

Έκθεση Φερεγγυότητας & Χρηματοοικονομικής Κατάστασης SFCR

Ημερομηνία Αναφοράς 31.12.2020

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

 **INTERLIFE®**
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ

INTERLIFE Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων
Έδρα: 14^η χλμ. Ε.Ο. Θεσσαλονίκης - Πολυγύρου, Τ.Κ. 57001 Θέρμη, Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 057606004000

Περιεχόμενα

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	2
Περίληψη	4
A. Δραστηριότητα & Επιδόσεις (Business & Performance)	8
A.1. Δραστηριότητα	8
A.2. Αποτελέσματα ασφαλιστικής δραστηριότητας (Underwriting Performance)	10
A.3. Αποτελέσματα επενδύσεων	10
A.4. Αποτελέσματα άλλων δραστηριοτήτων	12
A.5. Λοιπές πληροφορίες	12
B. Σύστημα Διακυβέρνησης (System of Governance)	13
B.1. Γενικές πληροφορίες του Συστήματος Διακυβέρνησης	13
B.2. Απαιτήσεις καταλληλότητας και αξιοπιστίας	23
B.3. Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης ιδίων κινδύνων και φερεγγυότητας 24	
B.4. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου	27
B.5. Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου	29
B.6. Αναλογιστική Λειτουργία	30
B.7. Εξωτερική Ανάθεση (Outsourcing)	31
B.8. Επάρκεια του Συστήματος Διακυβέρνησης	33
C. Προφίλ Κινδύνου (Risk Profile)	34
C.1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος (Underwriting Risk)	35
C.2. Κίνδυνος αγοράς	41
C.3. Πιστωτικός κίνδυνος	45
C.4. Κίνδυνος Ρευστότητας	46
C.5. Λειτουργικός Κίνδυνος	47
C.6. Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι	48
C.7. Λοιπές πληροφορίες	51
D. Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας	52
D.1. Περιουσιακά Στοιχεία	53
D.2. Τεχνικές Προβλέψεις	55
D.3. Λοιπές τεχνικές προβλέψεις (Άλλες υποχρεώσεις)	60
D.4. Εναλλακτικοί μέθοδοι αποτίμησης	61
D.5. Λοιπές πληροφορίες	61
E. Διαχείριση κεφαλαίου	62
E.1. Ίδια Κεφάλαια	62
E.2. Απαιτούμενο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας και Ελάχιστο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας	65
E.3. Χρήση μεταβατικού μέτρου μετοχών, βασισμένο στη διάρκεια	67
E.4. Μη συμμόρφωση με το ελάχιστο κεφάλαιο φερεγγυότητας και το απαιτούμενο κεφάλαιο φερεγγυότητας	67
E.5. Λοιπές πληροφορίες	67
F. Ποσοτικοί Πίνακες	68

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 2020, οι οποίες αποτελούνται από τον Ισολογισμό Φερεγγυότητας II (υπόδειγμα SE.01.01.16), τις Τεχνικές Προβλέψεις (υπόδειγμα 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 31η Δεκεμβρίου 2020.

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 2020, που περιλαμβάνονται στη συνημμένη “Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης” της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020, 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”.

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

α) 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 δεν υφίστανται πρόσθετες απαιτήσεις από την Εποπτική Αρχή.

β) Ο έλεγχός μας επί των Εποπτικών Καταστάσεων δεν αποτελεί τακτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020 και επομένως δεν εκφέρουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 7 Απριλίου 2021
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Σοφής Ανδρέας
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 47771



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεαύρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 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 2020, με χρήση της τυποποιημένης μεθόδου. Η παρούσα Έκθεση έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 07 Απριλίου 2021.

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.

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

Βασικά Μεγέθη

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται τα βασικά μεγέθη της Εταιρείας για το έτος 2020.

Ισολογισμός Φερεγγυότητα II	
Σύνολο ενεργητικού	244.157.824
Τεχνικές προβλέψεις	116.641.226
Λοιπές υποχρεώσεις	10.810.250
Υποχρεώσεις μειωμένης διασφάλισης	0
Διαφορά ενεργητικού και παθητικού	112.447.748
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	
Κατηγορία 1	112.447.748
Κατηγορία 2	0
Κατηγορία 3	0
Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων	112.447.748
Κεφαλαιακές απαιτήσεις	
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	63.194.051
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση	15.798.513
Δείκτης Φερεγγυότητας	178%
Δείκτης Φερεγγυότητας Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης	712%

Δραστηριότητα & Επιδόσεις

Τα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα κατά το 2020 ανήλθαν στο ποσό των € 68,52 εκ. έναντι του ποσού των € 68,65 εκ. που σημειώθηκε για το 2019 παρουσιάζοντας μείωση της τάξης του 0,18%. Το 58% των εγγεγραμμένων ασφαλιστρών προέρχονται από τον κλάδο αστικής ευθύνης αυτοκινήτου και το υπόλοιπο 42% αφορά λοιπούς κλάδους.

Η Εταιρεία για το έτος 2020 κατέγραψε κέρδη προ φόρων € 19,65 εκ. έναντι των € 25,24 εκ. για το 2019, σημειώνοντας μείωση 22,16%. Τα κέρδη κρίνονται ιδιαίτερα ικανοποιητικά.

Σύστημα Διακυβέρνησης

Η διοίκηση της Εταιρείας ασκείται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το έργο της Διοίκησης ενισχύεται από την Επιτροπή Ελέγχου, την Επιτροπή Επενδύσεων 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 Εταιρεία έχει αναθέσει εξωτερικά μία κύρια λειτουργία της, αυτήν της αναλογιστικής. Η ανάθεση έχει γίνει στην Εταιρεία «ΡΙΣΚΟΥΑΛΙΑ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Υπεύθυνος αναλογιστής είναι ο κ. Χ. Φύτρος. Επιπλέον η Εταιρεία έχει αναθέσει τη διαχείριση των ασφαλιστικών περιπτώσεων του κλάδου νομικής προστασίας στην Εταιρεία «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 Εταιρείας. Η Εταιρεία εφαρμόζει μία ολοκληρωμένη στρατηγική για την διαχείριση κινδύνων, διασφαλίζοντας ότι θα εκπληρωθούν οι στρατηγικοί στόχοι της. Η προσέγγιση αυτή κατοχυρώνει ότι η Εταιρεία ισορροπεί σωστά μεταξύ του κινδύνου και της απόδοσης. Σε γενικές γραμμές η Εταιρεία 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
5. Λειτουργικό Κίνδυνο

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

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	31.12.2020
Σύνολο Επιμέρους Στοιχείων Κινδύνων	79.536.245
Κίνδυνος Αγοράς	34.785.791
Πιστωτικός Κίνδυνος	10.176.454
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ζωής	0
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	673.775
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών	33.900.226
Διαφοροποίηση	-19.619.277
Κίνδυνος Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων	0
Βασικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	59.916.968
Λειτουργικός Κίνδυνος	3.277.083
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	63.194.051

Αποτίμηση για Σκοπούς Φερεγγυότητας

Σύμφωνα με το άρθρο 75 της οδηγίας 2009/138/EK η Εταιρεία 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:

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 Εταιρεία 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 Εταιρεία 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 Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί το μεταβατικό μέτρο μετοχών βασισμένο στη διάρκεια.

Μελλοντικοί Στόχοι

Βασικός στόχος της Εταιρείας 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 Εταιρείας, ενώ ταυτόχρονα η μακρόχρονη συνεργασία με τους πελάτες της, αποδεικνύει την εμπιστοσύνη τους προς την Εταιρεία. Ακόμα τονίζουμε πώς σε συνεργασία με μεγάλες αντασφαλιστικές εταιρίες, η Εταιρεία διασφαλίζει τα συμφέροντα των πελατών της, μέσω σωστά δομημένων συνεργασιών.

A. Δραστηριότητα & Επιδόσεις (Business & Performance)

A.1. Δραστηριότητα

Η ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ (INTERLIFE) Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία 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 Εταιρείας 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 Εταιρεία επίσης διατηρεί υποκαταστήματα στην Αθήνα, στη Ρόδο και στο Ηράκλειο Κρήτης.

Ο αριθμός προσωπικού την 31η Δεκεμβρίου 2020 ανήλθε σε 139 άτομα (2019: 138). Από τον Ιούνιο του 2019 και βάσει καταστατικού η διάρκεια της Εταιρείας είναι αόριστη. Η διάρκεια της Εταιρείας δύναται να τροποποιηθεί κατόπιν σχετικής αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως και τροποποιήσεως του σχετικού άρθρου.

Σύμφωνα με το άρθρο 4 του Καταστατικού της, σκοπός της Εταιρείας είναι η κατά Νόμο: α) ενέργεια στην Ελλάδα και στο Εξωτερικό ασφαλίσεων, συνασφαλίσεων και ανασφαλίσεων κατά ζημιών, β) αντιπροσώπευση αλλοδαπών ασφαλιστικών και ανασφαλιστικών επιχειρήσεων, γ) ίδρυση ή συμμετοχή σε άλλες ασφαλιστικές ή ανασφαλιστικές επιχειρήσεις οποιασδήποτε μορφής, δ) πραγματοποίηση κάθε εργασίας που θα κρίνεται αναγκαία για την προώθηση των εργασιών της Εταιρείας, 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 Εταιρείας διαπραγματεύονται στην Αγορά Νεοαναπτυσσόμενων Εταιρειών (Ν.Ε.Α.) του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου, ενώ από την 26^η Ιανουαρίου 2021 οι μετοχές της εταιρίας διαπραγματεύονται παράλληλα και στην Ρυθμιζόμενη (Κύρια) αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Σε αμφότερες τις περιπτώσεις, η εισαγωγή έγινε για λόγους εξυπηρέτησης συμφερόντων των μετόχων της Εταιρείας και δεν στοχεύει σε άντληση κεφαλαίων. Συνεπώς, τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας δεν αναμένεται να επηρεαστούν, αναμένεται όμως αλλαγή στο εξωτερικό περιβάλλον λόγω προβολής καθώς και ισχυροποίηση των αρχών εταιρικής διακυβέρνησης λόγω της προσθήκης επί πλέον εποπτικών οργάνων και υπαγωγής της εταιρίας σε περισσότερες κανονιστικές διατάξεις. Εν κατακλείδι, αναμένεται αύξηση του λειτουργικού κινδύνου για την αντιμετώπιση του οποίου η Εταιρεία έχει προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες και προσαρμογές των εμπλεκόμενων λειτουργιών.

Η Εταιρεία, έχουσα τη νομική μορφή της ανώνυμης εταιρείας, εποπτεύεται κατά τα προβλεπόμενα από το ν. 4548/2018, ως ισχύει, από το Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων. Ο φορέας που εποπτεύει την Εταιρεία για την εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 4364/2016 (ΦΕΚ Α13/05.02.2016) «περί ανάληψης και άσκησης δραστηριοτήτων ασφάλισης και ανασφάλισης» όπως επίσης και όλων των λοιπών σχετικών με την ασφάλιση νομοθεσιών, είναι η Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικών Ασφαλίσεων (Δ.Ε.Ι.Α.). Επισημαίνεται ότι με την εισαγωγή των μετοχών της Εταιρείας στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, η Εταιρεία εποπτεύεται και από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Στοιχεία Εταιρείας	
Επωνυμία	ΙΝΤΕΡΛΑΙΦ 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

Φορέας Εποπτείας	
Επωνυμία	Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
Διεύθυνση	Κολοκοτρώνη 1 & Σταδίου, Αθήνα, ΤΚ 10562
Χώρα	Ελλάδα

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

Οι μέτοχοι με ειδική συμμετοχή κατά την 31.12.2020 είναι:

Επίθετο	Όνομα	Αρ. Μετόχων	Ποσοστό
ΒΟΤΣΑΡΙΔΗΣ	ΙΩΑΝΝΗΣ	4.095.426	22,06%
ΒΟΤΣΑΡΙΔΟΥ	ΓΕΩΡΓΙΑ	2.644.564	14,24%
ΒΟΤΣΑΡΙΔΗΣ	ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ	2.499.783	13,46%
ΧΑΤΖΗΠΑΝΑΓΗ	ΑΝΔΡΕΑΣ	1.098.926	5,92%
ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΑΕ		986.566	5,31%
ΒΟΤΣΑΡΙΔΗΣ	ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ	943.692	5,08%
ΒΟΤΣΑΡΙΔΟΥ	ΗΛΕΚΤΡΑ	943.692	5,08%

Η Εταιρεία 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 31.12.2020, 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
	2020	2019	
Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	561.209,82	610.671,12	-8,10%
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	1.004.830,63	1.028.403,10	-2,29%
Ασφάλιση άλλων οχημάτων	8.280.799,09	7.041.182,94	17,61%
Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	1.256.064,75	1.206.301,77	4,13%
Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	2.680.761,10	2.525.104,07	6,16%
Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	39.742.161,46	41.166.367,91	-3,46%
Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	8.667.483,52	9.234.283,53	-6,14%
Διάφορες χρηματικές απώλειες	43.427,88	32.165,63	35,01%
Ασφάλιση νομικής προστασίας	597.132,94	448.588,58	33,11%
Συνδρομή	5.688.979,44	5.353.347,31	6,27%
ΣΥΝΟΛΟ	68.522.850,63	68.646.415,96	-0,18%

Οι Πληρωθείσες Αποζημιώσεις και η μεταβολή των Αποθεμάτων (Claims Paid and movement in Provision) ανά κλάδο, με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2020 ανέρχονται σε: **€ 27.791.042,46**.

Το ασφαλιστικό αποτέλεσμα της Εταιρείας κατά την 31.12.2020, αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

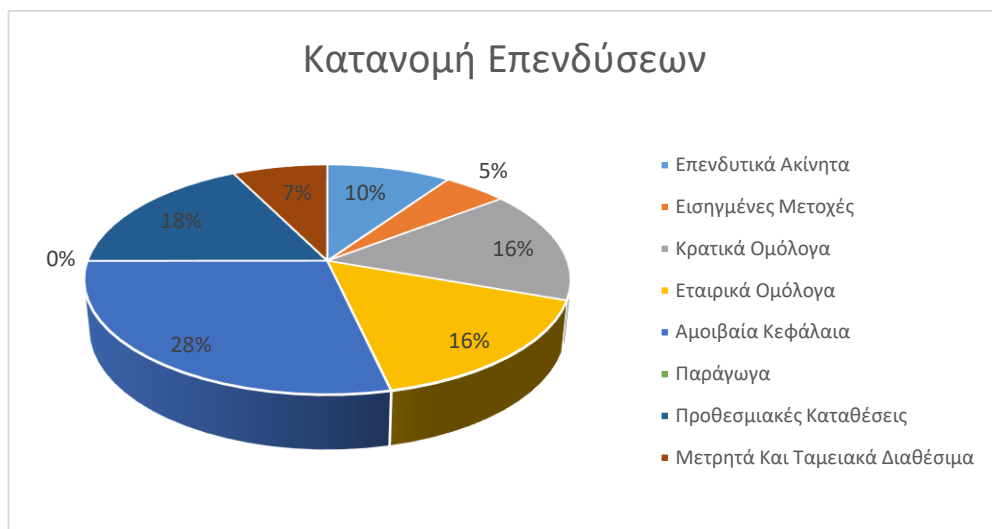
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	2020	2019	Ποσοστιαία Μεταβολή
Καθαρά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα	62.754.130,76	61.014.497,66	2,85%
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις και μεταβολή των Αποθεμάτων	-27.791.042,46	-36.114.036,98	-23,05%
Έξοδα	-19.822.174,16	-19.626.792,27	1,00%
Σύνολο	15.140.914,14	5.273.668,41	187,10%

A.3. Αποτελέσματα επενδύσεων

Η Εταιρεία τα τελευταία έτη διατηρεί σταθερή επενδυτική πολιτική και επενδύει κυρίως σε αμοιβαία κεφάλαια ώστε να επιτυγχάνεται διαφοροποίηση και πρόσβαση σε ένα μεγάλο εύρος περιουσιακών στοιχείων. Επιπλέον, μεγάλος μέρος των επενδυμένων κεφαλαίων έχει τοποθετηθεί σε ομόλογα, τόσο κρατικά όσο και εταιρικά. Τέλος, τα επενδυτικά ακίνητα αφορούν το 9,59% των επενδύσεων, ενώ το υπόλοιπο ποσοστό έχει τοποθετηθεί σε μετοχές και καταθέσεις. Όπως γίνεται αντιληπτό το μίγμα επενδυτικής πολιτικής που ακολουθεί η Εταιρεία 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 31.12.2020 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Επενδύσεις	Ποσό	%
Επενδυτικά Ακίνητα	21.945.078,69	9,59%
Εισηγμένες Μετοχές	11.353.590,50	4,96%
Κρατικά Ομόλογα	36.211.716,41	15,83%
Εταιρικά Ομόλογα	36.442.433,51	15,93%
Δομημένα αξιόγραφα	517.525,63	0,23%
Αμοιβαία Κεφάλαια	65.195.829,71	28,56%
Παράγωγα	8.649,75	0,00%
Προθεσμιακές Καταθέσεις	40.271.407,44	17,60%
Μετρητά Και Ταμειακά Διαθέσιμα	16.859.106,16	7,37%
Σύνολο Επενδύσεων	228.287.812,17	-



Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται τα έσοδα ανά κατηγορία στοιχείων ενεργητικού:

Κατηγορία Χρ. Στοιχείου	Μερίσματα	Τόκοι	Ενοίκια	Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων & Επενδυτικών ακινήτων	Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων & Επενδυτικών ακινήτων
Κρατικά Ομόλογα	-	915.598	-	739.004	292.589
Εταιρικά Ομόλογα	-	708.004	-	-10.957	-113.187
Μετοχές	260.052	-	-	-1.052.430	2.434.121
Αμοιβαία Κεφάλαια	107.160	-	-	-38.338	-1.680.853
Μετρητά Και Άλλα Ισοδύναμα	-	187.307	-	-	-
Κτίρια	-	-	673.571	-	655.551
Λοιπές Επενδύσεις	-	-197.368	-	-	-
Σύνολο	367.212	1.613.541	673.571	-362.722	1.588.222

A.4. Αποτελέσματα άλλων δραστηριοτήτων

Δεν υπάρχουν άλλες δραστηριότητες που αφορούν την Εταιρεία.

A.5. Λοιπές πληροφορίες

Η Εταιρεία για το έτος 2020 κατέγραψε Κέρδη Προ Φόρων **€ 19.648.090,66**, σημειώνοντας μείωση 22,16% σε σχέση με τη προηγούμενη περίοδο αναφοράς. Το συνολικό αποτέλεσμα της Εταιρείας αναλύεται στον παρακάτω πίνακα.

Συνολικό Αποτέλεσμα	2020	2019	Ποσοστιαία Μεταβολή
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	15.140.914,14	5.273.668,41	187,1%
Επενδυτικό Αποτέλεσμα	4.149.159,39	19.542.502,57	-78,8%
Λοιπά Έσοδα	807.139,26	703.059,37	14,8%
Λοιπά Έξοδα	-449.122,13	-277.344,37	61,9%
Συνολικό Αποτέλεσμα Προ Φορών	19.648.090,66	25.241.885,98	-22,2%

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά θέματα σε σχέση με την Εταιρεία ή τις επιδόσεις της Εταιρείας.

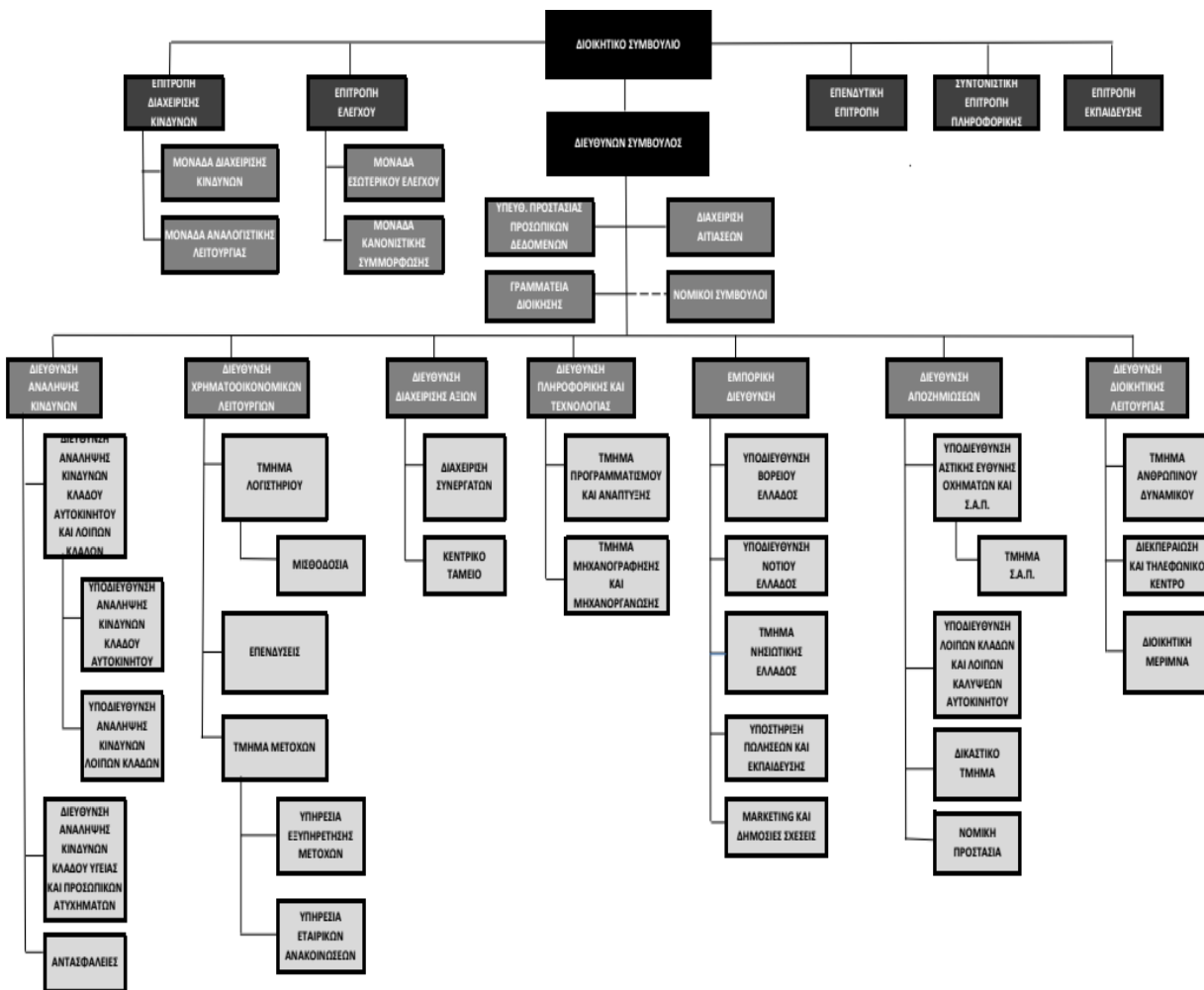
B. Σύστημα Διακυβέρνησης (System of Governance)

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 Εταιρείας**

Το σύστημα διακυβέρνησης της Εταιρείας είναι ευθυγραμμισμένο με τις απαιτήσεις του εποπτικού πλαισίου Φερεγγυότητα ΙΙ, λαμβανομένων υπ' όψιν των βέλτιστων πρακτικών της ασφαλιστικής αγοράς. Η διοίκηση της Εταιρείας ασκείται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το έργο της Διοίκησης ενισχύεται από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (η οποία εποπτεύει τη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων και τη Μονάδα Αναλογιστικής Λειτουργίας), την Επιτροπή Ελέγχου (η οποία εποπτεύει τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου και τη Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης), την Επενδυτική Επιτροπή, την Συγκριτική Επιτροπή Πληροφορικής και την Επιτροπή Εκπαίδευσης. Στη συνέχεια παρουσιάζεται διαγραμματικά η οργανωτική δομή κατά την 31.12.2020 (Οργανόγραμμα Εταιρείας).



• Διοικητικό Συμβούλιο

Αρμοδιότητες Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτατο διοικητικό όργανο της Εταιρείας, 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 Εταιρείας και εποπτεύει τα στελέχη της στα οποία έχουν ανατεθεί σχετικές εκτελεστικές αρμοδιότητες.

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

Σύνθεση

Σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από τρία έως δεκαπέντε (3-15) 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. Το υφιστάμενο ΔΣ της Εταιρείας έχει εκλεγεί από την ΤΓΣ των Μετόχων της Εταιρείας στις 04.06.2018, πλην της κας Πασχαλίνας Γούτα (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος). Η κα Πασχαλίνα Γούτα αντικατέστησε δυνάμει της από 30.12.2020 απόφασης του ΔΣ την παραιτηθείσα την 29.12.2020 για προσωπικούς λόγους κα Ροδούλα Τσιότσου (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος), η οποία είχε εκλεγεί δυνάμει της ανωτέρω αναφερόμενης απόφασης της ΤΓΣ των Μετόχων της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι η εκλογή της κας Πασχαλίνας Γούτα θα ανακοινωθεί στην επόμενη ΓΣ των Μετόχων σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας και το άρθρο 82 του Ν.4548/2018, ως ισχύει, τηρουμένων σε κάθε περίπτωση των ειδικότερων διατάξεων περί εταιρικής διακυβέρνησης αναφορικά με την αντικατάσταση από το ΔΣ ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους.

Επιπλέον σημειώνεται ότι ενόψει της ως άνω αναφερόμενης αντικατάστασης το υφιστάμενο ΔΣ ανασυγκροτήθηκε σε σώμα την 30.12.2020 ενώ η πρότερη συγκρότηση του ΔΣ σε σώμα είχε λάβει χώρα την 05.06.2018 δυνάμει οικείας συνεδρίασης ΔΣ.

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του ΔΣ, όπως αυτά εκλέχθηκαν δυνάμει της από 04.06.2018 απόφασης της ΤΓΣ των Μετόχων της Εταιρείας και της από 30.12.2020 απόφασης του ΔΣ, πληρούν τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας του άρθρου 4 του Ν.3016/2002, από την εκλογή τους και μέχρι σήμερα.

Κατόπιν τούτων, η τρέχουσα σύνθεση του εν λόγω Διοικητικού Συμβουλίου έχει ως ακολούθως:

Όνοματεπώνυμο	Θέση	Ιδιότητα
Ιωάννης Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Ευάγγελος Δρυμπέτας του Ιωάννη	Αντιπρόεδρος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Γεωργία Βοτσαρίδου του Χρήστου	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Αθανάσιος Πρόιος του Γεωργίου	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Πασχαλίνα Γούτα του Βασιλείου	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

• Επιτροπές

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

1. Επιτροπή Ελέγχου
2. Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων
3. Επιτροπή Επενδύσεων
4. Επιτροπή Εκπαίδευσης
5. Συντονιστική Επιτροπή Πληροφορικής

1. Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου είναι ανεξάρτητη επιτροπή, η οποία αποτελείται από τρία (3) μέλη τα οποία δεν συμμετέχουν στο ΔΣ της Εταιρείας.

Εξελέγη με την από 04.06.2018 απόφαση της ΤΓΣ των Μετόχων αυτής με μέλη τους κκ. Πέμο Γκόγκο του Αθανασίου, Παναγιώτη Βοτσαρίδη του Ιωάννη και Στυλιανή Αλεξανδρή του Δημητρίου, και θητεία η οποία λήγει ταυτόχρονα με τη λήξη της θητείας του τρέχοντος ΔΣ, ήτοι έως 04.06.2023.

Με το από 05.06.2018 Πρακτικό της Επιτροπής Ελέγχου ορίστηκε κ κος Πέμος Γκόγκος ως Πρόεδρος αυτής.

Με την από 12.03.2020 απόφαση του ΔΣ της Εταιρείας, αποφασίστηκε η αντικατάσταση λόγω παραίτησης της κας Στυλιανής Αλεξανδρή του Δημητρίου από τον κ. Δημήτριο Δημαρέλη του Χρήστου.

Στη συνέχεια η ΤΓΣ των Μετόχων στην από 27.07.2020 συνεδρίασή της ενέκρινε και επικύρωσε την ως άνω αναφερόμενη απόφαση του ΔΣ.

Ακολουθως παρατίθεται η τρέχουσα σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου:

Όνοματεπώνυμο	Θέση
Πέμος Γκόγκος του Αθανασίου	Πρόεδρος
Παναγιώτης Βοτσαρίδης του Ιωάννη	Μέλος
Δημήτριος Δημαρέλης του Χρήστου	Μέλος

Η υφιστάμενη σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας είναι σύμφωνη με το άρθρο 44 του Ν.4449/2017 ως ισχύει, καθότι:

- ❖ όλα τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου διαθέτουν επαρκή γνώση του ασφαλιστικού κλάδου στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία,
- ❖ δύο μέλη της Επιτροπής Ελέγχου (κκ. Πέμος Γκόγκος και Δημήτριος Δημαρέλης) είναι ανεξάρτητα από την Εταιρεία κατά την έννοια του άρθρου 4 του Ν.3016/2002 από την εκλογή τους και μέχρι σήμερα, και
- ❖ ένα τουλάχιστον μέλος της Επιτροπής Ελέγχου διαθέτει επαρκή γνώση στην ελεγκτική ή λογιστική.

Σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου, τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου είναι:

- ❖ Παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, διασφάλισης της ποιότητας και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας και, κατά περίπτωση, του τμήματος εσωτερικού ελέγχου της, όσον αφορά τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση της ελεγχόμενης οντότητας, χωρίς να παραβιάζει την ανεξαρτησία της οντότητας.

- ❖ Παρακολουθεί τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και ιδίως την απόδοσή του, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε πορίσματα και συμπεράσματα της αρμόδιας αρχής σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 26 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014, ως εκάστοτε ισχύει.
- ❖ Επισκοπεί και παρακολουθεί την ανεξαρτησία των ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή των ελεγκτικών εταιρειών σύμφωνα με τα άρθρα 21,22,23,26 και 27, καθώς και το άρθρο 6 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014 ως εκάστοτε ισχύει και ιδίως την καταλληλότητα της παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών στην Εταιρεία σύμφωνα με το άρθρο 5 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014 ως εκάστοτε ισχύει.
- ❖ Είναι υπεύθυνη για τη διαδικασία επιλογής ορκωτών λογιστών ή ελεγκτικών εταιρειών και προτείνει τους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές ή τις ελεγκτικές εταιρείες που θα διοριστούν σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κανονισμού (ΕΕ) 537/2014 ως εκάστοτε ισχύει, εκτός αν εφαρμόζεται η παρ. 8 του άρθρου 16 του Κανονισμού (ΕΕ) 537/2014 ως εκάστοτε ισχύει.
- ❖ Παρακολουθεί το έργο 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 καθώς και την εν γένει αποτελεσματικότητα της λειτουργίας της.
- ❖ Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο της ελεγχόμενης οντότητας για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και επεξηγεί πώς συνέβαλε ο υποχρεωτικός έλεγχος στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ποιος ήταν ο ρόλος της Επιτροπής Ελέγχου στην εν λόγω διαδικασία.
- ❖ Παρακολουθεί τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και υποβάλλει συστάσεις ή προτάσεις για την εξασφάλιση της ακεραιότητάς της. Στο πλαίσιο αυτό, η Επιτροπή Ελέγχου ενημερώνει το ΔΣ με τις διαπιστώσεις της και υποβάλλει προτάσεις βελτίωσης της διαδικασίας, εφόσον κριθεί σκόπιμο.

2. Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συγκροτείται με στόχο την υποστήριξη του ΔΣ, όσον αφορά τη διαχείριση όλων των κινδύνων που είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία. Λειτουργεί σύμφωνα με το ισχύον νομικό πλαίσιο, το καταστατικό της Εταιρείας και τις κανονιστικές διατάξεις και 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.

Σύνθεση Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

- ❖ Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων απαρτίζεται από μέλη τα οποία ορίζονται από το ΔΣ και τα οποία διαθέτουν στο σύνολό τους επαρκείς γνώσεις και εμπειρία στον τομέα της Διαχείρισης Κινδύνων. Τα μέλη της Επιτροπής δύναται να είναι μέλη του ΔΣ ή/και πρόσωπα τα οποία το ΔΣ θεωρεί ότι ένεκα της κατάρτισής τους στον Τομέα της Διαχείρισης Κινδύνων είναι αναγκαία για την υλοποίηση του έργου της.
- ❖ Η Επιτροπή, κατά τη διακριτική ευχέρεια του Προέδρου της, έχει το δικαίωμα να προσκαλέσει οποιονδήποτε τρίτο να παρευρεθεί στις συνεδριάσεις της, χωρίς δικαίωμα ψήφου.
- ❖ Το ΔΣ 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).

- ❖ Η τρέχουσα σύνθεση της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων έχει, κατόπιν της από 18.01.2019 απόφασης του ΔΣ, ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Θέση
Ιωάννης Βοτσαρίδης	Πρόεδρος της Επιτροπής
Αθανάσιος Πρόιος	Μέλος
Θωμάς Πουφινάς	Μέλος
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης	Μέλος

Καθήκοντα και Αρμοδιότητες Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

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

- ❖ Η μέριμνα για την ανάπτυξη εσωτερικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων και την ενσωμάτωσή του στη διαδικασία λήψης των επιχειρηματικών αποφάσεων που αφορούν ζητήματα όπως η εισαγωγή νέων προϊόντων και υπηρεσιών, η προσαρμοσμένη ανάλογα με τον κίνδυνο τιμολόγηση προϊόντων και υπηρεσιών καθώς και ο υπολογισμός 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.
- ❖ Η πρόβλεψη για τη διενέργεια τουλάχιστον ετήσιων 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 και λειτουργικό.
- ❖ Η διατύπωση προτάσεων και εισηγήσεων διορθωτικών ενεργειών στο ΔΣ, σε περίπτωση που διαπιστώσει αδυναμία υλοποίησης της στρατηγικής που έχει διαμορφωθεί για τη διαχείριση κινδύνων της επιχείρησης, ή αποκλίσεις ως προς την εφαρμογή της.
- ❖ Η ενημέρωση του ΔΣ για το έργο της Επιτροπής από τον Πρόεδρο της Επιτροπής, στο πλαίσιο των συνεδριάσεων του ΔΣ.

Επίσης, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων αξιολογεί σε ετήσια βάση:

- ❖ Την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα της Πολιτικής Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρείας και ιδίως τη συμμόρφωση προς το καθορισμένο επίπεδο ανοχής 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 αναλαμβανόμενων κινδύνων.
- ❖ Την ετήσια Έκθεση Ίδιας Αξιολόγησης Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA), η οποία παρουσιάζει την πορεία του συνόλου των κινδύνων, τις δράσεις που έγιναν για την αντιμετώπισή τους.
- ❖ Την ετήσια έκθεση του επικεφαλής της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων και του σχετικού αποσπάσματος της έκθεσης της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου.

- ❖ Τις τριμηνιαίες αναφορές της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων: Δείκτες Αποζημίωσης, Στόλος Οχημάτων εν ισχύ, Ενηλικίωση Υπολοίπων Συνεργατών, Αναγκαίο Περιθώριο Φερεγγυότητας και Δείκτες Αποζημιώσεων.
- ❖ Την εξαμηνιαία αναφορά δεικτών αποζημιώσεων αστικής ευθύνης από την κυκλοφορία οχημάτων ανά χρήστη και νομό.
- ❖ Τις περιοδικές αναφορές της Μονάδας Αναλογιστικής Λειτουργίας: Εκτίμηση Τεχνικών Προβλέψεων για τη σύνταξη του οικονομικού και του εποπτικού ισολογισμού, Υπολογισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και Μετριάσμός των Κινδύνων και
- ❖ Τις έκτακτες αναφορές της Μονάδας Αναλογιστικής Λειτουργίας: Επάρκεια Ασφαλιστρών, Επενδυτικά Σενάρια και Υπολογισμός των Κινδύνων.

3. Επιτροπή Επενδύσεων

Η Επιτροπή Επενδύσεων συγκροτείται με στόχο την υποστήριξη του ΔΣ, όσον αφορά τη διαχείριση των επενδύσεων και λειτουργεί σύμφωνα με το ισχύον νομικό πλαίσιο, το καταστατικό της Εταιρείας και τις κανονιστικές διατάξεις. Με βάση τους μακροπρόθεσμους στόχους απόδοσης, υποχρεώσεων και κινδύνου, εισηγείται το γενικότερο πλαίσιο στρατηγικής και τακτικής κατανομής κεφαλαίων, εντός του οποίου θα κινούνται οι διαχειριστές, κατά την εκάστοτε χρονική περίοδο αναφοράς και φέρει την ευθύνη του ελέγχου και της αξιολόγησης της επενδυτικής διαχείρισης.

Σύνθεση Επιτροπής Επενδύσεων

- ❖ Η Επενδυτική Επιτροπή απαρτίζεται από μέλη τα οποία ορίζονται από το ΔΣ. Τα μέλη της Επιτροπής δύναται να είναι μέλη του ΔΣ ή/και πρόσωπα τα οποία το ΔΣ θεωρεί ότι ένεκα της κατάρτισής τους στο χρηματοοικονομικό τομέα είναι αναγκαία για την υλοποίηση του έργου της.
- ❖ Η Επιτροπή, κατά τη διακριτική ευχέρεια του Προέδρου της, έχει το δικαίωμα να προσκαλέσει οποιονδήποτε διαχειριστή (εσωτερικό ή εξωτερικό) ή τρίτο να παρευρεθεί στις συνεδριάσεις της, χωρίς δικαίωμα ψήφου.
- ❖ Το ΔΣ δύναται, εάν ανακαλέσει μέλος ή μέλη της Επιτροπής ή σε περίπτωση που μέλος της εκπέσει από την ιδιότητά του για οιονδήποτε λόγο, να ορίσει αντικαταστάτη του(ς). Σε καμία περίπτωση δεν επιτρέπεται τα μέλη της να είναι λιγότερα από τρία (3).
- ❖ Η Επιτροπή συνεδριάζει τακτικά κάθε τρίμηνο ή εκτάκτως όποτε κρίνεται απαραίτητο.
- ❖ Η τρέχουσα σύνθεση της Επιτροπής Επενδύσεων έχει, κατόπιν της από 18.01.2019 απόφασης του ΔΣ, ως εξής:

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

Καθήκοντα και Αρμοδιότητες Επιτροπής Επενδύσεων

Η Επιτροπή Επενδύσεων, δύναται σε έκτακτες περιστάσεις κρίσεων να προτείνει:

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

Η Επιτροπή Επενδύσεων, αφού εξετάσει το τρέχον επενδυτικό περιβάλλον εισηγείται:

- ❖ Την στρατηγική κατανομή με ορίζοντα 5-ετίας.
- ❖ Την διατήρηση/μεταβολή της διάρθρωσης της τακτικής κατανομής με ορίζοντα 12-μήνου βάσει των εκτιμήσεων των διαχειριστών για τις αποδόσεις των διαφορετικών περιουσιακών στοιχείων και τις βραχυπρόθεσμες αποκλίσεις βάση των εξελίξεων της αγοράς (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).
- ❖ Την διατήρηση /μεταβολή των ορίων των διαχειριστών και
- ❖ Τις προσθήκες/απαλείψεις στη λίστα (investment universe) των εγκεκριμένων τύπων χρεογράφων.

Πιο συγκεκριμένα, η Επιτροπή Επενδύσεων αξιολογεί:

- ❖ Την εξέλιξη και την αποτελεσματικότητα (ex ante /ex post) των χαρτοφυλακίων.
- ❖ Τις αμοιβές, τα έξοδα καθώς και τις επιδόσεις των υποκειμένων επενδυτικών μέσων, συναλλαγών και συνολικά των διαχειριστικών προϊόντων και υποστηρικτικών λειτουργιών (σε βάση ex ante και ex post).
- ❖ Την εξέλιξη των χαρακτηριστικών των χαρτοφυλακίων, επισημαίνοντας ευκαιρίες και αδυναμίες, αλλά και
- ❖ Τους διαχειριστές και τον βαθμό που έχουν ακολουθήσει την Πολιτική Επενδυτικής Διαχείρισης, κατά την προηγούμενη περίοδο αναφοράς.

Όσον αφορά την Εσωτερική Διαχείριση, η Επιτροπή Επενδύσεων εισηγείται για τα κάτωθι:

- ❖ Καθορισμό λίστας εγκεκριμένων εκδοτών μετοχικών τίτλων.
- ❖ Καθορισμό λίστας εγκεκριμένων εκδοτών ομολόγων.
- ❖ Καθορισμό λίστας εγκεκριμένων παραγώγων προϊόντων (χρηματιστηριακοί δείκτες).
- ❖ Καθορισμό τραπεζών, στις οποίες επιτρέπονται καταθέσεις και συνολική έκθεση ανά τράπεζα, λαμβάνοντας υπόψη καταθέσεις, χρεόγραφα και παράγωγα.
- ❖ Καθορισμό αντισυμβαλλόμενων τραπεζών για τις πράξεις ομολόγων.
- ❖ Επενδύσεις σε χρεόγραφα με ενσωματωμένα (embedded) παράγωγα.
- ❖ Επενδύσεις σε χρεόγραφα ή παράγωγα (over the counter), με bid-offer spread πάνω από 1%.

- ❖ Επενδύσεις σε custom προϊόντα, σε σχέση με τα οποία το εταιρικό χαρτοφυλάκιο θα κατέχει πάνω από 25% της έκδοσης.
- ❖ Επενδύσεις σε ομόλογα εγκεκριμένου εκδότη τα οποία υπάγονται σε χαμηλότερη κατηγορία από αυτή των senior (όπως subordinate, Lower Tier 1, Lower Tier 2, μετατρέψιμα σε μετοχές, υβριδικά, αορίστου λήξεως γενικότερα κλπ.).
- ❖ Επενδύσεις σε προνομιούχες μετοχές ή warrants εγκεκριμένου εκδότη μετοχικών τίτλων.

4. Επιτροπή Εκπαίδευσης

Η Επιτροπή Εκπαίδευσης συγκροτείται με στόχο τη ρύθμιση της οργάνωσης και της λειτουργίας της Εταιρείας ως Πάροχος Ασφαλιστικής Εκπαίδευσης.

Σύνθεση Επιτροπής Εκπαίδευσης

Η Επιτροπή Εκπαίδευσης αποτελείται από τρία άτομα, τα οποία δύναται να είναι στελέχη της Εταιρείας, χωρίς βέβαια αυτό να είναι περιοριστικό. Απαραίτητη προϋπόθεση ώστε να είναι κάποιος μέλος της Επιτροπής, αποτελεί:

- ❖ Η κατοχή πτυχίου Α.Ε.Ι. οικονομικής ή νομικής κατεύθυνσης ή
- ❖ Η άνω των 10 ετών προϋπηρεσία στον ασφαλιστικό κλάδο.

Η τρέχουσα σύνθεση της Επιτροπής Εκπαίδευσης έχει, κατόπιν της από 11.12.2015 απόφασης του ΔΣ, ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Θέση
Ιωάννης Βοτσαρίδης	Πρόεδρος
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης	Μέλος
Μαρία Μηλιώνη	Μέλος

Καθήκοντα και Αρμοδιότητες Επιτροπής Εκπαίδευσης

Το ΔΣ ή/και ο Διευθύνων Σύμβουλος εξουσιοδοτεί την Επιτροπή Εκπαίδευσης, μέσα στα πλαίσια αποστολής της, να προβαίνει:

- ❖ Στην επιλογή Εισηγητών.
- ❖ Στην επιλογή τομέα εκπαίδευσης.
- ❖ Στην επιλογή εκπαιδευτικού υλικού.
- ❖ Στη δημιουργία της Τράπεζας Θεμάτων καθώς και κλήρωση των θεμάτων προς εξέταση, κατόπιν εισηγήσεων από τους αρμόδιους εισηγητές των σεμιναρίων,
- ❖ Στη δημιουργία της Πολιτικής Αξιολόγησης & Εξετάσεων.
- ❖ Στη σύνταξη των στοιχείων του σεμιναρίου.
- ❖ Στη μέριμνα για την διοργάνωση σεμιναρίων.
- ❖ Στη μέριμνα για την ομαλή διεξαγωγή των εξετάσεων και της αμερόληπτης αξιολόγησης/βαθμολόγησης.
- ❖ Στον έλεγχο και αξιολόγηση της ποιότητας των σεμιναρίων βάσει των ποσοτικών και ποιοτικών δεικτών και των αντίστοιχων αναφορών.
- ❖ Στη μέριμνα για τις υποδομές εκπαίδευσης.

5.Συντονιστική Επιτροπή Πληροφορικής

Η Συντονιστική Επιτροπή Πληροφορικής συγκροτείται με στόχο την προτεραιοποίηση, καθοδήγηση, την αναθεώρηση, καθώς και την έγκριση στρατηγικών σχεδίων πληροφορικής, την επίβλεψη σημαντικών πρωτοβουλιών, την έγκριση του κόστους όπου χρειάζεται, καθώς και τη διάθεση πόρων.

Σύνθεση Επιτροπής Πληροφορικής

- ❖ Η επιτροπή εντάσσεται στην εσωτερική λειτουργία της Εταιρείας και εγκρίνεται από το Δ.Σ.
- ❖ Η Επιτροπή αποτελείται από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, τον Διευθυντή Πληροφορικής & Τεχνολογίας, τον Διευθυντή Χρηματοοικονομικών Λειτουργιών, τον Διευθυντή Αποζημιώσεων και τον Υπεύθυνο Διαχείρισης Κινδύνων και (γενικό) υπεύθυνο της Αναλογιστικής Λειτουργίας. Στην Επιτροπή και ανάλογα με τα θέματα ημερήσιας διάταξης δύναται να καλείται και να συμμετέχει οποιοδήποτε στέλεχος κληθεί από τα μέλη της Επιτροπής.

Η τρέχουσα σύνθεση της Συντονιστικής Επιτροπής Πληροφορικής έχει, κατόπιν της από 20.03.2019 απόφασης του ΔΣ, ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Θέση
Ιωάννης Βοτσαρίδης	Πρόεδρος της Επιτροπής
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης	Μέλος
Αθανάσιος Πρόιος	Μέλος
Βασίλειος Νικολαΐδης	Μέλος

Καθήκοντα και Αρμοδιότητες Επιτροπής Πληροφορικής

Στις υποχρεώσεις και στις αρμοδιότητες της Επιτροπής Πληροφορικής εντάσσονται τα εξής:

- ❖ 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 Διεύθυνσης Πληροφορικής και των άλλων μονάδων της Εταιρείας.
- ❖ Η εποπτεία των έργων της Πληροφορικής, μέσω του μηνιαίου πλάνου (αναφορά) πορείας και εξέλιξης των έργων που έχει αναλάβει η Διεύθυνση Πληροφορικής και Τεχνολογίας καθώς και η παρακολούθηση της πιστής τήρησης του χρονοδιαγράμματος.
- ❖ 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.

• Διευθύνσεις της Εταιρείας

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

Ιωάννης Βοτσαρίδης	Διευθυντής Εμπορικής Διεύθυνσης
Γεωργία Βοτσαρίδου	Διευθύντρια Διαχείρισης Αξιών
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης	Διευθυντής Αποζημιώσεων & Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Κατερίνα Ιωαννίδου	Διευθύντρια Ανάλυσης Κινδύνων
Ιφιγένεια Αϊλιανού	Διευθύντρια Υγείας & Προσωπικών Ατυχημάτων
Σταύρος Μάργαρης	Διευθυντής Αποζημιώσεων Νοτίου Ελλάδος
Βασίλειος Νικολαΐδης	Διευθυντής Μέτρησης & Ελέγχου Κινδύνων CRO
Δημήτριος Παπαδόπουλος	Διευθυντής Νομικής Υπηρεσίας
Αθανάσιος Πρόιος	Διευθυντής Χρηματοοικονομικών Λειτουργιών CFO
Μαρία Μηλιώνη	Υποδιευθύντρια Εμπορικής Διεύθυνσης Βόρειας Ελλάδας
Κατερίνα Καψάλη	Υποδιευθύντρια Εμπορικής Διεύθυνσης Νότιας Ελλάδας
Παναγιώτης Κίκαλος	Υποδιευθυντής Αποζημιώσεων Αστικής Ευθύνης Οχημάτων
Πασχαλίνα Αγγέλου	Υποδιευθύντρια Ανάλυσης Κινδύνου Αστικής Ευθύνης Οχημάτων
Δέσποινα Σπαθοπούλου	Υποδιευθύντρια Αποζημιώσεων Λοιπών Κλάδων

• Πολιτικές Και Κανονισμοί

Η Εταιρεία υλοποιεί τους επιχειρηματικούς της στόχους μέσα από μία σειρά από πολιτικές και κανονισμούς, από τις οποίες ορισμένες λειτουργίες που αφορούν παρουσιάζονται παρακάτω (ενδεικτική αναφορά):

1. Εσωτερικού Ελέγχου
2. Κανονιστικής Συμμόρφωσης
3. Διαχείρισης Κινδύνων
4. Αναλογιστικής
5. Διαχείρισης αιτιάσεων
6. Καταλληλότητας & αξιοπιστίας
7. Αποδοχών
8. Ανάλυσης Κινδύνων

• Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη

Η Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη είναι αναπόσπαστο κομμάτι της εταιρικής φιλοσοφίας και είναι ενσωματωμένη στην στρατηγική της. Η Εταιρεία 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 Εταιρείας 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 Εταιρείας 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 Εταιρεία 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 Εταιρείας, αμείβονται κατόπιν αποφάσεων των γενικών συνελεύσεων των μετόχων της Εταιρείας, οι οποίες αποφάσεις λαμβάνονται κάθε έτος με κριτήριο τόσο την γενική οικονομική κατάσταση όσο και τα αποτελέσματα της Εταιρείας. 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 Εταιρείας.

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

• Σημαντικές Αλλαγές

Κατά την περίοδο αναφοράς, εκτός από την αλλαγή στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και της Επιτροπής Ελέγχου που αναφέρθηκε πιο πάνω, δεν υπήρξαν άλλες σημαντικές και ουσιώδεις αλλαγές στο σύστημα διακυβέρνησης.

B.2. Απαιτήσεις καταλληλότητας και αξιοπιστίας

Η χρηστή και συνετή διοίκηση της Εταιρείας, 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 Εταιρείας, 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 Εταιρείας.

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 Εταιρείας 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 Εταιρεία αντιμετωπίζει ή ενδέχεται να αντιμετωπίσει. Στοχεύει στην αποδοχή και χρήση των αρχών διαχείρισης κινδύνων στην καθημερινή δραστηριότητα της Εταιρείας ώστε να υλοποιούνται οι επιχειρηματικοί της στόχοι, υπό την οπτική γωνία των κινδύνων που τους αφορούν, αποτρέποντας ή αντιμετωπίζοντας κινδύνους που ενδέχεται να τους παρεμποδίζουν.

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων εστιάζει σε όλους τους κινδύνους τους οποίους ενδέχεται να αντιμετωπίσει η Εταιρεία 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 Εταιρεία 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 Εταιρείας 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 Εταιρείας.

Ως οδηγός για τον εντοπισμό των κινδύνων, χρησιμοποιούνται οι επιχειρηματικοί στόχοι της Εταιρείας, ώστε να καταγραφούν οι κίνδυνοι που μπορούν να απειλήσουν την επίτευξή τους, με κριτήριο τις παραμέτρους που δημιουργούν αξία στην Εταιρεία.

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 αυτών στους οποίους εστιάζει η Εταιρεία κάθε έτος. Τέλος, η συνολική εικόνα των κινδύνων και οι δράσεις αντιμετώπισής τους, συμπεριλαμβάνονται στην έκθεση αξιολόγησης ίδιου κινδύνου και φερεγγυότητας (ΑΙΚΦ - ORSA).

• Διάθεση Ανάληψης Κινδύνων

Η στρατηγική κινδύνου που ακολουθεί η Εταιρεία 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 Εταιρεία 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 Εταιρεία 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 Εταιρεία 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 Εταιρεία περιγράφεται στα παρακάτω βήματα:

- ❖ Καθορισμός του πεδίου εφαρμογής για την αξιολόγηση των κινδύνων που εντοπίστηκαν.
- ❖ Προσδιορισμός των αιτιών για την αξιολόγηση του κινδύνου.
- ❖ Εντοπισμός των ενδιαφερομένων μερών, ώστε να διασφαλίζεται ότι υπάρχει η κατάλληλη αντιπροσώπευση των σχετικών τμημάτων - διευθύνσεων από τα πρώτα κίονα στάδια της διαδικασίας.
- ❖ Συλλογή των απαραίτητων πληροφοριών από τις αντίστοιχες πηγές, όπως το στρατηγικό σχέδιο & οι επιχειρηματικοί στόχοι, εκθέσεις ελέγχου, εμπειρία και γνώση της Εταιρείας, 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 Εταιρείας, παρέχοντας μια ολοκληρωμένη εικόνα των κινδύνων στους οποίους η Εταιρεία εκτίθεται και επιτρέπει σ' αυτό να κατανοήσει τους υφιστάμενους κινδύνους καθώς και τον τρόπο με τον οποίο αυτοί 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 τους επιχειρηματικούς στόχους.

Το διοικητικό συμβούλιο δύναται να αποφασίσει έκτακτη αναφορά αξιολόγησης όταν:

1. αναφερθεί σημαντική διαφορά (απόκλιση) μεταξύ των πραγματικών αποτελεσμάτων και αυτών που αναφέρονται στους επιχειρηματικούς στόχους,
2. καταγραφεί σημαντική υπέρβαση των πραγματικών ακαθάριστων εγγεγραμμένων ασφαλιστρών από τα αναφερόμενα στους επιχειρηματικούς στόχους,
3. όταν σημειωθούν αποκλίσεις των ορίων ανοχής και 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 Εταιρείας:

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

Ειδικότερα το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας 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 Εταιρείας 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 Εταιρείας, 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 Εταιρείας.

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας καθορίζεται, εφαρμόζεται, ελέγχεται και αξιολογείται από τα στελέχη και το δυναμικό της Εταιρείας 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 Εταιρείας, 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 Εταιρείας.

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.

Κανονιστική Συμμόρφωση

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

Η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης (ΜΚΣ) αναφέρεται λειτουργικά στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και εποπτεύεται από την Επιτροπή Ελέγχου. Ο Υπεύθυνος της ΜΚΣ διοικητικά αναφέρεται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας. Ο Υπεύθυνος της ΜΚΣ έχει τη δυνατότητα απρόσκοπτης πρόσβασης σε όλα τα στοιχεία και πληροφορίες που είναι απαραίτητα για την εκπλήρωση της αποστολής της.

Η Κανονιστική Συμμόρφωση αποτελεί φιλοσοφία και δέσμευση της διοίκησης και πρέπει να διοχετεύεται σε όλους τους εργαζόμενους ως πρότυπο εταιρικής κουλτούρας και μέτρο ενίσχυσης της εταιρικής ταυτότητας.

Η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχει ως αποστολή τη διατήρηση υψηλού επιπέδου επιχειρηματικής ηθικής, την εφαρμογή του νομικού και κανονιστικού πλαισίου από την Εταιρεία, την τήρηση κανόνων δίκαιης μεταχείρισης των πελατών καθώς και την επισήμανση, αξιολόγηση και μείωση, μέσω προγραμμάτων ελέγχου, τον κίνδυνο της Εταιρείας από τη μη συμμόρφωση. Οι αρμοδιότητες της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι:

- ❖ Η διαμόρφωση κουλτούρας κανονιστικής συμμόρφωσης στη Διοίκηση, το προσωπικό και τα μέλη του δικτύου πρόσκτησης εργασιών.
- ❖ 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, παροχή συστάσεων με σκοπό το μετριασμό των επιπτώσεων από αυτές και την μείωση του κινδύνου επανάληψής τους.
- ❖ 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 Εταιρεία 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 Εταιρείας.

B.5. Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου

Ο σκοπός της λειτουργίας του Εσωτερικού Ελέγχου είναι να παρέχει ανεξάρτητη και αντικειμενική διαβεβαίωση προς την Διοίκηση της Εταιρείας καθώς επίσης και συμβουλευτικές υπηρεσίες σχεδιασμένες για να προσθέτουν αξία και να βελτιώνουν τις λειτουργίες της Εταιρείας. 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 Εταιρείας, υιοθετώντας μια συστηματική και επαγγελματική προσέγγιση στις μεθόδους αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας των δικλίδων ασφαλείας, των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων και της εταιρικής διακυβέρνησης.

Το πλαίσιο λειτουργιών της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου είναι να εξετάζει αν οι διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου, τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου και οι διαδικασίες διακυβέρνησης οι οποίες σχεδιάζονται και εφαρμόζονται από τη Διοίκηση της Εταιρείας, είναι επαρκείς και λειτουργούν κατά τέτοιο τρόπο που να διασφαλίζουν ότι:

- ❖ Οι κίνδυνοι εντοπίζονται και διαχειρίζονται κατάλληλα.
- ❖ Η σημαντική χρηματοοικονομική, διοικητική και λειτουργική πληροφόρηση είναι ακριβής, αξιόπιστη και έγκαιρη.
- ❖ Οι ενέργειες των εργαζομένων είναι σύμφωνες με τις πολιτικές, τα πρότυπα, τις διαδικασίες της Εταιρείας και τους κατά περίπτωση σχετικούς νόμους και κανονισμούς.
- ❖ Οι οικονομικοί πόροι, χρησιμοποιούνται αποτελεσματικά και προφυλάσσονται επαρκώς.
- ❖ Στόχοι, προγράμματα και σχέδια εκπληρώνονται.
- ❖ Η ποιότητα και η συνεχής βελτίωση προάγονται από τη διαδικασία συστημάτων ελέγχου της Εταιρείας.
- ❖ Σημαντικά νομικά και άλλα κανονιστικά θέματα με επίπτωση στις λειτουργίες της Εταιρείας αναγνωρίζονται και αντιμετωπίζονται κατάλληλα.

Στα πλαίσια των αρμοδιοτήτων της, η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου διενεργεί ελέγχους εφαρμόζοντας την κατάλληλη μεθοδολογία και βάσει εγκεκριμένου ελεγκτικού πλάνου που καταρτίζεται ετησίως και το οποίο απορρέει από την αξιολόγηση των κινδύνων της Εταιρείας (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 Εταιρείας. 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 Εταιρείας. 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 Εταιρείας. Η Μονάδα είναι διοικητικά ανεξάρτητη από άλλες μονάδες που έχουν εκτελεστικές αρμοδιότητες, δεν συμμετέχει σε οποιαδήποτε λειτουργία της Εταιρείας 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

Η Μονάδα Αναλογιστικής Λειτουργίας (ΜΑΛ) αναφέρεται λειτουργικά απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Στο πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης η Αναλογιστική Λειτουργία ανήκει στις σημαντικότερες λειτουργίες για το σχεδιασμό και την ανάπτυξη συστημάτων διαχείρισης ασφαλιστικού κινδύνου. Μεταξύ των σκοπών της Αναλογιστικής Λειτουργίας είναι ο συντονισμός της εκτίμησης των τεχνικών προβλέψεων της Εταιρείας και η συνεργασία με τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο.

Η αναλογιστική λειτουργία είναι υπεύθυνη για τα παρακάτω:

- ❖ Συντονισμός υπολογισμού των ασφαλιστικών υποχρεώσεων – τεχνικών προβλέψεων
 - Βέλτιστη Εκτίμηση και Περιθώριο Κινδύνου για σκοπούς Φερεγγυότητας ΙΙ και
 - Τεχνικές προβλέψεις για τη σύνταξη του οικονομικού ισολογισμού, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).
- ❖ Εκτίμηση επάρκειας στοιχείων ενεργητικού σε σχέση με τις τεχνικές προβλέψεις.
- ❖ Εξασφάλιση καταλληλότητας υποθέσεων, μεθόδων παραδοχών και υποδειγμάτων για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων.
- ❖ Αξιολόγηση ποιότητας των δεδομένων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων.
- ❖ Διερεύνηση της απόκλισης του προφίλ του ασφαλιστικού κινδύνου σε σχέση με την τυποποιημένη προσέγγιση.
- ❖ Σύγκριση αποτελεσμάτων που προκύπτουν από τις παραπάνω διαδικασίες με τις εμπειρικές παρατηρήσεις.
- ❖ Εκτίμηση επάρκειας ασφαλιστρών.

- ❖ Την έκφραση άποψης στη διαδικασία ανάληψης του κινδύνου και στην καταλληλότητα των αντασφαλιστικών συμφωνιών. Σημειώνεται ότι στην παρούσα χρονική στιγμή 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.
- ❖ Συντονισμός και επικύρωση αποτελεσμάτων κεφαλαιακής επάρκειας
 - MCR
 - SCR
 - Δείκτη Φερεγγυότητας (Solvency Ratio)
- ❖ Συμβολή στην αποτελεσματική εφαρμογή του Συστήματος Διαχείρισης Κινδύνων όταν καταστεί απαιτητό.
- ❖ Την παροχή συμβουλών προς την Εταιρεία στην ανάπτυξη και σχεδιασμό νέων προϊόντων περιλαμβανομένων των όρων και των συνθηκών που άπτονται αυτών, και
- ❖ Ενημέρωση με γραπτές αναφορές για τα αποτελέσματα των παραπάνω εργασιών – δραστηριοτήτων προς:
 - το Δ.Σ. της Εταιρείας, καθώς και
 - των υπεύθυνων των σημαντικότερων λειτουργιών (Διαχείρισης Κινδύνων, Οικονομικής Διεύθυνσης, Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Εσωτερικού Ελέγχου και ανάλογα την περίπτωση των τμημάτων που σχετίζονται με το συγκεκριμένο θέμα).

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

Για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων καθώς και για τη συμμετοχή της Αναλογιστικής Λειτουργίας στον υπολογισμό 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 Εταιρείας 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 Εταιρεία.

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

Η Εταιρεία 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 Εταιρείας 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 Εταιρείας.
- ❖ Δεν υπονομεύει την ποιότητα των υπηρεσιών της.

Κατά την επιλογή προσώπου (φυσικού ή νομικού) προς το οποίο γίνεται εξωτερική ανάθεση, η Εταιρεία 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 Εταιρεία 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 Εταιρεία την 01/01/2020 ανέθεσε εξωτερικά (εξωπορισμός) αναλογιστική λειτουργία στην Εταιρεία με την επωνυμία: "ΡΙΣΚΟΥΑΛΙΑ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ", η οποία εδρεύει στην Κηφισιά Αττικής επί της Λ. Κηφισίας 324, Τ.Κ. 14563. Υπεύθυνος Αναλογιστής ορίσθηκε ο κος Χαράλαμπος Φύτρος.

Εξωτερική Ανάθεση αναλογιστικής λειτουργίας για το χρονικό διάστημα από 01/01/2020 – 31/12/2020	
Επωνυμία	ΡΙΣΚΟΥΑΛΙΑ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Διεύθυνση	Λ. Κηφισίας 324, Κηφισιά Αττικής, Τ.Κ. 14563
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 Εταιρεία έχει αναθέσει τη διαχείριση των ασφαλιστικών περιπτώσεων του κλάδου νομικής προστασίας. Η ανάθεση έχει γίνει στην Εταιρεία: 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 Εταιρεία τα τελευταία 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 Εταιρεία 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 Εταιρεία 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 Εταιρείας. Η Εταιρεία εφαρμόζει μία ολοκληρωμένη στρατηγική για τη διαχείριση κινδύνων, διασφαλίζοντας ότι θα εκπληρωθούν οι στρατηγικοί στόχοι της. Η προσέγγιση αυτή κατοχυρώνει ότι η Εταιρεία 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 Εταιρεία 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 Εταιρεία 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 Εταιρείας. Σε κάθε περίπτωση, οι κίνδυνοι αυτοί είναι ποιοτικοί και δεν υπάρχει η δυνατότητα ποσοτικοποίησης τους, για αυτό το λόγο αξιολογούνται με βάση τον πίνακα (heat matrix) που παρουσιάζεται παρακάτω.

Ο εν λόγω πίνακας έχει την εξής μορφή,

Πιθανότητα	Σφοδρότητα				
	Πολύ χαμηλή	Χαμηλή	Μέση	Υψηλή	Πολύ υψηλή
Υψηλή	Yellow	Orange	Red	Dark Red	Dark Red
Μέση	Green	Yellow	Orange	Red	Dark Red
Χαμηλή	Green	Green	Yellow	Orange	Red

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 Εταιρείας από απροσδόκητη αύξηση του δείκτη ζημιών, από ανεπαρκή τιμολόγηση των ασφαλιστρών ή από ανεπαρκή αποθεματοποίηση.

Η πολιτική που εφαρμόζει η Εταιρεία για την αποθεματοποίηση βασίζεται στις αρχές της φερεγγυότητας και της συνέπειας. Επιπλέον, υπάρχουν ξεκάθαρες αρχές στην φιλοσοφία της Εταιρείας 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 Εταιρεία έχει συνάψει αντασφαλιστικές συμβάσεις για τους περισσότερους κλάδους που καλύπτουν όλα τα γεγονότα εκείνα που μπορούν να θεωρηθούν ακραία και φέρουν μικρή συχνότητα. Η Εταιρεία εκτιμά τον ασφαλιστικό κίνδυνο μέσω του μοντέλου της τυποποιημένης προσέγγισης της ΕΙΟΡΑ.

Ο συνολικός ασφαλιστικός κίνδυνος (Underwriting Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2020 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Ζωής	0
Υγείας	673.775
Γενικών Ζημιών	33.900.226

Όπως παρατηρούμε το μεγαλύτερο ποσοστό (98,05%) 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 ασφαλιστρών 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 Ασφαλιστρών και Αποθεμάτων (Non-Life Premium and Reserve Risk)

Ο κίνδυνος ασφαλιστρου 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 97% 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 ασφαλιστρου 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 ασφαλιστρών και αποθεμάτων.

Οι κύριες υποκατηγορίες κινδύνου είναι:

- i. Φυσικές Καταστροφές (Natural Catastrophe). Ο κίνδυνος για την Εταιρεία 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 Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2020 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Κίνδυνος Πρόβλεψης Ασφαλίσεων και Αποθεμάτων	33.626.065
Κίνδυνος Ακύρωσης	0
Κίνδυνος Καταστροφών Γενικών Ασφαλίσεων	1.037.135
Διαφοροποίηση	-762.975
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	33.900.226



Όπως παρατηρούμε, 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 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 Health NSLT Premium and Reserve Risk συμμετέχει κατά 41% 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 ασφαλιστρού ταυτίζεται.

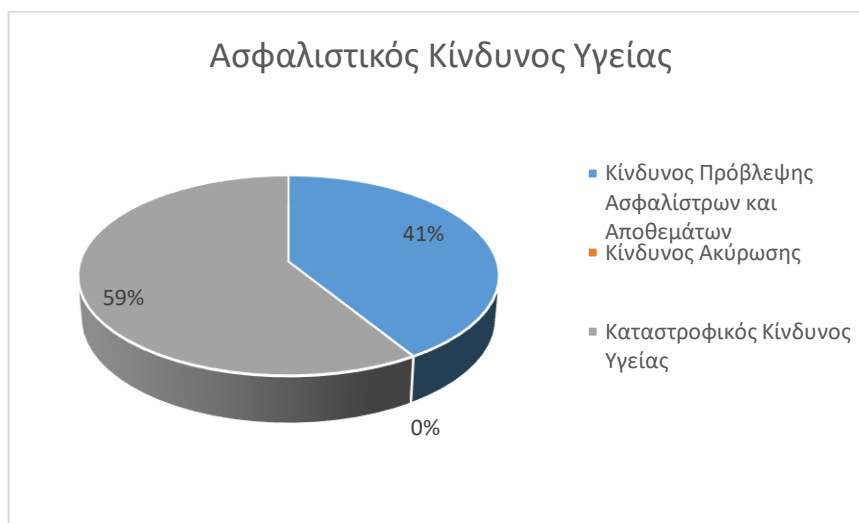
Καταστροφικός Κίνδυνος Υγείας (Health Catastrophe Risk)

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 Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2020 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Κίνδυνος Πρόβλεψης Ασφαλιστρων και Αποθεμάτων	345.632
Κίνδυνος Ακύρωσης	0
Καταστροφικός Κίνδυνος Υγείας	498.380
Διαφοροποίηση	-170.238
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	673.775



Όπως παρατηρούμε, ο σημαντικότερος κίνδυνος είναι ο καταστροφικός κίνδυνος υγείας (Health NSLT Catastrophe Risk).

Ο συνολικός καταστροφικός κίνδυνος του κλάδου ασφάλισης ζημιών και του κλάδου ασθένειας (Non-Life CAT και Health Cat Underwriting Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2020 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Κίνδυνος καταστροφών στον κλάδο ασφάλισης ζημιών – Σύνοψη	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας πριν από τη μείωση κινδύνου	Συνολική μείωση κινδύνου	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας μετά τη μείωση κινδύνου
Κίνδυνος φυσικών καταστροφών	26.514.581	26.014.581	500.000
Ανεμοθύελλα	0	0	0
Σεισμός	26.514.581	26.014.581	500.000
Πλημμύρα	0	0	0
Χαλαζόπτωση	0	0	0
Καθίζηση	0	0	0
Διαφοροποίηση μεταξύ των επιμέρους κινδύνων	0	0	0
Μη αναλογική ανασφάλιση περιουσιακών στοιχείων έναντι κινδύνου καταστροφής	0	0	0
Κίνδυνος ανθρωπογενούς καταστροφής	14.209.536	13.300.884	908.653
Αστική ευθύνη αυτοκινήτου	9.453.240	8.953.240	500.000
Θαλάσσιες μεταφορές	0	0	0
Εναέριες μεταφορές	0	0	0
Πυρός	10.605.000	9.850.000	755.000
Γενική αστική ευθύνη	284.867	209.867	75.000
Πιστώσεις και εγγυήσεις	0	0	0
Διαφοροποίηση μεταξύ των επιμέρους κινδύνων	-6.133.571	-5.712.224	-421.347
Άλλοι κίνδυνοι καταστροφών στον κλάδο ασφάλισης ζημιών	0	0	0
Διαφοροποίηση μεταξύ των επιμέρους κινδύνων	0	0	0
Συνολικός κίνδυνος καταστροφών στον κλάδο ζημιών πριν από τη διαφοροποίηση	40.724.117	39.315.464	1.408.653
Διαφοροποίηση μεταξύ υποενοτήτων	-10.641.998	-10.270.480	-371.517
Συνολικός κίνδυνος καταστροφών στον κλάδο ζημιών μετά τη διαφοροποίηση	30.082.120	29.044.984	1.037.135
Κίνδυνος καταστροφής στον κλάδο ασφάλισης ασθένειας – Σύνοψη	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας πριν από τη μείωση κινδύνου	Συνολική μείωση κινδύνου	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας μετά τη μείωση κινδύνου
Κίνδυνος καταστροφής στον κλάδο ασφαλίσεων ασθένειας	498.380	0	498.380
Μαζικό ατύχημα	480.673	0	480.673
Συγκέντρωση ατυχημάτων	120.000	0	120.000
Πανδημία	54.189	0	54.189
Διαφοροποίηση μεταξύ υπό-ενοτήτων	-156.482	0	-156.482

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

Μεταβολή προφίλ κινδύνου

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

Ασφαλιστικός Κίνδυνος	31.12.2020	31.12.2019	% Μεταβολή
Ασφαλίσεις Ζωής	0	0	0%
Ασφαλίσεις Υγείας	673.775	587.179	14,75%
Γενικές Ασφαλίσεις	33.900.226	32.611.840	3,95%
Σύνολο	34.574.001	33.199.019	4,14%

Η αύξηση που παρατηρείται μεταξύ των δύο περιόδων οφείλεται στην αύξηση των τεχνικών προβλέψεων.

Μείωση ασφαλιστικού κινδύνου

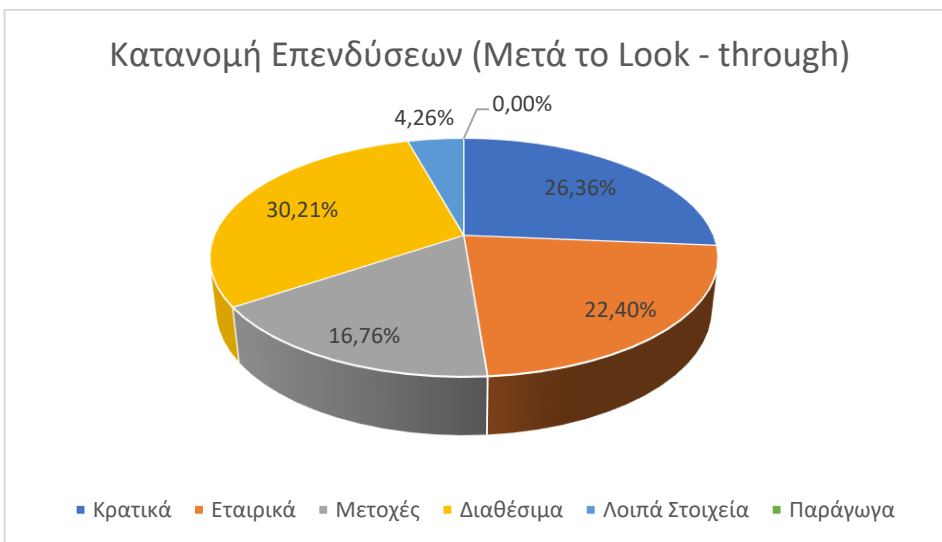
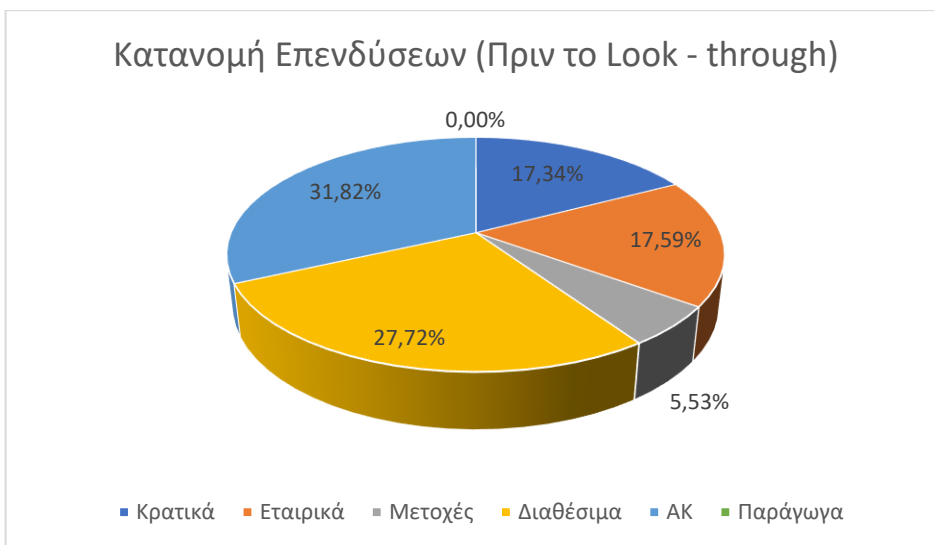
Η Εταιρεία για την μείωση του ασφαλιστικού κινδύνου χρησιμοποιεί την τεχνική της αντασφάλισης. Η επιλογή αντασφαλιστικών συμβάσεων γίνεται με βάση το επίπεδο ανοχής του κινδύνου και η επιλογή του αντασφαλιστή ή του πάνελ αντασφαλιστών με βάση την πιστοληπτική τους διαβάθμιση (τουλάχιστον Α).

C.2. Κίνδυνος αγοράς

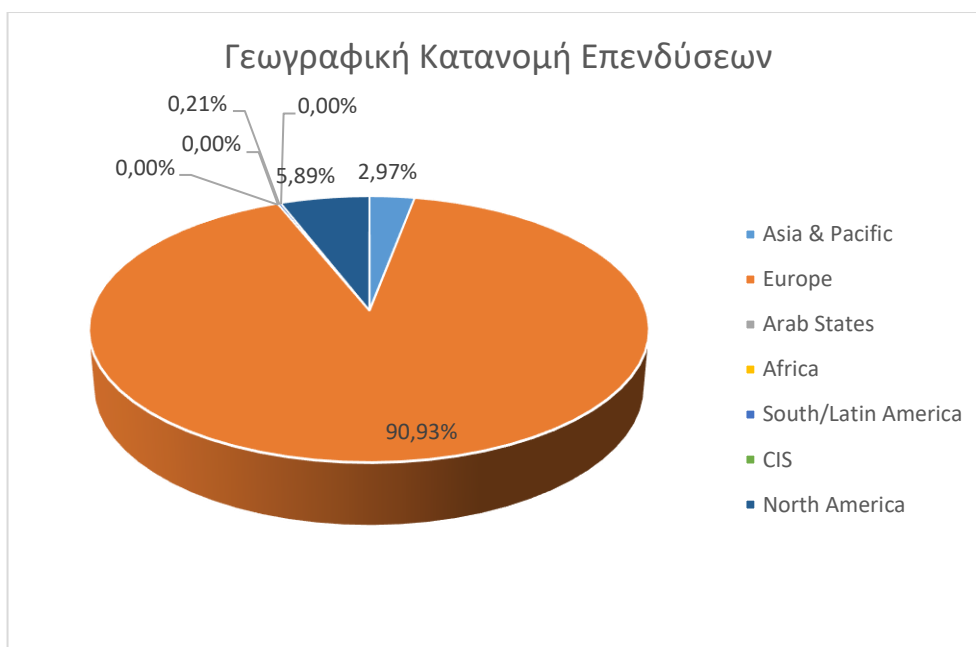
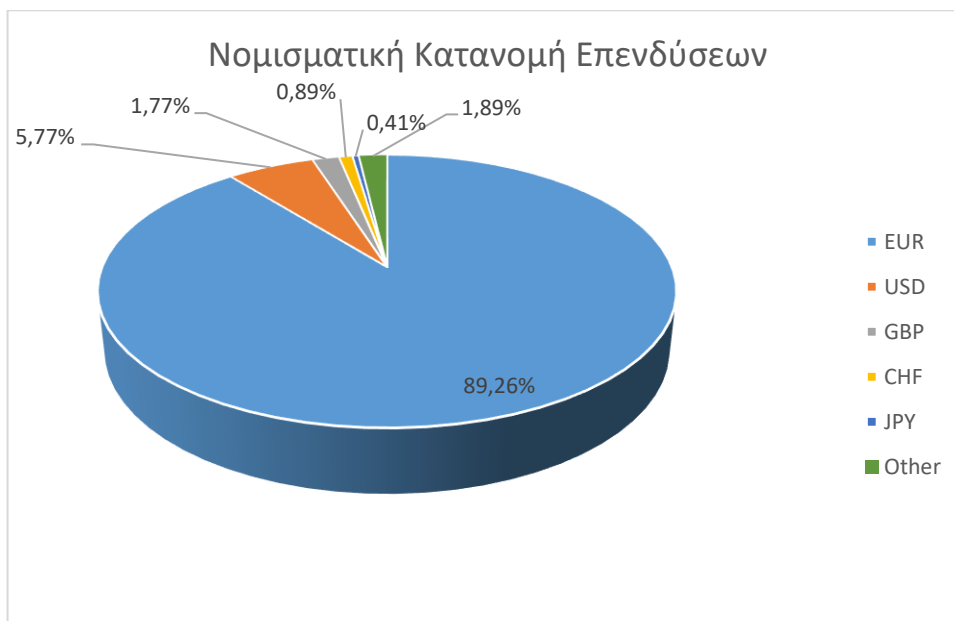
Είναι ο κίνδυνος απώλειας ή δυσμενούς μεταβολής στη χρηματοοικονομική κατάσταση, που απορρέει από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοπιστωτικών μέσων.

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



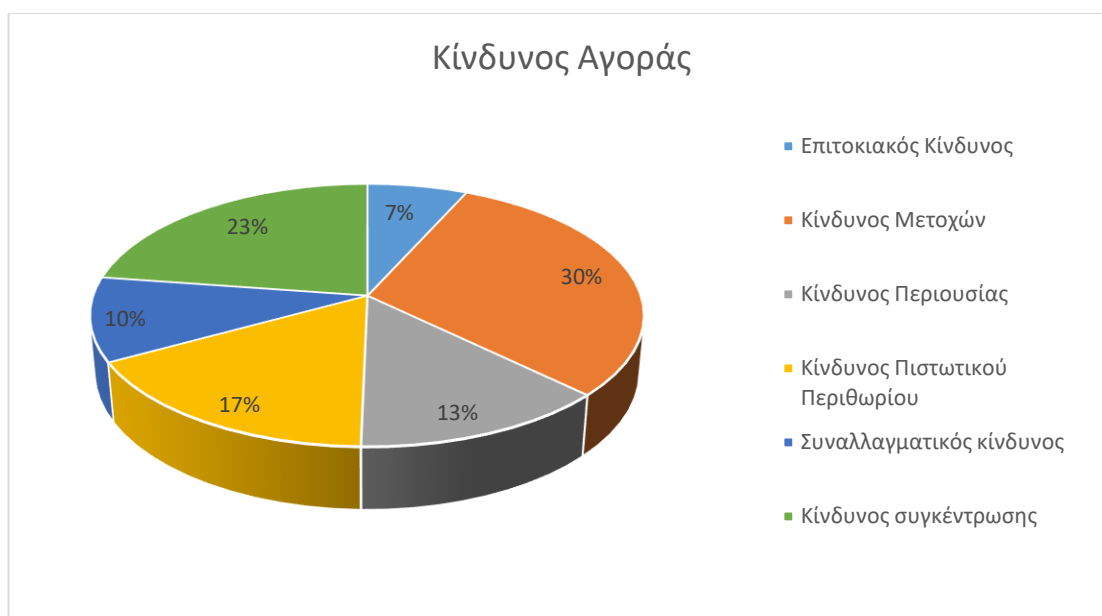
Η Εταιρεία, στο πλαίσιο της διαχείρισης του κινδύνου αγοράς, αναγνωρίζει όλους τους επιμέρους κινδύνους που τον συνθέτουν, προκειμένου να τους αντιμετωπίσει. Ο βαθμός πολυπλοκότητας του κινδύνου αγοράς, εξαρτάται από τον αντίστοιχο επενδυτικό κανονισμό και το είδος των επενδύσεων που επιλέγει η Εταιρεία.

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 Εταιρείας εκτιμάται με βάση την τυποποιημένη προσέγγιση του πλαισίου «Φερεγγυότητα II». Ο συνολικός κίνδυνος Αγοράς (Market Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2020 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Κίνδυνος Αγοράς	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Επιτοκιακός Κίνδυνος	3.717.014
Κίνδυνος Μετοχών	16.828.520
Κίνδυνος Περιουσίας	7.238.499
Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου	9.187.415
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	5.715.035
Κίνδυνος Συγκέντρωσης	12.521.363
Διαφοροποίηση	-20.422.054
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	34.785.791



Κίνδυνος επιτοκίου

Ως κίνδυνο επιτοκίου θεωρούμε τη μείωση της αξίας της καθαρής θέσης της Εταιρείας, καθώς επηρεάζονται και τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, λόγω μεταβολής της καμπύλης επιτοκίων άνευ κινδύνου. Ο έλεγχος πραγματοποιήθηκε στις επενδύσεις της Εταιρείας 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 αντασφαλιστικές ανακτήσεις, προβλέψεις. Το απαιτούμενο κεφάλαιο για το συγκεκριμένο κίνδυνο ανέρχεται στο ποσό των **€ 3.717.014**.

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 Εταιρεία 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 € 10,68 εκ. που αφορούν παράγωγα, εμπορεύματα και λοιπά στοιχεία στοιχεία Α/Κ.

Στο σοκ (shock) που υποβλήθηκαν τα παραπάνω στοιχεία προστέθηκε και το αντίστοιχο σοκ (shock of symmetric adjustment), σύμφωνα με την ΕΙΟΡΑ κατά την 31.12.2020. Το απαιτούμενο κεφάλαιο για το συγκεκριμένο κίνδυνο ανέρχεται στο ποσό των **€ 16.828.520**.

Να σημειώσουμε ότι κατά τον υπολογισμό της 31.12.2020 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 Εταιρεία 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 **€ 12.521.363**.

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 Εταιρεία έχει επενδύσεις σε νόμισμα διαφορετικό του Ευρώ, κατ' επέκταση υπόκειται σε συναλλαγματικό κίνδυνο και το απαιτούμενο κεφάλαιο για το συγκεκριμένο κίνδυνο ανέρχεται στο ποσό των **€ 5.715.035**.

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 **€ 7.238.499**.

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 Εταιρεία έχει επενδύσεις σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα, κρατικά και εταιρικά ομόλογα μέσω Α/Κ, προθεσμιακές καταθέσεις και προθεσμιακές καταθέσεις μέσω Α/Κ. Κατ' επέκταση υπόκεινται στον Κίνδυνο Πιστωτικού Περιθωρίου (Spread Risk). Το απαιτούμενο κεφάλαιο για το συγκεκριμένο κίνδυνο ανέρχεται στο ποσό των **€ 9.187.415**.

C.3. Πιστωτικός κίνδυνος

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

Κατηγορίες κινδύνου

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

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

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

- Στη πρώτη κατηγορία έκθεσης τύπου I περιλαμβάνονται οι τραπεζικές καταθέσεις όψεως και οι απαιτήσεις από ανασφαλιστές. Επιπλέον, λαμβάνεται υπόψη ο μετριασμός του ασφαλιστικού κινδύνου (risk mitigation effect of UW risk) που προέρχεται από τους ανασφαλιστές.
- Στη δεύτερη κατηγορία τύπου II 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 Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2020 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Πιστωτικός Κίνδυνος	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Έκθεση Τύπου I	9.901.549
Έκθεση Τύπου II	362.767
Διαφοροποίηση	-87.862
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	10.176.454



C.4. Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αναφέρεται στο γεγονός η Εταιρεία να έχει μη επαρκή διαθέσιμα προς εκπλήρωση των υποχρεώσεων της. Όπως γίνεται αντιληπτό, η Εταιρεία φροντίζει να έχει διαθέσιμα μετρητά ανά πάσα στιγμή. Επιπλέον, το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας 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:

$$\Delta. Ρευστ. = \frac{\text{Ρευστοποιήσιμα Στοιχεία Ενεργητικού}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} = \frac{206.851.609}{244.157.824} = 0,8472 \text{ ή } 84,72\%$$

$$\Delta. Κατ. = \frac{\text{Σύνολο Καταθέσεων}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} = \frac{57.130.514}{244.157.824} = 0,2340 \text{ ή } 23,40\%$$

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

	2020	Σύνολο	έως 5 έτη	5 με 10 έτη	άνω 10 ετών
Ομόλογα		73.171.676	31.474.846	32.234.237	9.462.592
Μετοχές		11.353.590	11.353.590	-	-
Αμοιβαία Κεφάλαια		65.195.830	65.195.830	-	-
Ταμείο & Ταμειακά Ισοδύναμα		57.130.514	57.130.514	-	-
Σύνολο		206.851.609	165.154.780	32.234.237	9.462.592

Οι δείκτες ρευστότητας και καταθέσεων για το 2019 ανήλθαν σε 83.39% και 17,27% αντίστοιχα, ενώ η χρονολογική ανάλυση των στοιχείων ενεργητικού για το ίδιο έτος παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	2019	Σύνολο	έως 5 έτη	5 με 10 έτη	άνω 10 ετών
Ομόλογα		72.971.303	42.342.560	25.301.292	5.327.452
Μετοχές		11.386.507	11.386.507	-	-
Αμοιβαία Κεφάλαια		63.813.540	63.813.540	-	-
Ταμείο & Ταμειακά Ισοδύναμα		38.609.494	38.609.321	-	-
Σύνολο		186.780.845	156.151.927	25.301.292	5.327.452

Όσον αφορά τον κίνδυνο λοιπών υποχρεώσεων η Εταιρεία δεν έχει εξωτερικό δανεισμό, αφού η πάγια τακτική της είναι να στηρίζεται στα ίδια κεφάλαιά της. Τέλος, για τα λειτουργικά έξοδα η Εταιρεία 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:

$$\Delta. \text{Λειτουργ. Εξ.}_{2020} = \frac{\text{Λειτουργικά Έξοδα}}{\text{Δεδουλευμένα Μικτά Ασφάλιστρα}} = \frac{6.823.447,78}{66.986.397,76} = 0,1019 \text{ ή } 10,19\%$$

$$\Delta. \text{Λειτουργ. Εξ.}_{2019} = \frac{7.195.023}{65.268.631} = 0,1102 \text{ ή } 11,02\%$$

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 Εταιρεία 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 Εταιρείας, 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 Εταιρεία δεν εκτιμά τον συγκεκριμένο κίνδυνο με κάποιο άλλο τρόπο, παρά μόνο με βάση την τυποποιημένη προσέγγιση της ΕΙΟΡΑ.

Ο λειτουργικός κίνδυνος (Operational Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2020 ανέρχεται στο ποσό των € **3.277.083** και υπολογίζεται σύμφωνα με το σχετικό τύπο της τυποποιημένης μεθόδου (Standard Formula).

C.6. Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι

Διανύοντας μια πρωτόγνωρη περίοδο για τη χώρα μας και ολόκληρο τον πλανήτη εξαιτίας της επέλευσης της πανδημίας του Κορονοϊού (COVID-19), η οποία χαρακτηρίζεται από αβεβαιότητα και μεταβλητότητα, έχουμε ως πρωταρχικό μας μέλημα να ενεργούμε με σύνεση και ψυχραιμία ώστε να προβαίνουμε στη λήψη ορθών αποφάσεων με σκοπό τη διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της Εταιρείας.

Στο πλαίσιο αυτό εστιάσαμε την προσοχή μας στα εξής σημεία:

A) Δράσεις Επιχειρηματικής Συνέχειας

- ❖ Ενημέρωση προσωπικού δια του ιατρού εργασίας αναφορικά με τα μέτρα προφύλαξης που πρέπει να λαμβάνει για την προστασία του από τον COVID-19,
- ❖ Απολύμανση του χώρου εργασίας σε τακτά χρονικά διαστήματα,
- ❖ Παροχή αντισηπτικών διαλυμάτων στους εργαζόμενους,
- ❖ Αναβολή όλων των προγραμματισμένων εκδηλώσεων που συνεπάγονται συναθροίσεις ατόμων (λ.χ. επιμορφωτικά σεμινάρια στο δίκτυο ασφαλιστικών διαμεσολαβητών),
- ❖ Αναβολή επαγγελματικών ταξιδιών των στελεχών,
- ❖ Περιορισμός μετακινήσεων των στελεχών στις απολύτως αναγκαίες,
- ❖ Αντικατάσταση συναντήσεων με τηλεδιάσκεψεις, για την αποτελεσματική συνέχιση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας,
- ❖ Εκ περιτροπής τηλεργασία του προσωπικού σύμφωνα με τα προβλεπόμενα μέτρα,
- ❖ Ενημέρωση προσωπικού για τα μέτρα ασφαλείας που πρέπει να λαμβάνει όταν παρέχει εξ αποστάσεως εργασία ώστε να διασφαλίσουμε την προστασία των προσωπικών δεδομένων και των συστημάτων της Εταιρείας,
- ❖ Παροχή διαγνωστικών τεστ στους εργαζόμενους της Εταιρείας.

Τέλος, σημειώνεται ότι η Εταιρεία διαθέτει πολιτική σχεδίου ανάκτησης συστημάτων από καταστροφή και επιχειρησιακής συνέχειας, την οποία και εφαρμόζει προσαρμοζόμενη στην τρέχουσα κατάσταση.

B) Εκτίμηση των πιθανών επιπτώσεων του κινδύνου αυτού στους επιχειρηματικούς στόχους και στην φερεγγυότητα.

Η Εταιρεία ήδη έχει εκπονήσει μία σειρά από stress tests ώστε να μελετήσει την επίπτωση μεταβολών στην παραγωγή ασφαλιστρών, στις επενδύσεις, στα έξοδα, στο δείκτη αποζημιώσεων και στις προμήθειες. Τα tests αυτά δεν αποδίδονται σε συγκεκριμένη αιτία, αλλά αποτελούν μία καλή προσομοίωση τυχόν δυσμενών σεναρίων που ενδέχεται να πραγματοποιηθούν και αποτυπώνουν τα αποτελέσματα στα βασικά μεγέθη της Εταιρείας, δηλαδή στα ίδια κεφάλαια, στην κερδοφορία, στο MCR και στο SCR.

Επιπλέον, η Εταιρεία έχει μελετήσει την επίπτωση στο επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο ιδιαίτερα δυσμενών παρελθόντων συμβάντων και το αποτέλεσμα αυτών στο SCR ratio. Καθώς μέχρι στιγμής ο αντίκτυπος της επιδημίας είναι κυρίως στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου, παρόλο που δεν έχει προβλεφθεί η συγκεκριμένη αιτία, εντούτοις το αποτέλεσμα έχει εκτιμηθεί. Επιπρόσθετα, έχουν διενεργηθεί μια σειρά από reverse stress tests τα οποία παρουσιάζουν επενδυτικό και ασφαλιστικό ενδιαφέρον και υποδεικνύουν εκείνη την κατάσταση η οποία θα μπορούσε να οδηγήσει τον δείκτη φερεγγυότητας σε επίπεδα της τάξης του 120% & 100%.

Όλα τα προηγούμενα, και με τη μέχρι στιγμής γνώση που έχουμε, μας δίνουν μία ένδειξη για την επίπτωση του κινδύνου αυτού στην υλοποίηση των επιχειρηματικών στόχων και της φερεγγυότητας της Εταιρείας. **Πιο συγκεκριμένα, ακόμα και αν επαληθευτεί το πιο δυσμενές σενάριο από τα ακραία ιστορικά γεγονότα που έχουν εξεταστεί, τότε το SCR ratio θα κυμανθεί γύρω στο 145% με βάση τα στοιχεία της 31/12/2020 καθώς η αρνητική απόδοση επενδύσεων της τάξης του -10% ανά έτος επί τρία συναπτά έτη οδηγεί το SCR ratio στο 104%. Επιπρόσθετα, από τα reverse stress test που πραγματοποιήθηκαν προέκυψε ότι για να πέσει το SCR ratio στο 100% θα πρέπει να υπάρξει μείωση του συνόλου των επενδυτικών στοιχείων της τάξης του -24% ή να διαγραφούν από το ενεργητικό της Εταιρείας 55,5 εκ.**

- **Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο**

Από σχετική μελέτη που εκπονήθηκε, υπολογίστηκε η επίπτωση που θα είχε η επέλευση κάποιου ακραίου σεναρίου στους εξής πέντε χρηματοοικονομικούς δείκτες, S&P 500, STOXX 600, ASE, Bloomberg European Aggregate Bonds και Bloomberg USA aggregate Bonds. Έπειτα, αυτή η επίπτωση εφαρμόστηκε αναλογικά στα στοιχεία εκείνα του χαρτοφυλάκιου τα οποία εντάσσονται σε κάθε έναν από τους παραπάνω δείκτες. Από την εν λόγω ανάλυση προκύπτει ότι το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας θα μπορούσε να χάσει από 0,05 έως 26,1 εκ. € κατά την επέλευση ενός εκ των ακραίων σεναρίων. Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζουμε τα σενάρια που εξετάστηκαν καθώς και την επίπτωση που έχουν αυτά στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας με 31/12/2020.

Σενάρια	Επίπτωση (σε εκ. €)
Russian Financial Crisis - 2008	-26,10
Bear Market - SPX Down 20%, Oil down 20% and VIX Up 150%	-13,63
Redenomination Risk	-11,67
Recession	-8,53
Lehman Default - 2008	-5,77
Oil prices Drop - May 2010	-5,29
Equities down 10%	-5,16
Greece Financial Crisis in 2010	-3,25
Brexit 2016	-2,87
1987 Black Monday - current correlations	-2,17
Volatility up 20%	-0,88
Libya Oil Shock - Feb 2011	-0,50
Greece Financial Crisis - 2015	-0,05
US 10yr treasury +100bps with propagation	1,04
EUR up 10% vs. USD	2,29
Interest rates up 100 bps	3,13
US Curve Steepening	4,47

Τα σενάρια αυτά εκτιμάται ότι καλύπτουν ένα εύρος συνθηκών που θα μπορούσαν να επαναληφθούν και προσομοιάζουν παρόμοιες ακραίες καταστάσεις. Αυτό που δεν έχει προβλεφθεί – καθώς δεν έχει επαναληφθεί με την ίδια ένταση στο παρελθόν – είναι μία διευρυμένη επιδημία/ πανδημία ή ένα γεωπολιτικό συμβάν μεγάλης εμβέλειας (προσφυγικό – μεταναστευτικό). Παρ' όλα αυτά τα παραπάνω σενάρια δίνουν μία εκτίμηση του ποιος θα μπορούσε να είναι ο αντίκτυπος στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας. Εκτιμάται ότι τυχόν άλλες ακραίες καταστάσεις θα έχουν απλά διαφορετική πηγή, αλλά συγκρίσιμο αποτέλεσμα στους δείκτες/ αγορές ενδιαφέροντος και άρα στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας.

Στη συνέχεια παρουσιάζουμε την επίπτωση που θα είχε στο SCR ratio η επέλευση των παραπάνω κρίσεων με βάση τα στοιχεία της 31/12/2020.

Σενάρια	SCR ratio
US Curve Steepening	180%
Interest rates up 100 bps	179%
EUR up 10% vs. USD	179%
1987 Black Monday - current correlations	178%
US 10yr treasury +100bps with propagation	177%
Greece Financial Crisis - 2015	177%
Baseline	176%
Libya Oil Shock - Feb 2011	176%
Volatility up 20%	176%
Greece Financial Crisis in 2010	174%
Brexit 2016	174%
Lehman Default - 2008	172%
Equities down 10%	172%
Oil prices Drop - May 2010	171%
Recession	167%
Redenomination Risk	162%
Bear Market - SPX Down 20%, Oil down 20% and VIX Up 150%	160%
Russian Financial Crisis - 2008	145%

Από την παραπάνω ανάλυση προκύπτει ότι τη μεγαλύτερη αρνητική επίπτωση στο SCR την έχει η επανάλυση της Ρωσικής Οικονομικής Κρίσης του 2008. Από την άλλη πλευρά η επανάλυση έξι σεναρίων (Greece Financial Crisis – 2015, US 10yr treasury + 100bps with propagation, 1987 Black Monday - current correlations, EUR up 10% vs USD, Interest rate up 100bps και US Curve Steeping) έχει ως αποτέλεσμα τη βελτίωση του SCR ratio ως και 4 ποσοστιαίες μονάδες. Παρ’ όλα αυτά κανένα σενάριο δεν οδηγεί την Εταιρεία σε SCR ratio κάτω του 145%, γεγονός που της επιτρέπει να διατηρεί την φερεγγυότητά της σε ιδιαίτερα υψηλά επίπεδα, ακόμα και με ενδεχόμενη εμφάνιση ακραίων σεναρίων. Σε περίπτωση επέλευσης αυτών των ιδιαίτερα δυσμενών σεναρίων εκτιμάται ότι οι διαχειριστές θα αναδιαρθρώσουν το χαρτοφυλάκιο που διαχειρίζονται σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική και τις εφαρμοζόμενες πρακτικές που σε τέτοιες περιπτώσεις ενδείκνυνται για το μετριασμό της πτώσης. Αυτό περιλαμβάνει μετατόπιση των επενδύσεων σε μη ή λιγότερο επηρεαζόμενα περιουσιακά στοιχεία ή αποχή από κάποιες αγορές αν αυτό απαιτηθεί.

Γ) Ποσοτικά Δεδομένα Επιπτώσεων COVID-19

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται ενδεικτική απεικόνιση των δεδομένων κατά την περίοδο αναφοράς της Τρέχουσας Αξίας (market value) τόσο στο σύνολο του ενεργητικού όσο και στα επιμέρους στοιχεία που το απαρτίζουν.

Ημ. Αναφοράς	Σύνολο Ενεργητικού	Μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες	Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια δημοσίου	Μετοχές	Συλλογικές επενδύσεις (Αμοιβαία κεφάλαια κλπ)	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού
31/12/2019	223.977.076	38.609.494	72.971.303	11.386.507	63.813.540	37.196.231
31/3/2020	208.060.487	46.668.427	67.049.773	8.033.608	49.692.470	36.616.209
30/6/2020	224.597.255	49.144.393	73.655.525	8.088.789	56.692.458	37.016.090
30/9/2020	229.862.244	51.170.796	75.766.560	9.199.998	58.389.227	35.335.663
31/12/2020	244.157.824	57.130.514	73.171.676	11.353.591	65.195.830	37.306.215

Η μεταβολή και η ποσοστιαία μεταβολή σε σχέση με την 31/12/2019 για κάθε ημερομηνία αναφοράς παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί. Σημειώνουμε ότι για την καλύτερη επισκόπηση των αποτελεσμάτων τα στοιχεία του ενεργητικού έχουν ομαδοποιηθεί σε δύο κατηγορίες (Μετρητά, Ομόλογα, Μετοχές, Αμοιβαία Κεφάλαια) και (Ομόλογα, Μετοχές, Αμοιβαία Κεφάλαια). Από τον πίνακα παρατηρούμε ότι την 31/12/2020 σημειώνεται αύξηση στο Σύνολο Ενεργητικού της τάξης του 9% σε σχέση με την 31/12/2019 ανακτώντας πλήρως την απώλεια που σημειώθηκε στο πρώτο εξάμηνο του 2020.

Τρέχουσα Αξία (market value) στην Ημερομηνία Αναφοράς			
Ημ. Αναφ.	Σύνολο Ενεργητικού	Μετρητά, Ομόλογα, Μετοχές, ΑΚ	Ομόλογα, Μετοχές, ΑΚ
31/12/2019	223.977.076	186.780.845	148.171.350
31/3/2020	208.060.487	171.444.278	124.775.851
30/6/2020	224.597.255	187.581.165	138.436.772
30/9/2020	229.862.244	194.526.581	143.355.785
31/12/2020	244.157.824	206.851.609	149.721.096
Μεταβολή (σε σχέση με την 31/12/2019)			
31/12/2019			
31/3/2020	-15.916.589	-153.360.567	-23.395.499
30/6/2020	620.179	800.320	-9.734.578
30/9/2020	5.885.168	7.745.736	-4.815.565
31/12/2020	20.180.748	20.070.765	1.549.745
% Μεταβολή (σε σχέση με την 31/12/2019)			
31/12/2019			
31/3/2020	-7,11%	-8,21%	-15,79%
30/6/2020	0,28%	0,43%	-6,57%
30/9/2020	2,63%	4,15%	-3,25%
31/12/2020	9,01%	10,75%	1,05%

C.7. Λοιπές πληροφορίες

TEA INTERLIFE

Σε πλήρη λειτουργία βρίσκεται το ίδρυθέν στις 31/5/2019 Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης της Interlife A.A.E.Γ.Α.

Με ημερομηνία αναφοράς την 31^η Μαρτίου 2021, το TEA αριθμεί 515 ενεργά μέλη, εκ των οποίων 78 ανήκουν στην κατηγορία των εργαζομένων και 437 ανήκουν στην κατηγορία των Ασφαλιστικών Διαμεσολαβητών.

Το Τεχνικό Απόθεμα Συνταξιοδοτικών Παροχών του Ταμείου ανέρχεται σε 1.167.081,20 € ενώ τα ίδια κεφάλαια (διαχείρισης) ανέρχονται σε 33.231,00 €

Δεν έχουν δοθεί παροχές μέχρι σήμερα καθώς δεν συντρέχουν προϋποθέσεις των μελών για την χορήγησή τους.

Οι εργοδοτικές εισφορές προς το Ταμείο καλύπτονται πλήρως από τα όρια ανοχής των λειτουργικών εξόδων και δεν ενέχουν κίνδυνο για την εταιρία.

D.Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Σύμφωνα με το άρθρο 75 της οδηγίας 2009/138/EK η Εταιρεία 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

D.1. Περιουσιακά Στοιχεία

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται τα Περιουσιακά Στοιχεία της Εταιρείας 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	-	4.876.190,23	-
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	-	162.965,67	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-
Κέρδη από συνταξιοδοτικές παροχές	-	-	-
Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση	7.008.915,34	7.008.915,34	0,00%
Επενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	211.946.231,64	211.154.605,45	0,37%
Ακίνητα (εκτός από τα ακίνητα που προορίζονται για ιδιόχρηση)	21.945.078,69	21.945.078,69	0,00%
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων συμμετοχών	-	-	-
Μετοχές	11.353.590,50	11.353.590,50	0,00%
Μετοχές - εισηγμένες	11.350.998,50	11.353.590,50	-0,02%
Μετοχές - μη εισηγμένες	2.592,00	-	-
Ομόλογα	73.171.675,56	72.391.160,03	1,08%
Κρατικά ομόλογα	36.211.716,41	35.717.697,89	1,38%
Εταιρικά ομόλογα	36.442.433,51	36.673.462,13	-0,63%
Δομημένα αξιόγραφα	517.525,63	-	-
Εξασφαλισμένα αξιόγραφα	-	-	-
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	65.195.829,71	65.195.829,71	0,00%
Παράγωγα	8.649,75	8.649,75	0,00%
Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	40.271.407,44	40.260.296,77	0,03%
Λοιπές επενδύσεις	-	-	-
Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	-	-	-
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	-	-	-
Δάνεια επί ασφαλιστηρίων συμβολαίων	-	-	-
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια σε ιδιώτες	-	-	-
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	-	-	-
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις	2.409.445,37	2.483.198,79	-2,97%
Ασφαλίσεις ζημιών και ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών	2.409.445,37	2.483.198,79	-2,97%
Ασφαλίσεις ζημιών εκτός των ασφαλίσεων ασθενείας	2.282.692,05	2.358.198,79	-3,20%
Ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών	126.753,31	125.000,00	1,40%
Ασφαλίσεις ζωής και ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής, εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	-	-	-
Ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής	-	-	-
Ασφαλίσεις ζωής, εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	-	-	-
Ασφαλίσεις ζωής που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	-	-	-
Καταθέσεις σε αντασφαλιζόμενους	-	-	-
Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές	1.689.407,38	1.689.407,38	0,00%
Αντασφαλιστικές απαιτήσεις	0,00	0,00	0,00%
Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	-	-	-
Ίδιες μετοχές (οι οποίες διακρατούνται άμεσα)	-	-	-

Οφειλόμενα ποσά που αφορούν στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων ή του αρχικού κεφαλαίου τα οποία έχουν καταστεί απαιτητά, αλλά παραμένουν μη καταβληθέντα	-	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	16.859.106,16	16.859.106,16	0,00%
Λοιπά στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία δεν εμφανίζονται σε άλλο στοιχείο	4.244.718,28	5.036.344,47	-15,72%
Σύνολο ενεργητικού	244.157.824,16	249.270.733,49	-2,05%

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 Εταιρεία 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 31.12.2020. 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 31.12.2020. 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 31.12.2020 (τρέχουσες αγοραίες τιμές).
- Αμοιβαία Κεφάλαια
Τα αμοιβαία κεφάλαια αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους (τιμή πώλησης) κατά την 31.12.2020.
- 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 31.12.2020.

Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές σε σχέση με την συμμετοχή τους στα αποθέματα της Εταιρείας (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 31.12.2020, 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 31.12.2020.

Λοιπές Απαιτήσεις (Receivables Trade, not insurance)

Οι λοιπές απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους κατά την 31.12.2020.

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 31.12.2020.

D.2. Τεχνικές Προβλέψεις

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

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

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

Η βέλτιστη εκτίμηση των τεχνικών προβλέψεων πραγματοποιήθηκε με χρήση ντετερμινιστικών (deterministic) μεθόδων. Επιπρόσθετα, πραγματοποιήθηκε η χρήση στοχαστικών μοντέλων για τον προσδιορισμό των τεχνικών προβλέψεων κυρίως για σκοπούς σύγκρισης με τις αντίστοιχες των ντετερμινιστικών μεθόδων αποθεματοποίησης αλλά και για τον εντοπισμό τυχόν αποκλίσεων του προφίλ κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με την τυποποιημένη φόρμουλα (Premium and Reserve SCR module).

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

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

Για την εκτίμηση των μελλοντικών χρηματοροών χρησιμοποιούνται στατιστικές μέθοδοι και ανάλυση της ιστορικής εμπειρίας της Εταιρείας. 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 ΙΙ, 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/ΕΚ και της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας που αναφέρεται στο άρθρο 77δ της Οδηγίας 2009/138/ΕΚ. 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/ΕΚ.

Υπολογισμός Τεχνικών Προβλέψεων σύμφωνα με το πλαίσιο Φερεγγυότητας ΙΙ (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 αναλογιστικών και στατιστικών μεθόδων κατάλληλων για κάθε κατηγορία κινδύνου (τριγωνικές μέθοδοι εξέλιξης, μέθοδος συχνότητας-σφοδρότητας, στοχαστικοί μέθοδοι). Για την εκτίμηση των μελλοντικών χρηματοροών χρησιμοποιούνται στατιστικές μέθοδοι και ανάλυση της ιστορικής εμπειρίας της Εταιρείας.

Πρόβλεψη ασφαλιστρων

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

Λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, το εύρος και την πολυπλοκότητα των κινδύνων που αναλαμβάνει η Εταιρεία ως βάση για τον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης των αποθεμάτων ασφαλιστρων αποτελεί το Απόθεμα μη Δεδουλευμένων Ασφαλιστρων. Το τμήμα του αποθέματος αυτού που εκτιμάται ότι θα πληρωθεί από την Εταιρεία καθορίζεται από τον δείκτη ζημιών, ο οποίος εκτιμάται χωριστά για κάθε κλάδο από τα ιστορικά στοιχεία της Εταιρείας και την εκτίμηση των μελλοντικών τάσεων. Οι χρηματοροές που προκύπτουν επιβαρύνονται με δείκτες διαχειριστικών, διοικητικών, επενδυτικών και λοιπών εξόδων, οι οποίοι υπολογίζονται χωριστά για κάθε κλάδο.

Για τον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης ασφαλιστρων 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 ΕΙΟΠΑ, 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 ό,τι αφορά τη βέλτιστη εκτίμηση των αντασφαλιστικών απαιτήσεων υιοθετείται η προσέγγιση μικτή προς καθαρή θέση (Gross to net). Ο υπολογισμός αυτός πραγματοποιείται είτε η συμμετοχή των αντασφαλιστών προέρχεται από αναλογικές συμβάσεις αντασφάλισης (Quota share), είτε από συμβάσεις υπερβάλλοντος ποσού ζημίας (Excess of loss), είτε τέλος προαιρετικών συμβάσεων (facultative). Επομένως σε ό,τι αφορά τις αντασφαλιστικές συμβάσεις υπερβάλλοντος ποσού ζημίας εκτιμάται ότι η κατανομή του κόστους των ζημιών στο μέλλον θα παραμείνει η ίδια με βάση την ιστορική εμπειρία.

Για τους σκοπούς της αποτίμησης της Φερεγγυότητας II πραγματοποιείται μείωση της αξίας της συμμετοχής των αντασφαλιστών στις υποχρεώσεις της Εταιρείας ανάλογα με την πιθανότητα χρεωκοπίας του εκάστοτε αντασφαλιστή και το ποσοστό ανάκτησης. Το ποσοστό αυτό μεταβάλλεται ανάλογα με την πιστοληπτική διαβάθμιση του αντασφαλιστή αλλά δεν δύναται σε καμία περίπτωση να είναι μεγαλύτερο του 50%, έτσι όπως υποδεικνύεται από τον Κανονισμό (ΕΕ) 2015/35.

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 Εταιρεία) να αναλάβει αυτές τις ασφαλιστικές υποχρεώσεις.

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

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 Εταιρείας (σε € '000) ανά κατηγορία δραστηριοτήτων:

Κατηγορίες Δραστηριοτήτων κατά Φερεγγυότητα II	Βέλτιστη Εκτίμηση	Περιθώριο Κινδύνου	Τεχνικές Προβλέψεις
Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	400	19	419
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	301	21	322
Ασφάλιση άλλων οχημάτων	4.804	333	5.137
Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	730	43	773
Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	2.222	76	2.298
Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	98.861	6.800	105.661
Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	1.277	68	1.345
Διάφορες χρηματικές απώλειες	2	0	2
Ασφάλιση νομικής προστασίας	475	33	508
Συνδρομή (Βοήθεια εν γένει)	163	11	175
Σύνολο	109.236	7.405	116.641

Στον επόμενο πίνακα απεικονίζεται η Βέλτιστη Εκτίμηση της Εταιρείας (σε € '000) ανά κατηγορία δραστηριοτήτων:

Κατηγορίες Δραστηριοτήτων κατά Φερεγγυότητα II	Βέλτιστη Εκτίμηση		
	Αποθέματος Εκκρεμών Ζημιών	Αποθέματος Ασφαλίστρων	Σύνολο
Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	342	58	400
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	101	200	301
Ασφάλιση άλλων οχημάτων	1.859	2.946	4.804
Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	604	127	730
Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	1.809	413	2.222
Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	87.805	11.057	98.861
Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	862	415	1.277
Διάφορες χρηματικές απώλειες	0	2	2
Ασφάλιση νομικής προστασίας	356	119	475
Συνδρομή (Βοήθεια εν γένει)	2	162	163
Σύνολο	93.738	15.498	109.236

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

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

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

Σύγκριση Τεχνικών Προβλέψεων Φερεγγυότητας II και Δ.Π.Χ.Α.

Οι Τεχνικές Προβλέψεις που υπολογίστηκαν σύμφωνα με το ρυθμιστικό πλαίσιο της «Φερεγγυότητας II» είναι σημαντικά χαμηλότερες από αυτές που υπολογίστηκαν βάσει των Δ.Π.Χ.Α. που αναφέρονται στις οικονομικές καταστάσεις. Συγκεκριμένα, κατά την 31/12/2020 οι τεχνικές προβλέψεις σύμφωνα με το πλαίσιο της «Φερεγγυότητας II» ήταν κατά 8,94 εκ. € μικρότερες από το ποσό των 125,58 εκ. € που υπολογίστηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

Οι βασικές διαφορές μεταξύ των τεχνικών προβλέψεων που υπολογίζονται από την επιχείρηση για την αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας, και εκείνων που χρησιμοποιούνται για την αποτίμησή τους σε οικονομικές καταστάσεις οφείλονται:

- Στη διαφορά του αναλογιστικού αποθέματος των δύο ισολογισμών (όπου όποιο ενδεχόμενο αρνητικό αποθεματικό INBR έχει μηδενιστεί για σκοπούς Δ.Π.Χ.Α). Στη Φερεγγυότητα II χρησιμοποιούνται παραδοχές βέλτιστης εκτίμησης ενώ στην αποτίμηση των οικονομικών καταστάσεων ενσωματώνονται περιθώρια για ανεπιθύμητες αποκλίσεις.
- Στην αντικατάσταση του Αποθέματος Μη Δεδουλευμένων Ασφαλίστρων με τη βέλτιστη εκτίμηση αποθέματος ασφαλίστρων (Premiums Best Estimate) σε περιβάλλον Φερεγγυότητας II.
- Στην προεξόφληση των χρηματοροών.

Στον υπολογισμό του Περιθωρίου Κινδύνου (Risk Margin).

D.3. Λοιπές τεχνικές προβλέψεις (Άλλες υποχρεώσεις)

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

Παθητικό	Φερεγγυότητα ΙΙ	Δ.Π.Χ.Α	% Διαφορά
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζημιών	116.641.225,71	125.584.545,15	-7,12%
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζημιών (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας)	115.900.141,54	124.439.750,58	-6,86%
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	-	-	-
Βέλτιστη Εκτίμηση	108.534.832,92	-	-
Περιθώριο κινδύνου	7.365.308,62	-	-
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ασθενείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)	741.084,17	1.144.794,57	-35,26%
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	-	-	-
Βέλτιστη Εκτίμηση	701.259,86	-	-
Περιθώριο κινδύνου	39.824,31	-	-
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες και των ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	-	-	-
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ασθενείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)	-	-	-
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	-	-	-
Βέλτιστη Εκτίμηση	-	-	-
Περιθώριο κινδύνου	-	-	-
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας, καθώς και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	-	-	-
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	-	-	-
Βέλτιστη Εκτίμηση	-	-	-
Περιθώριο κινδύνου	-	-	-
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις που συνδέονται με δείκτες και ασφαλίσεις που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	-	-	-
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	-	-	-
Βέλτιστη Εκτίμηση	-	-	-
Περιθώριο κινδύνου	-	-	-
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	-	-	-
Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων	300.000,00	300.000,00	0,00%
Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές	353.258,63	353.258,63	0,00%
Καταθέσεις από αντασφαλιστές	-	0,00	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	3.345.930,76	2.426.632,33	37,88%
Παράγωγα	-	-	-
Χρέη προς πιστωτικά ιδρύματα	-	-	-
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς πιστωτικά ιδρύματα	-	-	-
Οφειλές σε αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές	-	-	-
Οφειλές σε αντασφαλιστές	259.411,18	259.411,18	0,00%
Οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	-	-	-
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	-	-	-
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης που δεν περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια	-	-	-
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης που περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια	-	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν εμφανίζονται αλλού	10.810.250,24	10.810.250,24	0,00%
Σύνολο παθητικού	131.710.076,52	139.734.097,53	-5,74%
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	112.447.747,64	109.536.635,95	2,66%

Όσον αφορά τους «Αναβαλλόμενους φόρους» η διαφορά που προκύπτει οφείλεται στη διαφορά μεταξύ των δύο ισολογισμών στα «Μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης», τα «Άυλα στοιχεία ενεργητικού» τα «Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις» και τις «Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζημιών»

D.4. Εναλλακτικοί μέθοδοι αποτίμησης

Δεν χρησιμοποιήθηκαν από την Εταιρεία εναλλακτικοί μέθοδοι αποτίμησης.

D.5. Λοιπές πληροφορίες

Δεν υπάρχει κάποια άλλη σημαντική πληροφορία κατά την 31.12.2020.

Ε. Διαχείριση κεφαλαίου

Ε.1. Ίδια Κεφάλαια

Όσον αφορά την διαχείριση των ιδίων κεφαλαίων της η Εταιρεία 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 Εταιρείας, 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 Εταιρεία 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 ύψους 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 Εταιρείας, 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 31.12.2020 τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας έχουν ως εξής:

Ίδια Κεφάλαια	Συνολικά	1 ^{ης} Κατηγορίας Ελεύθερα	1 ^{ης} Κατηγορίας Περιορισμένα	2 ^{ης} Κατηγορίας	3 ^{ης} Κατηγορίας
Μετοχικό Κεφάλαιο (Καθαρό από ίδιες μετοχές)	10.955.068	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	101.484.692	101.484.692	-	-	-
Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης	-	-	-	-	-
Αναβαλλόμενη Φορολογία	-	-	-	-	-
Άλλα στοιχεία εγκεκριμένα από την εποπτική αρχή ως βασικά ίδια κεφάλαια που δεν προσδιορίζονται πιο πάνω	-	-	-	-	-
Συνολικά Ίδια Κεφάλαια	112.447.748	112.447.748	0,00	0,00	0,00

Κατά την 31.12.2019 τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας έχουν ως εξής:

Ίδια Κεφάλαια	Συνολικά	1 ^{ης} Κατηγορίας Ελεύθερα	1 ^{ης} Κατηγορίας Περιορισμένα	2 ^{ης} Κατηγορίας	3 ^{ης} Κατηγορίας
Μετοχικό Κεφάλαιο (Καθαρό από ίδιες μετοχές)	10.955.068	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	87.640.724	87.640.724	-	-	-
Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης	-	-	-	-	-
Αναβαλλόμενη Φορολογία	-	-	-	-	-
Άλλα στοιχεία εγκεκριμένα από την εποπτική αρχή ως βασικά ίδια κεφάλαια που δεν προσδιορίζονται πιο πάνω	-	-	-	-	-
Συνολικά Ίδια Κεφάλαια	98.603.780	98.603.780	0,00	0,00	0,00

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

Ίδια Κεφάλαια			
	2020	2019	% Μεταβολή
1ης Κατηγορίας Ελεύθερα	112.447.748	98.603.780	14,04%
1ης Κατηγορίας Περιορισμένα	-	-	-
2ης Κατηγορίας	-	-	-
3ης Κατηγορίας	-	-	-
Συνολικά	112.447.748	98.603.780	14,04%

Κατά την 31.12.2020 το επιλέξιμο ποσό των ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη των απαιτούμενων κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας και των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας, ταξινομημένο κατά κατηγορία έχουν ως εξής:

Ίδια Κεφάλαια	Συνολικά	1 ^{ης} Κατηγορίας Ελεύθερα	1 ^{ης} Κατηγορίας Περιορισμένα	2 ^{ης} Κατηγορίας	3 ^{ης} Κατηγορίας
Κεφάλαια Για την Κάλυψη των Απαιτήσεων Φερεγγυότητας	112.447.748	112.447.748	-	-	-
Κεφάλαια Για την Κάλυψη των Ελάχιστων Απαιτήσεων Φερεγγυότητας	112.447.748	112.447.748	-	-	-

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζεται η συγκριτική αναπαράσταση των ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με το πλαίσιο Φερεγγυότητα II και τα Δ.Π.Χ.Α κατά την 31.12.2020.

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	101.484.692	98.573.580
Ποσό Ίσο με την Αναβαλλόμενη Φορολογία	0	0
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	112.447.748	109.536.636

Η Εταιρεία 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 31.12.2020 σε € **63.194.051** και το Ελάχιστο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας την αντίστοιχη περίοδο αναφοράς ανέρχεται σε € **15.798.513**.

Τα αποτελέσματα για τις κύριες κατηγορίες κινδύνων, το συνολικό απαιτούμενο κεφάλαιο και το διαθέσιμο κεφάλαιο για την κάλυψη του απαιτούμενου κεφαλαίου της Εταιρείας, καθώς και το ελάχιστο κεφάλαιο φερεγγυότητας κατά την 31.12.2020 αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	31.12.2020
Σύνολο Επιμέρους Στοιχείων Κινδύνων	79.536.245
Κίνδυνος Αγοράς	34.785.791
Πιστωτικός Κίνδυνος	10.176.454
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ζωής	0
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	673.775
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών	33.900.226
Διαφοροποίηση	-19.619.277
Κίνδυνος Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων	0
Βασικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	59.916.968
Λειτουργικός Κίνδυνος	3.277.083
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	63.194.051
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση	15.798.513
Ίδια Κεφάλαια για την Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	112.447.748
Ίδια Κεφάλαια για την Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	112.447.748
Δείκτης Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας	178%
Δείκτης Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας	712%

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

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

Η Εταιρεία 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 Εταιρεία για τον υπολογισμό της Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαιτήσης (MCR) παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα.

Πληροφορίες Για Τον Υπολογισμό του MCR	Βέλτιστη εκτίμηση τεχνικών προβλέψεων (Καθαρή ως προς ανασφάλιση) υπολογισμένη στο σύνολο	Καθαρά (ως προς ανασφάλιση) Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα κατά τους 12 τελευταίους μήνες
Ιατρικές Δαπάνες	301.401	975.194
Προστασία Εισοδήματος	273.106	561.210
Ασφαλίσεις Προσωπικού	-	-
Αστική Ευθύνη Οχημάτων και Αναλογική Αντασφάλιση	98.096.168	39.024.068
Άλλες Καλύψεις Οχημάτων και Αναλογική Αντασφάλιση	4.804.363	8.280.799
Σκαφών, Αεροπλάνων Και Μεταφορών και Αναλογική Αντασφάλιση	622.040	1.197.029
Πυρός Και Άλλων Ζημιών Περιουσίας και Αναλογική Αντασφάλιση	1.103.542	1.853.181
Γενική Αστική Ευθύνη και Αναλογική Αντασφάλιση	986.052	8.610.004
Πιστώσεις Και Εγγυήσεις και Αναλογική Αντασφάλιση	-	-
Νομική Προστασία και Αναλογική Αντασφάλιση	475.101	575.952
Οδική Βοήθεια και Αναλογική Αντασφάλιση	163.240	3.169.719
Χρηματικών Απωλειών και Αναλογική Αντασφάλιση	1.635	43.428

Όσον αφορά την μεταβολή του απαιτούμενου κεφαλαίου φερεγγυότητας (SCR) σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς παρατηρούμε αύξησή του κατά 13,49%, η οποία οφείλεται στην αύξηση κυρίως του πιστωτικού κινδύνου.

Όσον αφορά την μεταβολή του ελάχιστου κεφαλαίου φερεγγυότητας σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς παρατηρούμε αύξηση κατά 5,22%.

Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	31.12.2020	31.12.2019	% Μεταβολή
Σύνολο Επιμέρους Στοιχείων Κινδύνων	79.536.245	68.296.210	16,46%
Κίνδυνος Αγοράς	34.785.791	31.103.427	11,84%
Πιστωτικός Κίνδυνος	10.176.454	3.993.765	154,81%
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ζωής	0	0	-
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	673.775	587.179	14,75%
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών	33.900.226	32.611.840	3,95%
Διαφοροποίηση	-19.619.277	-15.788.323	24,26%
Κίνδυνος Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων	0	0	-
Βασικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	59.916.968	52.507.888	14,11%
Λειτουργικός Κίνδυνος	3.277.083	3.176.673	3,16%
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	63.194.051	55.684.560	13,49%
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση	15.798.513	15.014.044	5,22%
Ίδια Κεφάλαια για την Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	112.447.748	98.603.780	14,04%
Ίδια Κεφάλαια για την Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	112.447.748	98.603.780	14,04%
Δείκτης Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας	178%	177%	0,49%
Δείκτης Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας	712%	657%	8,38%

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

Η Εταιρεία 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 31.12.2020.

F. Ποσοτικοί Πίνακες

Ισολογισμός

SE.02.01.02

Ισολογισμός

Στοιχεία ενεργητικού	Αξία βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II	
	C0010	
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	R0030	0,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές απήψεις	R0040	0,00
Κέρδη από συνταξοδοτικές προχές	R0050	0,00
Ενδύματα πύργου για ιδίωση	R0060	7.008.915,34
Επενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	R0070	211.946.231,64
Ακίνητα (εκτός από τα ακίνητα που προορίζονται για ιδίωση)	R0080	21.945.078,69
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων συμμετοχών	R0090	0,00
Μετοχές	R0100	11.353.590,50
Μετοχές - εισηγμένες	R0110	11.350.998,50
Μετοχές - μη εισηγμένες	R0120	2.592,00
Ομόλογα	R0130	73.171.675,56
Κρατικά ομόλογα	R0140	36.211.716,41
Επιχειρηματικά ομόλογα	R0150	36.442.433,51
Δαμημένα ομόλογα	R0160	517.525,63
Εξασφαλισμένα ομόλογα	R0170	0,00
Όργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	R0180	65.195.829,71
Παράγωγα	R0190	8.649,75
Καταθέσεις εκτός από ισόδυναμα τραπεζικών διαθεσίμων	R0200	40.271.407,44
Λοιπές επενδύσεις	R0210	0,00
Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0220	0,00
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	R0230	0,00
Δάνεια επί εξασφαλισμένων συμβολαίων	R0240	0,00
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια σε ιδιώτες	R0250	0,00
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	R0260	0,00
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις	R0270	2.409.445,37
Ασφαλίσεις ζημιών και ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παράμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλιστικών ζημιών	R0280	2.409.445,37
Ασφαλίσεις ζημιών εκτός των ασφαλιστικών ασθενείας	R0290	2.282.692,05
Ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παράμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλιστικών ζημιών	R0300	126.753,31
Ασφαλίσεις ζωής και ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παράμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλιστικών ζωής, εξαιρουμένων των ασφαλιστικών ασθενείας και των ασφαλιστικών που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0310	0,00
Ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παράμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλιστικών ζωής	R0320	0,00
Ασφαλίσεις ζωής, εξαιρουμένων των ασφαλιστικών ασθενείας και των ασφαλιστικών που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0330	0,00
Ασφαλίσεις ζωής που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0340	0,00
Καταθέσεις σε αντασφαλιζόμενους	R0350	0,00
Απαιτήσεις από ασφαλείες και διαμεσολαβητές	R0360	1.689.407,38
Αντασφαλιστικές απαιτήσεις	R0370	-0,00
Απαιτήσεις (εμπρηστικές φύτες, όχι ασφαλιστικές)	R0380	0,00
Ίδρες μετοχές (οι οποίες διακρατούνται άμεσα)	R0390	0,00
Οφειλόμενα ποσά που αφορούν στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων ή του αρχικού κεφαλαίου τα οποία έχουν καταστεί απηχητά, αλλά προορίζονται για καταβληθέντα	R0400	0,00
Τραπεζικά διαθέσιμα και ισόδυναμα	R0410	16.859.106,16
Λοιπά στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία δεν εμφανίζονται σε άλλο στοιχείο	R0420	4.244.718,28
Σύνολο ενεργητικού	R0500	244.157.824,16
Παθητικό		
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζημιών	R0510	116.641.225,71
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζημιών (εξαιρουμένων των ασφαλιστικών ασθενείας)	R0520	115.900.141,54
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0530	0,00
Βέλπια εκτίμηση	R0540	108.534.832,92
Περιθώρια κινδύνου	R0550	7.365.308,62
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ασθενείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παράμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλιστικών ζωής)	R0560	741.084,17
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0570	0,00
Βέλπια εκτίμηση	R0580	701.259,86
Περιθώρια κινδύνου	R0590	39.824,31
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλιστικών που συνδέονται με δείκτες και των ασφαλιστικών που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	R0600	0,00
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ασθενείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παράμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλιστικών ζωής)	R0610	0,00
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0620	0,00
Βέλπια εκτίμηση	R0630	0,00
Περιθώρια κινδύνου	R0640	0,00
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλιστικών ασθενείας, καθώς και των ασφαλιστικών που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	R0650	0,00
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0660	0,00
Βέλπια εκτίμηση	R0670	0,00
Περιθώρια κινδύνου	R0680	0,00
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις που συνδέονται με δείκτες και ασφαλίσεις που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0690	0,00
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0700	0,00
Βέλπια εκτίμηση	R0710	0,00
Περιθώρια κινδύνου	R0720	0,00
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	R0740	0,00
Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων	R0750	300.000,00
Υποχρεώσεις από συνταξοδοτικές προχές	R0760	353.258,63
Καταθέσεις από αντασφαλιστές	R0770	0,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	R0780	3.345.930,76
Παράγωγα	R0790	0,00
Χρέη πύργου πιστωτικά ιδρύματα	R0800	0,00
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών πύργου πιστωτικά ιδρύματα	R0810	0,00
Οφειλές σε αντισυμβαλλόμενους και διαμεσολαβητές	R0820	0,00
Οφειλές σε αντασφαλιστές	R0830	259.411,18
Οφειλές (εμπρηστικές φύτες, όχι ασφαλιστικές)	R0840	0,00
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	R0850	0,00
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης που δεν περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια	R0860	0,00
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης που περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια	R0870	0,00
Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν εμφανίζονται αλλού	R0880	10.810.250,24
Σύνολο παθητικού	R0900	131.710.076,52
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	R1000	112.447.747,64

Ασφάλιστρα, αποζημιώσεις και δαπάνες ανά κατηγορία δραστηριοτήτων

S.05.01.02

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 ιατρικών δαπανών	Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση αποζημιώσης εργαζομένων	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση άλλων οχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, ενεέριων και άλλων μεταφορών	Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων	Ασφάλιση νομικής προστασίας	Συνδρομή	Διάφορες χρηματικές απώλειες	Ασφάλιση υγείας	Ασφάλιση ατυχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, ενεέριων και άλλων μεταφορών		Ακίνητα
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150		C0160
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα																		
Μικτά - Πρωτασφαλίσεις	R0110	1.004.830,63	561.209,82	0,00	39.742.161,46	8.280.799,09	1.256.064,75	2.680.761,10	8.667.483,52	0,00	597.132,94	5.688.979,44	43.427,88					68.522.850,63
Μικτά - Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0120	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00					0,00	
Μικτά - Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0130																	0,00
Μέριδιο αντασφαλιστή	R0140	29.637,00	0,00	0,00	718.093,51	0,00	59.035,98	827.579,83	57.479,14	0,00	21.181,35	2.519.260,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.232.267,00
Καθαρά	R0200	975.193,63	561.209,82	0,00	39.024.067,95	8.280.799,09	1.197.028,77	1.853.181,27	8.610.004,38	0,00	575.951,59	3.169.719,25	43.427,88	0,00	0,00	0,00	0,00	64.290.583,63
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα																		
Μικτά - Πρωτασφαλίσεις	R0210	1.036.025,40	582.162,73	0,00	39.373.883,31	7.605.718,29	1.220.843,48	2.636.379,08	8.416.611,34	0,00	554.322,82	5.525.920,49	34.530,82					66.986.397,76
Μικτά - Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0220	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00					0,00	
Μικτά - Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0230																	0,00
Μέριδιο αντασφαλιστή	R0240	29.637,00	0,00	0,00	718.093,51	0,00	59.035,98	827.579,83	57.479,14	0,00	21.181,35	2.519.260,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.232.267,00
Καθαρά	R0300	1.066.388,40	582.162,73	0,00	38.655.789,80	7.605.718,29	1.161.807,50	1.808.799,25	8.359.132,20	0,00	533.141,47	3.006.660,30	34.530,82	0,00	0,00	0,00	0,00	62.754.130,76
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις																		
Μικτές - Πρωτασφαλίσεις	R0310	290.685,89	43.576,73	0,00	22.424.332,29	4.754.202,41	89.743,41	116.996,84	133.127,28	0,00	67.827,36	1.190,00	19.832,32					27.941.514,53
Μικτές - Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00					0,00	
Μικτές - Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0330																	0,00
Μέριδιο 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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρές	R0400	290.685,89	43.576,73	0,00	22.424.332,29	4.754.202,41	89.743,41	116.996,84	133.127,28	0,00	67.827,36	1.190,00	19.832,32	0,00	0,00	0,00	0,00	27.941.514,53
Μεταβολή των άλλων τεχνικών προβλέψεων																		
Μικτή - Πρωτασφαλίσεις	R0410	16.267,92	3.670,29	0,00	-117.346,67	-6.908,05	-18.461,72	2.448,01	-25.464,85	0,00	-176,60	0,00	0,00					-145.971,67
Μικτή - Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0420	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00					0,00	
Μικτή - Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0430																	0,00
Μέριδιο αντασφαλιστή	R0440	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρή	R0500	16.267,92	3.670,29	0,00	-117.346,67	-6.908,05	-18.461,72	2.448,01	-25.464,85	0,00	-176,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-145.971,67
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες	R0550	549.816,01	223.238,28	0,00	11.744.690,22	2.310.638,95	420.119,77	915.529,79	2.467.375,98	0,00	191.673,28	1.686.739,79	7.229,48	0,00	0,00	0,00	0,00	20.517.051,56
Λοιπά έξοδα	R1200																	
Σύνολο εξόδων	R1300																	20.517.051,56

Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων Ζημιών

S.17.01.02

Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζημιών

		Πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις											Αναληφθείσες μη αναλογικές αντασφαλίσεις				Σύνολο υποχρεώσεων από ασφαλίσεις ζημιών	
		Ασφάλιση ιστρικών δαπανών	Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση άλλων οχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Ασφάλιση πατώσεων και εγγυήσεων	Ασφάλιση νομικής προστασίας	Συνδρομή	Διάφορες χρηματικές απώλειες	Μη αναλογική αντασφάλιση σθεनेύς	Μη αναλογική αντασφάλιση ατυχημάτων	Μη αναλογική αντασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών		Μη αναλογική αντασφάλιση περιστασιακών στοιχείων
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο		R0010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο ανακτήσεων π.σών από αντασφαλίσεις/φορές ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις π.επ.ερασμένου κινδύνου, μετά την π.ροσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που συνδέονται με τις τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο		R0050	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως αθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου																		
Βέλτιστη εκτίμηση																		
Προβλέψεις ασφαλίσεων																		
Μεκτή		R0060	200.078,36	57.589,83	0,00	11.056.741,44	2.945.819,54	126.595,16	413.295,30	415.118,21	0,00	119.307,55	161.604,92	1.634,93	0,00	0,00	0,00	0,00
Συνολικά ανακτήματα π.σών από αντασφαλίσεις/φορές ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις π.επ.ερασμένου κινδύνου, μετά την π.ροσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου		R0140	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των π.ροβλέψεων ασφαλίσεων		R0150	200.078,36	57.589,83	0,00	11.056.741,44	2.945.819,54	126.595,16	413.295,30	415.118,21	0,00	119.307,55	161.604,92	1.634,93	0,00	0,00	0,00	0,00
Προβλέψεις αποζημιώσεων																		
Μεκτή		R0160	101.322,60	342.269,07	0,00	87.804.510,58	1.858.543,84	603.761,96	1.808.653,04	861.817,94	0,00	355.793,40	1.635,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Συνολικά ανακτήματα π.σών από αντασφαλίσεις/φορές ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις π.επ.ερασμένου κινδύνου, μετά την π.ροσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου		R0240	0,00	126.753,31	0,00	765.084,28	0,00	108.317,07	1.118.406,37	290.884,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των π.ροβλέψεων αποζημιώσεων		R0250	101.322,60	215.515,76	0,00	87.039.426,30	1.858.543,84	495.444,89	690.246,67	570.933,60	0,00	355.793,40	1.635,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — μεκτή		R0260	301.400,97	399.858,90	0,00	98.861.252,02	4.804.363,38	730.357,12	2.221.948,33	1.276.936,15	0,00	475.100,95	163.240,02	1.634,93	0,00	0,00	0,00	0,00
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — καθαρή		R0270	301.400,97	273.105,59	0,00	98.096.167,74	4.804.363,38	622.040,05	1.103.541,97	986.051,81	0,00	475.100,95	163.240,02	1.634,93	0,00	0,00	0,00	0,00
Περιθώριο κινδύνου		R0280	20.892,86	18.931,45	0,00	6.799.943,45	333.034,41	43.119,29	76.496,60	68.352,28	0,00	32.933,60	11.315,66	113,33	0,00	0,00	0,00	0,00
Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις																		
Τεχνικές π.ροβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο		R0290	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Βέλτιστη εκτίμηση		R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Περιθώριο κινδύνου		R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο																		
Τεχνικές π.ροβλέψεις — σύνολο		R0320	322.293,83	418.790,35	0,00	105.661.195,48	5.137.397,79	773.476,41	2.298.444,93	1.345.288,43	0,00	508.034,55	174.555,69	1.748,26	0,00	0,00	0,00	0,00
Ανακτήματα π.σών από συμβάσεις αντασφάλισης/φορές ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις π.επ.ερασμένου κινδύνου, μετά την π.ροσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου — σύνολο		R0330	0,00	126.753,31	0,00	765.084,28	0,00	108.317,07	1.118.406,37	290.884,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Τεχνικές π.ροβλέψεις μ.ε.ον ανακτήματα π.σών από αντασφαλίσεις/φορές ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις π.επ.ερασμένου κινδύνου — Σύνολο		R0340	322.293,83	292.037,03	0,00	104.896.111,20	5.137.397,79	665.159,35	1.180.038,56	1.054.404,09	0,00	508.034,55	174.555,69	1.748,26	0,00	0,00	0,00	0,00

Αποζημιώσεις από ασφαλίσεις ζημιών

S.19.01.21

Αποζημιώσεις από ασφαλίσεις ζημιών
Σύνολο από ασφαλίσεις ζημιών

		Έτος συμβάντος απυχηματος / ασφαλιστικό έτος	Z0020	Έτος απυχηματος									
		Μεικτές καταβληθείσες αποζημιώσεις (σε μη σωρευτική βάση)											
		Έτος	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Προηγούμενα	R0100												81.146.937
N-9	R0160	8.546.794,27	2.404.383,67	1.098.965,32	1.202.217,64	1.420.413,94	295.246,14	718.053,98	738.277,00	592.333,36	722.150,65		
N-8	R0170	7.882.061,24	2.476.591,03	2.145.664,52	603.013,54	455.854,57	1.037.728,39	499.721,37	853.434,99	226.792,30			
N-7	R0180	7.908.231,67	2.811.225,13	1.249.305,77	801.700,95	811.113,24	460.917,69	398.014,86	511.676,26				
N-6	R0190	7.099.217,67	2.723.751,11	434.429,62	897.353,83	775.611,00	664.845,01	1.023.019,27					
N-5	R0200	9.137.639,60	3.694.614,09	1.050.400,78	966.098,42	1.454.633,73	843.506,01						
N-4	R0210	9.895.438,60	3.985.719,85	995.138,31	1.494.827,44	496.667,37							
N-3	R0220	10.302.415,97	4.145.633,62	1.906.790,50	954.666,38								
N-2	R0230	11.275.383,83	3.880.551,43	1.395.872,06									
N-1	R0240	11.977.903,10	4.844.384,52										
N	R0250	11.490.131,74											

		Τρέχον έτος	Αθροισμα ετών (σωρευτικά)
		C0170	C0180
Προηγούμενα	R0100	81.146.937,38	81.146.937,38
N-9	R0160	722.150,65	17.738.835,97
N-8	R0170	226.792,30	16.180.861,95
N-7	R0180	511.676,26	14.952.185,57
N-6	R0190	1.023.019,27	13.618.227,51
N-5	R0200	843.506,01	17.146.892,63
N-4	R0210	496.667,37	16.867.791,58
N-3	R0220	954.666,38	17.309.506,47
N-2	R0230	1.395.872,06	16.551.807,32
N-1	R0240	4.844.384,52	16.822.287,62
N	R0250	11.490.131,74	11.490.131,74
Total	R0260	103.655.803,94	239.825.465,73

		Μεικτή απροεξόφλητη βέλτιστη εκτίμηση των προβλεπόμενων αποζημιώσεων (απόλυτο ποσό)											
		Έτος	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
			C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Προηγούμενα	R0100												
N-9	R0160	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.251.308,37	3.560.610,29	2.528.630,22	2.093.202,89	1.582.305,18		
N-8	R0170	0,00	0,00	0,00	0,00	5.880.147,91	3.979.234,50	3.135.284,90	2.140.258,20	1.839.467,97			
N-7	R0180	0,00	0,00	0,00	8.462.513,37	5.787.047,78	3.464.983,26	2.335.037,95	1.692.616,29				
N-6	R0190	0,00	0,00	11.762.619,93	8.505.247,48	6.266.678,02	2.813.206,17	1.851.582,76					
N-5	R0200	0,00	18.557.976,61	15.382.817,47	12.904.034,13	9.566.727,65	7.255.012,69						
N-4	R0210	26.449.834,57	20.366.549,92	14.700.356,04	13.588.349,25	11.938.870,96							
N-3	R0220	24.471.310,64	14.948.152,86	13.710.232,54	10.473.754,98								
N-2	R0230	20.401.363,24	18.941.548,58	15.245.153,35									
N-1	R0240	22.582.548,46	19.740.078,37										
N	R0250	18.550.682,07											

		Λήξη έτους (προεξοφλημένα δεδομένα)
		C0360
Προηγούμενα	R0100	1.222.773,71
N-9	R0160	1.587.257,21
N-8	R0170	1.845.224,83
N-7	R0180	1.703.081,74
N-6	R0190	1.868.720,41
N-5	R0200	7.342.719,57
N-4	R0210	12.114.091,46
N-3	R0220	10.650.881,91
N-2	R0230	15.506.692,36
N-1	R0240	20.084.792,32
N	R0250	18.870.095,42
Total	R0260	92.796.330,93

Ίδια κεφάλαια

S.23.01.01

Ίδια κεφάλαια

		Σύνολο	Κατηγορία 1 - ελεύθερα περιορισμών στοιχεία	Κατηγορία 1 - υποκείμενα σε περιορισμών στοιχεία	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Βασικά ίδια κεφάλαια πριν τη μείωση κατά το ποσό των συμμετοχών σε άλλο χρηματοπιστωτικό τομέα, όπως προβλέπει το άρθρο 68 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/35						
Κεφάλαιο κοινών μετοχών (χαρής να αφαιρούνται οι ίδιες μετοχές)	R0010	10.955.068,08	10.955.068,08		0,00	0,00
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτο που αφορά το κεφάλαιο κοινών μετοχών	R0030	7.987,77	7.987,77		0,00	0,00
Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή το ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επεξεργασίες αλληλασφάλισης και τις επεξεργασίες αλληλασφαλιστικής μορφής	R0040	0,00	0,00		0,00	0,00
Μεταμένης εξασφάλισης λογαριασμοί μελών αλληλασφαλιστικών επεξεργασιών	R0050	0,00		0,00	0,00	0,00
Πλεονάζοντα κεφάλαια	R0070	0,00				
Προνομίους μετοχές	R0090	0,00		0,00	0,00	0,00
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτο που αφορά προνομίους μετοχές	R0110	0,00		0,00	0,00	0,00
Εξισωτικό αποθεματικό	R0130	101.484.691,79	101.484.691,79	0,00	0,00	0,00
Υπηρετούμετα μεταμένης εξασφάλισης	R0140	0,00		0,00	0,00	0,00
Ποσό που ανταποχτεί στην αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	R0160	0,00		0,00	0,00	0,00
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων, τα οποία έχουν εγκριθεί από την εποπτική αρχή ως βασικά ίδια κεφάλαια και δεν προσδιορίζονται ανωτέρω	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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						
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	R0220	0,00				
Μειώσεις						
Μείωση κατά το ποσό των συμμετοχών σε χρηματοδοτικά και πιστωτικά δρώμενα	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Συνολικά βασικά ίδια κεφάλαια μετά τις μειώσεις	R0290	112.447.747,64	112.447.747,64	0,00	0,00	0,00
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια						
Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο κοινών μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλητέο σε πρώτη ζήτηση	R0300	0,00			0,00	
Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή το ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επεξεργασίες αλληλασφάλισης και τις επεξεργασίες αλληλασφαλιστικής μορφής, που δεν έχουν καταβληθεί και δεν έχουν καταστεί απαιτητά, εξοφλητέα σε πρώτη ζήτηση	R0310	0,00			0,00	
Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο προνομίους μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλητέο σε πρώτη ζήτηση ή πρώτη ζήτηση	R0320	0,00			0,00	0,00
Νομικός δεσμευτική υποχρέωση εγγραφής και πληρωμής σε πρώτη ζήτηση για υποχρεώσεις μεταμένης εξασφάλισης	R0330	0,00			0,00	0,00
Πιστωτικές επιστολές και εγγυήσεις σύμφωνα με το άρθρο 96 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	R0340	0,00			0,00	
Πιστωτικές επιστολές και εγγυήσεις εκτός από αυτές που προβλέπει το άρθρο 96 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	R0350	0,00			0,00	0,00
Συμμληρωματικές αξιώσεις από τα μέλη σύμφωνα με το άρθρο 96 παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	R0360	0,00			0,00	
Συμμληρωματικές αξιώσεις από τα μέλη — εκτός εκείνων που επιπλέον στο άρθρο 96 παράγραφος 3 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
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων	R0400	0,00			0,00	0,00
Διαθέσιμα και επλέξιμα ίδια κεφάλαια						
Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	R0500	112.447.747,64	112.447.747,64	0,00	0,00	0,00
Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0510	112.447.747,64	112.447.747,64	0,00	0,00	
Σύνολο εππλέξιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	R0540	112.447.747,64	112.447.747,64	0,00	0,00	0,00
Σύνολο εππλέξιμων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0550	112.447.747,64	112.447.747,64	0,00	0,00	
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	R0580	63.194.051,21				
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0600	15.798.512,80				
Δείκτης εππλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0620	177,94%				
Δείκτης εππλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0640	711,76%				

Εξισωτικό αποθεματικό

		C0060
Εξισωτικό αποθεματικό		
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	R0700	112.447.747,64
Ίδιες μετοχές (διακρατούμενες άμεσα και έμμεσα)	R0710	0
Προβλέψιμα μερίσματα, διανομές κερδών και επιβαρύνσεις	R0720	0,00
Λοιπά στοιχεία βασικών ιδίων κεφαλαίων	R0730	10.963.055,85
Προσαρμογές για τα υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων αναφορικά με τα χαρτοφυλάκια προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης και τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης	R0740	0,00
Εξισωτικό αποθεματικό	R0760	101.484.691,79
Αναμενόμενα κέρδη		
Αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα — Κλάδος ζωής	R0770	
Αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα — Κλάδος ζημιών	R0780	
Συνολικά αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα	R0790	0,00

Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας - για επιχειρήσεις βάσει της τυποποιημένης μεθόδου

S.25.01.01.01

Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας - για επιχειρήσεις βάσει της τυποποιημένης μεθόδου

		Μεικτή κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	Ειδικές παράμετροι για την επιχείρηση	Απλοποιήσεις
		C0110	C0090	C0100
Κίνδυνος αγοράς	R0010	34.785.791,14		
Κίνδυνος αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0020	10.176.453,60		
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζωής	R0030	0,00		
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ασθένειας	R0040	673.774,96		
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζημιών	R0050	33.900.225,55		
Διαφοροποίηση	R0060	-19.619.276,83		
Κίνδυνος άλλων στοιχείων ενεργητικού	R0070	0,00		
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0100	59.916.968,43		

Υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας

		Αξία
		C0100
Λειτουργικός κίνδυνος	R0130	3.277.082,78
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων	R0140	0,00
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων	R0150	0,00
Κεφαλαιακή απαίτηση για δραστηριότητες που ασκούνται βάσει του άρθρου 4 της οδηγίας 2003/41/ΕΚ	R0160	
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας, εξαιρουμένης πρόσθετης κεφαλαιακής απαίτησης	R0200	63.194.051,21
Πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση που έχει ήδη καθοριστεί	R0210	
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0220	63.194.051,21
Λοιπές πληροφορίες σχετικά με την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας		
Κεφαλαιακή απαίτηση για την υποεπένδυση κινδύνου μετοχών που βασίζεται στη διάρκεια	R0400	
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για το υπόλοιπο μέρος	R0410	
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης	R0420	
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για τα χαρτοφυλάκια προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης	R0430	
Αποτελέσματα διαφοροποίησης λόγω της άθροισης των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας των ΚΚΔ για το άρθρο 304	R0440	

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

S.28.01.01.01

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

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

		MCR components
		C0010
Αποτέλεσμα MCRNL	R0010	15.232.243,34

		Καθαρή (ως προς ανασφάλιση/ φορείς ειδικού σκοπού) βέλτιστη εκτίμηση και τεχνικές προβλέψεις που υπολογίζονται ως σύνολο	Καθαρά (ως προς ανασφάλιση) εγγεγραμμένα ασφάλιστρα κατά τους τελευταίους 12 μήνες
		C0020	C0030
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση ιατρικών δαπανών	R0020	301.400,97	975.193,63
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση προστασίας εισοδήματος	R0030	273.105,59	561.209,82
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	R0040	0,00	0,00
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	R0050	98.096.167,74	39.024.067,95
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση άλλων οχημάτων	R0060	4.804.363,38	8.280.799,09
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	R0070	622.040,05	1.197.028,77
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση πυρός και άλλων υλικών ζημιών	R0080	1.103.541,97	1.853.181,27
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	R0090	986.051,81	8.610.004,38
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων	R0100	0,00	0,00
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση νομικής προστασίας	R0110	475.100,95	575.951,59
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση παροχής συνδρομής	R0120	163.240,02	3.169.719,25
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση κατά διαφόρων χρηματικών απωλειών	R0130	1.634,93	43.427,88
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

Υπολογισμός συνολικής ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης

		C0070
Γραμμική ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0300	15.232.243,34
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0310	63.194.051,21
Ανώτατο όριο ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0320	28.437.323,04
Κατώτατο όριο ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0330	15.798.512,80
Συνδυασμένη ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0340	15.798.512,80
Απ'όλυτο κατώτατο όριο της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0350	3.700.000,00
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0400	15.798.512,80