

# Έκθεση Φερεγγυότητας & Χρηματοοικονομικής Κατάστασης SFCR

Ημερομηνία Αναφοράς 31.12.2018

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

# Περιεχόμενα

<b>Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή</b> .....	2
<b>A. Δραστηριότητα &amp; Επιδόσεις (Business &amp; Performance)</b> .....	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>B. Σύστημα Διακυβέρνησης (System of Governance)</b> .....	11
B.1. Γενικές πληροφορίες του Συστήματος Διακυβέρνησης .....	11
B.2. Απαιτήσεις ικανότητας και ήθους .....	22
B.3. Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης ιδίων κινδύνων και φερεγγυότητας .....	22
B.4. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου .....	25
B.5. Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου .....	27
B.6. Αναλογιστική Λειτουργία .....	28
B.7. Εξωτερική Ανάθεση (Outsourcing) .....	30
B.8. Επάρκεια Του Συστήματος Διακυβέρνησης .....	32
<b>C. Προφίλ Κινδύνου (Risk Profile)</b> .....	33
C.1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος (Underwriting Risk) .....	34
C.2. Κίνδυνος αγοράς .....	40
C.3. Πιστωτικός κίνδυνος .....	44
C.4. Κίνδυνος Ρευστότητας .....	45
C.5. Λειτουργικός Κίνδυνος .....	46
C.6. Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι .....	46
C.7. Λοιπές πληροφορίες .....	46
<b>D. Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας</b> .....	47
D.1. Περιουσιακά Στοιχεία .....	48
D.2. Τεχνικές Προβλέψεις .....	50
D.3. Λοιπές τεχνικές προβλέψεις (Άλλες υποχρεώσεις) .....	55
D.4. Εναλλακτικοί μέθοδοι αποτίμησης .....	57
D.5. Λοιπές πληροφορίες .....	57
<b>E. Διαχείριση κεφαλαίου</b> .....	58
E.1. Ίδια Κεφάλαια .....	58
E.2. Απαιτούμενο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας και Ελάχιστο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας .....	61
E.3. Χρήση μεταβατικού μέτρου μετοχών, βασισμένο στη διάρκεια .....	63
E.4. Μη συμμόρφωση με το ελάχιστο κεφάλαιο φερεγγυότητας και το απαιτούμενο κεφάλαιο φερεγγυότητας .....	63
E.5. Λοιπές πληροφορίες .....	63
<b>F. Ποσοτικοί Πίνακες</b> .....	64

# **ΈΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ & ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΕΛΕΓΧΟΥ 805 "ΕΙΔΙΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ – ΈΛΕΓΧΟΙ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΣΥΓΚΕΚΡΙΜΕΝΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ, ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ Η ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ"**

## **Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

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

Έχουμε ελέγξει τις προβλεπόμενες από τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/2452 καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2018, οι οποίες αποτελούνται από τον Ισολογισμό Φερεγγυότητας ΙΙ (υπόδειγμα SE.02.01.16), τις Τεχνικές Προβλέψεις (υποδείγματα S.17.01.01), τα Ίδια Κεφάλαια (υπόδειγμα S.23.01.01), καθώς και τις Λοιπές Πληροφορίες (υποδείγματα S.19.01.01, S.25.01.01, S.28.01.01), (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<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2018.

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 ουσιώδες σφάλμα, 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 ουσιώδες σφάλμα.

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 σφάλματος 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 δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των λογιστικών 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 201X, που περιλαμβάνονται στη συνημμένη "Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης" της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 201X, 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 «Περίληψη» 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 οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018 και επομένως δεν εκφέρουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 22/04/2019

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

  
Barthelemy Chrysos  
AM ΣΟΕΛ 30891



Grant Thornton

An instinct for growth™

Ορκωτός Ελεγκτής Σύμβουλος Επιχειρήσεων  
Σταθμού 56, 11564 Παλιό Φάληρο  
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 2018, με χρήση της τυποποιημένης μεθόδου. Η παρούσα Έκθεση έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 22 Απριλίου 2019.

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 2018.

Ισολογισμός Φερεγγυότητα II	
Σύνολο ενεργητικού	190.691.395
Τεχνικές προβλέψεις	100.315.847
Λοιπές υποχρεώσεις	9.735.664
Υποχρεώσεις μειωμένης διασφάλισης	0
<b>Διαφορά ενεργητικού και παθητικού</b>	<b>78.664.710</b>
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	
Κατηγορία 1	78.117.007
Κατηγορία 2	0
Κατηγορία 3	0
<b>Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>78.117.007</b>
Κεφαλαιακές απαιτήσεις	
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	45.484.069
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση	13.432.284
<b>Δείκτης Φερεγγυότητας (SCR Ratio)</b>	<b>172%</b>
<b>Δείκτης Φερεγγυότητας Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης (MCR Ratio)</b>	<b>582%</b>

## Δραστηριότητα & Επιδόσεις

Τα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα κατά το 2018 ανήλθαν στο ποσό των € 63,06 εκ. έναντι του ποσού των € 59,03 εκ. που σημειώθηκε για το 2017 παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 6,82%. Το 65% των εγγεγραμμένων ασφαλίσεων προέρχονται από τον κλάδο αυτοκινήτου και το υπόλοιπο 35% αφορά λοιπούς κλάδους.

Η Εταιρία για το έτος 2018 κατέγραψε κέρδη προ φόρων € 10,29 εκ. έναντι των € 20,90 εκ. για το 2017, σημειώνοντας πτώση 50,8%. 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 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 ΠΡΟΥΝΤΕΝΣΙΑΛ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΜΕΛΕΤΕΣ ΚΑΙ ΛΥΣΕΙΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ – ΜΕΣΙΤΕΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ -B. ΜΑΡΓΙΟΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία. 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) του Διοικητικού Συμβουλίου, (β) της Επιτροπής 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	31.12.2018
<b>Σύνολο Επιμέρους Στοιχείων Κινδύνων</b>	<b>55.162.725</b>
Κίνδυνος Αγοράς	21.031.482
Πιστωτικός Κίνδυνος	3.837.122
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ζωής	0
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	503.554
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών	29.790.567
Διαφοροποίηση	-12.513.344
Κίνδυνος Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων	0
<b>Βασικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας</b>	<b>42.649.380</b>
Λειτουργικός Κίνδυνος	2.834.689
<b>Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας</b>	<b>45.484.069</b>

## 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. 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 αντισταθμιστικές 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 και στο Ηράκλειο.

Ο αριθμός προσωπικού την 31η Δεκεμβρίου 2018 ανήλθε σε 127 άτομα (2017: 130). 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 εταιρειών που δεν έχουν ως αντικείμενο ασφαλιστικές εργασίες.

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

Βάσει των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/1920 «περί ανωνύμων εταιρειών» 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%
ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΑΕ		986.566	5,31%
ΧΑΤΖΗΠΑΝΑΓΗ	ΑΝΔΡΕΑΣ	964.684	5,20%
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 31.12.2018, 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
	2018	2017	
Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	521.598	436.640	19,46%
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	661.725	465.647	42,11%
Ασφάλιση άλλων οχημάτων	5.585.479	4.746.127	17,68%
Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	1.057.551	957.533	10,45%
Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	2.503.425	2.195.996	14,00%
Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	40.986.531	45.341.544	-9,60%
Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	6.814.685	1.102.526	518,10%
Διάφορες χρηματικές απώλειες	30.568	24.413	25,21%
Ασφάλιση νομικής προστασίας	366.469	351.021	4,40%
Συνδρομή	4.536.924	3.416.265	32,80%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>63.064.954</b>	<b>59.037.712</b>	<b>6,82%</b>

Οι Πληρωθείσες Αποζημιώσεις και η μεταβολή των Αποθεμάτων (Claims Paid and movement in Provision) ανά κλάδο, με ημερομηνία αναφορά 31.12.2018 ανέρχονται σε: **€ 26.411.978,40**.

Το ασφαλιστικό αποτέλεσμα της Εταιρίας κατά την 31.12.2018, αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

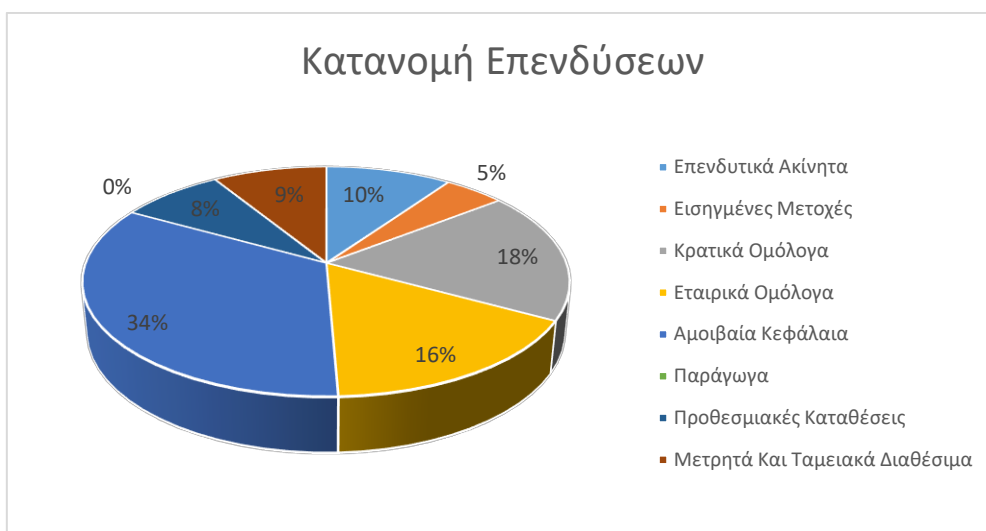
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	2018	2017	Ποσοστιαία Μεταβολή
Καθαρὰ Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα	56.597.667	51.495.884	9,91%
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις και μεταβολή των Αποθεμάτων	-26.411.978	-24.217.493	9,06%
Έξοδα	-17.779.140	-15.934.462	11,58%
<b>Σύνολο</b>	<b>12.406.549</b>	<b>11.343.929</b>	<b>9,37%</b>

### 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, μεγάλο μέρος των επενδυμένων κεφαλαίων έχει τοποθετηθεί σε ομόλογα, τόσο κρατικά όσο και εταιρικά. Τέλος, τα επενδυτικά ακίνητα αφορούν το 9,75% 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 31.12.2018 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Επενδύσεις	Ποσό	%
Επενδυτικά Ακίνητα	16.861.132	9,75%
Εισηγμένες Μετοχές	8.204.217	4,74%
Κρατικά Ομόλογα	31.875.597	18,43%
Εταιρικά Ομόλογα	28.406.332	16,42%
Αμοιβαία Κεφάλαια	58.374.521	33,75%
Παράγωγα	7.349	0,00%
Προθεσμιακές Καταθέσεις	13.961.820	8,07%
Μετρητά Και Ταμειακά Διαθέσιμα	15.279.772	8,83%
<b>Σύνολο Επενδύσεων</b>	<b>172.970.739</b>	-



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	-	708.456	-	-15.852	-201.845
Εταιρικά Ομόλογα	-	565.754	-	-177.133	-681.980
Μετοχές	163.058	-	-	-177.553	-1.231.449
Αμοιβαία Κεφάλαια	190.317	-	-	-250.408	-2.802.452
Μετρητά Και Άλλα Ισοδύναμα	-	163.490	-	-	127.756
Κτήρια	-	-	455.745	-	-
<b>Σύνολο</b>	<b>353.374</b>	<b>1.437.701</b>	<b>455.745</b>	<b>-620.946</b>	<b>-4.789.970</b>

#### A.4. Αποτελέσματα άλλων δραστηριοτήτων

Δεν υπάρχουν άλλες δραστηριότητες που αφορούν την Εταιρία.

#### A.5. Λοιπές πληροφορίες

Η εταιρία για το έτος 2018 κατέγραψε Κέρδη Προ Φόρων **€ 10.288.069**, σημειώνοντας πτώση 50.8% από την προηγούμενη περίοδο αναφοράς. Το συνολικό αποτέλεσμα της εταιρίας αναλύεται στον παρακάτω πίνακα.

Συνολικό Αποτέλεσμα	2018	2017	Ποσοστιαία Μεταβολή
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	12.406.549	11.343.929	9,4%
Επενδυτικό Αποτέλεσμα	-2.266.413	10.154.546	-122,3%
Λοιπά Έσοδα	325.450	175.870	85,1%
Λοιπά Έξοδα	-177.517	-771.869	-77,0%
<b>Συνολικό Αποτέλεσμα Προ Φορών</b>	<b>10.288.069</b>	<b>20.902.476</b>	<b>-50,8%</b>

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 ΙΙ, 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 31.12.2018 (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 και συγκεκριμένα από 01/01/2018 έως 04/06/2018 ήταν η ακόλουθη:

1. Δημήτριος Ξουρής, Μη Εκτελεστικό Μέλος, Πρόεδρος
2. Ιωάννης Βοτσαρίδης, Εκτελεστικό Μέλος, Διευθύνων Σύμβουλος
3. Γεωργία Βοτσαρίδου, Εκτελεστικό Μέλος, Αντιπρόεδρος
4. Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης, Εκτελεστικό Μέλος, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
5. Παναγιώτης Βοτσαρίδης, Μη Εκτελεστικό Μέλος
6. Αθανάσιος Πρόιος, Εκτελεστικό Μέλος
7. Γεώργιος Τουφεξής, Μη Εκτελεστικό Μέλος
8. Αναστάσιος Γλιάς, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
9. Στυλιανή (Λιάνα) Αλεξανδρή, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.

Την 04/06/2018 έλαβε χώρα Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας, η οποία προέβη σε εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου, το οποίο την 05/06/2018 συγκροτήθηκε σε σώμα και υφίσταται ως ακολούθως:

Όνοματεπώνυμο	Θέση
Ιωάννης Βοτσαρίδης	Εκτελεστικό Μέλος, Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Ευάγγελος Δρυμπέτας	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, Αντιπρόεδρος
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης	Εκτελεστικό Μέλος, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Γεωργία Βοτσαρίδου	Εκτελεστικό Μέλος
Αθανάσιος Πρόιος	Εκτελεστικό Μέλος
Ροδούλα Τσιότσου	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 εν ενεργεία 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, ιδιαιτέρως 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 και συγκεκριμένα από 01/01/2018 έως 04/06/2018 η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου ίσχυε ως ακολούθως:

1. Πέμος Γκόγκος, Πρόεδρος
2. Δημήτριος Ξουρής, Μέλος
3. Στυλιανή (Λιάνα) Αλεξανδρή, Μέλος.

Την 04/06/2018 έλαβε χώρα Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας, η οποία προέβη σε εκλογή νέας Επιτροπής Ελέγχου, η οποία την 05/06/2018 συγκροτήθηκε σε σώμα και υφίσταται ως ακολούθως:

Όνοματεπώνυμο	Θέση
Πέμος Γκόγκος	Πρόεδρος της Επιτροπής
Παναγιώτης Βοτσαρίδης	Μέλος
Στυλιανή (Λιάνα) Αλεξανδρή	Μέλος



## **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:

<b>Όνοματεπώνυμο</b>	<b>Θέση</b>
Ιωάννης Βοτσαρίδης	Πρόεδρος της Επιτροπής
Αθανάσιος Πρόιος	Μέλος
Αχιλλέας Κοντογούρης	Μέλος
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης	Μέλος

## **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 αντιστοίχιση των περιουσιακών στοιχείων με τις υποχρεώσεις της εταιρίας (Asset Liability Matching - ALM).
- ❖ Καθορίζει τη στρατηγική κατανομή του συνολικού χαρτοφυλακίου της εταιρίας με τους αντίστοιχους 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 exante και expost)
- ❖ 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
Ιωάννης Βοτσαρίδης	Πρόεδρος της Επιτροπής
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης	Μέλος
Αθανάσιος Πρόιος	Μέλος
Χρήστος Τσαντίλης - Ρείς	Μέλος

## • Διευθύνσεις της Εταιρίας

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

Όνοματεπώνυμο	Διεύθυνση
Γεωργία Βοτσαρίδου	Διευθύντρια Διαχείρισης Αξιών
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης	Διευθυντής Αποζημιώσεων & Αν/της Δ/νων Σύμβουλος
Κατερίνα Ιωαννίδου	Διευθύντρια Ανάλυσης Κινδύνων
Σταύρος Μάργαρης	Διευθυντής Αποζημιώσεων Νοτίου Ελλάδος
Βασίλειος Νικολαΐδης	Διευθυντής Μέτρησης & Ελέγχου Κινδύνων CRO
Δημήτριος Παπαδόπουλος	Διευθυντής Νομικής Υπηρεσίας
Αθανάσιος Πρόιος	Διευθυντής Χρηματοοικονομικών Λειτουργιών CFO
Χρήστος Τσαντίλης - Ρέις	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. Ανάλυσης 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
Ευαγγελία Μηντζιώρη	Υπεύθυνη Κανονιστικής Συμμόρφωσης
Βασίλειος Νικολαΐδης	Γενικός Υπεύθυνος Αναλογιστικής Λειτουργίας Και Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων
Δημήτριος Μπεζίκης	Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου

- **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 ουσιώδεις 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 (AIKΦ - 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 αντιπροσώπηση 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 δικλείδων 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/EK. 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/EK. 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 ανασφάλισης.
  - 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 δυνητική 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 με την επωνυμία: ΠΡΟΥΝΤΕΝΣΙΑΛ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΜΕΛΕΤΕΣ ΚΑΙ ΛΥΣΕΙΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ – ΜΕΣΙΤΕΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ -B. ΜΑΡΓΙΟΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία 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	ΠΡΟΥΝΤΕΝΣΙΑΛ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΜΕΛΕΤΕΣ ΚΑΙ ΛΥΣΕΙΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ – ΜΕΣΙΤΕΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ -B. ΜΑΡΓΙΟΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία
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 (ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ 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 ποσοτικοποίησής 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 31.12.2018 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Ζωής	0
Υγείας	503.554
Γενικών Ζημιών	29.790.567

Όπως παρατηρούμε το μεγαλύτερο ποσοστό (98,34%) 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 94% 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.

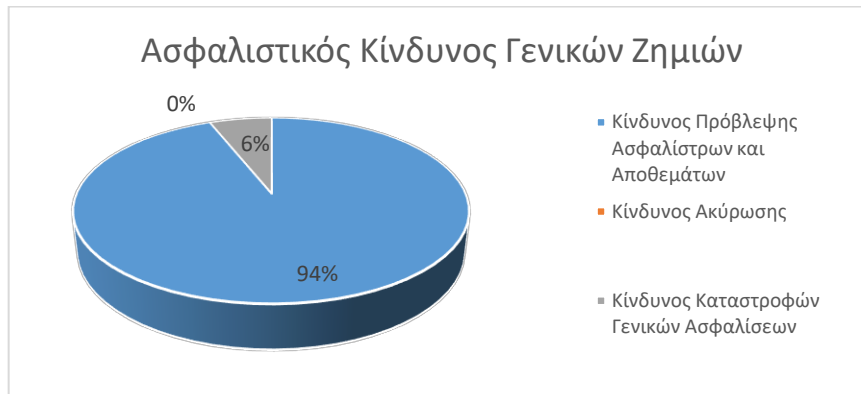
Οι κύριες υποκατηγορίες κινδύνου είναι:

- 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 31.12.2018 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Κίνδυνος Πρόβλεψης Ασφαλίσεων και Αποθεμάτων	29.263.038
Κίνδυνος Ακύρωσης	0
Κίνδυνος Καταστροφών Γενικών Ασφαλίσεων	1.886.025
Διαφοροποίηση	-1.358.496
<b>Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις</b>	<b>29.790.567</b>





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 ασφαλίστου 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 38% 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.

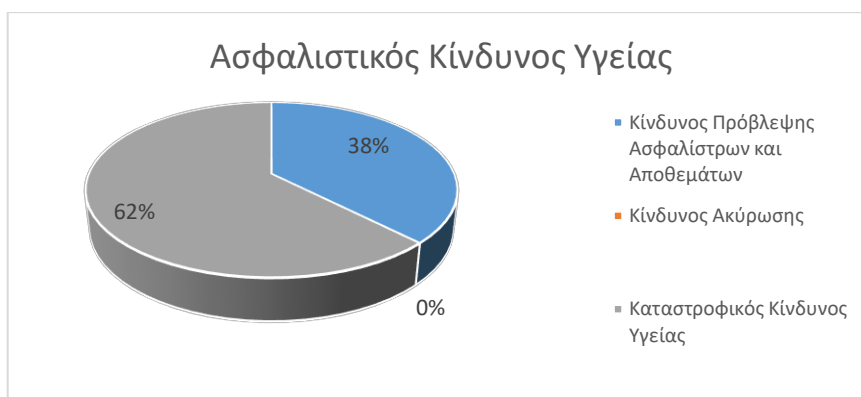
Δεν υφίσταται κίνδυνος ακύρωσης, καθώς η διάρκεια του συμβολαίου και του ασφαλίστου ταυτίζεται.

### 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 31.12.2018 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Κίνδυνος Πρόβλεψης Ασφαλίσεων και Αποθεμάτων	235.171
Κίνδυνος Ακύρωσης	0
Καταστροφικός Κίνδυνος Υγείας	390.337
Διαφοροποίηση	-121.954
<b>Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις</b>	<b>503.554</b>



Όπως παρατηρούμε και αναφέραμε προηγουμένως ο σημαντικότερος κίνδυνος είναι αυτός της πρόβλεψης ασφαλίσεων 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 31.12.2018 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
<b>Κίνδυνος φυσικών καταστροφών</b>	<b>32.471.264</b>	<b>32.000.000</b>	<b>471.264</b>
Ανεμοθύελλα	0	0	0
Σεισμός	32.471.264	32.000.000	471.264
Πλημμύρα	0	0	0
Χαλαζόπτωση	0	0	0
Καθίζηση	0	0	0
Διαφοροποίηση μεταξύ των επιμέρους κινδύνων	0	0	0
<b>Μη αναλογική ανασφάλιση περιουσιακών στοιχείων έναντι κινδύνου καταστροφής</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Κίνδυνος ανθρωπογενούς καταστροφής</b>	<b>14.966.956</b>	<b>13.140.758</b>	<b>1.826.198</b>
Αστική ευθύνη αυτοκινήτου	9.448.115	8.948.115	500.000
Θαλάσσιες μεταφορές	0	0	0
Εναέριες μεταφορές	0	0	0
Πυρός	11.600.000	9.850.000	1.750.000
Γενική αστική ευθύνη	427.655	277.655	150.000
Πιστώσεις και εγγυήσεις	0	0	0
Διαφοροποίηση μεταξύ των επιμέρους κινδύνων	-6.508.815	-5.935.013	-573.802
<b>Άλλοι κίνδυνοι καταστροφών στον κλάδο ασφάλισης ζημιών</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Διαφοροποίηση μεταξύ των επιμέρους κινδύνων	0	0	0
<b>Συνολικός κίνδυνος καταστροφών στον κλάδο ζημιών πριν από τη διαφοροποίηση</b>	<b>47.438.220</b>	<b>45.140.758</b>	<b>2.297.463</b>
Διαφοροποίηση μεταξύ υποενοτήτων	-11.683.601	-11.272.164	-411.438
<b>Συνολικός κίνδυνος καταστροφών στον κλάδο ζημιών μετά τη διαφοροποίηση</b>	<b>35.754.619</b>	<b>33.868.594</b>	<b>1.886.025</b>
<b>Κίνδυνος καταστροφής στον κλάδο ασφάλισης ασθενείας - Σύνοψη</b>	<b>Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας πριν από τη μείωση κινδύνου</b>	<b>Συνολική μείωση κινδύνου</b>	<b>Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας μετά τη μείωση κινδύνου</b>
<b>Κίνδυνος καταστροφής στον κλάδο ασφαλίσεων ασθενείας</b>	<b>390.337</b>	<b>0</b>	<b>390.337</b>
Μαζικό ατύχημα	381.411	0	381.411
Συγκέντρωση ατυχημάτων	83.000	0	83.000
Πανδημία	0	0	0
Διαφοροποίηση μεταξύ υποενοτήτων	-74.074	0	-74.074

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	31.12.2018	31.12.2017	% Μεταβολή
Ασφαλίσεις Ζωής	0	0	0%
Ασφαλίσεις Υγείας	503.554	421.553	19,45%
Γενικές Ασφαλίσεις	29.790.567	30.405.603	-2,02%
<b>Σύνολο</b>	<b>30.294.121</b>	<b>30.827.156</b>	<b>-1,73%</b>

## Μείωση ασφαλιστικού κινδύνου

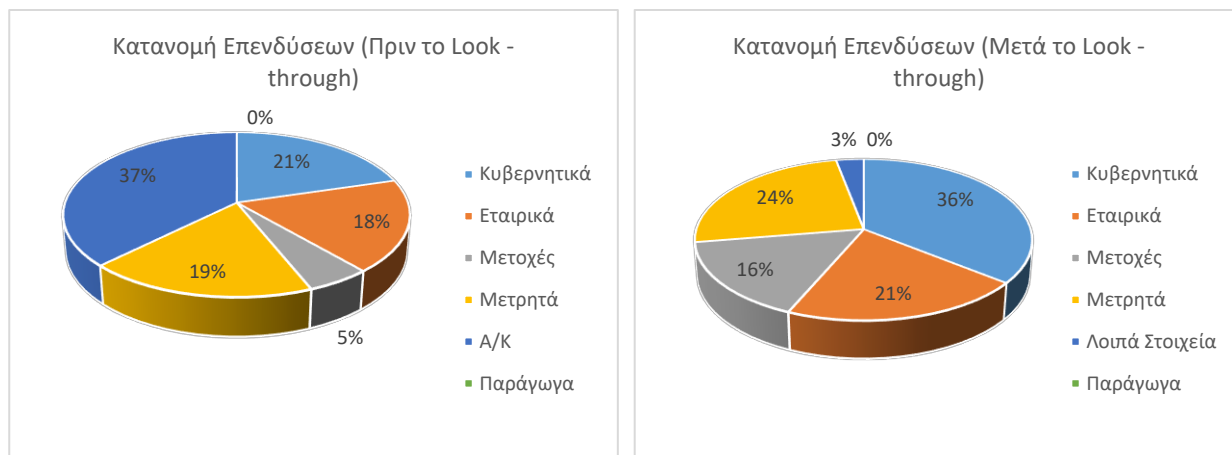
Η Εταιρία για την μείωση του ασφαλιστικού κινδύνου χρησιμοποιεί την τεχνική της αντασφάλισης. Η επιλογή αντασφαλιστικών συμβάσεων γίνεται με βάση το επίπεδο ανοχής του κινδύνου και η επιλογή του αντασφαλιστή ή του πάνελ αντασφαλιστών με βάση την πιστοληπτική τους διαβάθμιση (τουλάχιστον Α).

## C.2. Κίνδυνος αγοράς

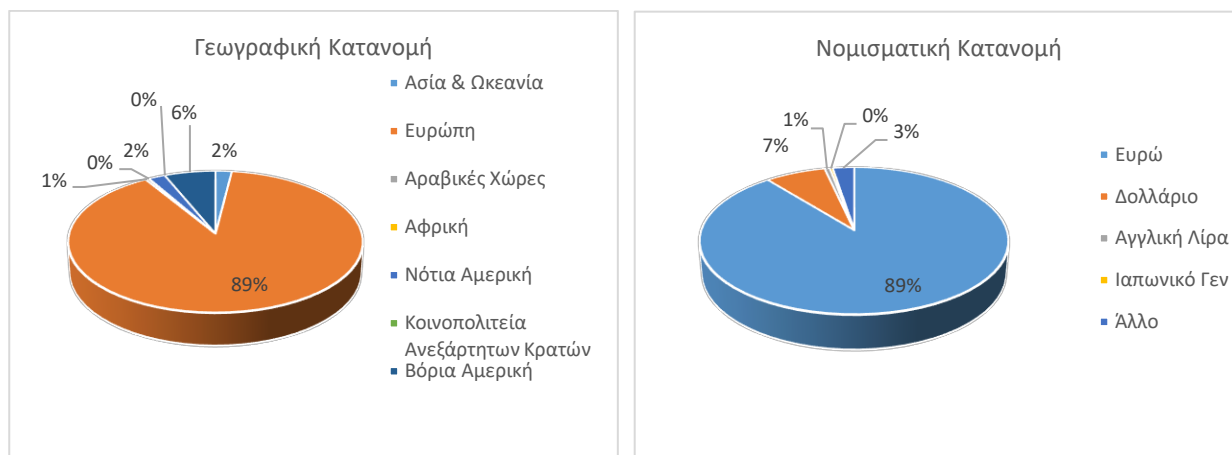
Είναι ο κίνδυνος απώλειας ή δυσμενούς μεταβολής στη χρηματοοικονομική κατάσταση, που απορρέει από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοπιστωτικών μέσων.

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



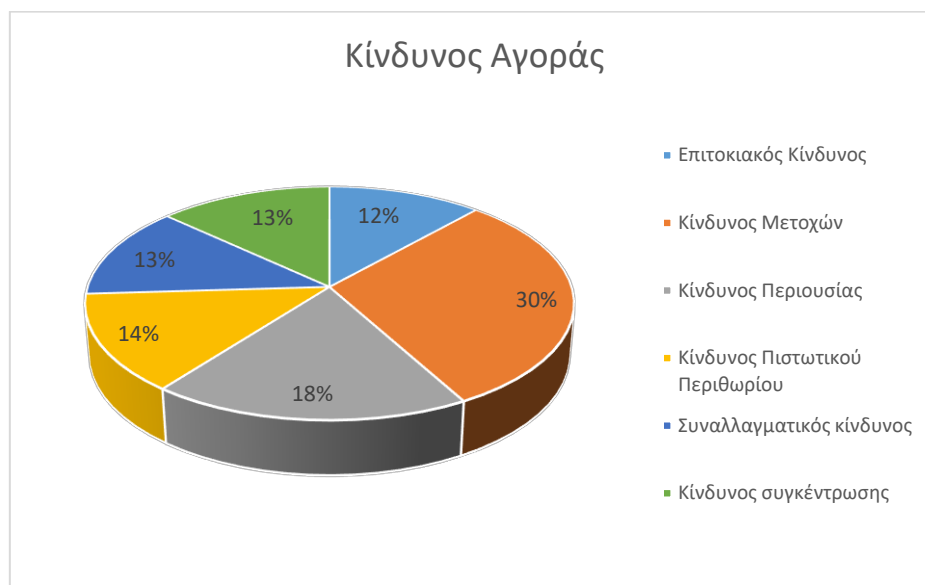
Η Εταιρία, στο πλαίσιο της διαχείρισης του κινδύνου αγοράς, αναγνωρίζει όλους τους επιμέρους κινδύνους που τον συνθέτουν, προκειμένου να τους αντιμετωπίσει. Ο βαθμός πολυπλοκότητας του κινδύνου αγοράς, εξαρτάται από τον αντίστοιχο επενδυτικό κανονισμό και το είδος των επενδύσεων που επιλέγει η Εταιρία.

## 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 31.12.2018 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Κίνδυνος Αγοράς	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Επιτοκιακός Κίνδυνος	3.830.219
Κίνδυνος Μετοχών	9.939.721
Κίνδυνος Περιουσίας	6.094.522
Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου	4.454.413
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	4.202.776
Κίνδυνος Συγκέντρωσης	4.321.474
Διαφοροποίηση	-11.811.644
<b>Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις</b>	<b>21.031.482</b>



## **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 καθαρές, από αντισταθμιστικές ανακτήσεις, προβλέψεις. Το απαιτούμενο κεφάλαιο για το συγκεκριμένο κίνδυνο ανέρχεται στο ποσό των **€ 3.830.219**.

## **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 (ΟΕCD).
- Τύπου II: περιλαμβάνει εισηγμένες μετοχές σε χώρες που δεν είναι μέλη του ΕΕΑ ή ΟΕCD, 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 5 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 31.12.2018. Το απαιτούμενο κεφάλαιο για το συγκεκριμένο κίνδυνο ανέρχεται στο ποσό των **€ 9.939.721**.

Να σημειώσουμε ότι κατά τον υπολογισμό της 31.12.2018 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 **€ 4.321.474**.

## **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 **€ 4.202.776**.

### **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 οικόπεδα, 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 **€ 6.094.522**.

### **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 επενδύσεις σε προθεσμιακές καταθέσεις. Κατ' επέκταση υπόκεινται στον Κίνδυνο Πιστωτικού Περιθωρίου (Spread Risk). Το απαιτούμενο κεφάλαιο για το συγκεκριμένο κίνδυνο ανέρχεται στο ποσό των **€ 4.454.413**.



### Σ.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 ΙΙ» 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 ΙΙ (type ΙΙ) όπως αναλύεται παρακάτω:

- Στη πρώτη κατηγορία έκθεσης τύπου I περιλαμβάνονται οι τραπεζικές καταθέσεις όψεως και οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές. Επιπλέον, λαμβάνεται υπόψη ο μετριασμός του ασφαλιστικού κινδύνου (risk mitigation effect of UW risk) που προέρχεται από τους αντασφαλιστές.
- Στη δεύτερη κατηγορία τύπου ΙΙ περιλαμβάνονται οι απαιτήσεις ασφαλιστρων 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 31.12.2018 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Πιστωτικός Κίνδυνος	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Έκθεση Τύπου I	3.705.202
Έκθεση Τύπου ΙΙ	173.603
Διαφοροποίηση	-41.682
<b>Συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση</b>	<b>3.837.122</b>



#### 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:

$$\Delta. Ρευστ. = \frac{\text{Ρευστοποιήσιμα Στοιχεία Ενεργητικού}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} = \frac{156.102.259}{194.660.857} = 0,8019 \text{ ή } 80,19\%$$

$$\Delta. Κατ. = \frac{\text{Σύνολο Καταθέσεων}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} = \frac{29.241.592}{194.660.857} = 0.1502 \text{ ή } 15,02\%$$

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

2018	Σύνολο	έως 5 έτη	5 με 10 έτη	άνω 10 ετών
Ομόλογα	60.281.929	36.335.821	19.340.430	4.605.677
Μετοχές	8.204.217	8.204.217		
Αμοιβαία Κεφάλαια	58.374.521	58.374.521		
Ταμείο & Ταμειακά Ισοδύναμα	29.241.592	29.241.716		
<b>Σύνολο</b>	<b>156.102.259</b>	<b>132.156.275</b>	<b>19.340.430</b>	<b>4.605.677</b>

Οι δείκτες ρευστότητας και καταθέσεων για το 2017 ανήλθαν σε 81,08% και 9,49% αντίστοιχα, ενώ η χρονολογική ανάλυση των στοιχείων ενεργητικού για το ίδιο έτος παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

2017	Σύνολο	έως 5 έτη	5 με 10 έτη	άνω 10 ετών
Ομόλογα	67.280.135	40.322.160	20.209.879	6.748.096
Μετοχές	7.634.586	7.634.586		
Αμοιβαία Κεφάλαια	58.336.082	58.336.082		
Ταμείο & Ταμειακά Ισοδύναμα	17.667.093	17.667.093		
<b>Σύνολο</b>	<b>150.917.895</b>	<b>123.959.920</b>	<b>20.209.879</b>	<b>6.748.096</b>

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:

$$\Delta. \text{Λειτουργ. Εξ.}_{2018} = \frac{\text{Λειτουργικά Έξοδα}}{\text{Δεδουλευμένα Μικτά Ασφάλιστρα}} = \frac{6.398.062}{60.849.625} = 0,1051 \text{ ή } 10,51\%$$

$$\Delta. \text{Λειτουργ. Εξ.}_{2017} = \frac{6.365.662}{55.307.709} = 0,1151 \text{ ή } 11,51\%$$

### 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 31.12.2018 ανέρχεται στο ποσό των € **2.834.689** και υπολογίζεται σύμφωνα με το σχετικό τύπο της τυποποιημένης μεθόδου (Standard Formula).

### C.6. Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι

Δεν υπάρχουν άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι κατά την 31.12.2018

### C.7. Λοιπές πληροφορίες

Δεν υπάρχουν άλλες πληροφορίες κατά την 31.12.2018

## 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 ανταλλάξουν 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	-	3.931.906,10	-
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	33.982,77	-
Αναβαλλόμενοι φόροι	1.145.262,30	1.145.262,30	0,00%
Κέρδη από συνταξιοδοτικές παροχές	-	-	-
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός (ιδιοχρησιμοποιούμενα)	7.516.956,21	7.516.956,21	0,00%
Επενδύσεις (εκτός στοιχείων ενεργητικού για Unit Linked)	157.690.966,99	156.886.754,81	0,51%
Ακίνητα (μη ιδιοχρησιμοποιούμενα)	16.861.131,68	16.861.131,68	0,00%
Συμμετοχές	-	-	-
Μετοχές	8.204.217,12	8.204.217,12	0,00%
Διαπραγματεύσιμες	8.204.217,12	8.204.217,12	0,00%
Μη Διαπραγματεύσιμες	-	-	-
Ομόλογα	60.281.928,75	59.477.716,57	1,35%
Κρατικά ομόλογα	31.875.597,16	31.281.621,13	1,90%
Εταιρικά ομόλογα	28.406.331,59	28.196.095,44	0,75%
Δομημένα αξιόγραφα	-	-	-
Εξασφαλισμένα αξιόγραφα	-	-	-
Αμοιβαία κεφάλαια	58.374.520,56	58.374.520,56	0,00%
Παράγωγα	7.348,67	7.348,67	0,00%
Τραπεζικές καταθέσεις	13.961.820,21	13.961.820,21	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:	2.844.455,72	2.848.029,01	-0,13%
Λοιπών ζημιών και υγείας Non-SLT	2.844.455,72	2.848.029,01	-0,13%
Λοιπών ζημιών	2.844.455,72	2.848.029,01	-0,13%
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	737.413,23	737.413,23	0,00%
Αντασφαλιστικές απαιτήσεις	7.945,80	7.945,80	0,00%
Απαιτήσεις (επαγγελματικής φύσεως, όχι όμως ασφαλιστικές)	-	-	-
Ίδιες μετοχές	-	-	-
Οφειλόμενο κεφάλαιο	-	-	-
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15.279.771,96	15.279.771,96	0,00%
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	5.468.622,97	6.272.835,15	-12,82%
<b>Σύνολο στοιχείων του ενεργητικού</b>	<b>190.691.395,17</b>	<b>194.660.857,34</b>	<b>-2,04%</b>

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 31.12.2018. Η διαφορά ανάμεσα στους δύο 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 31.12.2018. Η διαφορά ανάμεσα στους δύο ισολογισμούς οφείλεται στους δεδουλευμένους τόκους.
- Μετοχές Εισηγμένες (Equities - listed)  
Οι μετοχές σε εισηγμένες εταιρείες αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους κατά την 31.12.2018 (τρέχουσες αγοραίες τιμές).
- Αμοιβαία Κεφάλαια  
Τα αμοιβαία κεφάλαια αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους (τιμή πώλησης) κατά την 31.12.2018.
- 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 31.12.2018.

## **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 31.12.2018, 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 31.12.2018.

## **Λοιπές Απαιτήσεις (Receivables Trade, not insurance)**

Οι λοιπές απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους κατά την 31.12.2018.

## **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 31.12.2018.

## **D.2. Τεχνικές Προβλέψεις**

Οι τεχνικές προβλέψεις, σύμφωνα με τα άρθρα 75 έως 86 της οδηγίας 2009/138/EK, 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 ασφάλιστρών (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 Εταιρείας.

Οι τεχνικές προβλέψεις των κλάδων κατά ζημιών αποτελούνται από :

- τις προβλέψεις για εκκρεμείς απαιτήσεις (Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών), ανεξάρτητα αν έχουν δηλωθεί ή όχι στην Εταιρεία, οι οποίες συνέβησαν πριν από την ημερομηνία αποτίμησης και των οποίων το κόστος και τα σχετικά έξοδα δεν έχουν εξοφληθεί ολοσχερώς μέχρι την ημερομηνία αυτή,
- τις προβλέψεις για μελλοντικές απαιτήσεις συμβάσεων (Απόθεμα Ασφαλιστρών) που είτε είναι σε ισχύ κατά την ημερομηνία αποτίμησης είτε για τις οποίες υφίσταται νόμιμη υποχρέωση παροχής κάλυψης.

Σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο πλαίσιο της Φερεγγυότητας II, οι ανωτέρω προβλέψεις υπολογίζονται ως το άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης των υποχρεώσεων και του περιθωρίου κινδύνου. Οι υπολογισμοί γίνονται χωριστά για την βέλτιστη εκτίμηση και το περιθώριο κινδύνου.

Κατά τον υπολογισμό των Τεχνικών Προβλέψεων της Εταιρείας δεν έχει γίνει χρήση της προσαρμογής λόγω αντιστοιχίας που αναφέρεται στο άρθρο 77B της Οδηγίας 2009/138/EK και της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας που αναφέρεται στο άρθρο 77δ της Οδηγίας 2009/138/EK. Επιπλέον, δεν έχει εφαρμοστεί η μεταβατική διαχρονική διάρθρωση των επιτοκίων άνευ κινδύνου και η μεταβατική μείωση που αναφέρονται στο άρθρο 308γ της Οδηγίας 2009/138/EK.

## **Υπολογισμός Τεχνικών Προβλέψεων σύμφωνα με το πλαίσιο Φερεγγυότητας II (Solvency II)**

### **Βέλτιστη εκτίμηση**

Η βέλτιστη εκτίμηση των υποχρεώσεων αντιστοιχεί στον σταθμισμένο, βάσει πιθανοτήτων, μέσο όρο των μελλοντικών ταμειακών ροών, λαμβάνοντας υπόψη τη χρονική αξία του χρήματος. Οι μελλοντικές προβολές αντιστοιχούν στην εκτιμώμενη αξία των ταμειακών εισροών και εκροών που απαιτούνται για τον διακανονισμό των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών υποχρεώσεων έως τη λήξη τους. Οι εκτιμήσεις βασίστηκαν σε ενημερωμένες και αξιόπιστες πληροφορίες και σε ρεαλιστικές παραδοχές, κάνοντας χρήση κατάλληλων αναλογιστικών και στατιστικών μεθόδων. Για την προεξόφληση των ταμειακών ροών χρησιμοποιήθηκε η καμπύλη επιτοκίων άνευ κινδύνου της ΕΙΟΡΑ.

Η βέλτιστη εκτίμηση των υποχρεώσεων ασφάλισης ζημιών υπολογίζεται χωριστά για την πρόβλεψη ασφαλιστρών και για την πρόβλεψη εκκρεμών απαιτήσεων.

Ο υπολογισμός της βέλτιστης εκτίμησης των Τεχνικών Προβλέψεων της Εταιρείας γίνεται με τη χρήση ντετερμινιστικών (deterministic) τεχνικών. Για την εκτίμηση των μελλοντικών χρηματοροών χρησιμοποιούνται στατιστικές μέθοδοι και ανάλυση της ιστορικής εμπειρίας της Εταιρείας.

### **Πρόβλεψη ασφαλιστρών**

Η Βέλτιστη Εκτίμηση του αποθέματος ασφαλιστρών, σύμφωνα με το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II, αντικαθιστά το Απόθεμα Μη Δεδουλευμένων Ασφαλιστρών και το Απόθεμα Κινδύνων Εν Ισχύ που ίσχυαν κατά το προηγούμενο πλαίσιο.

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, τις δόσεις των ασφαλιστρών που θα εισπραχθούν μετά την ημερομηνία αποτίμησης, τα διαχειριστικά έξοδα της Εταιρείας, τα έξοδα επενδύσεων και άλλα έκτακτα έξοδα.



Για την εκτίμηση των μελλοντικών αποζημιώσεων έχει χρησιμοποιηθεί ο συνδυασμένος δείκτης (combined ratio) του κάθε κλάδου ασφάλισης, ο οποίος προκύπτει από το άθροισμα του δείκτη αποζημιώσεων (loss ratio) και ενός δείκτη εξόδων (expenses ratio), έπειτα από ανάλυση των εξόδων. Ο δείκτης εφαρμόζεται στο υπολογισθέν Απόθεμα Μη Δεδουλευμένων Ασφαλιστρών (ΑμΔΑ) που προκύπτει από τα Δ.Π.Χ.Α., το οποίο ισούται με το ποσό των ασφαλιστρών που αναλογεί στα έτη που απομένουν από την ημερομηνία αποτίμησης των Οικονομικών Καταστάσεων μέχρι την λήξη της περιόδου για την οποία έχουν καταχωρηθεί τα ασφάλιστρα.

Για τον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης ασφαλιστρών λαμβάνεται υπόψη η αξία του χρήματος ενώ γίνεται χρήση της υπόθεσης ότι οι ταμειακές ροές πραγματοποιούνται στο μέσο κάθε έτους.

## **Πρόβλεψη για εκκρεμείς αποζημιώσεις**

Η πρόβλεψη για εκκρεμείς αποζημιώσεις αφορά γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί, ανεξαρτήτως του αν οι απαιτήσεις που απορρέουν από τα εν λόγω γεγονότα έχουν ή δεν έχουν δηλωθεί.

Οι προβλέψεις ταμειακών ροών για τον υπολογισμό της πρόβλεψης εκκρεμών απαιτήσεων περιλαμβάνουν παροχές, δαπάνες και ασφάλιστρα που σχετίζονται με τις εκκρεμείς αποζημιώσεις.

Ο υπολογισμός της πρόβλεψης για εκκρεμείς αποζημιώσεις βασίζεται σε κατάλληλες μεθόδους που θα επιλέξει ο Υπεύθυνος Αναλογιστής βασιζόμενος σε αξιόπιστες παραδοχές για τη πολιτική ανάληψης κινδύνων καθώς και στο προφίλ συμπεριφοράς των ασφαλισμένων.

Η πρόβλεψη για εκκρεμείς αποζημιώσεις βασίζεται στο απόθεμα με την μέθοδο φάκελο προς φάκελο που εκτιμάται από τη Διεύθυνση Ζημιών με βάση τα διαθέσιμα στοιχεία του φακέλου μέχρι την ημερομηνία αναφοράς, την υπάρχουσα εμπειρία και την πολιτική της Εταιρείας αναφορικά με τον άμεσο διακανονισμό της ζημιάς και στο Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών με Αναλογιστικές & Στατιστικές Μεθόδους, όπως εκτιμήθηκε κατά τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων σύμφωνα με τον Ισολογισμό ΔΠΧΑ, εκτός από τις περιπτώσεις όπου το εκτιμώμενο τελικό κόστος είναι μικρότερο από αυτό των επισυμβασών.

Το Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών με Αναλογιστικές & Στατιστικές Μεθόδους περιλαμβάνει προβλέψεις:

- Για ζημιές που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν αναγγελθεί (IBNR).
- Για την μελλοντική εξέλιξη των δηλωθεισών ζημιών, τόσο αυτών που έχουν ήδη διακανονισθεί πλήρως από την Εταιρεία κατά την ημερομηνία υπολογισμού αλλά ενδέχεται να αναβιώσουν όσο και αυτών που είναι εκκρεμείς κατά την ημερομηνία υπολογισμού και το τελικό τους κόστος είναι αβέβαιο στην Εταιρεία (IBNER).
- Για τα μελλοντικά Έμμεσα Έξοδα Διακανονισμού τα οποία αναμένεται ότι θα προκύψουν από την ημερομηνία υπολογισμού μέχρι τον τελικό και οριστικό διακανονισμό όλων των αξιώσεων που προκύπτουν από τις ζημιές, δηλωθείσες ή μη (ULAE Reserve).

Οι εκτιμήσεις για τα αποθέματα IBNR & IBNER περιλαμβάνουν και προβλέψεις για τα άμεσα έξοδα διακανονισμού.

Τα αποτελέσματα που προκύπτουν από τους ανωτέρω υπολογισμούς, προβάλλονται στα επόμενα έτη με ένα μοτίβο πληρωμών (Payment Pattern) και στη συνέχεια προεξοφλούνται με την καμπύλη επιτοκίων άνευ κινδύνου της ΕΙΟΡΑ, με την παραδοχή ότι οι ταμειακές ροές πραγματοποιούνται στο μέσο κάθε έτους.

## **Συμμετοχή Αντασφαλιστών**

Το πλαίσιο παρέχει τη δυνατότητα υιοθέτησης προσεγγίσεων για την εκτίμηση της αξίας του καθαρού, από αντασφάλιση, ποσού των τεχνικών προβλέψεων. Σε πολλές περιπτώσεις χρησιμοποιείται η "μικτή προς καθαρή" (gross to net) προσέγγιση, δηλαδή η εφαρμογή ενός ποσοστού επί των μικτών προβλέψεων. Το ποσοστό αυτό βασίζεται στην ιστορική εμπειρία ανά έτος

ατυχήματος. Η προσέγγιση αυτή δίνει ακριβή αποτελέσματα στις περιπτώσεις αναλογικών αντασφαλιστικών συμβάσεων. Για τον κλάδο Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων όπου έχει συναφθεί αντασφάλιση υπερβάλλοντος ποσού ζημίας (excess of loss), η συμμετοχή των αντασφαλιστών εκτιμάται στη βάση της παραδοχής ότι η κατανομή των ζημιών στο μέλλον παραμένει αμετάβλητη. Για την εκτίμηση της συμμετοχής των αντασφαλιστών στο απόθεμα εκκρεμών ζημιών, έχει γίνει η υπόθεση ότι το ποσοστό συμμετοχής θα παραμείνει ίδιο με αυτό που ισχύει στις υπάρχουσες ζημιές ανά έτος ατυχήματος.

Τα ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις υπολογίζονται ξεχωριστά ανά κλάδο για το απόθεμα ζημιών και για το απόθεμα ασφαλιστρών επί των τελικών υπολογισθέντων προεξοφληθέντων ποσών. Επιπλέον, γίνεται περαιτέρω προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης υποχρέωσης εκ μέρους του αντισυμβαλλόμενου (ζημία σε περίπτωση αθέτησης) ανάλογα με την πιθανότητα χρεωκοπίας που αντιστοιχεί στην πιστοληπτική αξιολόγησή τους.

### **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 3ης απλοποιημένης μεθόδου (Άρθρο 63.3. (β) ΠΕΕ 81/12.2.2016).

Η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται βασίζεται στην υπόθεση ότι οι μελλοντικές κεφαλαιακές απαιτήσεις (SCRs) είναι ανάλογες με τη βέλτιστη εκτίμηση των αποθεμάτων για τα αντίστοιχα έτη. Ως δείκτης χρησιμοποιείται ο λόγος του τρέχοντος SCR προς τις τρέχουσες εκτιμήσεις για τη βέλτιστη εκτίμηση των αποθεμάτων.

## 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	213.870	13.187	227.057
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	295.272	18.206	313.478
Ασφάλιση άλλων οχημάτων	3.102.327	191.289	3.293.616
Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	826.147	50.940	877.087
Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	3.709.599	228.734	3.938.333
Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	84.517.075	5.211.323	89.728.398
Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	1.445.378	89.122	1.534.500
Διάφορες χρηματικές απώλειες	0	0	0
Ασφάλιση νομικής προστασίας	379.950	23.428	403.377
Συνδρομή (Βοήθεια εν γένει)	0	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>94.489.618</b>	<b>5.826.230</b>	<b>100.315.847</b>

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

Κατηγορίες Δραστηριοτήτων κατά Φερεγγυότητα II	Βέλτιστη Εκτίμηση		
	Αποθέματος Εκκρεμών Ζημιών	Αποθέματος Ασφαλιστρών	Σύνολο
Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	121.950	91.920	213.870
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	40.108	255.164	295.272
Ασφάλιση άλλων οχημάτων	1.469.592	1.632.735	3.102.327
Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	672.557	153.590	826.147
Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	3.109.873	599.726	3.709.599
Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	73.748.553	10.768.522	84.517.075
Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	858.746	586.632	1.445.378
Διάφορες χρηματικές απώλειες	0	0	0
Ασφάλιση νομικής προστασίας	311.618	68.331	379.950
Συνδρομή (Βοήθεια εν γένει)	0	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>80.332.998</b>	<b>14.156.620</b>	<b>94.489.618</b>

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

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

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/EK.

## **Σύγκριση Τεχνικών Προβλέψεων Φερεγγυότητας ΙΙ και Δ.Π.Χ.Α.**

Οι Τεχνικές Προβλέψεις που υπολογίστηκαν σύμφωνα με το ρυθμιστικό πλαίσιο της «Φερεγγυότητας ΙΙ» είναι σημαντικά χαμηλότερες από αυτές που υπολογίστηκαν βάσει των Δ.Π.Χ.Α. που αναφέρονται στις οικονομικές καταστάσεις. Η διαφορά αυτή οφείλεται στη διαφοροποίηση της μεθοδολογίας που εφαρμόζεται σε κάθε υπολογισμό.

Συγκεκριμένα, κατά την 31/12/2018 οι τεχνικές προβλέψεις σύμφωνα με το πλαίσιο της «Φερεγγυότητας ΙΙ» ήταν κατά 8.313.751,99 € μικρότερες από το ποσό των 108.629.599,38 € που υπολογίστηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. Η εν λόγω διαφορά οφείλεται στο γεγονός ότι κατά τους υπολογισμούς σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα ΙΙ ελήφθησαν υπόψη οι παρακάτω παράγοντες:

- Το ποσό του αρνητικού αποθέματος IBNR, όπως προέκυψε από τις στατιστικές/αναλογιστικές μεθόδους για την εκτίμηση των εκκρεμών αποζημιώσεων.
- Η μεθοδολογία υπολογισμού της βέλτιστης εκτίμησης του αποθέματος ασφαλιστρών με τη χρήση του συνδυασμένου δείκτη ζημιών ανά κλάδο ασφάλισης.
- Η προεξόφληση των τεχνικών προβλέψεων λαμβάνοντας υπόψη την καμπύλη επιτοκίων άνευ κινδύνου της ΕΙΟΡΑ.

Σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς δεν υπήρξαν σημαντικές αλλαγές στις παραδοχές για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων εκτός από τον κλάδο αστικής ευθύνης αυτοκίνητου. Στον συγκεκριμένο κλάδο γίνεται διαχωρισμός σε μικρές και μεγάλες ζημιές. Ως μεγάλες ζημιές θεωρούμε τις ζημιές όπου το πραγματικό κόστος τους (συνολικές πληρωμές και απόθεμα φάκελο προς φάκελο) υπερβαίνει τις 100.000 €. Τα προηγούμενα έτη για την επιλογή του τελικού κόστους των μικρών ζημιών λαμβάνονταν υπόψη το πραγματικό κόστος. Λαμβάνοντας όμως την επάρκεια του αποθέματος σε σχέση με την προηγούμενη εκτίμηση (2017), για την εκτίμηση του τελικού κόστους το 2018 λήφθηκαν υπόψη και τα αποτελέσματα που παράγουν οι αναλογιστικές μέθοδοι διαχρονικής εξέλιξης (Chain Ladder) για τα πιο πρόσφατα έτη ατυχήματος. Η ενέργεια αυτή είχε ως αποτέλεσμα την σημαντική μείωση του τελικού κόστους. Να σημειώσουμε ότι η επάρκεια του αποθέματος το 2017 ήταν ύψους 9 εκ. €. Εάν το 2017 είχαμε λάβει υπόψη τις παραδοχές του 2018 η επάρκεια αποθέματος το 2017 θα ήταν ύψους 2 εκ.

### **D.3. Λοιπές τεχνικές προβλέψεις (Άλλες υποχρεώσεις)**

Οι Λοιπές Τεχνικές Προβλέψεις αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους κατά την 31.12.2018. 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	100.315.847,39	108.629.599,38	-7,65%
Προβλέψεις λοιπών ζημιών (εκτός Health)	99.775.311,72	108.629.599,38	-8,15%
Προβλέψεις (αναπαράξιμο-αντισταθμίσιμο χαρτοφυλάκιο)	-	-	-
Βέλτιστη Εκτίμηση	93.980.475,55	-	-
Περιθώριο κινδύνου	5.794.836,17	-	-
Προβλέψεις λοιπών ζημιών Non-SLT	540.535,66	-	-
Προβλέψεις (αναπαράξιμο-αντισταθμίσιμο χαρτοφυλάκιο)	-	-	-
Βέλτιστη Εκτίμηση	509.141,97	-	-
Περιθώριο κινδύνου	31.393,69	-	-
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	265.318,99	265.318,99	0,00%
Καταθέσεις από αντισταθμιστές	-	-	-
Αναβαλλόμενοι φόροι	1.216.401,15	-	-
Παράγωγα	-	-	-
Χρέη προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	-	-	-
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	-	-	-
Οφειλόμενα ποσά σε αντισυμβαλλομένους και ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές	-	-	-
Οφειλόμενα ποσά σε αντισταθμιστές	193.454,48	193.454,48	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	9.735.663,56	9.735.663,56	0,00%
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>112.026.685,57</b>	<b>119.124.036,41</b>	<b>-5,96%</b>
Υπέρβαση στοιχείων ενεργητικού έναντι υποχρεώσεων	78.664.709,60	75.536.820,93	4,14%

#### **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 31.12.2018.

# 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 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 31.12.2018 τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας έχουν ως εξής:

Ίδια Κεφάλαια	Συνολικά	1 <sup>ης</sup> Κατηγορίας Ελεύθερα	1 <sup>ης</sup> Κατηγορίας Περιορισμένα	2 <sup>ης</sup> Κατηγορίας	3 <sup>ης</sup> Κατηγορίας
Μετοχικό Κεφάλαιο (Καθαρό από ίδιες μετοχές)	10.955.068	10.955.068	-	-	-
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	7.988	7.988	-	-	-
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	67.153.951	67.153.951	-	-	-
Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης	-	-	-	-	-
Αναβαλλόμενη Φορολογία	-	-	-	-	-
Άλλα στοιχεία εγκεκριμένα από την εποπτική αρχή ως βασικά ίδια κεφάλαια που δεν προσδιορίζονται πιο πάνω	-	-	-	-	-
<b>Συνολικά Ίδια Κεφάλαια</b>	<b>78.117.007</b>	<b>78.117.007</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

Ίδια Κεφάλαια	Συνολικά	1 <sup>ης</sup> Κατηγορίας Ελεύθερα	1 <sup>ης</sup> Κατηγορίας Περιορισμένα	2 <sup>ης</sup> Κατηγορίας	3 <sup>ης</sup> Κατηγορίας
Μετοχικό Κεφάλαιο (Καθαρό από ίδιες μετοχές)	10.955.068	10.955.068	-	-	-
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	7.988	7.988	-	-	-
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	55.499.477	-	-	-
Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης	-	-	-	-	-
Αναβαλλόμενη Φορολογία	1.017.156	-	-	-	1.017.156
Άλλα στοιχεία εγκεκριμένα από την εποπτική αρχή ως βασικά ίδια κεφάλαια που δεν προσδιορίζονται πιο πάνω	-	-	-	-	-
<b>Συνολικά Ίδια Κεφάλαια</b>	<b>67.479.689</b>	<b>66.462.533</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.017.156</b>

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



Ίδια Κεφάλαια			
	2018	2017	% Μεταβολή
1ης Κατηγορίας Ελεύθερα	78.117.007	66.462.533	17,54%
1ης Κατηγορίας Περιορισμένα	-	-	-
2ης Κατηγορίας	-	-	-
3ης Κατηγορίας	0	1.017.156	-
<b>Συνολικά</b>	<b>78.117.007</b>	<b>67.479.689</b>	<b>15,76%</b>

Το διοικητικό συμβούλιο προτίθεται να εισηγηθεί στην επερχόμενη Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση την διανομή μερίσματος, 0,03 ευρώ ανά μετοχή, από τα κέρδη της χρήσης 2018.

Κατά την 31.12.2018 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 <sup>ης</sup> Κατηγορίας Ελεύθερα	1 <sup>ης</sup> Κατηγορίας Περιορισμένα	2 <sup>ης</sup> Κατηγορίας	3 <sup>ης</sup> Κατηγορίας
Κεφάλαια Για την Κάλυψη των Απαιτήσεων Φερεγγυότητας	78.117.007	78.117.007	-	-	-
Κεφάλαια Για την Κάλυψη των Ελάχιστων Απαιτήσεων Φερεγγυότητας	78.117.007	78.117.007	-	-	-

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζεται η συγκριτική αναπαράσταση των ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με το πλαίσιο Φερεγγυότητα II και τα Δ.Π.Χ.Α κατά την 31.12.2018.

Ίδια Κεφάλαια	Φερεγγυότητα II	Δ.Π.Χ.Α
Μετοχικό Κεφάλαιο	10.955.068	10.955.068
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	7.988	7.988
Αποθεματικά	67.153.951	63.428.503
Ποσό ίσο με την Αναβαλλόμενη Φορολογία	0	1.145.262
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>78.117.007</b>	<b>75.536.821</b>

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 31.12.2018 σε **€ 45.484.069** και το Ελάχιστο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας την αντίστοιχη περίοδο αναφοράς ανέρχεται σε **€ 13.432.284**.

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 31.12.2018 αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	31.12.2018
<b>Σύνολο Επιμέρους Στοιχείων Κινδύνων</b>	<b>55.162.725</b>
Κίνδυνος Αγοράς	21.031.482
Πιστωτικός Κίνδυνος	3.837.122
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ζωής	0
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	503.554
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών	29.790.567
Διαφοροποίηση	-12.513.344
Κίνδυνος Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων	0
<b>Βασικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας</b>	<b>42.649.380</b>
Λειτουργικός Κίνδυνος	2.834.689
<b>Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας</b>	<b>45.484.069</b>
<b>Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση</b>	<b>13.432.284</b>
Ίδια Κεφάλαια για την Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	78.117.007
Ίδια Κεφάλαια για την Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	78.117.007
<b>Δείκτης Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας (SCR Ratio)</b>	<b>172%</b>
<b>Δείκτης Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας (MCR Ratio)</b>	<b>582%</b>

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			
	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	255.164	40.108	-	-
Προστασία Εισοδήματος	91.920	121.950	-	-
Ασφαλίσεις Προσωπικού	-	-	-	-
Αστική Ευθύνη Οχημάτων και Αναλογική Αντασφάλιση	10.768.522	73.748.553	-	222.620
Άλλες Καλύψεις Οχημάτων και Αναλογική Αντασφάλιση	1.632.735	1.469.592	-	-
Σκαφών, Αεροπλάνων Και Μεταφορών και Αναλογική Αντασφάλιση	153.590	672.557	-	108.020
Πυρός Και Άλλων Ζημιών Περιουσίας και Αναλογική Αντασφάλιση	599.726	3.109.873	-	2.226.425
Γενική Αστική Ευθύνη και Αναλογική Αντασφάλιση	586.632	858.746	-	287.390
Πιστώσεις Και Εγγυήσεις και Αναλογική Αντασφάλιση	-	-	-	-
Νομική Προστασία και Αναλογική Αντασφάλιση	68.331	311.618	-	-
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 ασφαλιστρών για ανασφαλιστικές συμβάσεις)
Ιατρικές Δαπάνες	661.725	-
Προστασία Εισοδήματος	521.598	-
Ασφαλίσεις Προσωπικού	-	-
Αστική Ευθύνη Οχημάτων και Αναλογική Αντασφάλιση	40.986.531	862.685
Άλλες Καλύψεις Οχημάτων και Αναλογική Αντασφάλιση	5.585.479	-
Σκαφών, Αεροπλάνων Και Μεταφορών και Αναλογική Αντασφάλιση	1.057.551	74.480
Πυρός Και Άλλων Ζημιών Περιουσίας και Αναλογική Αντασφάλιση	2.503.425	911.571
Γενική Αστική Ευθύνη και Αναλογική Αντασφάλιση	6.814.685	99.095
Πιστώσεις Και Εγγυήσεις και Αναλογική Αντασφάλιση	-	-
Νομική Προστασία και Αναλογική Αντασφάλιση	366.469	9.278
Οδική Βοήθεια και Αναλογική Αντασφάλιση	4.536.924	2.292.586
Χρηματικών Απωλειών και Αναλογική Αντασφάλιση	-	-

Όσον αφορά την μεταβολή του απαιτούμενου κεφαλαίου φερεγγυότητας (SCR) σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς παρατηρούμε μείωσή του κατά 5,45%, 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 3,22%.

Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	31.12.2018	31.12.2017	% Μεταβολή
<b>Σύνολο Επιμέρους Στοιχείων Κινδύνων</b>	<b>55.162.725</b>	<b>58.320.701</b>	<b>-5,41%</b>
Κίνδυνος Αγοράς	21.031.482	24.724.523	-14,94%
Πιστωτικός Κίνδυνος	3.837.122	2.769.021	38,57%
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ζωής	0	0	-
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	503.554	421.553	19,45%
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών	29.790.567	30.405.603	-2,02%
Διαφοροποίηση	-12.513.344	-13.112.846	-4,57%
Κίνδυνος Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων	0	0	-
<b>Βασικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας</b>	<b>42.649.380</b>	<b>45.207.855</b>	<b>-5,66%</b>
Λειτουργικός Κίνδυνος	2.834.689	2.897.935	-2,18%
<b>Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας</b>	<b>45.484.069</b>	<b>48.105.790</b>	<b>-5,45%</b>
<b>Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση</b>	<b>13.432.284</b>	<b>13.013.680</b>	<b>3,22%</b>
Ίδια Κεφάλαια για την Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	78.117.007	67.479.689	15,76%
Ίδια Κεφάλαια για την Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	78.117.007	66.462.533	17,54%
<b>Δείκτης Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας (SCR Ratio)</b>	<b>172%</b>	<b>140%</b>	<b>22,44%</b>
<b>Δείκτης Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας (MCR Ratio)</b>	<b>582%</b>	<b>511%</b>	<b>13,87%</b>

### 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.

### E.5. Λοιπές πληροφορίες

Δεν υπάρχει κάποια άλλη σημαντική πληροφορία κατά την 31.12.2018.

# F. Ποσοτικοί Πίνακες

## Ισολογισμός

SE.02.01.16.01

Ισολογισμός

		Αξία βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II
		C0010
<b>Στοιχεία ενεργητικού</b>		
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	R0030	0,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές απατήσεις	R0040	1.145.262,30
Κέρδη από συνταξοδοτικές προνοήσεις	R0050	0,00
Ενσώμαπα π άγια για ιδίχρηση	R0060	7.516.956,21
Επ ενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επ ενδύσεις)	R0070	157.690.966,99
Ακίνητα (εκτός από τα ακίνητα που προορίζονται για ιδίχρηση)	R0080	16.861.131,68
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επ χηρήσεις, συμ ερλαμβανόμενων συμμετοχών	R0090	0,00
Μτοχές	R0100	8.204.217,12
Μτοχές - εισηγμένες	R0110	8.204.217,12
Μτοχές - μη εισηγμένες	R0120	0,00
Ομόλογα	R0130	60.281.928,75
Κρατικά ομόλογα	R0140	31.875.597,16
Επαιρικά ομόλογα	R0150	28.406.331,59
Δομημένα αξόγραφα	R0160	0,00
Εξασφαλισμένα αξόγραφα	R0170	0,00
Οργανισμοί αυλολοικών επ ενδύσεων	R0180	58.374.520,56
Παράγωγα	R0190	7.348,67
Καταθέσεις εκτός από κροδύναμα ταμειακών διαθέσιμων	R0200	13.961.620,21
Λοιπές επ ενδύσεις	R0210	0,00
Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επ ενδύσεις	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 π οσά από αντασφαλίσεις	R0270	2.844.455,72
Ασφαλίσεις ζήμιων και ασθεσίας των οποίων η διαχέρηση γίνεται με παράμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζήμιων	R0280	2.844.455,72
Ασφαλίσεις ζήμιων εκτός των ασφαλίσεων ασθεσίας	R0290	2.844.455,72
Ασφαλίσεις ασθεσίας των οποίων η διαχέρηση γίνεται με παράμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζήμιων	R0300	0,00
Ασφαλίσεις ζωής και ασφαλίσεις ασθεσίας των οποίων η διαχέρηση γίνεται με παράμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής, εξαρουμένων των ασφαλίσεων ασθεσίας και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επ ενδύσεις	R0310	0,00
Ασφαλίσεις ασθεσίας των οποίων η διαχέρηση γίνεται με παράμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής	R0320	0,00
Ασφαλίσεις ζωής, εξαρουμένων των ασφαλίσεων ασθεσίας και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επ ενδύσεις	R0330	0,00
Ασφαλίσεις ζωής που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επ ενδύσεις	R0340	0,00
Καταθέσεις σε αντασφαλιζόμενους	R0350	0,00
Απαιτήσεις από ασφαλείς και διαμεσολαβητές	R0360	737.413,23
Αντασφαλιστικές απατήσεις	R0370	7.945,80
Απαιτήσεις (εμπ ορκής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	R0380	0,00
Ίδιες μετοχές (οι οποίες διακρατούνται άμεσα)	R0390	0,00
Οφειλόμενα π οσά που αφορούν στοιχεία των ίδιων κεφαλαίων ή του αρχικού κεφαλαίου τα οποία έχουν καταστεί απαιτητά, αλλά π αραμένουν μη καταβληθέντα	R0400	0,00
Ταμειακά διαθέσιμα και κροδύναμα	R0410	15.279.771,96
Λοιπά στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία δεν εμφανίζονται σε άλλο στοιχείο	R0420	5.468.622,97
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>R0500</b>	<b>190.691.395,17</b>
<b>Παθητικό</b>		
Τεχνικές π ροβλέψεις - ασφαλίσεις ζήμιων	R0510	100.315.647,39
Τεχνικές π ροβλέψεις - ασφαλίσεις ζήμιων (εξαρουμένων των ασφαλίσεων ασθεσίας)	R0520	99.775.311,72
Τεχνικές π ροβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0530	0,00
Βέλπητη εκτίμηση	R0540	93.980.475,55
Περιβόριο κινδύνου	R0550	5.794.836,17
Τεχνικές π ροβλέψεις - ασφαλίσεις ασθεσίας (των οποίων η διαχέρηση γίνεται με παράμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)	R0560	540.535,66
Τεχνικές π ροβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0570	0,00
Βέλπητη εκτίμηση	R0580	509.141,97
Περιβόριο κινδύνου	R0590	31.393,69
Τεχνικές π ροβλέψεις - ασφαλίσεις ζωής (εξαρουμένων των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες και των ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επ ενδύσεις)	R0600	0,00
Τεχνικές π ροβλέψεις - ασφαλίσεις ασθεσίας (των οποίων η διαχέρηση γίνεται με παράμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)	R0610	0,00
Τεχνικές π ροβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0620	0,00
Βέλπητη εκτίμηση	R0630	0,00
Περιβόριο κινδύνου	R0640	0,00
Τεχνικές π ροβλέψεις - ασφαλίσεις ζωής (εξαρουμένων των ασφαλίσεων ασθεσίας, καθώς και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επ ενδύσεις)	R0650	0,00
Τεχνικές π ροβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0660	0,00
Βέλπητη εκτίμηση	R0670	0,00
Περιβόριο κινδύνου	R0680	0,00
Τεχνικές π ροβλέψεις - ασφαλίσεις που συνδέονται με δείκτες και ασφαλίσεις που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επ ενδύσεις	R0690	0,00
Τεχνικές π ροβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0700	0,00
Βέλπητη εκτίμηση	R0710	0,00
Περιβόριο κινδύνου	R0720	0,00
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	R0740	0,00
Προβλέψεις εκτός των τεχνικών π ροβλέψεων	R0750	300.000,00
Υπ οχρεώσεις από συνταξοδοτικές προνοήσεις	R0760	265.318,99
Καταθέσεις από αντασφαλιστές	R0770	0,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	R0780	1.216.401,15
Παράγωγα	R0790	0,00
Χρέη π ρος πιστωτικά ιδρύματα	R0800	0,00
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών π ρος πιστωτικά ιδρύματα	R0810	0,00
Οφειλές σε αντασφαλισμένους και διαμεσολαβητές	R0820	0,00
Οφειλές σε αντασφαλιστές	R0830	193.454,48
Οφειλές (εμπ ορκής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	R0840	0,00
Υπ οχρεώσεις μεμειμένης εξασφάλισης	R0850	0,00
Υπ οχρεώσεις μεμειμένης εξασφάλισης που δεν π ερλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια	R0860	0,00
Υπ οχρεώσεις μεμειμένης εξασφάλισης που π ερλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια	R0870	0,00
Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν εμφανίζονται αλλού	R0880	9.735.663,56
<b>Σύνολο παθητικού</b>	<b>R0900</b>	<b>112.026.685,57</b>
<b>Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού</b>	<b>R1000</b>	<b>78.664.709,60</b>

# 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 (πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις)											Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: αναληφθείσες μη αναλογικές αντασφαλίσεις				Σύνολο		
		Ασφάλιση παγκών δαπανών	Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση άλλων σχημάτων	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 σπώσεις	Ασφάλιση υγείας	Ασφάλιση σταχτημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών		Ακίνητα	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150		C0160	C0200
<b>Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα</b>																			
Μεκτά - Πρωτασφαλίσεις	R0110	0,00	521.597,81	0,00	40.986.530,67	5.585.478,55	1.057.551,33	2.503.424,76	6.814.684,78	0,00	366.469,19	4.536.924,19	30.568,09					62.403.229,37	
Μεκτά - Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0120	661.724,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						661.724,53	
Μεκτά - Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0130													0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0140	0,00	0,00	0,00	862.685,17	0,00	74.480,24	911.570,84	99.094,75	0,00	11.327,38	2.292.585,58	214,10	0,00	0,00	0,00	0,00	4.251.958,06	
Καθαρά	R0200	661.724,53	521.597,81	0,00	40.123.845,50	5.585.478,55	983.071,09	1.591.853,92	6.715.590,03	0,00	355.141,81	2.244.338,61	30.353,99	0,00	0,00	0,00	0,00	58.812.995,84	
<b>Δεδουλευμένα ασφάλιστρα</b>																			
Μεκτά - Πρωτασφαλίσεις	R0210	0,00	489.254,20	0,00	42.091.083,13	5.204.913,97	1.016.372,01	2.428.090,38	4.567.971,63	0,00	354.329,60	4.080.365,24	31.205,89					60.263.586,05	
Μεκτά - Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0220	586.039,37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						586.039,37	
Μεκτά - Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0230													0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0240	0,00	0,00	0,00	862.685,17	0,00	74.480,24	911.570,84	99.094,75	0,00	11.327,38	2.292.585,58	214,10	0,00	0,00	0,00	0,00	4.251.958,06	
Καθαρά	R0300	586.039,37	489.254,20	0,00	41.228.397,96	5.204.913,97	941.891,77	1.516.519,54	4.468.876,88	0,00	343.002,22	1.787.779,66	30.991,79	0,00	0,00	0,00	0,00	56.597.667,36	
<b>Ασφαλιστικές αποζημιώσεις</b>																			
Μεκτές - Πρωτασφαλίσεις	R0310	0,00	5.738,45	0,00	25.256.837,23	3.908.217,31	(58.631,54)	213.743,38	140.804,35	0,00	198.109,18	0,00	0,00					29.664.818,36	
Μεκτές - Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0320	189.722,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						189.722,22	
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						0,00	
Καθαρές	R0400	189.722,22	5.738,45	0,00	25.256.837,23	3.908.217,31	(58.631,54)	213.743,38	140.804,35	0,00	198.109,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	29.854.540,58	
<b>Μεταβολή των άλλων τεχνικών προβλέψεων</b>																			
Μεκτή - Πρωτασφαλίσεις	R0410	0,00	2.747,29	0,00	(3.157.564,95)	(3.256,69)	(116.275,88)	(24.721,57)	(56.879,20)	0,00	(3.350,68)	0,00	0,00					(3.359.301,68)	
Μεκτή - Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0420	11.639,51	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						11.639,51	
Μεκτή - 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	
Καθαρή	R0500	11.639,51	2.747,29	0,00	(3.157.564,95)	(3.256,69)	(116.275,88)	(24.721,57)	(56.879,20)	0,00	(3.350,68)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(3.347.662,17)	
<b>Πραγματοποιηθείσες δαπάνες</b>	R0550	429.560,83	197.429,68	0,00	11.961.797,26	1.379.621,51	305.026,68	659.694,85	1.279.660,48	0,00	131.654,01	1.200.270,29	27.124,32	0,00	0,00	0,00	0,00	17.571.839,92	
<b>Λοιπά έξοδα</b>	R1200																		
<b>Σύνολο εξόδων</b>	R1300																		17.571.839,92



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

Αποζημιώσεις από ασφαλίσεις ζημιών  
Σ/Π 01 01 01

Μεικτές καταβληθείσες αποζημιώσεις (σε μη σωρευτική βάση) (απόλυτο ποσό)

Έτος συμβάντος ατυχήματος / ασφαλιστικό έτος		Έτος Εξαίρεσης															
Ασφάλιση απλής κάλυψης δικαιωτή (Προσαρμοσμένες και αναλογιστικές αναπροσαρτήσεις)		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Προηγούμενα	R0100																(623,16)
N-14	R0110	3.279.392,57	894.395,04	347.890,41	589.282,04	104.623,36	50.092,64	82.398,39	216.984,06	8.678,73	5.202,89				354,64	0,00	
N-13	R0120	2.503.395,63	1.495.241,33	1.352.527,28	896.695,31	591.636,16		242.753,14	112.212,16	33.493,72	73.625,32	(240,32)		13.453,08		15.647,49	0,00
N-12	R0130	3.689.194,03	1.742.395,95	691.391,24	446.896,07	304.189,46		746.741,63	187.567,19	420.106,48	28.003,67			83.375,90		227,92	144.844,24
N-11	R0140	6.267.475,76	1.911.211,61	2.261.888,72	1.194.127,37	754.165,87		536.947,56	236.896,13	204.747,67	108.420,08	(10.031,00)		127.398,04		90.776,49	13.704.034,30
N-10	R0150	5.642.458,89	2.154.629,46	1.718.620,68	1.332.940,71	541.654,98		328.627,64	236.274,11	67.542,20	21.259,73			49.995,75			137.598,01
N-9	R0160	8.463.621,65	3.135.948,87	1.733.621,85	782.643,49	1.103.520,63		674.935,19	265.481,74	489.765,36	123.477,44			399.284,11			137.598,01
N-8	R0170	9.781.089,08	3.453.876,19	2.105.875,45	1.444.982,35	841.939,95		454.183,36	451.922,29	551.574,30	413.348,81						19.498.791,78
N-7	R0180	7.102.328,00	2.159.100,58	1.085.399,94	1.286.196,76	1.385.072,59		299.270,79	713.948,74	674.959,79							14.833.973,02
N-6	R0190	6.332.010,25	2.197.039,44	2.051.277,96	440.969,39	613.580,18		1.043.966,15	507.713,21								13.155.565,58
N-5	R0200	6.470.303,92	2.311.623,02	1.259.566,86	794.636,06	809.763,10		442.072,99									12.887.965,94
N-4	R0210	5.740.519,42	2.409.371,10	406.788,18		896.206,74											10.237.376,37
N-3	R0220	7.210.217,48	3.210.682,62	1.032.364,77	894.616,17												12.447.881,04
N-2	R0230	7.619.893,82	3.130.064,24	1.810.795,24													11.660.414,40
N-1	R0240	7.171.723,82	2.671.374,63														9.843.456,46
N	R0250	7.807.541,48															7.807.541,48
Σύνολο		15.951.879,16															175.487.272,12

Ασφάλιση με προστασία επακόλουθων (πρωτογενής και αναλογιστικές αναπροσαρτήσεις)		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Προηγούμενα	R0100																0,00
N-14	R0110	40.489,41	1.234,00	224,00	2.701,19	819,00	7.535,27	123,00	0,00			28,29			865,40	0,00	
N-13	R0120	7.890,88	2.992,00	234,00		3.128,54		0,00						0,00			14.271,40
N-12	R0130	5.491,27	829,00	1.660,00				0,00						0,00			6.470,27
N-11	R0140	65.486,85	17.890,57	65,00		7.500,00						0,00	0,00				80.912,42
N-10	R0150	20.674,44	31.448,26	522,44	0,00			607,50			0,00	0,00					53.263,13
N-9	R0160	17.488,10	20.309,21	0,00		5.530,75				0,00	0,00						43.338,06
N-8	R0170	3.315,06	17.375,00	392,00	416,20	246,00	7.950,00	73,40	0,00	0,00							21.397,66
N-7	R0180	4.889,00	12.976,34	25,93	24,00	780,76	566,50	892,20	0,00								19.635,26
N-6	R0190	16.114,00	1.804,25	7.212,00		0,00	0,00	0,00									25.130,25
N-5	R0200	3.631,26	76.962,70	483,11	1.683,56	918,71	1.264,00										84.833,34
N-4	R0210	8.740,05	323,76	10.000,00	0,00	0,00											20.063,81
N-3	R0220	24.742,76	4.311,68	1.692,80	229,10												30.976,34
N-2	R0230	8.814,78	13.867,57	7.500,00													27.962,35
N-1	R0240	11.633,32	3.498,66														15.031,98
N	R0250	27.394,08															27.394,08
Σύνολο		39.885,85															526.900,12

Ασφάλιση απλών διαγώνων (πρωτογενής και αναλογιστικές αναπροσαρτήσεις)		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Προηγούμενα	R0100																0,00
N-14	R0110	1.232,00	280,00	20,00											0,00	0,00	
N-13	R0120	6.294,99	163,40			250,00		489,54	530,00					0,00			7.727,93
N-12	R0130	10.176,87	514,00					0,00						0,00			10.690,87
N-11	R0140	7.734,49	19.900,30	0,00								0,00	0,00				27.694,79
N-10	R0150	46.753,01	2.564,74								0,00	0,00					49.317,76
N-9	R0160	33.905,89	10.765,65							0,00	0,00						44.671,54
N-8	R0170	35.042,46	3.602,00							0,00	0,00						38.644,46
N-7	R0180	18.982,48	3.002,00	65,00						0,00							21.989,48
N-6	R0190	23.983,07	956,00					0,00	0,00								24.949,07
N-5	R0200	68.728,63	4.903,86			0,00	0,00										63.632,79
N-4	R0210	39.698,45	1.459,83	0,00	0,00												41.158,38
N-3	R0220	69.785,28	9.481,86	0,00	0,00												79.267,14
N-2	R0230	73.705,10	29.805,07	0,00													81.310,17
N-1	R0240	192.244,17	27.079,22														192.323,39
N	R0250	166.603,73															166.603,73
Σύνολο		193.682,95															810.314,38

Ασφάλιση άλλων σχημάτων (πρωτογενής και αναλογιστικές αναπροσαρτήσεις)		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Προηγούμενα	R0100																0,00
N-14	R0110	269.444,57	46.215,38	(24.152,55)	(131,00)	5.495,33	0,00	0,00	0,00	2.438,21	540,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	299.849,84
N-13	R0120	254.763,82	149.187,65	7.188,51	114.008,31	3.448,20	5.649,69	0,00	0,00	3.945,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	538.191,54
N-12	R0130	391.591,72	49.950,17	0,00	399,50	33.940,36	1.787,00	0,00	340,00	10.364,41	1.194,24	331,29	(489,30)	0,00	0,00	0,00	465.999,36
N-11	R0140	719.904,09	181.137,95	18.042,35	25.929,44	6.491,86	(13.859,82)	25,83	(2.333,16)	(11.500,00)		20.796,22	0,00				545.543,76
N-10	R0150	692.902,19	163.650,29	43.830,76	(2.406,66)	113.080,14	(1.970,00)	(21.127,72)	12.143,70	(3.825,42)	60,62	(450,00)					966.967,80
N-9	R0160	948.318,52	382.179,35	(14.068,54)	(11.192,96)	(4.936,23)	(24.058,16)	(11.221,31)	0,00	(1.368,89)							1.261.198,78
N-8	R0170	872.475,99	423.200,87	(32.819,09)	(620,97)	6.230,10	(2.832,53)	3.089,79	(850,85)	(6.464,85)							1.281.479,46
N-7	R0180	1.360.977,69	296.028,96	4.499,93	(20.909,71)	(2.123,98)	(6.946,43)	(1.869,48)	32.087,83								1.556.429,83
N-6	R0190	1.360.899,93	231.740,90	5.974,08	(24.464,47)	8.615,20	(10.797,87)	(33.378,72)									1.559.459,74
N-5	R0200	1.272.565,71	187.267,06	(28.762,35)	7.330,14	(4.024,15)	68,20										1.434.434,61
N-4	R0210	1.181.875,07	246.586,58	10.881,87	(4.012,95)	(6.387,93)											1.430.964,64
N-3	R0220	1.705.069,36	361.048,63	(10.528,08)	(33.686,40)												2.051.892,50
N-2	R0230	2.071.817,60	596.695,04	(28.898,23)													2.641.375,41
N-1	R0240	2.260.496,65	774.379,52														3.034.876,17
N	R0250	3.064.412,76															3.064.412,76
Σύνολο		3.800.696,17															22.611.938,20

Προηγούμενα	Τέλος έτος		Αθροισμα επων (σωρευτικό)
	C0170	C0180	
Προηγούμενα	(623,16)		(623,16)
N-14	0	8.579.444,76	8.579.444,76
N-13	0,00	7.097.100,79	7.097.100,79
N-12	896,58	6.299.334,45	6.299.334,45
N-11	96.776,49	13.704.034,30	13.704.034,30
N-10			



Ασφατική (βελτίωση, ανάσχεση και άλλες μεταρρυθμίσεις) [πρωταρχικές και αναληθές αναλογίες]		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Προβλεπόμενα	R0100																0,00
N-14	R0110	17.920,48	3.604,06	83,39	599,00				0,00							0,00	
N-13	R0120	3.164,72	1.501,35	1.264,50	(106,10)	506,00		0,00		60.367,60		1.246,29	86.421,08	188.292,00	0,00	0,00	
N-12	R0130	17.233,23	3.285,16				0,00										
N-11	R0140	3.910,91	43.416,39	3.694,02	15.505,50	0,00			87.853,88	(12.082,04)		(28.022,85)	0,00	0,00			
N-10	R0150	8.737,60	11.041,05	990,25	3.046,00				30,75		0,00	0,00					
N-9	R0160	16.280,18	47.521,60			32.240,27	738,00				496,00						
N-8	R0170	16.611,87	0,00	0,00	30,75	952,39		618,92									
N-7	R0180	14.036,00	4.760,00	615,00	611,60	13.727,68	1.550,00	5.320,98	3.185,44								
N-6	R0190	16.880,00	5.534,00	369,00	0,00	682,00		43,40									
N-5	R0200	3.512,21	51.894,00	378,00	0,00	18.249,00											
N-4	R0210	22.340,04	9.043,28	0,00	471,80	372,00											
N-3	R0220	10.739,63	16.449,53	1.403,69	12.797,02												
N-2	R0230	45.968,82	36.183,31	15.888,33													
N-1	R0240	44.150,16	15.444,19														
N	R0250	48.364,05															

Τρέχον έτος		Αθροισμα ετών (συμπίπτει)
C0170		C0180
Προβλεπόμενα	0,00	0,00
N-14	0,00	22.204,81
N-13	0,00	342.927,74
N-12	0,00	20.518,39
N-11	0,00	126.345,81
N-10	0,00	23.845,65
N-9	0,00	99.594,05
N-8	0,00	21.079,57
N-7	3.185,44	43.906,66
N-6	43,40	23.488,40
N-5	18.249,00	74.030,21
N-4	372,00	32.227,10
N-3	12.797,02	40.390,16
N-2	15.888,33	98.060,46
N-1	15.444,19	50.594,34
N	48.364,05	48.364,05
Σύνολο	115.294,37	1.076.447,70

Ασφατική (πυρρός και λοιπός υλικός όμιλος) [πρωταρχικές και αναληθές αναλογίες]		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Προβλεπόμενα	R0100																0,00
N-14	R0110	131.574,32	131.478,99	186,39	9.763,87	0,00	300,00	1.924,76	0,00	11.921,24	430,80	0,00	0,00	111,60	489,80	0,00	
N-13	R0120	284.703,00	85.067,57	7.423,44	319,35	(2.326,82)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
N-12	R0130	239.161,00	38.786,70	7.754,56	87,60	3.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(1.708,58)	0,00	0,00		
N-11	R0140	532.041,35	116.216,67	4.168,59	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
N-10	R0150	580.344,94	121.010,71	45.974,36	0,00	0,00	1.830,50	430,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				
N-9	R0160	1.390.225,72	109.212,13	890,50	738,00	2.030,94	1.782,11	5.148,47	0,00	6.916,45	(2.646,16)						
N-8	R0170	685.801,60	24.357,22	15.000,00	11.408,30	20.323,78	1.107,74	77.884,48	0,00								
N-7	R0180	85.712,16	16.598,00	912,11	0,00	22.177,77	0,00	0,00	0,00								
N-6	R0190	119.391,50	22.247,72	0,00	391,14	191,00	1.443,64	68,20									
N-5	R0200	68.059,24	140.220,36	7.273,92	0,00	849,40	43,40										
N-4	R0210	62.737,58	15.470,88	43,40	0,00	0,00											
N-3	R0220	68.979,96	11.883,08	11.022,99	1.794,73												
N-2	R0230	112.679,94	131.401,02	1.969,13													
N-1	R0240	597.156,64	643.643,00														
N	R0250	85.538,96															

Τρέχον έτος		Αθροισμα ετών (συμπίπτει)
C0170		C0180
Προβλεπόμενα	0,00	0,00
N-14	0,00	268.081,98
N-13	0,00	355.183,06
N-12	0	288.265,58
N-11	0,00	652.426,58
N-10	0,00	748.991,01
N-9	(2.646,16)	1.406.295,76
N-8	0,00	1.088.953,33
N-7	0,00	75.400,06
N-6	68,20	143.733,20
N-5	43,40	218.446,32
N-4	0,00	78.251,89
N-3	1.794,73	63.666,67
N-2	1.969,13	246.090,00
N-1	643.643,00	1.240.799,64
N	85.538,96	95.538,96
Σύνολο	740.411,28	7.615.072,70

Ασφατική γενικής αστικής ευθύνης [πρωταρχικές και αναληθές αναλογίες]		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Προβλεπόμενα	R0100																0,00
N-14	R0110	9.283,38	264,22	4.388,36	333,00	3.155,20	543,00		0,00			184,50	(277,86)		420,00	43,4	
N-13	R0120	10.662,58	7.048,22	2.090,00	13.530,70	878,50		0,00						0,00	0,00		
N-12	R0130	13.817,72	16.991,03	354,00	5.555,55	252,00			7.603,98		516,60			0,00	0,00		
N-11	R0140	26.970,34	3.387,89	16,85	44,44									0,00			
N-10	R0150	3.848,08	4.229,10						369,00	16.476,00	780,20	0,00	17.995,12				
N-9	R0160	26.189,57	34.217,98	17.480,90	5.600,00						0,00						
N-8	R0170	15.811,28	1.316,00	1.116,66		1.883,78				16.372,00	(500,00)						
N-7	R0180	15.430,55	3.944,80	30,76	1.090,56	1.118,74	1.428,28		811,58	29.044,00							
N-6	R0190	8.245,00	10.074,87	76.495,44	11.734,64	954,60	1.380,14	5.811,88									
N-5	R0200	21.013,40	10.069,72	248,00	0,00	797,40	1.162,10										
N-4	R0210	24.430,86	8.581,78	6.600,72	0,00	37,20											
N-3	R0220	16.604,08	19.295,51	1.960,00	0,00												
N-2	R0230	32.067,42	6.529,84	5.140,20													
N-1	R0240	25.703,85	9.003,00														
N	R0250	33.360,05															

Τρέχον έτος		Αθροισμα ετών (συμπίπτει)
C0170		C0180
Προβλεπόμενα	0,00	0,00
N-14	0,00	18.515,26
N-13	0,00	42.918,00
N-12	0,00	45.090,89
N-11	0,00	30.419,62
N-10	17.993,12	43.665,50
N-9	0,00	83.367,55
N-8	(500,00)	38.596,72
N-7	29.044,00	52.899,24
N-6	5.811,88	114.676,57
N-5	1.162,10	33.288,62
N-4	37,20	39.650,58
N-3	0,00	37.066,57
N-2	5.140,20	43.676,46
N-1	9.003,00	34.708,85
N	33.360,05	33.360,05
Σύνολο	101.084,95	691.400,46

Ασφατική γενικής πρωταρχικής [πρωταρχικές και αναληθές αναλογίες]		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Προβλεπόμενα	R0100																0,00
N-14	R0110	4.377,02	2.604,91	2.518,59	218,00	13,00	607,86	110,73	(10,00)	380,00				0,00		0,00	
N-13	R0120	1.292,40	2.961,07	1.544,07	727,50	1.388,69	111,80	(593,39)	(145,80)	25,83	584,56		(450,00)		0,00		
N-12	R0130	3.660,63	5.831,85	3.221,60	3.364,51	747,54	(630,00)	(100,00)					(300,00)	0,00	0,00		
N-11	R0140	5.205,96	12.025,37	16.751,49	3.709,77	782,87	1.41,46	1.187,90	742,41	(425,00)			0,00	0,00			

# Μεικτή απροεξόφλητη βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων

S.19.01.01.03

Μεικτή απροεξόφλητη βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων

Αποφάσεις ασφαριών ευθύνης αυτοκινήτου (πρωταρφατικές και αναγερθείσες αναλογικές αντιστοίχως)		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Prior	R0100																0,00
N-14	R0110															4.971,00	
N-13	R0120												28.886,35	5.277,43	4.500,44		
N-12	R0130											154.346,69	44.181,78	20.947,48			
N-11	R0140										358.255,36	128.696,66	100.794,70				
N-10	R0150									278.607,56	221.323,55	79.393,67					
N-9	R0160								1.154.429,11	926.759,62	657.552,50						
N-8	R0170																
N-7	R0180						4.952.709,98	2.959.987,08	1.470.302,40	1.239.629,00							
N-6	R0190					5.513.986,08	3.724.594,77	2.907.827,16	1.980.210,73								
N-5	R0200				8.228.317,04	5.545.039,11	3.406.159,46										
N-4	R0210		10.981.325,66	10.981.325,66	7.831.724,36	5.702.891,92											
N-3	R0220		17.849.533,18	14.864.073,06	12.493.957,58												
N-2	R0230	24.537.927,49	19.651.109,36	14.162.605,65													
N-1	R0240	20.234.350,23	12.639.251,59														
N	R0250	18.531.894,01															

Λήξη έτους (προεξοφλημένα δεδομένα)		C0360
Προηγούμενα		0,00
N-14		4.958,62
N-13		4.458,60
N-12		20.892,35
N-11		100.519,53
N-10		79.184,73
N-9		659.822,08
N-8		1.238.395,75
N-7		1.974.999,54
N-6		2.908.718,02
N-5		3.599.150,43
N-4		5.687.883,99
N-3		12.461.078,06
N-2		14.125.334,85
N-1		12.605.889,71
N		19.483.124,85
Σύνολο		73.748.553,19

Αποφάσεις Πρωταρφατικών εισοδημάτων (πρωταρφατικές και αναγερθείσες αναλογικές αντιστοίχως)		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Prior	R0100																0,00
N-14	R0110																
N-13	R0120													4,37	0,00	0,00	
N-12	R0130											6,03	4,41	0,00	0,00		
N-11	R0140												0,00	0,00			
N-10	R0150									35,12	38,01	0,00	0,00				
N-9	R0160								44,70	0,00	0,00	0,00					
N-8	R0170								0,00	0,00							
N-7	R0180						44.136,16	43.555,50	28.401,60								
N-6	R0190					1.382,53	301,58	0,00									
N-5	R0200				14.552,96	10.689,49	8.877,66										
N-4	R0210			12.374,24	9.575,09	3.711,03											
N-3	R0220		40.523,29	28.738,12	30.215,93												
N-2	R0230	74.401,29	38.973,85	15.744,95													
N-1	R0240	19.991,87	14.664,56														
N	R0250	19.908,83															

Λήξη έτους (προεξοφλημένα δεδομένα)		C0360
Προηγούμενα		0,00
N-14		0,00
N-13		0,00
N-12		0,00
N-11		0,00
N-10		0,00
N-9		0,00
N-8		0,00
N-7		28.501,02
N-6		8.908,73
N-5		8.908,73
N-4		3.724,02
N-3		30.321,70
N-2		15.809,06
N-1		14.715,89
N		19.978,52
Σύνολο		121.949,95

Αποφάσεις ασφαριών διασποράς (πρωταρφατικές και αναγερθείσες αναλογικές αντιστοίχως)		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Prior	R0100																0,00
N-14	R0110																
N-13	R0120													0,00	0,00	0,00	
N-12	R0130											0,00	0,00	0,00			
N-11	R0140										0,00	0,00	0,00				
N-10	R0150									0,00	0,00	0,00					
N-9	R0160																
N-8	R0170									0,00	0,00	0,00					
N-7	R0180						0,00	0,00	0,00	0,00							
N-6	R0190					0,00	0,00	0,00									
N-5	R0200				3.075,53	0,00	0,00										
N-4	R0210			0,00	0,00	0,00											
N-3	R0220		1.806,05	123,02	0,00												
N-2	R0230	14.236,48	-584,34	255,22													
N-1	R0240	30.819,85	1.093,36														
N	R0250	38.614,70															

Λήξη έτους (προεξοφλημένα δεδομένα)		C0360
Προηγούμενα		0,00
N-14		0,00
N-13		0,00
N-12		0,00
N-11		0,00
N-10		0,00
N-9		0,00
N-8		0,00
N-7		0,00
N-6		0,00
N-5		0,00
N-4		0,00
N-3		0,00
N-2		256,14
N-1		1.097,31
N		38.754,17
Σύνολο		40.107,62

Αποφάσεις άλλων οχημάτων (πρωταρφατικές και αναγερθείσες αναλογικές αντιστοίχως)		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Prior	R0100																0,00
N-14	R0110																
N-13	R0120													0,01	0,01	0,00	0,00
N-12	R0130												0,00	0,00			
N-11	R0140												0,00				
N-10	R0150													0,00			
N-9	R0160																
N-8	R0170																
N-7	R0180																
N-6	R0190					64.076,56	48.806,95	17.709,38	0,00								
N-5	R0200				69.160,21	23.353,10	4.066,53										
N-4	R0210			77.978,60	34.631,88	32.743,18											
N-3	R0220		132.243,36	46.040,29	54.684,58												
N-2	R0230	1.183.284,69	398.096,97	312.906,79													
N-1	R0240	1.089.236,11	84.220,04														
N	R0250	960.087,46															

Λήξη έτους (προεξοφλημένα δεδομένα)		C0360
Προηγούμενα		0,00
N-14		0,00
N-13		0,00
N-12		0,00
N-11		0,00
N-10		0,00
N-9		0,00
N-8		0,00
N-7		0,00
N-6		0,00
N-5		4.080,56
N-4		32.856,13
N-3		54.873,22
N-2		313.996,16
N-1		84.510,58
N		963.359,26
Σύνολο		1.469.592,40

Ασφάλιση βολών και άλλων μεταβολών (πρωτογενείς και αναγεννητικές αναλογίες αντιστοίχως)		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Prior	R0100																0,00
N-14	R0110													0,00	0,00	0,00	
N-13	R0120												158.725,22	0,00	0,00		
N-12	R0130											0,00	0,00	-0,00			
N-11	R0140											0,00	0,00	0,00			
N-10	R0150									0,00		0,00	0,00	-0,07			
N-9	R0160								29.280,35	29.280,25	28.793,64	0,01					
N-8	R0170							41.432,39	41.417,82	6.742,95							
N-7	R0180						169.613,59	163.276,51	162.069,92								
N-6	R0190							73.196,99	-463,28	-0,08							
N-5	R0200					57.054,02	-44.659,09	-0,05									
N-4	R0210			68.926,12	60.475,82	31.918,14											
N-3	R0220		134.991,45	122.462,01	90.484,69												
N-2	R0230	160.794,64	71.190,42	60.493,72													
N-1	R0240	194.756,30	144.000,70														
N	R0250	167.003,05															

Αλιή έτους (προεξοφλημένα δεδομένα)	C0360
Προηγούμενα	0,00
N-14	0,00
N-13	0,00
N-12	-0,09
N-11	-0,07
N-10	0,01
N-9	28.829,10
N-8	6.753,60
N-7	162.325,90
N-6	-0,08
N-5	-0,05
N-4	31.868,56
N-3	50.564,43
N-2	60.589,27
N-1	144.228,14
N	187.296,41
<b>Σύνολο</b>	<b>672.557,12</b>

Ασφάλιση πτώσης και λοιπών υλικών (ζημιών) (πρωτογενείς και αναγεννητικές αναλογίες αντιστοίχως)		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Prior	R0100																0,00
N-14	R0110													922,89	0,00	0,00	
N-13	R0120												691,86	186,23			
N-12	R0130											708,73	150,29	0,00			
N-11	R0140																
N-10	R0150									1.159,30		316,06	0,00				
N-9	R0160								103.539,50	409,22		0,00					
N-8	R0170							745,18	462,15	0,00							
N-7	R0180																
N-6	R0190						176.313,02	2.443,20	275,31	0,00							
N-5	R0200					47.180,39	162.712,39	180.734,86									
N-4	R0210			511.633,74	597.862,45	9.121,30	12.941,99										
N-3	R0220		258.075,81	226.051,07	211.587,64	480.766,89											
N-2	R0230	247.547,67	31.884,95	12.298,93													
N-1	R0240	2.688.835,47	1.881.846,24														
N	R0250	369.819,21															

Αλιή έτους (προεξοφλημένα δεδομένα)	C0360
Προηγούμενα	0,00
N-14	0,00
N-13	0,00
N-12	0,00
N-11	0,00
N-10	0,00
N-9	0,00
N-8	0,00
N-7	0,00
N-6	181.311,40
N-5	12.963,21
N-4	452.103,69
N-3	212.262,59
N-2	12.336,17
N-1	1.867.785,44
N	370.998,92
<b>Σύνολο</b>	<b>3.109.873,42</b>

Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης (πρωτογενείς και αναγεννητικές αναλογίες αντιστοίχως)		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Prior	R0100																0,00
N-14	R0110																
N-13	R0120													46.579,67	0,00	0,00	
N-12	R0130												7.028,23	7.229,89	7.041,16		
N-11	R0140											380,39	0,38				
N-10	R0150									22.663,69		23.176,34	0,10				
N-9	R0160									0,00		769,84	0,30				
N-8	R0170							19.133,66	591,96	-0,14							
N-7	R0180							422.488,12	425.077,59	358.066,98							
N-6	R0190					50.038,19	52.196,50	37.634,71									
N-5	R0200					39.273,68	46.052,56	27.204,31									
N-4	R0210			91.838,62	51.718,25	38.106,70											
N-3	R0220		75.692,14	60.960,15	43.631,42												
N-2	R0230	121.314,01	115.971,62	88.920,78													
N-1	R0240	105.615,71	135.603,26														
N	R0250	130.172,15															

Αλιή έτους (προεξοφλημένα δεδομένα)	C0360
Προηγούμενα	0,00
N-14	0,00
N-13	0,00
N-12	6.979,10
N-11	0,38
N-10	0,10
N-9	0,30
N-8	-0,14
N-7	354.910,85
N-6	37.302,99
N-5	26.964,53
N-4	37.770,83
N-3	43.246,85
N-2	88.137,02
N-1	134.406,04
N	129.024,90
<b>Σύνολο</b>	<b>658.745,74</b>

Ασφάλιση φορητής πρωτογενούς (πρωτογενείς και αναγεννητικές αναλογίες αντιστοίχως)		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Prior	R0100																0,00
N-14	R0110																
N-13	R0120													66,65	0,00	0,00	
N-12	R0130													67,67	0,00	0,00	
N-11	R0140											126,66	0,00	0,00			
N-10	R0150																
N-9	R0160																
N-8	R0170																
N-7	R0180																
N-6	R0190																
N-5	R0200																
N-4	R0210																
N-3	R0220																
N-2	R0230	140.328,41	85.111,32	34.369,74	19.472,28												
N-1	R0240	127.705,10	67.473,11														
N	R0250	163.883,84															

Αλιή έτους (προεξοφλημένα δεδομένα)	C0360
Προηγούμενα	0,00
N-14	0,00
N-13	0,00
N-12	0,00
N-11	0,00
N-10	101,75
N-9	1.111,54
N-8	1.376,67
N-7	-119,17
N-6	622,29
N-5	3.739,29
N-4	6.559,78
N-3	19.497,64
N-2	47.191,39
N-1	67.560,99
N	164.077,26
<b>Σύνολο</b>	<b>311.618,42</b>

# Ίδια κεφάλαια

S.23.01.01.01

Ίδια κεφάλαια

	Κωδικός	Σύνολο	Κατηγορία 1 – ελάττωρα περιόριστων στοιχείων	Κατηγορία 1 – υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>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</b>						
Κεφάλαιο κοινών μετοχών (χωρίς να αφαιρούνται οι ίδιες μετοχές)	R0010	10.955.068,08	10.955.068,08			
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το όριο τ' ου αφορά το κεφάλαιο κοινών μετοχών	R0030	7.987,77	7.987,77			
Αρχικά κεφάλαια, εκφορές μελών ή το ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις αλληλασφάλισης και τις επιχειρήσεις αλληλασφαλοκτικής μορφής	R0040	0,00				
Μεταμένης εξασφάλισης λογαριασμοί μελών αλληλασφαλοκτικών επιχειρήσεων	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 όριο τ' ου αφορά τ' προνομιούχες μετοχές	R0110	0,00				
Εξισωτικό απ' οθρακτικό	R0130	67.153.950,75	67.153.950,75			
Υπ' οχρέωσης μετεμένης εξασφάλισης	R0140	0,00		0,00	0,00	0,00
Ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απ' ατήσεων	R0160	0,00				0,00
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων, τα οποία έχουν εγκριθεί από την επιτροπή αξιολόγησης βασικά ίδια κεφάλαια και δεν προσδιορίζονται ανωτέρω	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Ίδια κεφάλαια από τις οικονομικές καταστάσεις τα οποία δεν θα πρέπει να εμφανίζονται στο εξισωτικό αποθεματικό και δεν πληρούν τα κριτήρια ώστε να ταξινομηθούν ως ίδια κεφάλαια βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II</b>						
Ίδια κεφάλαια από τις οικονομικές καταστάσεις τα οποία δεν θα πρέπει να εμφανίζονται στο εξισωτικό απ' οθρακτικό και δεν πληρούν τα κριτήρια ώστε να ταξινομηθούν ως ίδια κεφάλαια βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II	R0220	0,00				
<b>Μειώσεις</b>						
Μείωση κατά το ποσό των συμμετοχών σε χρηματοδοτικό και πιστωτικό δόγμα	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Συνολικά βασικά ίδια κεφάλαια μετά τις μειώσεις</b>	R0290	78.117.006,60	78.117.006,60	0,00	0,00	0,00
<b>Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια</b>						
Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο κοινών μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλητέο σε τριμηνία ζήτηση	R0300	0,00			0,00	
Αρχικά κεφάλαια, εκφορές μελών ή το ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις αλληλασφάλισης και τις επιχειρήσεις αλληλασφαλοκτικής μορφής, τ' ου δεν έχουν καταβληθεί και δεν έχουν καταστεί απαιτητά, εξοφλητέα σε τριμηνία ζήτηση	R0310	0,00			0,00	
Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο τ' προνομιούχων μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλητέο σε τριμηνία ζήτηση	R0320	0,00			0,00	0,00
Νημεκώς δεσμευτική υπ' οχρέωση εγγραφή και τ' πληρωμή σε τριμηνία ζήτηση για υποχρεώσεις μετεμένης εξασφάλισης	R0330	0,00			0,00	0,00
Πιστωτικές επιστολές και εγγυήσεις σύμφωνα με το άρθρο 96 τ' παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	R0340	0,00			0,00	
Πιστωτικές επιστολές και εγγυήσεις εκτός από αυτές τ' ου προβλέπεται το άρθρο 96 τ' παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	R0350	0,00			0,00	0,00
Συμπληρωματικές ομόσεις από τα μέλη σύμφωνα με το άρθρο 96 τ' παράγραφος 3 τ' πρώτο εδάφιο της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	R0360	0,00			0,00	
Συμπληρωματικές ομόσεις από τα μέλη — εκτός εκείνων τ' ου προβλέπεται στο άρθρο 96 τ' παράγραφος 3 τ' πρώτο εδάφιο της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	R0370	0,00			0,00	0,00
Λοιπά συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	R0390	0,00			0,00	0,00
<b>Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων</b>	R0400	0,00			0,00	0,00
<b>Διαθέσιμα και επλέξιμα ίδια κεφάλαια</b>						
Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απ' ατήσης φερεγγυότητας	R0500	78.117.006,60	78.117.006,60	0,00	0,00	0,00
Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απ' ατήσης	R0510	78.117.006,60	78.117.006,60	0,00	0,00	
Σύνολο επλέξιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απ' ατήσης φερεγγυότητας	R0540	78.117.006,60	78.117.006,60	0,00	0,00	0,00
Σύνολο επλέξιμων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απ' ατήσης	R0550	78.117.006,60	78.117.006,60	0,00	0,00	
Κεφαλαιακές απ' ατήσεις φερεγγυότητας	R0580	45.484.068,56				
Ελάχιστη κεφαλαιακή απ' ατήρηση	R0600	13.432.284,34				
Δείκτης επ' αλέξιμων ιδίων κεφαλαίων τ' προς κεφαλαιακή απ' ατήρηση φερεγγυότητας	R0620	171,75%				
Δείκτης επ' αλέξιμων ιδίων κεφαλαίων τ' προς ελάχιστη κεφαλαιακή απ' ατήρηση	R0640	581,56%				

## Εξισωτικό αποθεματικό

S.23.01.01.02

Εξισωτικό αποθεματικό

		C0060
<b>Εξισωτικό αποθεματικό</b>		
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	R0700	78.664.709,60
Ίδιες μετοχές (διακρατούμενες άμεσα και έμμεσα)	R0710	0
Προβλέψιμα μερίσματα, διανομές κερδών και επιβαρύνσεις	R0720	547.703,00
Λοιπά στοιχεία βασικών ιδίων κεφαλαίων	R0730	10.963.055,85
Προσαρμογές για τα υπokείμενα σε περιορισμούς στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων αναφορικά με τα χαρτοφυλάκια προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης και τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης	R0740	0,00
<b>Εξισωτικό αποθεματικό</b>	R0760	67.153.950,75
<b>Αναμενόμενα κέρδη</b>		
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	21.031.481,61	21.031.481,61
Κίνδυνος αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0020	3.837.122,27	3.837.122,27
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζωής	R0030	0,00	0,00
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ασθένειας	R0040	503.553,74	503.553,74
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζημιών	R0050	29.790.566,88	29.790.566,88
Διαφοροποίηση	R0060	(12.513.344,47)	(12.513.344,47)
Κίνδυνος άλλων στοιχείων ενεργητικού	R0070	0,00	0,00
<b>Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας</b>	<b>R0100</b>	<b>42.649.380,03</b>	<b>42.649.380,03</b>

## Υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας

S.25.01.01.02

Υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας

		Αξία
		C0100
Λειτουργικός κίνδυνος	R0130	2.834.688,53
Ικανότητα απορόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων	R0140	0,00
Ικανότητα απορόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων	R0150	0,00
Κεφαλαιακή απαίτηση για δραστηριότητες που ασκούνται βάσει του άρθρου 4 της οδηγίας 2003/41/EK	R0160	
<b>Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας, εξαιρουμένης πρόσθετης κεφαλαιακής απαίτησης</b>	<b>R0200</b>	<b>45.484.068,56</b>
Πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση που έχει ήδη καθοριστεί	R0210	
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0220	45.484.068,56
<b>Λοιπές πληροφορίες σχετικά με την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας</b>		
<b>Κεφαλαιακή απαίτηση για την υποεπάρκεια κινδύνου μετοχών που βασίζεται στη διάρκεια</b>	<b>R0400</b>	
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	
Απτελέσματα διαφοροποίησης λόγω της άθροισης των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας των ΚΚΔ για το άρθρο 304	R0440	
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	
Net future discretionary benefits	R0460	

## 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

		MCR components
		C0010
Αποτέλεσμα MCRNL	R0010	13.432.284,34

S.28.01.01.02

Background information

		Background information	
		Καθαρή (ως προς ανασφάλιση/φορείς ειδικού σκοπού) βέλτιστη εκτίμηση και τεχνικές προβλέψεις που υπολογίζονται ως σύνολο	Καθαρά (ως προς ανασφάλιση) εγγεγραμμένα ασφαλιστρα κατά τους τελευταίους 12 μήνες
		C0020	C0030
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση ιατρικών δαπ ανών	R0020	295.271,78	661.724,53
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση προστασίας εισοδήματος	R0030	213.870,19	521.597,81
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	R0040	0,00	0,00
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	R0050	84.294.454,80	40.123.845,50
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση άλλων οχημάτων	R0060	3.102.326,93	5.585.478,55
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	R0070	718.126,93	983.071,09
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση πυρός και άλλων υλικών ζημιών	R0080	1.483.173,82	1.591.853,92
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	R0090	1.157.987,68	6.715.590,03
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων	R0100	0,00	0,00
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση νομικής προστασίας	R0110	379.949,67	357.191,37
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση προχής συνδρομής	R0120	0,00	2.244.338,61
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση κατά διαφόρων χρηματικών απ ωλειών	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	13.432.284,34
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0310	45.484.068,56
Ανώτατο όριο ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0320	20.467.830,85
Κατώτατο όριο ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0330	11.371.017,14
Συνδυασμένη ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0340	13.432.284,34
Απόλυτο κατώτατο όριο της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0350	3.700.000,00
<b>Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση</b>	<b>R0400</b>	<b>13.432.284,34</b>