	R0240	1153294,699	386,096,97														N-1	387,448,28	
N	R0250	1.069.236,11															N	1.072.978,36	
																		Σύνολο	1.615.950,89

Ασφάλιση θαλάσσιου, ενάγειου και άλλων μεταφορών [πρωταρχιές και αναλογίες ανασφαλιστές]		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		Αλιή έτους (προσέφλημένα δεδομένα)	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350		Προηγούμενα	
Prior	R0100																0		0,00	
N-14	R0110																		0,00	
N-13	R0120																		0,00	
N-12	R0130													1.53079E-08	0,00				0,00	
N-11	R0140												158725,2151	(0,00)					0,00	
N-10	R0150											1,56094E-08							0,00	
N-9	R0160											0,00							0,00	
N-8	R0170										1,28062E-08								29.217,79	
N-7	R0180										29280,35222	29.280,25							41.329,46	
N-6	R0190										41432,38736	41.417,82							162.928,18	
N-5	R0200										189613,5888	183.276,51							(462,30)	
N-4	R0210										73196,99024	(463,28)							44.563,82	
N-3	R0220										57054,02381	44.889,09							60.348,30	
N-2	R0230										89926,11846	80.475,92							122.290,76	
N-1	R0240										134991,4496	122.462,91							71.038,55	
N	R0250										160794,5392	71.190,42							194.340,81	
											194.756,30								725.503,86	
Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών [πρωταρχιές και αναλογίες ανασφαλιστές]		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		Αλιή έτους (προσέφλημένα δεδομένα)	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350		Προηγούμενα	
Prior	R0100																	0		0,00
N-14	R0110																			0,00
N-13	R0120																			0,00
N-12	R0130																			0,00
N-11	R0140																			0,00
N-10	R0150																			0,00
N-9	R0160																			0,00
N-8	R0170																			0,00
N-7	R0180																			0,00
N-6	R0190																			0,00
N-5	R0200																			0,00
N-4	R0210																			0,00
N-3	R0220																			0,00
N-2	R0230																			0,00
N-1	R0240																			0,00
N	R0250																			0,00
																				0,00
Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης [πρωταρχιές και αναλογίες ανασφαλιστές]		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		Αλιή έτους (προσέφλημένα δεδομένα)	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350		Προηγούμενα	
Prior	R0100																	0		0,00
N-14	R0110																			0,00
N-13	R0120																			0,00
N-12	R0130																			0,00
N-11	R0140																			0,00
N-10	R0150																			0,00
N-9	R0160																			0,00
N-8	R0170																			0,00
N-7	R0180																			0,00
N-6	R0190																			0,00
N-5	R0200																			0,00
N-4	R0210																			0,00
N-3	R0220																			0,00
N-2	R0230																			0,00
N-1	R0240																			0,00
N	R0250																			0,00
																				0,00
Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης [πρωταρχιές και αναλογίες ανασφαλιστές]		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		Αλιή έτους (προσέφλημένα δεδομένα)	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350		Προηγούμενα	
Prior	R0100																	0		0,00
N-14	R0110																			0,00
N-13	R0120																			0,00
N-12	R0130																			0,00
N-11	R0140																			0,00
N-10	R0150																			0,00
N-9	R0160																			0,00
N-8	R0170																			0,00
N-7	R0180																			0,00
N-6	R0190																			0,00
N-5	R0200																			0,00
N-4	R0210																			0,00
N-3	R0220																			0,00
N-2	R0230																			0,00
N-1	R0240																			0,00
N	R0250																			0,00
																				0,00
Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης [πρωταρχιές και αναλογίες ανασφαλιστές]		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		Αλιή έτους (προσέφλημένα δεδομένα)	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350		Προηγούμενα	
Prior	R0100																	0		0,00
N-14	R0110																			0,00
N-13	R0120																			0,00
N-12	R0130																			0,00
N-11	R0140																			0,00
N-10	R0150																			0,00
N-9	R0160																			0,00
N-8	R0170																			0,00
N-7	R0180																			0,00
N-6	R0190																			0,00
N-5	R0200																			0,00
N-4	R0210																			0,00
N-3	R0220																			0,00
N-2	R0230																			0,00
N-1	R0240																			0,00
N	R0250																			0,00
																				0,00

Ίδια κεφάλαια

S.23.01.01.01

Ίδια κεφάλαια

		Σύνολο	Κατηγορία 1 - ελεύθερα περιουσιακά στοιχεία	Κατηγορία 1 - υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Βασικά ίδια κεφάλαια πριν τη μείωση κατά το ποσό των συμμετοχών σε άλλο χρηματοπιστωτικό τομέα, όπως προβλέπεται το άρθρο 68 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/35						
Κεφάλαια κοινών μετοχών (χωρίς να αραορούνται οι ίδιες μετοχές)	R0010	10.955.068,08	10.955.068,08			
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτο π ου αραορά το κεφάλαιο κοινών μετοχών	R0030	7.987,77	7.987,77			
Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή το ισοδύναμο στοιχείο βασικών ίδιων κεφαλαίων για τις επεχρήσεις αλληλασφάλισης και τις επεχρήσεις αλληλασφαλιστικής μορφής	R0040	0,00				
Μεωμένης εξασφάλισης λογαριασμοί μελών αλληλασφαλιστικών επεχρήσεων	R0050	0,00		0,00	0,00	0,00
Πλεονάζοντα κεφάλαια	R0070	0,00				
Προνομιούχες μετοχές	R0090	0,00		0,00	0,00	0,00
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτο π ου αραορά τ ρονομιούχες μετοχές	R0110	0,00				
Εξουσιωκό απ οθεωτικό	R0130	55.499.477,46	55.499.477,46			
Υπ οχρεώσεις μεωμένης εξασφάλισης	R0140	0,00		0,00	0,00	0,00
Ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	R0160	1.017.155,81				1.017.155,81
Λοιπά στοιχεία ίδιων κεφαλαίων, τα οποία έχουν εγκριθεί από την επ επική αρχή ως βασικά ίδια κεφάλαια και δεν τ ροοδιορίζονται ανωτέρω	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ίδια κεφάλαια από τις οικονομικές καταστάσεις τα οποία δεν θα τ ρέπει να εμφανίζονται στο εδρωτικό αποθεωτικό και δεν πληρούν τα κριτήρια ώστε να τ ρεγνωριθούν ως ίδια κεφάλαια βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II						
Ίδια κεφάλαια από τις οικονομικές καταστάσεις τα οποία δεν θα τ ρέπει να εμφανίζονται στο εδρωτικό απ οθεωτικό και δεν τ πληρούν τα κριτήρια ώστε να τ ρογνωριθούν ως ίδια κεφάλαια βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II	R0220	0,00				
Μειώσεις						
Μείωση κατά το ποσό των συμμετοχών σε χρηματοοικονομικά και τ ριστωικά δρώμενα	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	
Συνολικά βασικά ίδια κεφάλαια μετά τις μειώσεις	R0290	67.479.689,12	66.462.533,31	0,00	0,00	1.017.155,81
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια						
Μη καταριθθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο κοινών μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απ αιτηό, εδρωλήτεο σε τ ριωτή ζήτηση	R0300	0,00			0,00	
Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή το ισοδύναμο στοιχείο βασικών ίδιων κεφαλαίων για τις επεχρήσεις αλληλασφάλισης και τις επεχρήσεις αλληλασφαλιστικής μορφής, τ ου δεν έχουν καταριθθεί και δεν έχουν καταστεί απ αιτηό, εδρωλήτεο σε τ ριωτή ζήτηση	R0310	0,00			0,00	
Μη καταριθθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο τ ρονομιούχων μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απ αιτηό, εδρωλήτεο σε τ ριωτή ζήτηση	R0320	0,00			0,00	0,00
Νομικώς δεωμεικλή υπ οχρεώση εγγραφής και τ πληρωμής σε τ ριωτή ζήτηση για υπ οχρεώσεις μεωμένης εξασφάλισης	R0330	0,00			0,00	0,00
Πατωτικές επεταολές και εγγυήσεις σύμφωνα με το άρθρο 96 τ ραράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	R0340	0,00			0,00	
Πατωτικές επεταολές και εγγυήσεις εκτός από αυτές τ ου τ ροβλέπει το άρθρο 96 τ ραράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	R0350	0,00			0,00	0,00
Συμπληρωματικές οδρώσεις από τα μέλη σύμφωνα με το άρθρο 96 τ ραράγραφος 3 τ ριωτό εδάφιο της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	R0360	0,00			0,00	
Συμπληρωματικές οδρώσεις από τα μέλη — εκτός εκτέλων τ ου εμπίπτουν στο άρθρο 96 τ ραράγραφος 3 τ ριωτό εδάφιο της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	R0370	0,00			0,00	0,00
Λοιπά συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	R0390	0,00			0,00	0,00
Σύνολο συμπληρωματικών ίδιων κεφαλαίων	R0400	0,00			0,00	0,00
Διαθέσιμα και επλήξεμα ίδια κεφάλαια						
Σύνολο διαθέσιμων ίδιων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απ αίτησης φερεγγυότητας	R0500	67.479.689,12	66.462.533,31	0,00	0,00	1.017.155,81
Σύνολο διαθέσιμων ίδιων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάσστης κεφαλαιακής απ αίτησης	R0510	66.462.533,31	66.462.533,31	0,00	0,00	
Σύνολο επλήξεμων ίδιων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απ αίτησης φερεγγυότητας	R0540	67.479.689,12	66.462.533,31	0,00	0,00	1.017.155,81
Σύνολο επλήξεμων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάσστης κεφαλαιακής απ αίτησης	R0550	66.462.533,31	66.462.533,31	0,00	0,00	
Κεφαλαιακές απ αίτησης φερεγγυότητας	R0580	48.105.789,62				
Ελάσστη κεφαλαιακή απ αίτηση	R0600	13.013.680,08				
Δείκτης επλήξεμων ίδιων κεφαλαίων τ ρος κεφαλαιακή απ αίτηση φερεγγυότητας	R0620	140,27%				
Δείκτης επλήξεμων ίδιων κεφαλαίων τ ρος ελάσστη κεφαλαιακή απ αίτηση	R0640	510,71%				

Εξισωτικό αποθεματικό

S.23.01.01.02

Εξισωτικό αποθεματικό

		C0060
Εξισωτικό αποθεματικό		
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	R0700	68.392.932,57
Ίδιες μετοχές (διακρατούμενες άμεσα και έμμεσα)	R0710	0
Προβλέψιμα μερίσματα, διανομές κερδών και επιβαρύνσεις	R0720	913.243,45
Λοιπά στοιχεία βασικών ιδίων κεφαλαίων	R0730	11.980.211,66
Προσαρμογές για τα υπακείμενα σε περιορισμούς στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων αναφορικά με τα χαρτοφυλάκια προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης και τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης	R0740	0,00
Εξισωτικό αποθεματικό	R0760	55.499.477,46
Αναμενόμενα κέρδη		
Αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα — Κλάδος ζωής	R0770	
Αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα — Κλάδος ζημιών	R0780	
Συνολικά αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα	R0790	0,00

Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας - για επιχειρήσεις βάσει της τυποποιημένης μεθόδου

S.25.01.01.01

Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας - για επιχειρήσεις βάσει της τυποποιημένης μεθόδου

		Καθαρή κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	Μεικτή κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας
		C0030	C0040
Κίνδυνος αγοράς	R0010	24.724.523,19	24.724.523,19
Κίνδυνος αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0020	2.769.021,49	2.769.021,49
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζωής	R0030	0,00	0,00
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ασθένειας	R0040	421.552,77	421.552,77
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζημιών	R0050	30.405.603,49	30.405.603,49
Διαφοροποίηση	R0060	(13.112.846,44)	(13.112.846,44)
Κίνδυνος άυλων στοιχείων ενεργητικού	R0070	0,00	0,00
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0100	45.207.854,51	45.207.854,51

Υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας

S.25.01.01.02

Υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας

		Αξία
		C0100
Λειτουργικός κίνδυνος	R0130	2.897.935,11
Κανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων	R0140	0,00
Κανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων	R0150	0,00
Κεφαλαιακή απαίτηση για δραστηριότητες που ασκούνται βάσει του άρθρου 4 της οδηγίας 2003/41/EK	R0160	
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας, εξαιρουμένης πρόσθετης κεφαλαιακής απαίτησης	R0200	48.105.789,62
Πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση που έχει ήδη καθοριστεί	R0210	
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0220	48.105.789,62
Λοιπές πληροφορίες σχετικά με την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας		
Κεφαλαιακή απαίτηση για την υποεπένδυση κινδύνου μετοχών που βασίζεται στη διάρκεια	R0400	
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για το υπόλοιπο μέρος	R0410	
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης	R0420	
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για τα χαρτοφυλάκια προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης	R0430	
Αποτελέσματα διαφοροποίησης λόγω της άθροισης των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας των ΚΚΔ για το άρθρο 304	R0440	

Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση - Δραστηριότητες ασφάλισης ή ανασφάλισης μόνο στον κλάδο ζωής ή μόνο στον κλάδο ζημιών

S.28.01.01.01

Συνιστώσα γραμμικής εξίσωσης για τις ασφαλιστικές και ανασφαλιστικές υποχρεώσεις του κλάδου ζημιών

		C0010
Αποτέλεσμα MCRNL	R0010	13.013.680,08

S.28.01.01.02

		Καθαρή (ως προς ανασφάλιση/ φορείς ειδικού σκοπού) βέλτιστη εκτίμηση και τεχνικές προβλέψεις που υπολογίζονται ως σύνολο	Καθαρά (ως προς ανασφάλιση) εγγεγραμμένα ασφάλιστρα κατά τους τελευταίους 12 μήνες
		C0020	C0030
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση ιατρικών δαπανών	R0020	111.329,97	462.196,81
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση προστασίας εισοδήματος	R0030	179.352,31	436.639,91
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	R0040	0,00	0,00
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	R0050	87.231.577,27	44.481.901,76
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση άλλων οχημάτων	R0060	2.731.030,20	4.746.126,71
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	R0070	725.926,51	898.017,80
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση πυρός και άλλων υλικών ζημιών	R0080	927.969,79	1.396.341,78
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	R0090	673.054,53	1.046.034,04
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων	R0100	0,00	0,00
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση νομικής προστασίας	R0110	310.725,97	346.509,22
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση πλοκής συνδρομής	R0120	0,00	1.324.243,99
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση κατά διαφόρων χρηματικών απωλειών	R0130	0,00	0,00
Μη αναλογική ανασφάλιση ασθενείας	R0140	0,00	0,00
Μη αναλογική ανασφάλιση ατυχημάτων	R0150	0,00	0,00
Μη αναλογική ανασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	R0160	0,00	0,00
Μη αναλογική ανασφάλιση περιουσιακών στοιχείων	R0170	0,00	0,00

S.28.01.01.05**Υπολογισμός συνολικής ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης**

		C0070
Γραμμική ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0300	13.013.680,08
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0310	48.105.789,62
Ανώτατο όριο ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0320	21.647.605,33
Κατώτατο όριο ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0330	12.026.447,41
Συνδυασμένη ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0340	13.013.680,08
Απόλυτο κατώτατο όριο της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0350	3.700.000,00
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0400	13.013.680,08