

Έκθεση Φερεγγυότητας & Χρηματοοικονομικής Κατάστασης SFCR

Ημερομηνία Αναφοράς 31.12.2021

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

 **INTERLIFE®**
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ

Περιεχόμενα

Περίληψη	4
A. Δραστηριότητα & Επιδόσεις (Business & Performance).....	7
A.1. Δραστηριότητα.....	7
A.2. Αποτελέσματα ασφαλιστικής δραστηριότητας	9
A.3. Αποτελέσματα επενδύσεων	9
A.4. Αποτελέσματα άλλων δραστηριοτήτων	11
A.5. Λοιπές πληροφορίες	11
B. Σύστημα Διακυβέρνησης (System of Governance).....	12
B.1. Γενικές πληροφορίες του συστήματος διακυβέρνησης.....	12
B.2. Απαιτήσεις καταλληλότητας και αξιοπιστίας.....	32
B.3. Σύστημα διαχείρισης κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης ιδίων κινδύνων και φερεγγυότητας	32
B.4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου	35
B.5. Μονάδες που ασκούν βασικές λειτουργίες.....	36
B.5.1. Μονάδα κανονιστικής συμμόρφωσης.....	36
B.5.2. Μονάδα εσωτερικού ελέγχου	37
B.5.3. Μονάδα αναλογιστικής λειτουργίας	40
B.5.4. Μονάδα διαχείρισης κινδύνων.....	41
B.6. Εξωτερική ανάθεση (Outsourcing)	42
B.7. Επάρκεια του συστήματος διακυβέρνησης	43
C. Προφίλ Κινδύνου (Risk Profile).....	45
C.1. Ασφαλιστικός κίνδυνος	46
C.2. Κίνδυνος αγοράς.....	52
C.3. Πιστωτικός κίνδυνος.....	56
C.4. Κίνδυνος ρευστότητας.....	57
C.5. Λειτουργικός κίνδυνος.....	58
C.6. Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι	58
C.7. Λοιπές πληροφορίες	64
D. Αποτίμηση για Σκοπούς Φερεγγυότητας.....	65
D.1. Περιουσιακά στοιχεία	66
D.2. Τεχνικές προβλέψεις.....	68
D.3. Λοιπές τεχνικές προβλέψεις (Άλλες υποχρεώσεις)	73
D.4. Εναλλακτικοί μέθοδοι αποτίμησης.....	74
D.5. Λοιπές πληροφορίες	74
E. Διαχείριση Κεφαλαίου	75
E.1. Ίδια κεφάλαια	75
E.2. Απαιτούμενο κεφάλαιο φερεγγυότητας και ελάχιστο κεφάλαιο φερεγγυότητας	78
E.3. Χρήση μεταβατικού μέτρου μετοχών, βασισμένο στη διάρκεια.....	80
E.4. Μη συμμόρφωση με το ελάχιστο κεφάλαιο φερεγγυότητας και το απαιτούμενο κεφάλαιο φερεγγυότητας	80
E.5. Λοιπές πληροφορίες	80
F. Ποσοτικοί Πίνακες.....	81

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έχουμε ελέγξει τις προβλεπόμενες από τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/2452 καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2021, οι οποίες αποτελούνται από τον Ισολογισμό Φερεγγυότητας ΙΙ (υπόδειγμα SE.02.01.02), τις Τεχνικές Προβλέψεις (υπόδειγμα S.17.01.02), τα Ίδια Κεφάλαια (υπόδειγμα S.23.01.01), καθώς και τις Λοιπές Πληροφορίες (υποδείγματα S.19.01.21, 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 2021.

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 2021, που περιλαμβάνονται στη συνημμένη “Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης” της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, 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 2021 και επομένως δεν εκφέρουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 8 Απριλίου 2022
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Σοφής Ανδρέας
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 47771
 **Grant Thornton**
Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

Περίληψη

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

Τα θέματα που αναπτύσσονται αφορούν τα Αποτελέσματα, την Εταιρική Διακυβέρνηση, το Προφίλ Κινδύνου, τη Φερεγγυότητα και τη Διαχείριση Κεφαλαίων της «INTEPLAΪΦ (INTERLIFE) Α.Α.Ε.Γ.Α.» για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021, με χρήση της τυποποιημένης μεθόδου. Η παρούσα Έκθεση έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 08 Απριλίου 2022.

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, στη διαχείριση της Εταιρείας.

Βασικά Μεγέθη

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται τα βασικά μεγέθη της Εταιρείας για το έτος 2021.

Ισολογισμός Φερεγγυότητα II	
Σύνολο ενεργητικού	267.954.279
Τεχνικές προβλέψεις	128.188.014
Λοιπές υποχρεώσεις	15.205.740
Υποχρεώσεις μειωμένης διασφάλισης	0
Διαφορά ενεργητικού και παθητικού	124.560.524
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	
Κατηγορία 1	124.560.524
Κατηγορία 2	0
Κατηγορία 3	0
Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων	124.560.524
Κεφαλαιακές απαιτήσεις	
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	73.525.673
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση	18.381.418
Δείκτης Φερεγγυότητας	169%
Δείκτης Φερεγγυότητας Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης	678%

Δραστηριότητα & Επιδόσεις

Τα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα κατά το 2021 ανήλθαν στο ποσό των € 74,82 εκ. έναντι του ποσού των € 68,52 εκ. που σημειώθηκε για το 2020 παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 9,2%. Το 55,9% των εγγεγραμμένων ασφαλιστρών προέρχονται από τον κλάδο αστικής ευθύνης αυτοκινήτου και το υπόλοιπο 44,1% αφορά λοιπούς κλάδους.

Η Εταιρεία για το έτος 2021 κατέγραψε κέρδη προ φόρων € 18,12 εκ. έναντι των € 19,67 εκ. για το 2020, σημειώνοντας μείωση 7,9%. Τα κέρδη κρίνονται ιδιαίτερα ικανοποιητικά.

Σύστημα Διακυβέρνησης

Η διοίκηση της Εταιρείας ασκείται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το έργο της Διοίκησης ενισχύεται από τις Επιτροπές και ειδικότερα από την Εκτελεστική Επιτροπή, την Επιτροπή Ελέγχου, την Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων, την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, την Επιτροπή Επενδύσεων, τη Συντονιστική Επιτροπή Πληροφορικής και την Επιτροπή Εκπαίδευσης.

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.

Κατά την περίοδο αναφοράς σημειώθηκαν αλλαγές στη σύνθεση (α) του Διοικητικού Συμβουλίου, (β) της Επιτροπής Ελέγχου, (γ) της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, (δ) της Επιτροπής Επενδύσεων, (ε) της Συντονιστικής Επιτροπής Πληροφορικής και (στ) της Επιτροπής Εκπαίδευσης και συστάθηκαν δύο νέες επιτροπές: (α) η Εκτελεστική Επιτροπή και (β) η Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων.

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	31/12/2021
Σύνολο Επιμέρους Στοιχείων Κινδύνων	90.721.951
Κίνδυνος Αγοράς	44.278.117
Πιστωτικός Κίνδυνος	4.468.097
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ζωής	0
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	789.921
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών	41.185.817
Διαφοροποίηση	-20.783.259
Κίνδυνος Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων	0
Βασικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	69.938.692
Λειτουργικός Κίνδυνος	3.586.980
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	73.525.673

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 εταιρείες, 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 2021 ανήλθε σε 145 άτομα (2020: 140). 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 αντασφαλίσεων κατά ζημιών, β) αντιπροσώπευση αλλοδαπών ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών επιχειρήσεων, γ) ίδρυση ή συμμετοχή σε άλλες ασφαλιστικές ή αντασφαλιστικές επιχειρήσεις οποιασδήποτε μορφής, δ) πραγματοποίηση κάθε εργασίας που θα κρίνεται αναγκαία για την προώθηση των εργασιών της 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 αντασφάλισης» 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	ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ
Διεύθυνση	14ο χλμ Ε.Ο. Θεσ/νίκης - Πολυγύρου, ΤΚ 57001 Θέρμη
Χώρα	Ελλάδα

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

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

Ορκωτοί Ελεγκτές	
Επωνυμία	Grant Thornton A.E
Διεύθυνση	Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Χώρα	Ελλάδα

Οι μέτοχοι με ειδική συμμετοχή κατά την 31/12/2021 είναι:

Επίθετο	Όνομα	Αρ. Μετόχων	Ποσοστό
ΒΟΤΣΑΡΙΔΗΣ	ΙΩΑΝΝΗΣ	4.098.426	22,07%
ΒΟΤΣΑΡΙΔΟΥ	ΓΕΩΡΓΙΑ	2.644.564	14,24%
ΒΟΤΣΑΡΙΔΗΣ (ΚΕΜ)	ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ	2.501.483	13,47%
ΚΑΡΑΘΑΝΑΣΗ (ΚΕΜ)	ΣΤΕΡΓΙΑΝΗ	2.501.483	13,47%

Σημειώνεται ότι, ο κύριος Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης έχει κοινή επενδυτική μερίδα (ΚΕΜ) με την κυρία Στεργιανή Καραθανάση.

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

Τα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα (Written Premiums) με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2021, 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
	2021	2020	
Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	788.538	561.210	40,5%
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	997.868	1.004.831	-0,7%
Ασφάλιση άλλων οχημάτων	10.067.738	8.280.799	21,6%
Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	1.590.527	1.256.065	26,6%
Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	3.110.487	2.680.761	16,0%
Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	41.810.167	39.742.161	5,2%
Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	9.321.617	8.667.484	7,5%
Διάφορες χρηματικές απώλειες	49.848	43.428	14,8%
Ασφάλιση νομικής προστασίας	663.091	597.133	11,0%
Συνδρομή	6.416.874	5.688.979	12,8%
ΣΥΝΟΛΟ	74.816.755	68.522.851	9,2%

Οι Πληρωθείσες Αποζημιώσεις και η μεταβολή των Αποθεμάτων (Claims Paid and movement in Provision) ανά κλάδο, με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2021 ανέρχονται σε: **€ 35.539.378**
Το ασφαλιστικό αποτέλεσμα της Εταιρείας κατά την 31/12/2021, αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	2021	2020	% Μεταβολή
Καθαρά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα	66.046.741	62.754.131	5,2%
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις και μεταβολή των Αποθεμάτων	-35.539.378	-27.791.042	27,9%
Έξοδα	-21.529.918	-19.822.174	8,6%
Σύνολο	8.977.445	15.140.914	-40,7%

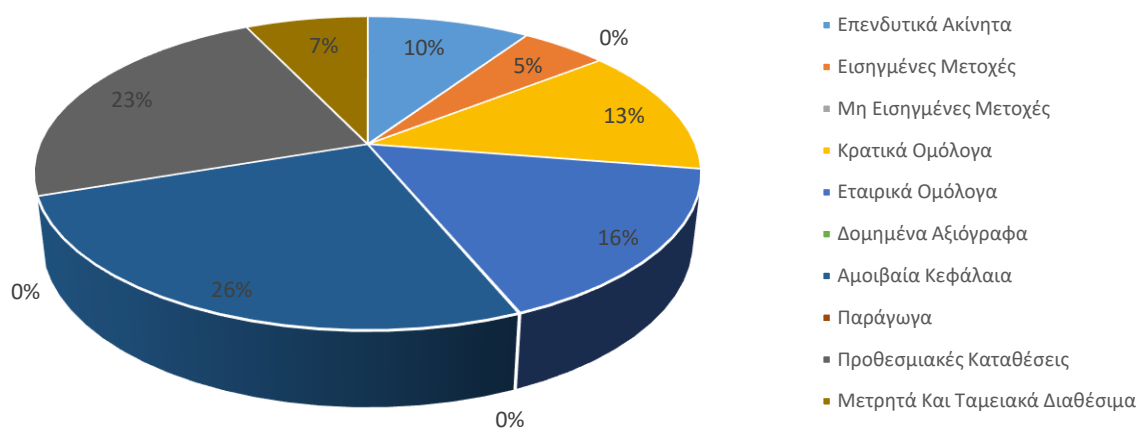
A.3.Αποτελέσματα επενδύσεων

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 9,4% 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 31/12/2021 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Επενδύσεις	Ποσό	% Σύνθεση
Επενδυτικά Ακίνητα	23.747.354	9,4%
Εισηγμένες Μετοχές	12.569.647	5,0%
Μη Εισηγμένες Μετοχές	2.592	0,0%
Κρατικά Ομόλογα	32.857.781	13,1%
Εταιρικά Ομόλογα	40.694.984	16,2%
Δομημένα Αξιόγραφα	102.526	0,0%
Αμοιβαία Κεφάλαια	65.372.978	26,0%
Παράγωγα	3.060	0,0%
Προθεσμιακές Καταθέσεις	58.139.024	23,1%
Μετρητά Και Ταμειακά Διαθέσιμα	17.845.597	7,1%
Σύνολο Επενδύσεων	251.335.543	-

Κατανομή Επενδύσεων



Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται τα έσοδα ανά κατηγορία στοιχείων ενεργητικού:

Κατηγορία Χρ. Στοιχείου	Μερίσματα	Τόκοι	Ενοίκια	Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων
Κρατικά Ομόλογα	-	687.802	-	151.841	-917.351
Εταιρικά Ομόλογα	-	854.491	-	275.419	-917.351
Μετοχές	282.211	-	-	1.742.412	229.191
Αμοιβαία Κεφάλαια	156.015	-	-	1.880.271	2.800.372
Μετρητά Και Άλλα Ισοδύναμα	-	112.174	-	-	-
Κτίρια	-	-	598.807	-	62.226
Λοιπές Επενδύσεις	-	250.170	-	-	-
Σύνολο	438.226	1.904.637	598.807	4.049.943	1.257.086

A.4.Αποτελέσματα άλλων δραστηριοτήτων

Δεν υπάρχουν άλλες δραστηριότητες που αφορούν την Εταιρεία.

A.5.Λοιπές πληροφορίες

Η Εταιρεία για το έτος 2021 κατέγραψε Κέρδη Προ Φόρων **€ 18.122.662**, σημειώνοντας μείωση 7,9% σε σχέση με τη προηγούμενη περίοδο αναφοράς. Το συνολικό αποτέλεσμα της Εταιρείας αναλύεται στον παρακάτω πίνακα.

Συνολικό Αποτέλεσμα	2021	2020	Ποσοστιαία Μεταβολή
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	8.977.445	15.140.914	-40,7%
Επενδυτικό Αποτέλεσμα	8.289.186	4.149.159	99,8%
Λοιπά Έσοδα	1.041.583	807.139	29,0%
Λοιπά Έξοδα	-185.552	-426.649	-56,5%
Συνολικό Αποτέλεσμα Προ Φορών	18.122.662	19.670.564	-7,9%

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 σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο Φερεγγυότητα II που διέπει τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις 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.

Επισημαίνεται ότι η Εταιρία ως εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών συμμορφώθηκε με το Ν. 4706/2020 που τέθηκε σε ισχύ την 17/07/2021 και αφορά την εταιρική διακυβέρνηση ανωνύμων εταιριών με μετοχές ή άλλες κινητές αξίες εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά στην Ελλάδα. Περαιτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, σε οικεία συνεδρίασή του, αποφάσισε ομόφωνα η Εταιρία να υιοθετήσει και να εφαρμόσει τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, ως αυτό εξεδόθη τον Ιούνιο του 2021 από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης

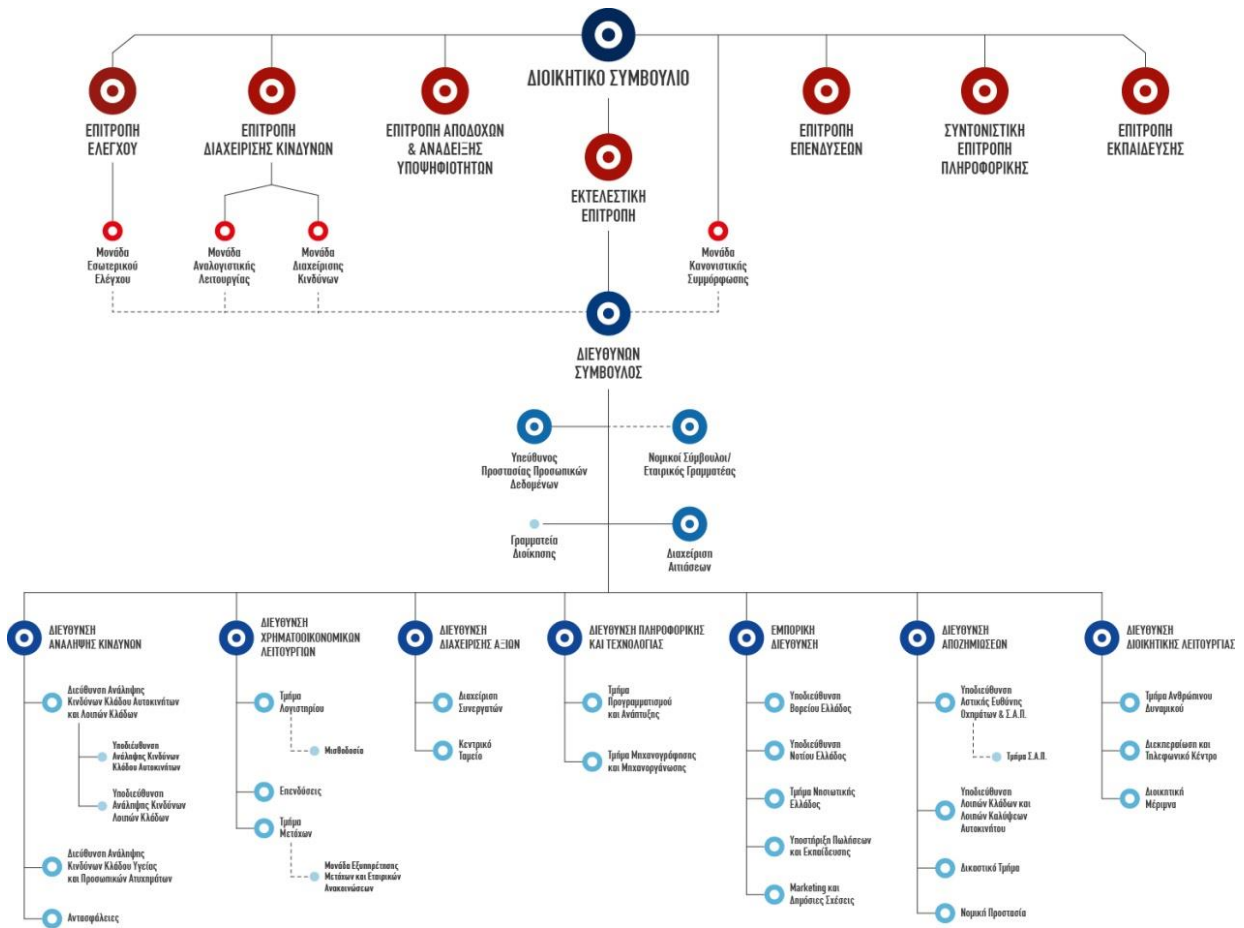
B.1. Γενικές πληροφορίες του συστήματος διακυβέρνησης

- **Οργανωτική δομή της Εταιρείας**

Το σύστημα διακυβέρνησης της Εταιρείας είναι ευθυγραμμισμένο με τις απαιτήσεις του εποπτικού πλαισίου Φερεγγυότητα II, λαμβανομένων υπόψιν των βέλτιστων πρακτικών της ασφαλιστικής αγοράς. Η Διοίκηση της Εταιρείας ασκείται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το έργο της Διοίκησης ενισχύεται από τις Επιτροπές και ειδικότερα από την Εκτελεστική Επιτροπή, την Επιτροπή Ελέγχου, την Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων, την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, την Επιτροπή Επενδύσεων, τη Συντονιστική Επιτροπή Πληροφορικής και την Επιτροπή Εκπαίδευσης.

Στη συνέχεια παρουσιάζεται διαγραμματικά η οργανωτική δομή κατά την 31/12/2021 (Οργανόγραμμα Εταιρείας).



• Διοικητικό Συμβούλιο

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 επί συνεχούς βάσεως τα στελέχη της Εταιρείας στα οποία, βάσει του οργανογράμματος ή κατόπιν ανάθεσης από το ίδιο το Διοικητικό Συμβούλιο, έχουν ανατεθεί σχετικές εκτελεστικές αρμοδιότητες.

Κατά την εκτέλεση των καθηκόντων του, το Διοικητικό Συμβούλιο κατευθύνει τη στρατηγική της Εταιρείας σύμφωνα με το σκοπό της και με γνώμονα την αποτελεσματική διασφάλιση των συμφερόντων της Εταιρείας και όλων των μετόχων, χωρίς να παραβλέπονται και αυτά των ενδιαφερόμενων μερών (stakeholders).

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

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 Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας στις 16 Ιουνίου του έτους 2021. Η θητεία του ΔΣ διαρκεί για πέντε (5) έτη από την εκλογή του, ήτοι μέχρι την 16 Ιουνίου του έτους 2026 με δυνατότητα παράτασης μέχρι την ανάληψη των καθηκόντων από το νέο ΔΣ που εκλέγεται από την Τακτική Γενική Συνέλευση που εγκρίνει τον ισολογισμό του πέμπτου έτους.

Η τρέχουσα σύνθεση του ΔΣ κατόπιν εκλογής του την 16/06/2021 και της συγκρότησής του σε σώμα την 17/06/2021 είναι η ακόλουθη:

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
Ευαγγελία Μηντζιώρη του Φωτίου	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Παπαδόπουλος του Γεωργίου	Μέλος	Μη εκτελεστικό Μέλος
Πασχαλίνα Γούτα του Βασιλείου	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Στυλιανή Αλεξανδρή του Δημητρίου	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Δυνάμει του από 08/07/2021 πρακτικού ΔΣ ορίσθηκε ως αναπληρωτής του Προέδρου, στην περίπτωση απουσίας του ή κωλύματός του ως προς τα εκτελεστικά του καθήκοντα, το εκτελεστικό μέλος Γεωργία Βοτσαρίδου.

Επισημαίνεται ότι η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου έως την 16/06/2021 (ημέρα εκλογής του νέου ΔΣ ως ανωτέρω αναφέρθηκε) ήταν η ακόλουθη:

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 το ΔΣ της Εταιρείας. Αυτές είναι οι:

1. Εκτελεστική Επιτροπή
2. Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων
3. Επιτροπή Ελέγχου
4. Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων
5. Επιτροπή Επενδύσεων
6. Επιτροπή Εκπαίδευσης
7. Συντονιστική Επιτροπή Πληροφορικής

1. Εκτελεστική Επιτροπή

Η Εκτελεστική Επιτροπή είναι όργανο της Εταιρείας που συνεπικουρεί το Δ.Σ. σε θέματα υλοποίησης και σχεδιασμού που αφορούν την καθημερινή διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων, παρακολουθεί και διασφαλίζει την εύρυθμη και αποτελεσματική λειτουργία της Εταιρείας.

Με τη λειτουργία της Εκτελεστικής Επιτροπής επιδιώκεται:

- ❖ η υποβοήθηση της λειτουργίας του Δ.Σ. και
- ❖ η βελτίωση της ταχύτητας και αποτελεσματικότητας των αποφάσεων.

Σύνθεση και Θητεία της Εκτελεστικής Επιτροπής

Η Εκτελεστική Επιτροπή συστάθηκε την 15/07/2021, και απαρτίζεται από τα εξής μέλη:

Όνοματεπώνυμο	Θέση
Ιωάννης Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	Πρόεδρος
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	Μέλος
Αθανάσιος Πρόιος του Γεωργίου	Μέλος

Η θητεία της Εκτελεστικής Επιτροπής ακολουθεί τη θητεία του ΔΣ.

Αρμοδιότητες και Καθήκοντα Εκτελεστικής Επιτροπής

Σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας της Εκτελεστικής Επιτροπής, αυτή είναι αρμόδια για τις ακόλουθες ενέργειες:

- ❖ τη λήψη αποφάσεων για την εσωτερική οργάνωση και τη λήψη όλων των απαραίτητων μέτρων για την αναβάθμιση και αξιοποίηση του προσωπικού,

- ❖ την υποβολή προτάσεων στο Διοικητικό Συμβούλιο για έγκριση της κατάρτισης των αναγκαίων νέων κανονισμών, οργανογράμματος, προγραμμάτων εκπαίδευσης και επιμόρφωσης του προσωπικού,
- ❖ τη λήψη αποφάσεων για τη δραστηριοποίηση της Εταιρείας σε νέους τομείς, τη σύναψη νέων συμβάσεων και τη συνεργασία με τρίτα πρόσωπα στα πλαίσια των κατευθυντήριων οδηγιών του Διοικητικού Συμβουλίου,
- ❖ το σχεδιασμό στρατηγικής, προγραμμάτων και προϋπολογισμών που υποβάλλονται στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, στην Επιτροπή Επενδύσεων και στο Διοικητικό Συμβούλιο προς έγκριση, και την παρακολούθηση της εφαρμογής της εγκριθείσας στρατηγικής με την κατάλληλη διαχείριση της ομάδας των ανωτέρων στελεχών.
- ❖ την ανάπτυξη και ενσωμάτωση μηχανισμών και διαδικασιών, που προσιδιάζουν στο εύρος, το μέγεθος και τη φύση των εργασιών της επιχείρησης, της περιοδικής αξιολόγησης των σημαντικών, από πλευράς επιπτώσεων, δυσλειτουργιών και της εν γένει αποτελεσματικής εφαρμογής του ΣΕΕ.
- ❖ τη λήψη απόφασης για τη συμμετοχή της Εταιρείας σε διαγωνισμό, ηλεκτρονικό ή μη, ή σε συμμετοχή σε πρόσκληση εκδήλωσης ενδιαφέροντος που προκηρύσσονται από ιδιωτικό ή δημόσιο φορέα για την οποιαδήποτε είδους ασφάλιση που αναλαμβάνει η Εταιρεία (ενδεικτική αναφορά: ασφάλιση οχημάτων, κτιρίων, αστικής ευθύνης στελεχών) και την παροχή εξουσιοδότησης σε στέλεχος της εταιρείας, συνεργάτη της ή τρίτο πρόσωπο για υποβολή, παράδοση ή κατάθεση προσφοράς ή/και εκπροσώπηση της Εταιρείας κατά την αποσφράγιση των προσφορών, με την υπογραφή οποιουδήποτε σχετικού εγγράφου,
- ❖ τη λήψη απόφασης για τη συμμετοχή της Εταιρείας σε πλειστηριασμό ακινήτου ή κινητού, ηλεκτρονικό ή μη και την παροχή εξουσιοδότησης σε στέλεχος της εταιρείας, συνεργάτη της ή τρίτο πρόσωπο για υποβολή προσφοράς η οποία θα πρέπει να ορίζεται συγκεκριμένα στην απόφαση της Εκτελεστικής Επιτροπής ως προς το ανώτατο όριο μέχρι το οποίο θα πραγματοποιείται,
- ❖ την παροχή ειδικής εξουσιοδότησης – πληρεξουσιότητας προς έναν ή περισσότερους δικηγόρους σχετικά με κατάθεση μήνυσης, παράσταση ενώπιον δικαστηρίου ή άλλης αρμόδιας αρχής,
- ❖ την παροχή ειδικής εξουσιοδότησης- πληρεξουσιότητας προς υπαλλήλους ή στελέχη της Εταιρείας σχετικά με κατάθεση μήνυσης, κατάθεση ενώπιον Εισαγγελικής ή Δικαστικής αρχής προς υποστήριξη κατηγορίας,
- ❖ την παροχή ειδικής εξουσιοδότησης – πληρεξουσιότητας σε στελέχη της Εταιρείας ή τρίτους να παρίστανται ενώπιον οποιασδήποτε δημόσιας υπηρεσίας ή ιδιώτη συμπεριλαμβανομένου παρόχου δικτύου κοινής ωφέλειας και να λειτουργούν για λογαριασμό της ως αντιπρόσωποι και αντίκλητοι, καταθέτοντας και υπογράφοντας αιτήσεις, έγγραφα, σημειώματα, προτάσεις της Εταιρείας για το σκοπό της διεκπεραίωσης της κάθε εντολής,
- ❖ την παροχή ειδικής εξουσιοδότησης- πληρεξουσιότητας σε στέλεχος της Εταιρείας ή τρίτο για την διενέργεια πραγματογνωμοσύνης επί κινητών ή ακινήτων στα οποία έχει εμπράγματα δικαιώματα η Εταιρεία ή που ανήκουν σε τρίτον και είναι προς διάθεση/ πώληση/ πλειστηριασμό,
- ❖ την παροχή ειδικής εξουσιοδότησης- πληρεξουσιότητας σε υπαλλήλους της Εταιρείας ή σε τρίτους προκειμένου να προβούν σε πώληση και μεταβίβαση οχημάτων με παρακράτηση κυριότητας,
- ❖ επισκόπηση εταιρικών εγγράφων (Κανονισμοί, Πολιτικές, Εγχειρίδια Καταγεγραμμένων Διαδικασιών) εφόσον αυτό κριθεί απαραίτητο για την ουσιαστική υποβοήθηση του Δ.Σ..

2. Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων

Η Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων αποσκοπεί στην υποβοήθηση/επικούρηση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας αναφορικά με:

(α) τις γενικές αρχές που διέπουν τη διαχείριση ανθρωπίνων πόρων της Εταιρίας, ειδικότερα δε την πολιτική αποδοχών, παροχών και κινήτρων για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, το Γενικό Διευθυντή και Αναπληρωτή Γενικό Διευθυντή (εφόσον αυτοί υφίστανται), σύμφωνα με τις συνθήκες της αγοράς και της οικονομίας εν γένει και πάντως σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην κείμενη νομοθεσία, ενώ παράλληλα διασφαλίζει ότι η πολιτική αποδοχών είναι σύμφωνη με την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, την εταιρική κουλτούρα, τις εταιρικές αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της εταιρίας.

(β) την αποτελεσματική και διαφανή διαδικασία για την ανάδειξη υποψήφιων μελών Διοικητικού Συμβουλίου και διευθυντικών στελεχών ενώ παράλληλα φέρει την ευθύνη υλοποίησης της πολιτικής και των διαδικασιών που πρέπει να ακολουθούνται για τον διορισμό των μελών του Δ.Σ.

Σύνθεση και Θητεία της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων

Η Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων συστάθηκε στο πλαίσιο συμμόρφωσης της Εταιρίας με τα άρθρα 11 και 12 του ν. 4706/2020, την 15/07/2021 και απαρτίζεται από τα εξής μέλη:

Όνοματεπώνυμο	Θέση
Στυλιανή Αλεξανδρή του Δημητρίου	Πρόεδρος
Δημήτριος Παπαδόπουλος του Γεωργίου	Μέλος
Πασχαλίνα Γούτα του Βασιλείου	Μέλος

Η θητεία της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων ακολουθεί τη θητεία του Δ.Σ.

Αρμοδιότητες και Καθήκοντα της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων

Η Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων έχει τα κάτωθι αναφερόμενα καθήκοντα:

Σχετικά με τις αποδοχές:

- ❖ Διατυπώνει προτάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με την πολιτική αποδοχών που υποβάλλεται προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο ν. 4548/2018.
- ❖ Διατυπώνει προτάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με τις αποδοχές των προσώπων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της πολιτικής αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ως αυτή προβλέπεται στο ν. 4548/2018. Επίσης διατυπώνει προτάσεις σχετικά με τις αποδοχές των διευθυντικών στελεχών της Εταιρίας και ιδίως του επικεφαλής της μονάδας εσωτερικού ελέγχου σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην πολιτική αποδοχών που έχει θεσπίσει η Εταιρία και αφορά τα λοιπά πρόσωπα πλην των μελών Δ.Σ.
- ❖ Εξετάζει τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο τελικό σχέδιο της ετήσιας έκθεσης αποδοχών, παρέχοντας γνώμη προς το Διοικητικό Συμβούλιο, πριν από την υποβολή της έκθεσης στη Γενική Συνέλευση, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο ν. 4548/2018.
- ❖ Διατυπώνει προτάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με την πολιτική αποδοχών του προσωπικού της Εταιρίας ως αυτή προβλέπεται στο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο περί Solvency II.
- ❖ Εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο διορθωτικές ενέργειες σε περίπτωση που διαπιστώσει αδυναμία υλοποίησης των πολιτικών αποδοχών (: πολιτική αποδοχών μελών

Δ.Σ. / πολιτική αποδοχών πλην μελών Δ.Σ. σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο περί Solvency II) ή αποκλίσεις ως προς την εφαρμογή αυτών.

Σε περίπτωση που προσληφθεί κάποιος εξωτερικός σύμβουλος για θέματα αποδοχών, αυτός σε κάθε περίπτωση αναφέρεται στην Επιτροπή που έχει και την ευθύνη καθοδήγησης και παρακολούθησης. Ο εξωτερικός σύμβουλος αναφέρεται στην ετήσια έκθεση της Εταιρίας μαζί με μια δήλωση για οποιαδήποτε πιθανή σχέση μεταξύ αυτού και της Εταιρίας ή με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ατομικά.

Σχετικά με ανάδειξη υποψηφιοτήτων:

- ❖ Διατυπώνει προτάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο σε σχέση με την κατάρτιση, την αναθεώρηση και την εφαρμογή της Πολιτικής Καταλληλότητας, καθώς και της Πολιτικής Πολυμορφίας (εφόσον αυτή υφίσταται), των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου,
- ❖ Προβαίνει στην ανάδειξη τόσο των υποψήφιων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου όσο και των ανώτατων διευθυντικών στελεχών βάσει σαφώς προσδιορισμένης διαδικασίας. Η εν λόγω διαδικασία αυτή συνίσταται στα ακόλουθα βήματα:
 - στον καθορισμό ενός στοχευμένου προφίλ σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου βάσει της στρατηγικής και των αναγκών της Εταιρίας, καθώς και της πολιτικής πολυμορφίας αυτής,
 - στον εντοπισμό των ελλείψεων όσον αφορά τις δεξιότητες για την επίτευξη του ανωτέρω προφίλ σύνθεσης, για παράδειγμα μέσω της χαρτογράφησης του υφιστάμενου συνόλου δεξιοτήτων του Δ.Σ. έναντι των δεξιοτήτων που απαιτούνται για την κάλυψη των αναγκών της Εταιρίας και στον επακόλουθο προσδιορισμό της θέσης που πρέπει να καλυφθεί μέσω της αναλυτικής περιγραφής του ρόλου της εν λόγω θέσης, καθώς και των προσόντων και του χρόνου που απαιτείται για την εκπλήρωση αυτού του ρόλου,
 - στην επιλογή των κατάλληλων προσώπων από ευρεία ομάδα υποψηφίων (pool of candidates), λαμβάνοντας υπόψιν τα κριτήρια που τίθενται στην Πολιτικής Καταλληλότητας της Εταιρίας, περιλαμβανομένης διαδικασίας συνεντεύξεων με υποψηφίους,
 - υποβολή πρότασης προς το Διοικητικό Συμβούλιο με τους επιλεχθέντες υποψηφίους, ώστε στη συνέχεια το Διοικητικό Συμβούλιο να θέσει αυτούς προς εκλογή στη Γενική Συνέλευση
- ❖ Αξιολογεί περιοδικά, τουλάχιστον ετησίως, το Διοικητικό Συμβούλιο και τις Επιτροπές σε συλλογικό επίπεδο (το μέγεθος και τη σύνθεση του Δ.Σ. καθώς και την ισορροπία προσόντων, γνώσεων, απόψεων, ικανοτήτων, εμπειρίας σχετικής με τους εταιρικούς στόχους, καθώς και μεταξύ των φύλων) , καθώς και τον Πρόεδρο, το Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου σε ατομικό επίπεδο, και αναθεωρεί τις ανάγκες ανανέωσης του Διοικητικού Συμβουλίου,
- ❖ Επανεξετάζει περιοδικά την ανεξαρτησία των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. και υποβάλλει προτάσεις προς το Δ.Σ. σχετικά με τυχόν αλλαγές που κρίνει σκόπιμες,
- ❖ Προβαίνει σε κατάρτιση, επικαιροποίηση και υποβολή στο Διοικητικό Συμβούλιο προς έγκριση πλάνου διαδοχής για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, το Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα ανώτατα διευθυντικά στελέχη,
- ❖ Διατυπώνει προτάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο για το σχεδιασμό και την εφαρμογή προγράμματος εισαγωγικής ενημέρωσης των νέων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και του πλάνου συνεχούς επιμόρφωσης των νέων μελών.

Ο Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα που τηρεί η Εταιρία, σύμφωνα με το άρθρο 10 παρ. 4 του ν. 4706/2020.

3. Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου συγκροτήθηκε με βάση το πλαίσιο του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017 και τις διατάξεις του Ν. 4706/2020 με πρωταρχικό σκοπό να συνδράμει σε ένα αποτελεσματικό πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης, παρέχοντας υποστήριξη προς το Διοικητικό Συμβούλιο στην άσκηση των εποπτικών αρμοδιοτήτων του και την εκπλήρωση των υποχρεώσεων του έναντι των μετόχων, της επενδυτικής κοινότητας και τρίτων ενδιαφερομένων, ιδιαίτέρως όσον αφορά τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, την εποπτεία του Τακτικού Ελέγχου και του Εσωτερικού Ελέγχου, καθώς και την επίβλεψη της αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (Σ.Ε.Ε.) της Εταιρείας.

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

Σύνθεση και Θητεία της Επιτροπής Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου εξελέγη με την από 16/06/2021 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων αυτής με μέλη: τον Απόστολο Χρυσοστομίδη του Αχιλλέως, τον Παναγιώτη Βοτσαρίδη του Ιωάννη και τον Δημήτριο Δημαρέλη του Χρήστου.

Η θητεία της Επιτροπής Ελέγχου λήγει ταυτόχρονα με τη λήξη της θητείας του τρέχοντος ΔΣ, σύμφωνα με τα ως άνω εκτεθέντα.

Με το από 17/06/2021 Πρακτικό της Επιτροπής Ελέγχου ορίστηκε Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου ο Απόστολος Χρυσοστομίδης του Αχιλλέως.

Ακολουθως παρατίθεται η τρέχουσα σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου:

Όνοματεπώνυμο	Θέση
Απόστολος Χρυσοστομίδης του Αχιλλέως	Πρόεδρος
Παναγιώτης Βοτσαρίδης του Ιωάννη	Μέλος
Δημήτριος Δημαρέλης του Χρήστου	Μέλος

Η προηγούμενη σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου έως την 16/06/2021 (ημέρα εκλογής της νέας Επιτροπής Ελέγχου ως ανωτέρω αναφέρθηκε) ήταν η ακόλουθη:

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

Αρμοδιότητες και Καθήκοντα της Επιτροπής Ελέγχου

Σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου στις υποχρεώσεις και στο πλαίσιο των κύριων αρμοδιοτήτων της Επιτροπής Ελέγχου εντάσσονται οι ακόλουθες ενέργειες:

- ❖ 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 σύμφωνα με την περ. γ της παρ. 3 του άρθρου 44 του Ν.4449/2017.

Η Ε.Ε. παρακολουθεί, εξετάζει και αξιολογεί την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του συνόλου των πολιτικών, διαδικασιών και δικλίδων ασφαλείας της Εταιρείας, αναφορικά

με το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, την εκτίμηση και τη διαχείριση κινδύνων, σε σχέση με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου παρακολουθείται κυρίως μέσω του έργου της μονάδας εσωτερικού ελέγχου και του έργου του ορκωτού ελεγκτή.

Η Ε.Ε. επισκοπεί τη διαχείριση των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων της Εταιρείας και την περιοδική αναθεώρησή τους. Κατά τη διαδικασία αυτή, αξιολογούνται οι μέθοδοι που χρησιμοποιεί η Εταιρεία για τον εντοπισμό και την παρακολούθηση των κινδύνων και την αντιμετώπιση των κυριότερων από αυτούς μέσω του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και της μονάδας εσωτερικού ελέγχου.

Η Ε.Ε. επισκοπεί τη δημοσιοποιηθείσα πληροφόρηση ως προς τον εσωτερικό έλεγχο και τους κυριότερους κινδύνους και αβεβαιότητες της Εταιρείας, σε σχέση με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Στο πλαίσιο αυτό, η Ε.Ε. ενημερώνει το Δ.Σ. με τις διαπιστώσεις της και υποβάλει προτάσεις βελτίωσης, εφόσον κριθεί σκόπιμο.

- ❖ 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 περ. δ παρ. 3 του άρθρου 44 του Ν.4449/2017 και την παρ. 6 του άρθρου 26 του Κανονισμού (Ε.Ε.) αριθ. 537/2014.

Η Ε.Ε. αναμένεται να πραγματοποιεί συναντήσεις με τον ορκωτό ελεγκτή λογιστή κατά το στάδιο προγραμματισμού του ελέγχου, κατά τη διάρκεια εκτέλεσης του και κατά το στάδιο προετοιμασίας των εκθέσεων ελέγχου.

Κατά το στάδιο του σχεδιασμού του ελέγχου λαμβάνεται υπόψη η προκαταρκτική έκθεση των ορκωτών ελεγκτών και μεταξύ άλλων εξετάζεται η ανεξαρτησία των ορκωτών ελεγκτών, το χρονοδιάγραμμα ενεργειών δράσης, οι ελεγκτικές ομάδες, η ελεγκτική προσέγγιση, οι σημαντικότεροι κίνδυνοι και βεβαιώνεται ότι το ετήσιο Πλάνο υποχρεωτικού ελέγχου θα καλύψει τα σημαντικότερα πεδία ελέγχου λαμβάνοντας υπόψη τους κύριους τομείς επιχειρηματικού και χρηματοοικονομικού κινδύνου της Εταιρείας.

Κατά το στάδιο ολοκλήρωσης του υποχρεωτικού ελέγχου παρουσιάζεται η έκθεση ελέγχου αλλά και η συμπληρωματική έκθεση των ορκωτών ελεγκτών και εξετάζονται ζητήματα όπως η διασφάλιση της ποιότητας, η διακυβέρνηση του έργου, η καταλληλότητα παροχής μη ελεγκτικών εργασιών, η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και το επίπεδο σημαντικότητας.

- ❖ 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 (Ε.Ε.) αριθ. 537/2014 ως εκάστοτε ισχύει και ιδίως την καταλληλότητα της παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών στην Εταιρεία σύμφωνα με το άρθρο 5 του Κανονισμού (Ε.Ε.) 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 (Ε.Ε.) 537/2014 ως εκάστοτε ισχύει, εκτός αν εφαρμόζεται η παρ. 8 του άρθρου 16 του Κανονισμού (Ε.Ε.) 537/2014 ως εκάστοτε ισχύει.
- ❖ Η Ε.Ε. επιθεωρεί την ορθή λειτουργία της μονάδας εσωτερικού ελέγχου σύμφωνα με τα επαγγελματικά πρότυπα καθώς και το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο και αξιολογεί το έργο, την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα της, χωρίς να επηρεάζει την ανεξαρτησία της. Επίσης, η Ε.Ε. 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. Η Ε.Ε. αξιολογεί τη στελέχωση και την οργανωτική δομή της μονάδας εσωτερικού ελέγχου και εντοπίζει τυχόν αδυναμίες της. Στόχος είναι η μονάδα εσωτερικού ελέγχου να διαθέτει τα απαραίτητα μέσα, να είναι επαρκώς στελεχωμένη με δυναμικό με επαρκείς γνώσεις, εμπειρία και εκπαίδευση, να μην υπάρχουν περιορισμοί στο έργο της και να έχει την προβλεπόμενη ανεξαρτησία. Η Ε.Ε. ενημερώνεται επί του ετήσιου προγράμματος ελέγχων της μονάδας εσωτερικού ελέγχου πριν από την εφαρμογή του και προβαίνει σε αξιολόγηση του, λαμβάνοντας υπόψη του κύριους τομείς επιχειρηματικού και χρηματοοικονομικού κινδύνου καθώς και τα αποτελέσματα των προηγούμενων ελέγχων. Στο πλαίσιο αυτό εξετάζεται ότι το ετήσιο Πλάνο ελέγχων καλύπτει τα σημαντικότερα πεδία ελέγχου και συστήματα που άπτονται της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Η Ε.Ε. έχει τακτικές συναντήσεις με τον επικεφαλής της μονάδας εσωτερικού ελέγχου για τη συζήτηση θεμάτων της αρμοδιότητας του. Επίσης, η Ε.Ε. λαμβάνει γνώση του έργου της μονάδας εσωτερικού ελέγχου και των εκθέσεων της (τακτικών και έκτακτων) και παρακολουθεί την ενημέρωση του Δ.Σ. με το περιεχόμενο αυτών.

- ❖ Παρακολουθεί το ετήσιο πλάνο ελέγχων που υποβάλλει ο επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου και των απαιτήσεων των απαραίτητων πόρων καθώς και των επιπτώσεων περιορισμού των πόρων ή του ελεγκτικού έργου της Μονάδας.
- ❖ Επισκοπεί και εγκρίνει το Πλάνο Εσωτερικού Ελέγχου.
- ❖ Παρακολουθεί τη διαδικασία και τη διενέργεια του υποχρεωτικού ελέγχου των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο υποβάλλοντας σχετική αναφορά για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και τα θέματα που προέκυψαν, σύμφωνα με την περ. α της παρ. 3 του άρθρου 44 του Ν.4449/2017.

Στην εν λόγω αναφορά επεξηγείται η συμβολή του υποχρεωτικού ελέγχου στην ποιότητα και ακεραιότητα (ακρίβεια, πληρότητα και ορθότητα) της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης αλλά και ο ρόλος της Ε.Ε. (καταγραφή ενεργειών) κατά τη διαδικασία διεξαγωγής του υποχρεωτικού ελέγχου. Στο πλαίσιο αυτό, λαμβάνεται υπόψη και η συμπληρωματική έκθεση που υποβάλει ο ορκωτός ελεγκτής, η οποία περιέχει τα αποτελέσματα του υποχρεωτικού ελέγχου που διενεργήθηκε, σύμφωνα με το άρθρο 11 του Κανονισμού (Ε.Ε.) αριθ. 537/2014.

- ❖ Η Ε.Ε. παρακολουθεί, εξετάζει και αξιολογεί τη διαδικασία σύνταξης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, δηλαδή τους μηχανισμούς και τα συστήματα παραγωγής, τη ροή και τη διάχυση των χρηματοοικονομικών πληροφοριών που παράγουν οι εμπλεκόμενες οργανωτικές μονάδες της Εταιρείας, σύμφωνα με την περ. β της παρ. 3 του άρθρου 44 του Ν4449/2017. Στις ενέργειες αυτές περιλαμβάνεται και η λοιπή δημοσιοποιηθείσα πληροφόρηση με οποιοδήποτε τρόπο (χρηματιστηριακές ανακοινώσεις, δελτία τύπου) σε σχέση με χρηματοοικονομικές πληροφορίες. Στο πλαίσιο αυτό, η Ε.Ε. ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο με τις διαπιστώσεις της και υποβάλει προτάσεις για την εξασφάλιση της ακεραιότητας της και τη βελτίωση της διαδικασίας, εφόσον κριθεί σκόπιμο.

Η Ε.Ε. πραγματοποιεί συναντήσεις με τη διοίκηση ή τα αρμόδια διευθυντικά στελέχη κατά τη διάρκεια της προετοιμασίας των οικονομικών καταστάσεων. Επίσης, η Ε.Ε. επισκοπεί τις οικονομικές εκθέσεις πριν την έγκρισή τους από το Διοικητικό Συμβούλιο, προκειμένου να αξιολογήσει την πληρότητα και τη συνέπεια αυτών σε σχέση με την πληροφόρηση που έχει τεθεί υπόψη της καθώς και με τις λογιστικές αρχές που εφαρμόζει η Εταιρεία.

- ❖ Η Ε.Ε εξετάζει και αξιολογεί τα πιο σημαντικά ζητήματα και τους κινδύνους που δύνανται να επιδρούν αρνητικά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, καθώς και τις σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης κατά τη σύνταξη τους, προσκομίζοντας στο Δ.Σ. συγκεκριμένες ενέργειες και προτάσεις επ' αυτών όπως ενδεικτικά τα παρακάτω:
 - Αξιολόγηση της χρήσης της παραδοχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.
 - Σημαντικές κρίσεις, παραδοχές και εκτιμήσεις κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
 - Αποτίμηση περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία.
 - Αξιολόγηση ανακτησιμότητας περιουσιακών στοιχείων.
 - Λογιστική αντιμετώπιση εξαγορών.
 - Επάρκεια γνωστοποιήσεων για τους σημαντικούς κινδύνους που αντιμετωπίζει η Εταιρεία.
 - Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.
 - Σημαντικές ασυνήθεις συναλλαγές.
- ❖ Εισηγείται προς το Δ.Σ. για την επιλογή του επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου.
- ❖ Εξετάζει ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων κατά τις συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη.
- ❖ Επιλέγει και εισηγείται στο Δ.Σ. τον ορισμό του ανεξάρτητου εξωτερικού αξιολογητή για τη διενέργεια περιοδικής αξιολόγησης της επάρκειας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και της εφαρμογής των διατάξεων περί εταιρικής διακυβέρνησης του Ν. 4706/2020, παρακολουθεί το έργο του αξιολογητή και ενημερώνει το Δ.Σ. για τα αποτελέσματα της αξιολόγησης.

Ο Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα που τηρεί η Εταιρία σύμφωνα με το άρθρο 10 παρ. 4 του ν. 4706/2020.

4. Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συγκροτείται με στόχο την υποστήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου, 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 Διοικητικό Συμβούλιο και τα οποία διαθέτουν στο σύνολό τους επαρκείς γνώσεις και εμπειρία στον τομέα της Διαχείρισης Κινδύνων.

Τα μέλη της Επιτροπής δύνανται να είναι μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή/και πρόσωπα τα οποία το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί ότι, ένεκα της κατάρτισής τους στον Τομέα της Διαχείρισης Κινδύνων, είναι αναγκαία για την υλοποίηση του έργου της.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δύνανται, 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 15/07/2021 απόφασης του ΔΣ, ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Θέση
Ευάγγελος Δρυμπέτας του Ιωάννη	Πρόεδρος
Θωμάς Πουφινάς του Αναστασίου	Μέλος
Ευάγγελος Μαυρομάτης του Σταύρου	Μέλος

Η προηγούμενη σύνθεση της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων έως την 15/07/2021 ήταν η ακόλουθη:

Όνοματεπώνυμο	Θέση
Ιωάννης Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	Πρόεδρος
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	Μέλος
Αθανάσιος Πρόιος του Γεωργίου	Μέλος
Θωμάς Πουφινάς του Αναστασίου	Μέλος

Καθήκοντα και Αρμοδιότητες Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

Στις υποχρεώσεις και στις αρμοδιότητες της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων εντάσσονται τα εξής:

- ❖ Μεριμνά 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 Διοικητικό Συμβούλιο, 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 Διοικητικού Συμβουλίου για το έργο της Επιτροπής από τον Πρόεδρο της Επιτροπής, στο πλαίσιο των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου.

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.
- ❖ Τις τριμηνιαίες αναφορές της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων:
 - Δείκτες Αποζημιώσεων
 - Στόλος Οχημάτων εν ισχύ
 - Απαιτούμενο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας

- ❖ 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
 - Αναλογιστικής Λειτουργίας
- ❖ Τις έκτακτες αναφορές της Μονάδας Αναλογιστικής Λειτουργίας:
 - Επάρκεια Ασφαλίσεων
 - Δείκτη Ζημιών και Σεναρίων

5. Επιτροπή Επενδύσεων

Η Επιτροπή Επενδύσεων συγκροτείται με στόχο την υποστήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου, 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 Διοικητικό Συμβούλιο. Τα μέλη της Επιτροπής δύναται να είναι μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή/και πρόσωπα τα οποία το Διοικητικό Συμβούλιο 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 Διοικητικό Συμβούλιο δύναται, εάν ανακαλέσει μέλος ή μέλη της Επιτροπής ή σε περίπτωση που μέλος της εκπέσει από την ιδιότητά του για οιονδήποτε λόγο, να ορίσει αντικαταστάτη του(ς). Σε καμία περίπτωση δεν επιτρέπεται τα μέλη της να είναι λιγότερα από τρία (3).

Η τρέχουσα σύνθεση της Επιτροπής Επενδύσεων έχει, κατόπιν της από 15/07/2021 απόφασης του ΔΣ, ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Θέση
Ευάγγελος Δρυμπέτας του Ιωάννη	Πρόεδρος της Επιτροπής
Αχιλλέας Κοντογούρης του Δημητρογιάννη	Μέλος
Ευάγγελος Μαυρομάτης του Σταύρου	Μέλος

Η προηγούμενη σύνθεση της Επιτροπής Επενδύσεων έως την 15/07/2021 ήταν η ακόλουθη:

Όνοματεπώνυμο	Θέση
Ιωάννης Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	Πρόεδρος της Επιτροπής
Αθανάσιος Πρόιος του Γεωργίου	Μέλος
Αχιλλέας Κοντογούρης του Δημητρογιάννη	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:

- ❖ Τη στρατηγική κατανομή με ορίζοντα 5-ετίας.
- ❖ Τη 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).
- ❖ Τη 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.

6. 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 15/07/2021 απόφασης του ΔΣ, ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Θέση
Αικατερίνη Καψάλη του Δημητρίου	Πρόεδρος
Μαρία Μηλιώνη του Χρήστου	Μέλος
Γεράσιμος Χατζηεμμανουήλ του Κάδμου	Μέλος

Η προηγούμενη σύνθεση της Επιτροπής Εκπαίδευσης έως την 15/07/2021 ήταν η ακόλουθη:

Όνοματεπώνυμο	Θέση
Ιωάννης Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	Πρόεδρος
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	Μέλος
Μαρία Μηλιώνη του Χρήστου	Μέλος

Καθήκοντα και Αρμοδιότητες Επιτροπής Εκπαίδευσης

Το Διοικητικό Συμβούλιο 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.

7.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

Τα μέλη της Συντονιστικής Επιτροπής Πληροφορικής ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Επιτροπή αποτελείται από τον Διευθυντή Πληροφορικής & Τεχνολογίας, τον Υπεύθυνο Διαχείρισης Κινδύνων και ένα στέλεχος της Διεύθυνσης Πληροφορικής Τεχνολογίας όπως αυτό καθορίζεται από την οικεία απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. 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 15/07/2021 απόφασης του ΔΣ, ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Θέση
Βασίλειος Νικολαΐδης του Στεφάνου	Πρόεδρος της Επιτροπής
Κωνσταντίνος Αϊτσίδης του Δημοσθένη	Μέλος
Δημήτριος Αγγελούδας του Αγγελάκη	Μέλος

Η προηγούμενη σύνθεση της Συντονιστικής Επιτροπής Πληροφορικής έως την 15/07/2021 ήταν η ακόλουθη:

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.
- ❖ 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 τη διατήρηση του ανταγωνιστικού πλεονεκτήματος στην αγορά.

• Διευθύνσεις της Εταιρείας

Οι επικεφαλής των Διευθύνσεων της Εταιρείας ως αυτές αποτυπώνονται στο οργανόγραμμα της Εταιρείας είναι:

Όνοματεπώνυμο	Θέση
Ιωάννης Βοτσαρίδης	Διευθυντής Εμπορικής Διεύθυνσης
Γεωργία Βοτσαρίδου	Διευθύντρια Διαχείρισης Αξιών
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης	Διευθυντής Αποζημιώσεων & Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Αικατερίνη Ιωαννίδου	Διευθύντρια Ανάλυσης Κινδύνων
Ιφιγένεια Αιλιανού	Διευθύντρια Υγείας & Προσωπικών Ατυχημάτων
Σταύρος Μάργαρης	Διευθυντής Αποζημιώσεων Νοτίου Ελλάδος
Αθανάσιος Πρόιος	Διευθυντής Χρηματοοικονομικών Λειτουργιών CFO

• 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. Πολιτική Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου
2. Πολιτική Λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης
3. Πολιτική Λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων
4. Κανονισμός Λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου
5. Πολιτική Αναλογιστικής Λειτουργίας
6. Πολιτική Λειτουργίας Διαχείρισης Αιτιάσεων
7. Πολιτική Καταλληλότητας & Αξιοπιστίας μελών Δ.Σ.
8. Πολιτική Καταλληλότητας & Αξιοπιστίας των επικεφαλής των βασικών λειτουργιών
9. Πολιτική Αποδοχών μελών Δ.Σ.

• Βασικές Λειτουργίες

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

Όνοματεπώνυμο	Θέση
Ευαγγελία Μηντζιώρη του Φώτιου	Υπεύθυνη Λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης
Βασίλειος Νικολαΐδης του Στεφάνου	Υπεύθυνος Λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων
Μαρία Κωτισιοπούλου του Αποστόλου	Υπεύθυνη Λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου
Χρήστος Μεσελίδης του Ηλία	Γενικός Υπεύθυνος Αναλογιστικής Λειτουργίας

• Πολιτική Αποδοχών

Οι Έως την 16/06/2021 (ημερομηνία εγκρίσεως της πολιτικής αποδοχών των μελών Δ.Σ. από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων) η πολιτική αποδοχών της Εταιρείας ήταν ενιαία για μέλη ΔΣ, στελέχη με σύμβαση έργου και στελέχη με σύμβαση εξαρτημένης εργασίας.

Την 16/06/2021, στο πλαίσιο εναρμόνισης της Εταιρείας και με τα άρθρα 110 επομ. του ν. 4548/2018, η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων ενέκρινε ομόφωνα την πολιτική αποδοχών των μελών του ΔΣ η οποία είναι αναρτημένη στο δικτυακό τόπο της Εταιρείας.

Η εν λόγω πολιτική είναι εναρμονισμένη τόσο με την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρίας όσο και με τη μακροπρόθεσμη δημιουργία αξίας για τους μετόχους.

Σε κάθε περίπτωση και σε συμμόρφωση με το άρθρ. 10 (παρ. 1) της υπ' αριθ. 60/2016 ΠΕΕ της Τράπεζας της Ελλάδος, δια της εν λόγω πολιτικής διασφαλίζεται ότι οι αποδοχές και οι εκάστοτε αυξήσεις τους δεν απειλούν την ικανότητα της Εταιρίας να διατηρεί επαρκή κεφαλαιακή βάση.

Για την κατάρτιση της εν λόγω πολιτικής έχουν ληφθεί υπόψη οι μισθολογικές και εργασιακές συνθήκες των εργαζομένων της Εταιρίας. Η Πολιτική Αποδοχών των μελών του Δ.Σ. όπως και όλων των εργαζομένων εν γένει, βασίζεται στην αρχή της καταβολής δίκαιης και εύλογης αμοιβής, διασφαλίζοντας ότι η Εταιρία παρέχει δίκαιες και ανταγωνιστικές παροχές και ότι διαφυλλάττει τα μακροπρόθεσμα συμφέροντά της και τη βιωσιμότητά της.

Οι διαδικασίες για τον προσδιορισμό των αποδοχών είναι σαφείς, διαφανείς και περιλαμβάνουν μέτρα για την αποφυγή καταστάσεων σύγκρουσης ιδίων συμφερόντων, όπως ειδικότερα αυτά εξειδικεύονται στην οικεία Πολιτική πρόληψης και αντιμετώπισης καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων.

Σύμφωνα με το άρθρο 110 του ν. 4548/2018, η πολιτική εφαρμόζεται για τα ακόλουθα στελέχη (τα οποία είτε απασχολούνται στην Εταιρία είτε πρόκειται να απασχοληθούν):

- ❖ Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου
- ❖ Γενικοί Διευθυντές
- ❖ Αναπληρωτές Γενικοί Διευθυντές.

Με καταστατική διάταξη μπορεί να ορίζεται ότι η Πολιτική Αποδοχών Μελών ΔΣ εφαρμόζεται και σε διοικητικά στελέχη, όπως αυτά ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24 παράγραφος 9.

Οι αποδοχές των μελών ΔΣ διακρίνονται σε:

Αποδοχές μη εκτελεστικών μελών

Τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην κείμενη νομοθεσία και το καταστατικό της Εταιρίας.

Έκαστο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, περιλαμβανομένου εκάστου ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους, λαμβάνει αποζημίωση για τη συμμετοχή του ως μέλος στο Διοικητικό Συμβούλιο. Για τη διαμόρφωση της αποζημίωσης λαμβάνεται υπόψιν ο χρόνος που το μέλος αυτό αφιερώνει για συμμετοχή στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και οι αρμοδιότητες που του έχουν ανατεθεί.

Οι αποδοχές των μη εκτελεστικών μελών εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας κατόπιν της λήψης της σύμφωνης γνώμης του Διοικητικού Συμβουλίου σε ακολουθία της εισήγησης της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην κείμενη νομοθεσία. Σημειώνεται ότι η Γενική Συνέλευση εγκρίνει το ανώτατο όριο των αποδοχών και εξουσιοδοτεί το Διοικητικό Συμβούλιο προκειμένου αυτό να προσδιορίσει περαιτέρω, ανά μη εκτελεστικό ή ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Διοικητικού Συμβουλίου, το ποσό των αποδοχών που θα λάβει, λαμβάνοντας υπόψιν τα ως άνω αναφερόμενα κριτήρια.

Τα μη εκτελεστικά μέλη δύναται να λαμβάνουν άλλες παροχές όπως αυτές αναφέρονται κάτωθι στην παρούσα.

Αποδοχές εκτελεστικών μελών

Σταθερές αποδοχές

Τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που έχουν ειδική σχέση με την Εταιρία (όπως ενδεικτικώς, σύμβαση εργασίας, έργου, εντολής, πάγιας αντιμισθίας ή σύμβαση παροχής υπηρεσιών) λαμβάνουν σταθερές αποδοχές ως αυτές προβλέπονται στην εν λόγω σύμβαση και υπό τις προϋποθέσεις των άρθρων 99 έως 101 του Ν. 4548/2018 ενώ δε λαμβάνουν πρόσθετη αμοιβή για τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα λοιπά εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ήτοι αυτά που δεν έχουν ειδική σχέση με την Εταιρία λαμβάνουν αποζημίωση μετά από σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων. Σημειώνεται ότι η Γενική Συνέλευση εγκρίνει το ανώτατο όριο των αποδοχών των εκτελεστικών μελών που δεν έχουν ειδική σχέση με την Εταιρία και εξουσιοδοτεί το Διοικητικό Συμβούλιο προκειμένου αυτό να προσδιορίσει περαιτέρω, ανά εκτελεστικό μέλος, το ποσό των αποδοχών που θα λάβει.

Λοιπές παροχές

Οι επιπλέον παροχές που δύνανται να προσφέρονται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων, είναι οι ακόλουθες:

- ❖ χρήση κινητού τηλεφώνου
- ❖ χρήση εταιρικού αυτοκινήτου
- ❖ χρήση ηλεκτρονικού υπολογιστή
- ❖ χρήση εταιρική πιστωτικής ή χρεωστικής κάρτας
- ❖ χρήση διατακτικών σίτισης
- ❖ χρήση κάρτας καυσίμων
- ❖ έξοδα παραστάσεως
- ❖ δαπάνες μετακινήσεως/διαμονής και σίτισης
- ❖ συμμετοχή σε ομαδικό πρόγραμμα ασφάλισης κλάδου ασθένειας και προσωπικών ατυχημάτων
- ❖ ασφάλιση περιουσιακών στοιχείων
- ❖ καταβολή έκτακτης εισφοράς στο λογαριασμό του ασφαλισμένου στο TEA της INTERLIFE A.A.E.Γ.Α – Ν.Π.Ι.Δ.

Σημειώνεται ότι οι ανωτέρω εταιρικές παροχές δε διαφοροποιούνται ποιοτικά από αυτές που λαμβάνει το προσωπικό της Εταιρίας. Ενδέχεται ωστόσο να διαφοροποιούνται ως προς το μέγεθος, καθώς λαμβάνονται υπόψιν οι αυξημένες ευθύνες και αρμοδιότητες των μελών του Δ.Σ.

Ως εταιρική παροχή για τα μέλη του Δ.Σ. δύναται να παρέχεται η ασφαλιστική κάλυψη ευθύνης διευθυντικών στελεχών (D & O ασφαλιστικό πρόγραμμα).

Μεταβλητές αποδοχές

Στην εν λόγω πολιτική δεν προβλέπεται η παροχή μεταβλητών αμοιβών με οποιαδήποτε μορφή.

Προς το παρόν, η πολιτική δεν προβλέπει δικαιώματα συμμετοχής των μελών σε προγράμματα διάθεσης μετοχών.

Δεν προβλέπεται και δεν υφίσταται πρόγραμμα πρόωρης συνταξιοδότησης των μελών του Δ.Σ.

Για όλα τα υπόλοιπα πρόσωπα πλην μελών ΔΣ συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών κατά ΔΛΠ 24 με τα οποία η Εταιρία τηρεί σύμβαση:

- ❖ Ανεξάρτητων υπηρεσιών

- ❖ Έργου
- ❖ Έμμισθης εντολής (πάγια αντιμισθία)
- ❖ Εξαρτημένης εργασίας

Η εταιρία τηρεί διακριτή πολιτική η οποία είναι επίσης εναρμονισμένη τόσο με την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρίας όσο και με τη μακροπρόθεσμη δημιουργία αξίας για τους μετόχους.

Οι αποδοχές των ανωτέρω προσώπων ορίζονται από το Δ.Σ. ή από εξουσιοδοτημένα από αυτό πρόσωπα, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην εργατική νομοθεσία. Οι αποδοχές κάθε προσώπου καθορίζονται με κριτήρια όπως ενδεικτικά το μορφωτικό επίπεδο, η εμπειρία, η θέση εργασίας του. Ετήσια αναπροσαρμογή των αποδοχών δύναται να λαμβάνει χώρα στο βαθμό που οι συνθήκες το επιτρέπουν.

Ειδικά για τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, οι αποδοχές αυτών ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας.

Η εν λόγω πολιτική προβλέπει επιπλέον παροχές που δύνανται να προσφέρονται στα πρόσωπα που εμπίπτουν σε αυτήν ως ακολούθως:

- ❖ χρήση κινητού τηλεφώνου
- ❖ χρήση εταιρικού αυτοκινήτου
- ❖ χρήση ηλεκτρονικού υπολογιστή
- ❖ χρήση εταιρικής πιστωτικής ή χρεωστικής κάρτας
- ❖ χρήση διατακτικών σίτισης
- ❖ χρήση κάρτας καυσίμων
- ❖ δαπάνες μετακινήσεως/διαμονής και σίτισης
- ❖ συμμετοχή σε ομαδικό πρόγραμμα ασφάλισης κλάδου ασθενείας και προσωπικών ατυχημάτων
- ❖ καταβολή έκτακτης εισφοράς στο λογαριασμό του ασφαλισμένου στο TEA της INTERLIFE A.A.E.Γ.A – Ν.Π.Ι.Δ.

Τέλος, η εν λόγω πολιτική προβλέπει μεταβλητές αποδοχές καθώς οι υπαγόμενοι στην Εμπορική Διεύθυνση Διευθυντές, Υποδιευθυντές και Επιθεωρητές πωλήσεων λαμβάνουν bonus αναλογικό με την πρόσκτηση, διατήρηση και επίτευξη στόχου της παραγωγής.

• Σημαντικές Αλλαγές

Κατά την περίοδο αναφοράς ως σημαντικές και ουσιαστικές αλλαγές στο σύστημα διακυβέρνησης θεωρούνται οι ακόλουθες:

- ❖ η αλλαγή της σύνθεσης των μελών του ΔΣ την 16/06/2021
- ❖ η αλλαγή της σύνθεσης των μελών της Επιτροπής Ελέγχου την 16/06/2021
- ❖ η σύσταση της Εκτελεστικής Επιτροπής την 15/07/2021
- ❖ η σύσταση της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων την 15/07/2021
- ❖ η αλλαγή της σύνθεσης της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων την 15/07/2021
- ❖ η αλλαγή της σύνθεσης της Επιτροπής Επενδύσεων την 15/07/2021
- ❖ η αλλαγή της σύνθεσης της Συντονιστικής Επιτροπής Πληροφορικής την 15/07/2021
- ❖ η αλλαγή της σύνθεσης της Επιτροπής Εκπαίδευσης την 15/07/2021
- ❖ η αντικατάσταση του γενικού υπεύθυνου αναλογιστικής λειτουργίας ήτοι του κ. Βασιλείου Νικολαΐδη από τον κ. Χρήστο Μεσελίδη την 26/02/2021
- ❖ η αντικατάσταση του υπεύθυνου της λειτουργίας εσωτερικού ελέγχου ήτοι του κ. Δημήτριου Μπεζίκη από την κα Μαρία Κωτσιοπούλου την 05/05/2021
- ❖ Ψήφιση από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων πολιτικής αποδοχών μελών ΔΣ σύμφωνα με το ν. 4548/2018 και το εποπτικό πλαίσιο Solvency II

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 Εταιρεία τηρεί πολιτική καταλληλότητας και αξιοπιστίας των μελών ΔΣ η οποία στο πλαίσιο εποπτικής υποχρέωσης είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα της καθώς και πολιτική καταλληλότητας και αξιοπιστίας των επικεφαλής των τεσσάρων (4) βασικών λειτουργιών σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο Φερεγγυότητα II.

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 λειτουργικά στο Διοικητικό Συμβούλιο και εποπτεύεται από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων. 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 για να διατηρήσει την ανεξαρτησία της αναφέρεται στην Επιτροπή Ελέγχου και μέσω αυτής στο Διοικητικό Συμβούλιο και διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο 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 Ανάλυσης 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 ανάλυσης 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 αιτίων για την αξιολόγηση του κινδύνου.
- ❖ Εντοπισμός των ενδιαφερομένων μερών, ώστε να διασφαλίζεται ότι υπάρχει η κατάλληλη αντιπροσώπευση των σχετικών τμημάτων - διευθύνσεων από τα πρώτα 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) περιλαμβάνει το σύνολο των εσωτερικών ελεγκτικών μηχανισμών και διαδικασιών, συμπεριλαμβανομένων του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης, της Διαχείρισης Κινδύνων, του Εσωτερικού Ελέγχου, της Κανονιστικής Συμμόρφωσης και της Αναλογιστικής Λειτουργίας, που καλύπτουν σε συνεχή βάση κάθε δραστηριότητα της Εταιρείας και συντελούν στην ασφαλή και αποτελεσματική λειτουργία της.

Οι στόχοι του ΣΣΕ περιλαμβάνουν:

- ❖ Την αποτελεσματική και αποδοτική λειτουργία της Εταιρείας, ώστε να ανταποκρίνεται κατάλληλα σε κινδύνους που σχετίζονται με την επίτευξη των επιχειρησιακών και στρατηγικών της στόχων.
- ❖ Τη διασφάλιση της πληρότητας και της αξιοπιστίας των χρηματοοικονομικών και άλλων στοιχείων και πληροφοριών που απαιτούνται για τον ακριβή και έγκαιρο προσδιορισμό της χρηματοοικονομικής της κατάστασης 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 συναλλασσομένων με αυτήν.
- ❖ Τη συμμόρφωση με το θεσμικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της, τους εσωτερικούς κανονισμούς και τους κανόνες ηθικής και δεοντολογίας της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο διασφαλίζει ότι οι ελεγκτικοί μηχανισμοί που συγκροτούν το Σ.Ε.Ε. είναι ανεξάρτητοι από τους επιχειρηματικούς τομείς που ελέγχουν και ότι διαθέτουν τους κατάλληλους οικονομικούς και ανθρώπινους πόρους, καθώς και τις εξουσίες για την αποτελεσματική λειτουργία τους, σύμφωνα με όσα επιτάσσει ο ρόλος τους.

Οι γραμμές αναφοράς και η κατανομή των αρμοδιοτήτων είναι σαφείς, εκτελεστές και δεόντως τεκμηριωμένες. Οι τέσσερις λειτουργίες (ή Μονάδες) που συνθέτουν ένα ολοκληρωμένο Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (Internal Control System) είναι η Μονάδα Εσωτερικού Έλεγχου, η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων, η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης και η Μονάδα Αναλογιστικής Λειτουργίας.

Οι επιχειρηματικοί στόχοι, η εσωτερική οργάνωση και το περιβάλλον στο οποίο λειτουργεί η Εταιρεία μεταβάλλονται διαρκώς, γεγονός που έχει ως αποτέλεσμα να μεταβάλλονται και οι κίνδυνοι που η ίδια αντιμετωπίζει. Συνεπώς, ένα επαρκές και αποτελεσματικό ΣΕΕ προϋποθέτει την περιοδική επαναξιολόγηση της φύσης και του εύρους των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία.

Καταγραφή ΣΕΕ

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) αποτελεί ένα σύνολο από προληπτικούς και κατασταλτικούς ελεγκτικούς μηχανισμούς και διαδικασίες και καλύπτει σε συνεχή βάση κάθε δραστηριότητα της ασφαλιστικής επιχείρησης όπως επίσης συντελεί και στην αποτελεσματική και ασφαλή λειτουργία της.

Η αξιολόγηση της επάρκειας του ΣΕΕ πραγματοποιείται με βάση τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές με στόχο να διασφαλίζονται τα οριζόμενα στην κείμενη νομοθεσία και ειδικότερα βάσει του πλαισίου των Διεθνών Επαγγελματικών Προτύπων για τον Εσωτερικό Έλεγχο (Institute of Internal Auditors: The International Professional Practices Framework) και του Πλαισίου Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Επιτροπής COSO (COSO: Internal Control Integrated Framework).

B.5.Μονάδες που ασκούν βασικές λειτουργίες

B.5.1. Μονάδα κανονιστικής συμμόρφωσης

Αποστολή Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Σύμφωνα με το άρθρο 34 του ν. 4364/2016 η αποστολή της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι να παρέχει συμβουλές προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για τη συμμόρφωση με τις διατάξεις του ν. 4364/2016 και των αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του. Επιπλέον, η Μονάδα έχει ως αποστολή να παρέχει συμβουλές αναφορικά με την εκτίμηση της πιθανής επίπτωσης, που τυχόν μεταβολές του υφιστάμενου νομικού ή θεσμικού πλαισίου, θα είχαν επί των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, καθώς και να παρέχει συμβουλές αναφορικά με την αναγνώριση και εκτίμηση του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης.

Σύμφωνα με το άρθρο 13 του ν. 4706/2020, η αποστολή της κανονιστικής συμμόρφωσης είναι η θέσπιση και η εφαρμογή κατάλληλων και επικαιροποιημένων πολιτικών και διαδικασιών, με σκοπό να επιτυγχάνεται έγκαιρα η πλήρης και διαρκής συμμόρφωση της Εταιρείας προς το εκάστοτε ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο και να υφίσταται ανά πάσα στιγμή πλήρης εικόνα για το βαθμό επίτευξης του σκοπού αυτού. Κατά τη θέσπιση των σχετικών πολιτικών και διαδικασιών αξιολογούνται η πολυπλοκότητα και η φύση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων της ανάπτυξης και της προώθησης των νέων προϊόντων και των επιχειρηματικών πρακτικών.

Ως εκ τούτου, η κύρια αποστολή της Μονάδας είναι η εκπλήρωση των ανωτέρω λαμβανομένης υπόψιν της πραγματικής δομής και λειτουργίας της Εταιρείας.

Γραμμές Αναφοράς

Η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης αναφέρεται λειτουργικά στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Ο Υπεύθυνος της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης διοικητικά αναφέρεται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας. Ο Υπεύθυνος της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχει τη δυνατότητα απρόσκοπτης πρόσβασης σε όλα τα στοιχεία και πληροφορίες που είναι απαραίτητα για την εκπλήρωση της αποστολής της.

Αρμοδιότητες Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Οι αρμοδιότητες της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι:

- ❖ 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 τη μείωση του κινδύνου επανάληψής τους.
- ❖ Συμμετοχή σε σχετικές ειδικές επιτροπές και γνωμοδότηση, ωστόσο η τελική απόφαση ανήκει στη διοίκηση/επιχειρηματική λειτουργία (business).
- ❖ 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).
- ❖ Ενημέρωση των υπαλλήλων σχετικά με το ρυθμιστικό πλαίσιο.
- ❖ 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.
- ❖ Συμμετοχή στο σχεδιασμό και την ανάπτυξη νέων ασφαλιστικών προϊόντων, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι τηρείται η νομοθεσία που αφορά στην προστασία του καταναλωτή.

- ❖ Διαμόρφωση εσωτερικών εγκυκλίων, διαδικασιών και κανονισμών εργασιών που περιορίζουν τους κινδύνους μη κανονιστικής συμμόρφωσης, στις περιπτώσεις που απαιτείται.
- ❖ Παρακολούθηση, σε συνεργασία με νομικούς, των εξελίξεων στο θεσμικό/κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία των ασφαλιστικών επιχειρήσεων.
- ❖ Επίβλεψη των υποβαλλομένων, από τους ασφαλισμένους, παραπόνων, την αξιολόγηση των πιθανών επιπτώσεων στην Εταιρεία και έλεγχος εάν τηρείται η αντίστοιχη νομοθεσία.
- ❖ Επικοινωνία με τις εποπτικές και άλλες αρχές, εθνικές και Ευρωπαϊκές, ιδιαίτερα σε ότι αφορά στην έγκαιρη υποβολή των προβλεπομένων από τη νομοθεσία εποπτικών αναφορών ή άλλων στοιχείων προς αυτές, ώστε να επιτυγχάνεται η εποικοδομητική συνεργασία με αυτές στα θέματα αρμοδιότητας της Μονάδας.
- ❖ Διαχείριση περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων.

B.5.2. Μονάδα εσωτερικού ελέγχου

Γραμμές Αναφοράς

Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου και συγκεκριμένα ο Υπεύθυνος της Μονάδας προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία της, αναφέρεται λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου και διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας.

Αποστολή Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου

Η αποστολή της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου είναι να παρέχει ανεξάρτητη και αντικειμενική διαβεβαίωση προς τη Διοίκηση της Εταιρείας καθώς επίσης και συμβουλευτικές υπηρεσίες σχεδιασμένες για να προσθέτουν αξία, να παρακολουθούν και να βελτιώνουν τις λειτουργίες και τις πολιτικές της Εταιρείας αναφορικά με το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της. Επιπρόσθετα, βοηθάει την Εταιρεία να πετύχει τους αντικειμενικούς σκοπούς της υιοθετώντας μια συστηματική, επαγγελματική προσέγγιση στην αξιολόγηση και βελτίωση της αποτελεσματικότητας των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων, των δικλίδων ασφαλείας και των διαδικασιών Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Το πλαίσιο λειτουργιών της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου είναι να εξετάζει αν οι διαδικασίες Διαχείρισης Κινδύνου, το σύστημα 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.

Αρμοδιότητες Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου

Λαμβάνοντας υπόψη το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο των εποπτικών αρχών (π.χ. ΔΕΙΑ, Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς), στις κύριες αρμοδιότητες της ΜΕΕ εντάσσονται τα ακόλουθα:

- ❖ Παρακολουθεί, ελέγχει και αξιολογεί:

- την εφαρμογή του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρείας και το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου, ιδίως ως προς την επάρκεια και την ορθότητα της παρεχόμενης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, της διαχείρισης κινδύνων, της κανονιστικής συμμόρφωσης και του κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία,
- τους μηχανισμούς διασφάλισης ποιότητας,
- τους μηχανισμούς εταιρικής διακυβέρνησης,
- την τήρηση των δεσμεύσεων που περιέχονται σε ενημερωτικά δελτία και τα επιχειρηματικά σχέδια της Εταιρείας σχετικά με τη χρήση των κεφαλαίων που αντλήθηκαν από τη ρυθμιζόμενη αγορά.
- ❖ Διενεργεί ελέγχους προκειμένου να διαμορφωθεί αντικειμενική, ανεξάρτητη και τεκμηριωμένη άποψη για την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του ΣΕΕ.
- ❖ Υποβάλει προτάσεις για τη θεραπεία τυχόν αδυναμιών που εντοπίζονται στο ΣΕΕ ή και τη βελτίωση των υφιστάμενων, διαδικασιών και πρακτικών, προκειμένου να επιτυγχάνονται πλήρως οι στόχοι του ΣΕΕ.
- ❖ Διενεργεί ειδικούς ελέγχους, στις περιπτώσεις που υπάρχουν ενδείξεις για βλάβη των συμφερόντων της Εταιρείας, με σκοπό τη διεξοδική εξέταση του θέματος και την εξακρίβωση της έκτασης της τυχόν ζημίας.
- ❖ Αξιολογεί την οργανωτική διάρθρωση, κατανομή αρμοδιοτήτων και καθηκόντων και τη διαχείριση του ανθρώπινου δυναμικού καθώς και του βαθμού κατά τον οποίο έχουν καθιερωθεί κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες εταιρικής διακυβέρνησης.
- ❖ Αξιολογεί την οργάνωση και λειτουργία των συστημάτων και μηχανισμών που αφορούν την παραγωγή αξιόπιστης, πλήρους και έγκαιρης χρηματοοικονομικής και διοικητικής πληροφόρησης, όπου αυτή κατά περίπτωση παρέχεται.
- ❖ Αξιολογεί τα λογιστικά και μηχανογραφικά συστήματα της Εταιρείας.
- ❖ Αξιολογεί το βαθμό, κατά τον οποίο τα συλλογικά όργανα και οι μονάδες της Εταιρείας:
 - Χρησιμοποιούν αποτελεσματικά τα μέσα και τους πόρους που τους διατίθενται για τη συνεπή υλοποίηση της επιχειρησιακής στρατηγικής.
 - Τηρούν τις κατευθύνσεις και τις διαδικασίες που έχουν αρμοδίως καθορισθεί με στόχο τη συστηματική παρακολούθηση και διαχείριση των πάσης φύσεως κινδύνων που αναλαμβάνονται, όπως ενδεικτικά θέσπιση και τήρηση ορίων.
 - Μεριμνούν για τη διασφάλιση της πληρότητας και ακρίβειας των στοιχείων και πληροφοριών που απαιτούνται για την κατάρτιση αξιόπιστων οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τις ισχύουσες λογιστικές αρχές.
 - Μεριμνούν για την ενσωμάτωση σε όλες τις διαδικασίες και συναλλαγές που διενεργούνται, των κατάλληλων προληπτικών και κατασταλτικών ελεγκτικών μηχανισμών και ασφαλιστικών δικλίδων (controls).

Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου είναι υπεύθυνη για την:

- ❖ Ανάπτυξη και υποβολή ετήσιου πλάνου ελέγχων και των απαιτήσεων των απαραίτητων πόρων καθώς και των επιπτώσεων περιορισμού των πόρων ή του ελεγκτικού έργου της Μονάδας στην Επιτροπή Ελέγχου για επισκόπηση και έγκριση. Για τη δημιουργία και ολοκλήρωση του ετήσιου ελεγκτικού πλάνου η ΜΕΕ χρησιμοποιεί την κατάλληλη μεθοδολογία βασιζόμενη στους αναγνωρισμένους κινδύνους συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε ανησυχιών ή θεμάτων της Διοίκησης σχετικά με δικλίδες ασφαλείας. Μετά την έγκριση του ετήσιου πλάνου, η Επιτροπή Ελέγχου ενημερώνει σχετικώς το ΔΣ.
- ❖ Εφαρμογή του ετήσιου πλάνου ελέγχων της Μονάδας -όπως έχει εγκριθεί- συμπεριλαμβανομένων και σε εύλογη κλίμακα, οποιωνδήποτε ειδικών καθηκόντων ανατεθούν στη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου από τη Διοίκηση της Εταιρείας και την Επιτροπή Ελέγχου.

- ❖ Σύνταξη αναλυτικών εκθέσεων προς τις ελεγχόμενες μονάδες με ευρήματα αναφορικά με τα παραπάνω θέματα, τους κινδύνους που απορρέουν από αυτά και τις προτάσεις βελτίωσης, εάν υπάρχουν. Οι εν λόγω εκθέσεις, μετά από την ενσωμάτωση των σχετικών απόψεων από τις ελεγχόμενες μονάδες, τις συμφωνημένες δράσεις, αν υπάρχουν, ή την αποδοχή του κινδύνου της μη ανάληψης δράσης από αυτές, τους περιορισμούς στο εύρος ελέγχου της, αν υπάρχουν, τις τελικές προτάσεις εσωτερικού ελέγχου και τα αποτελέσματα της ανταπόκρισης των ελεγχόμενων μονάδων της Εταιρείας στις προτάσεις της, υποβάλλονται ανά τρίμηνο στην Επιτροπή Ελέγχου.
- ❖ Σύνταξη συνοπτικής αναφοράς της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου η οποία υποβάλλεται στην Επιτροπή Ελέγχου και μέσω αυτής στο Δ.Σ. της Εταιρείας, κάθε τρεις τουλάχιστον μήνες, αφού έχουν ολοκληρωθεί οι αναλυτικές εκθέσεις προς τις ελεγχόμενες μονάδες. Στην αναφορά αυτή περιλαμβάνονται τα σημαντικότερα θέματα και οι προτάσεις της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου σχετικά με την παρακολούθηση, τον έλεγχο και την αξιολόγηση της εφαρμογής του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας, του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, των Μηχανισμών Διασφάλισης Ποιότητας και των Μηχανισμών Εταιρικής Διακυβέρνησης. Επιπλέον αναφέρονται ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, οι έλεγχοι που πραγματοποιήθηκαν στο αναφερόμενο χρονικό διάστημα, άλλες εργασίες στις οποίες ανάλωσε πόρους η ΜΕΕ, ο σχεδιασμός εργασιών για το επόμενο διάστημα καθώς και follow up που πραγματοποιήθηκαν.
- ❖ Παρακολούθηση της εφαρμογής και αποτελεσματικότητας των διορθωτικών μέτρων από τις ελεγχόμενες μονάδες της Εταιρείας, για την επαρκή αντιμετώπιση των αδυναμιών που εντοπίστηκαν και των παρατηρήσεων που καταγράφονται στις εκθέσεις των πάσης φύσεως ελέγχων, όπως των ελέγχων από εσωτερικούς ελεγκτές, εξωτερικούς ελεγκτές, εποπτικές και φορολογικές αρχές, με παράλληλη ενημέρωση της Διοίκησης και της Επιτροπής Ελέγχου.
- ❖ Διεξαγωγή επιπρόσθετων εργασιών που πιθανώς ζητηθούν από τη Διοίκηση, εκτός από τις υπηρεσίες Εσωτερικού Ελέγχου που παρέχουν διαβεβαίωση, με σκοπό να βοηθήσουν τη Διοίκηση να εκπληρώσει τους στόχους της. Παραδείγματα μπορούν να περιλαμβάνουν την εκπαίδευση και συμβουλευτικές υπηρεσίες.
- ❖ Αξιολόγηση νέων διαδικασιών ή τροποποιήσεων των διαδικασιών και δικλίδων ασφαλείας,
- ❖ Ετήσια αξιολόγηση του συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου βάσει των πορισμάτων των ελέγχων που διενεργήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους.
- ❖ Έγκαιρη πληροφόρηση της Διοίκησης της Εταιρείας και της Επιτροπής Ελέγχου για τα οποιαδήποτε κρίσιμα θέματα εντοπιστούν κατά τη διάρκεια του ελέγχου.
- ❖ Παροχή βοήθειας πάνω στην έρευνα ύποπτων περιστατικών μέσα στον οργανισμό και ειδοποίηση της Διοίκησης της Εταιρείας (ή της Επιτροπής Ελέγχου) σχετικά με τα αποτελέσματα.
- ❖ Αναφορά στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας περιπτώσεων σύγκρουσης των ιδιωτικών συμφερόντων των μελών του διοικητικού συμβουλίου ή των διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας με τα συμφέροντα της Εταιρείας, τις οποίες διαπιστώνει κατά την άσκηση των καθηκόντων του.

Ο Υπεύθυνος και τα στελέχη της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου είναι εξουσιοδοτημένοι να:

- ❖ Έχουν πρόσβαση σε όλες τις δραστηριότητες και οργανωτικές μονάδες και λαμβάνουν γνώση οποιουδήποτε εγγράφου, στοιχείου και πληροφορίας της Εταιρείας κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.
- ❖ Αναφέρονται για τα θέματα αρμοδιότητάς τους στο Δ.Σ. μέσω της Επιτροπής Ελέγχου και απευθείας στη Διοίκηση.
- ❖ Ετοιμάζουν το χρονοδιάγραμμα του έργου, διενεργούν επιμερισμό των διατιθέμενων πόρων, θέτουν τις συχνότητες των ελέγχων, επιλέγουν τα αντικείμενα ελέγχου,

καθορίζουν τους σκοπούς των εργασιών και εφαρμόζουν τις τεχνικές και τη μεθοδολογία που είναι απαραίτητες για την εκπλήρωση των στόχων του ελέγχου.

- ❖ Λαμβάνουν γνώση οποιουδήποτε στοιχείου απαιτείται και την απαραίτητη βοήθεια από το υπόλοιπο προσωπικό μέσα στην Εταιρεία σχετικά με την εκτέλεση των καθηκόντων τους.

Ο Υπεύθυνος και τα στελέχη της Μονάδας δεν έχουν τη δικαιοδοσία για τις ακόλουθες εργασίες:

- ❖ Να εκτελούν το οποιοδήποτε λειτουργικό έργο στην Εταιρεία.
- ❖ Να προετοιμάζουν ή να εγκρίνουν οποιοδήποτε λογιστικές συναλλαγές.
- ❖ Να καθοδηγούν τις δραστηριότητες υπαλλήλων που δεν ανήκουν στη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, εκτός εάν έχει ανατεθεί στους συγκεκριμένους υπαλλήλους να βοηθήσουν την ομάδα εσωτερικού ελέγχου.

Πλαίσιο Λειτουργίας

Ο Υπεύθυνος και τα στελέχη της ΜΕΕ τηρούν την εκάστοτε νομοθεσία που διέπει τη λειτουργία της Εταιρείας, τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της «INTERLIFE Α.Α.Ε.Γ.Α.» καθώς και τις πολιτικές και διαδικασίες της Εταιρείας. Επίσης εναρμονίζονται με τον Κώδικα Δεοντολογίας του Διεθνούς Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών και τα Διεθνή Πρότυπα για την Επαγγελματική Εφαρμογή του Εσωτερικού Ελέγχου (IIA Standards).

B.5.3. Μονάδα αναλογιστικής λειτουργίας

Γραμμές Αναφοράς

Η Μονάδα Αναλογιστικής Λειτουργίας αναφέρεται λειτουργικά απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Ο Υπεύθυνος της Μονάδας Αναλογιστικής Λειτουργίας αναφέρεται διοικητικά στο Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας.

Αποστολή Μονάδας Αναλογιστικής Λειτουργίας

Στο πλαίσιο της Εταιρικής Διακυβέρνησης η Αναλογιστική Λειτουργία ανήκει στις σημαντικότερες λειτουργίες για το σχεδιασμό και την ανάπτυξη συστημάτων Διαχείρισης Κινδύνου. Πρωταρχικός σκοπός της Αναλογιστικής Λειτουργίας είναι ο υπολογισμός των τεχνικών προβλέψεων της Εταιρείας καθώς και η συμμετοχή στον υπολογισμό του απαιτούμενου κεφαλαίου κινδύνου σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο.

Αρμοδιότητες Μονάδας Αναλογιστικής Λειτουργίας

Η Μονάδα Αναλογιστικής Λειτουργίας είναι υπεύθυνη για τις παρακάτω εργασίες – δραστηριότητες:

- ❖ 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).
- ❖ 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.
- ❖ Αξιολόγηση καταλληλότητας των αντισταθμιστικών συμφωνιών και το μετριασμό του κινδύνου που επιφέρουν σε σχέση με τη Φερεγγυότητα ΙΙ.
- ❖ Υπολογισμός ανακτήσιμων ποσών από αντισταθμιστικές συμβάσεις.
- ❖ 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.
- ❖ Συνεργασία και υποστήριξη για την εκτίμηση του:
 - Ελάχιστου Κεφαλαίου Φερεγγυότητας (MCR)
 - Απαιτούμενου Κεφαλαίου Φερεγγυότητας (SCR)
- ❖ Συμβολή στην αποτελεσματική εφαρμογή του Συστήματος Διαχείρισης Κινδύνων όταν καταστεί απαιτητό.
- ❖ Ενημέρωση με γραπτές αναφορές για τα αποτελέσματα των παραπάνω εργασιών – δραστηριοτήτων προς το Δ.Σ. Σημειώνεται ότι παρέχεται τουλάχιστον γραπτή αναφορά προς το διοικητικό όργανο η οποία περιλαμβάνει διαδικασίες και αποτελέσματα της αναλογιστικής λειτουργίας, ενσωματώνοντας προτάσεις όπου κρίνεται απαραίτητο.

B.5.4. Μονάδα διαχείρισης κινδύνων

Γραμμές Αναφοράς

Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων (Μ.Δ.Κ.) αναφέρεται λειτουργικά στο Διοικητικό Συμβούλιο και εποπτεύεται από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

Ο Υπεύθυνος της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων αναφέρεται διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας. Επίσης, έχει τη δυνατότητα απρόσκοπτης πρόσβασης σε όλα τα στοιχεία και τις πληροφορίες που είναι απαραίτητα για την εκπλήρωση της αποστολής της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων.

Αποστολή Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων

Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων έχει την ευθύνη για το σχεδιασμό και την εξειδίκευση της στρατηγικής και υλοποίησης της πολιτικής σε θέματα διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαιακής επάρκειας, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων. Μέσω της γραμμής αναφοράς διασφαλίζει ότι είναι διοικητικά ανεξάρτητη από μονάδες με εκτελεστικές αρμοδιότητες και από τις υπηρεσίες που είναι αρμόδιες για την προώθηση - διάθεση προϊόντων, πραγματοποίηση ή λογιστικοποίηση συναλλαγών που σχετίζονται με τη διαχείριση Ενεργητικού - Παθητικού και εν γένει Μονάδες που αξιοποιούν την ανάλυση των κινδύνων.

Αρμοδιότητες Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων

Οι αρμοδιότητες της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων είναι αναλυτικά οι εξής:

- ❖ Χρησιμοποιεί τις κατάλληλες μεθόδους για τη διαχείριση των κινδύνων τους οποίους εν γένει η ασφαλιστική επιχείρηση αναλαμβάνει ή στους οποίους μπορεί να εκτεθεί, ασφαλιστικούς και μη, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης υποδειγμάτων (models) για την πρόβλεψη, αναγνώριση, μέτρηση, παρακολούθηση, αντιστάθμιση, μείωση και αναφορά τους.
- ❖ Εφαρμόζει, με τη συνεργασία των αρμόδιων εκτελεστικών μονάδων, τα όρια ανάληψης κινδύνων της επιχείρησης, τόσο για το ενεργητικό όσο και το παθητικό της επιχείρησης, καθορίζοντας τις επιμέρους παραμέτρους κατά είδος κινδύνου. Ιδιαίτερα, σε συνεργασία με τα στελέχη της αναλογιστικής λειτουργίας και του underwriting, εξειδικεύει τις παραμέτρους για την επιμέτρηση των ασφαλιστικών κινδύνων, όπως ενδεικτικά κατηγορία ασφαλισμένου, κλάδο ασφάλισης, ηλικία, κατάσταση υγείας, και παρακολουθεί την εφαρμογή τους, θεσπίζοντας τις κατάλληλες διαδικασίες.
- ❖ Καθορίζει κριτήρια έγκαιρου εντοπισμού κινδύνων (early warning system) σε ατομικά και συνολικά χαρτοφυλάκια.

- ❖ Εισηγείται στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων τις κατάλληλες τεχνικές προσαρμογής των κινδύνων στα αποδεκτά επίπεδα.
- ❖ Αξιολογεί περιοδικά την επάρκεια των μεθόδων και συστημάτων αναγνώρισης, μέτρησης και παρακολούθησης κινδύνων και προτείνει διορθωτικά μέτρα εφόσον κριθεί σκόπιμο.
- ❖ Διενεργεί ετησίως, με στοιχεία τέλους έτους ή πρώτου εξαμήνου, δοκιμές προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress tests) με σενάρια προσαρμοσμένα στη φύση των δραστηριοτήτων της ασφαλιστικής επιχείρησης ή/και κατόπιν οδηγιών της αρμόδιας Εποπτικής Αρχής, για όλες τις μορφές των κινδύνων.
- ❖ Συντάσσει τις απαιτούμενες για την επαρκή πληροφόρηση του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορές σε θέματα της αρμοδιότητάς της, τουλάχιστον ανά τρίμηνο.
- ❖ Σε συνεργασία με την αναλογιστική υπηρεσία προσδιορίζει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις και την εν γένει ανάπτυξη μεθοδολογιών εκτίμησής τους για την κάλυψη όλων των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η ασφαλιστική επιχείρηση και εισηγείται δράσεις εφόσον κρίνεται απαραίτητο.
- ❖ Συμμετέχει στη διαδικασία αξιολόγησης των επιμέρους κινδύνων και της φερεγγυότητας της επιχείρησης, είτε από την ίδια την επιχείρηση ή από την Εποπτική Αρχή.
- ❖ Συμβάλει με τις προτάσεις της στον καθορισμό των όρων των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.
- ❖ Ελέγχει την πληρότητα και την ακρίβεια των στοιχείων που παραδίδονται σε αυτή και στη συνέχεια, επί τη βάση των εκτιμήσεων για το ύψος των ασφαλιστικών υποχρεώσεων της επιχείρησης, εισηγείται για τις αναγκαίες πολιτικές κάλυψής τους.
- ❖ Συμμετέχει στη διατύπωση εισηγήσεων και προτάσεων άμεσα στη Διοίκηση και στο Διοικητικό Συμβούλιο ενημερώνοντας και την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, για μεταβολές στη σύνθεση των χαρτοφυλακίων της επιχείρησης (ασφαλιστικό και επενδυτικό), για την αναδιάρθρωση/ρύθμιση υφιστάμενων απαιτήσεων, για το ύψος των ασφαλιστικών προβλέψεων και των αλλαγών στους όρους ασφαλιστικών προϊόντων που επηρεάζουν τις ασφαλιστικές προβλέψεις.

B.6. 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 υπερβολάβος, 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) την 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 01/01/2020 – 31/12/2021	
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 από την 26/02/2021 ο κος Χρήστος Μεσελίδης. Το προηγούμενο διάστημα ορισμένο πρόσωπο ως γενικός υπεύθυνος της αναλογιστικής λειτουργίας ήταν ο κος Βασίλειος Νικολαΐδης.

B.7. 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					
Μέση					
Χαμηλή					

και αντικατοπτρίζει,

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

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

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

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

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

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

C.1. Ασφαλιστικός κίνδυνος

Ως ασφαλιστικός κίνδυνος, θεωρείται στο γενικότερο πλαίσιο, η δυσμενής επιπτώση 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 31/12/2021 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Ζωής	0
Υγείας	789.921
Γενικών Ζημιών	41.185.817

Όπως παρατηρούμε το μεγαλύτερο ποσοστό (98,12%) ασφαλιστικού κινδύνου προέρχεται από τον ασφαλιστικό κίνδυνο γενικών ασφαλίσεων (Non Life Underwriting Risk). Αμελητέα συνεισφορά υπάρχει και από τον ασφαλιστικό κίνδυνο Υγείας (Non Life Health Underwriting Risk).

• Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών

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

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

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

Ο κίνδυνος ασφαλίσεων αφορά στον κίνδυνο τα ασφάλιστρα να μην επαρκούν να καλύψουν τα έξοδα και τις αποζημιώσεις και υφίσταται κατά τη στιγμή της έκδοσης του ασφαλιστήριου. Ο κίνδυνος αποθεμάτων προέρχεται από τη μη ορθή εκτίμηση του ύψους των τεχνικών προβλέψεων.

Ο Non-life Premium and Reserve Risk συμμετέχει κατά 72% στο συνολικό ποσό πριν το όφελος της διαφοροποίησης και προέρχεται τόσο από τον κίνδυνο ασφαλίσεων (42%) όσο και από τον κίνδυνο των αποθεμάτων εκκρεμών ζημιών (58%).

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 ασφαλιστήριου ταυτίζεται.

Κίνδυνος Καταστροφών Γενικών Ασφαλίσεων (Non-Life Cat Risk)

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

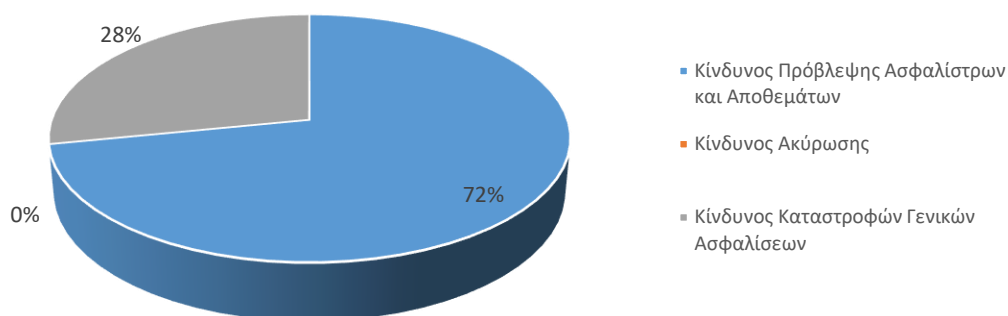
Οι κύριες υποκατηγορίες κινδύνου είναι:

- i. Φυσικές Καταστροφές (Natural Catastrophe). Ο κίνδυνος για την 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 31/12/2021 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Κίνδυνος Πρόβλεψης Ασφαλίσεων και Αποθεμάτων	35.485.712
Κίνδυνος Ακύρωσης	0
Κίνδυνος Καταστροφών Γενικών Ασφαλίσεων	13.838.437
Διαφοροποίηση	-8.138.332
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	41.185.817

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών



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 ΕΙΟΠΑ, 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 37% στο συνολικό ποσό πριν το όφελος της διαφοροποίησης και προέρχεται κυρίως από τον κίνδυνο ασφαλίσεων (82%) και από τον κίνδυνο των αποθεμάτων εκκρεμών ζημιών (18%).

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 ασφαλίτη ταυτίζεται.

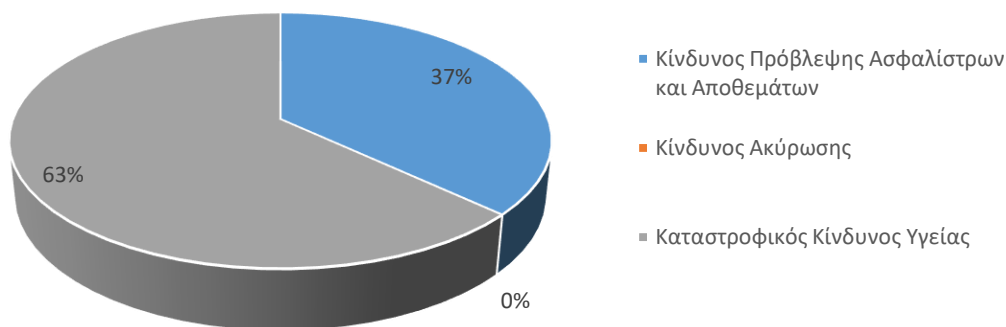
Καταστροφικός Κίνδυνος Υγείας (Health Catastrophe Risk)

Ο κίνδυνος καταστροφικών γεγονότων πηγάζει από ακραία ή έκτακτα γεγονότα. Ο Καταστροφικός Κίνδυνος Υγείας επηρεάζεται από το Μαζικό Ατύχημα, τη Συγκέντρωση ατυχημάτων και την Πανδημία. Ο Health Catastrophe Risk συμμετέχει κατά 63% στο συνολικό ποσό πριν το όφελος της διαφοροποίησης και προέρχεται κυρίως από το Μαζικό Ατύχημα.

Ο συνολικός κίνδυνος ασφαλίσεων υγείας (Non-Life Health Underwriting Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2021 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Κίνδυνος Πρόβλεψης Ασφαλιστρων και Αποθεμάτων	362.515
Κίνδυνος Ακύρωσης	0
Καταστροφικός Κίνδυνος Υγείας	617.023
<i>Διαφοροποίηση</i>	-189.617
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	789.921

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας



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 31/12/2021 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	43.235.422	29.500.000	13.735.422
Ανεμοθύελλα	0	0	0
Σεισμός	43.235.422	29.500.000	13.735.422
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	14.964.736	13.279.356	1.685.380
Αστική ευθύνη αυτοκινήτου	9.620.453	9.120.453	500.000
Θαλάσσιες μεταφορές	0	0	0
Εναέριες μεταφορές	0	0	0
Πυρός	11.457.756	9.850.000	1.607.756
Γενική αστική ευθύνη	331.700	256.700	75.000
Πιστώσεις και εγγυήσεις	0	0	0
Διαφοροποίηση μεταξύ των επιμέρους κινδύνων	-6.445.173	-5.947.797	-497.376
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	58.200.158	42.779.356	15.420.802
Διαφοροποίηση μεταξύ υποενοτήτων	-12.448.163	-10.865.798	-1.582.365
Συνολικός κίνδυνος καταστροφών στον κλάδο ζημιών μετά τη διαφοροποίηση	45.751.995	31.913.558	13.838.437
Κίνδυνος καταστροφής στον κλάδο ασφάλισης ασθενείας – Σύνοψη	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας πριν από τη μείωση κινδύνου	Συνολική μείωση κινδύνου	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας μετά τη μείωση κινδύνου
Κίνδυνος καταστροφής στον κλάδο ασφαλίσεων ασθενείας	617.023	0	617.023
Μαζικό ατύχημα	604.723	0	604.723
Συγκέντρωση ατυχημάτων	120.000	0	120.000
Πανδημία	25.058	0	25.058
Διαφοροποίηση μεταξύ υπό-ενοτήτων	-132.757	0	-132.757

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	31/12/2021	31/12/2020	% Μεταβολή
Ασφαλίσεις Ζωής	0	0	0,0%
Ασφαλίσεις Υγείας	789.921	673.775	17,2%
Γενικές Ασφαλίσεις	41.185.817	33.900.226	21,5%
Σύνολο	41.975.738	34.574.001	21,4%

Η αύξηση που παρατηρείται μεταξύ των δύο περιόδων οφείλεται κυρίως στην αύξηση κινδύνου φυσικών καταστροφών.

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).

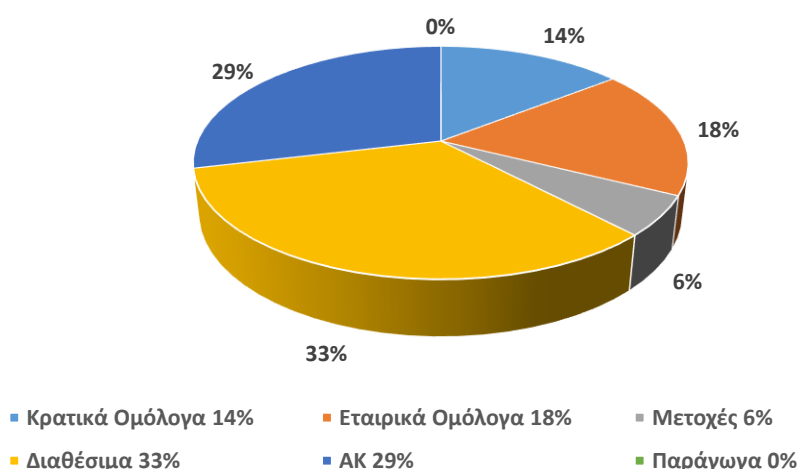
C.2. Κίνδυνος αγοράς

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.

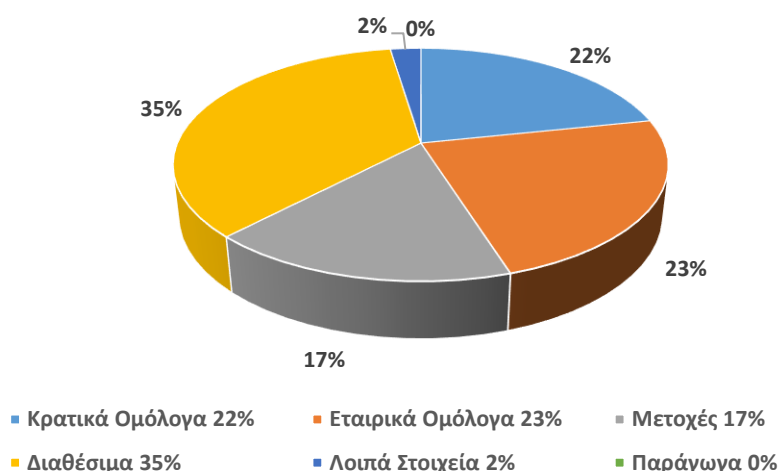
Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο είναι διαφοροποιημένο τόσο ανά κατηγορία περιουσιακών στοιχείων, όσο και ανά γεωγραφική κατανομή και ωριμότητα αγοράς. Επιπλέον, είναι σχετικά συντηρητικό αφού το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεων είναι τοποθετημένο σε επενδύσεις σταθερού εισοδήματος. Στα παρακάτω διαγράμματα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

Διάγραμμα: Ανάλυση πριν και μετά το look-through

Κατανομή Επενδύσεων πριν το Look - Through

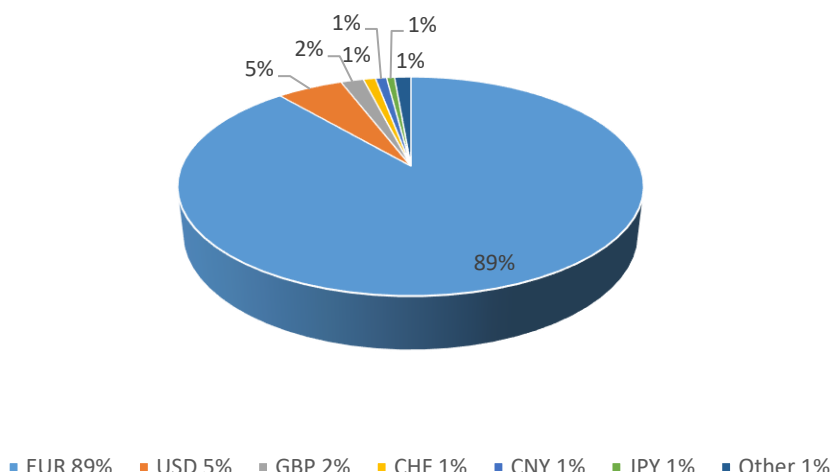


Κατανομή Επενδύσεων μετά το Look - Through

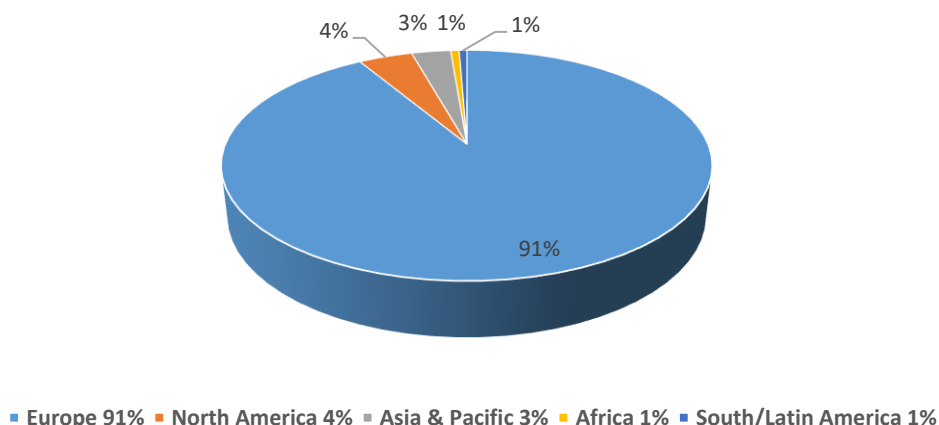


Διάγραμμα: Νομισματική και Γεωγραφική Κατανομή

Νομισματική Κατανομή μετά το Look - Through



Γεωγραφική Κατανομή μετά το Look - Through



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.

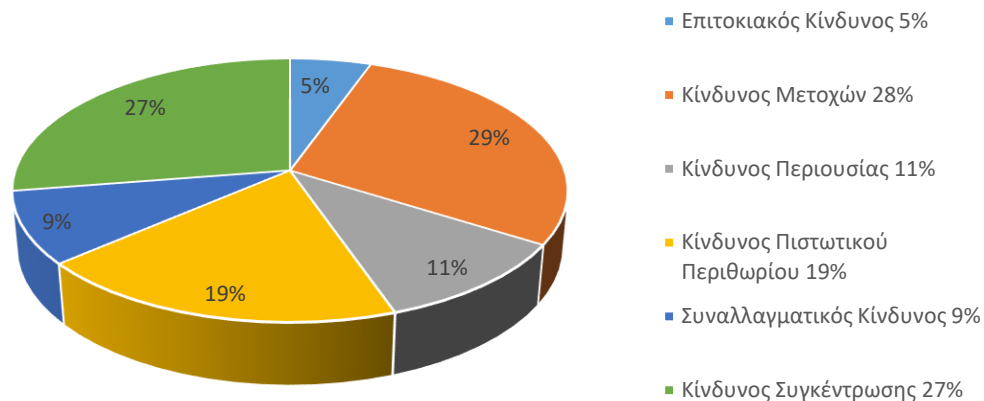
Κατηγορίες κινδύνου

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 31/12/2021 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Κίνδυνος Αγοράς	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Επιτοκιακός Κίνδυνος	3.855.631
Κίνδυνος Μετοχών	20.180.239
Κίνδυνος Περιουσίας	7.619.467
Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου	13.442.548
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	6.271.589
Κίνδυνος Συγκέντρωσης	19.466.764
Διαφοροποίηση	-26.558.123
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	44.278.117

Κίνδυνος Αγοράς



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 τον συγκεκριμένο κίνδυνο ανέρχεται στο ποσό των **€ 3.855.631**.

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 € 5,42 εκ. που αφορούν παράγωγα, εμπορεύματα και λοιπά 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 31/12/2021. Το απαιτούμενο κεφάλαιο για το συγκεκριμένο κίνδυνο ανέρχεται στο ποσό των **€ 20.180.239**.

Να σημειώσουμε ότι κατά τον υπολογισμό της 31/12/2021 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 **€ 19.466.764**.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ως συναλλαγματικό κίνδυνο θεωρούμε τον 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 **€ 6.271.589**.

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 **€ 7.619.467**.

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 **€ 13.442.548**.

C.3. Πιστωτικός κίνδυνος

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

Κατηγορίες κινδύνου

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

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

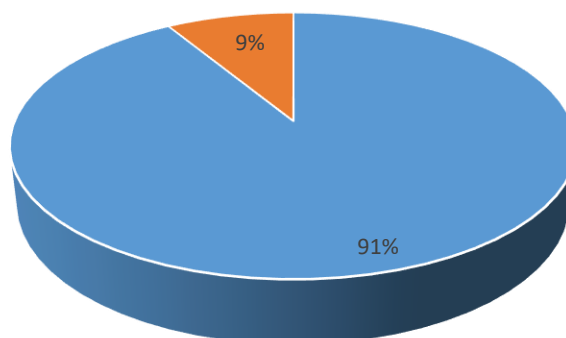
Σύμφωνα με τις παρεχόμενες πληροφορίες, η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη και στις δύο κατηγορίες έκθεσης τύπου I (type I) και τύπου II (type II) όπως αναλύεται παρακάτω:

- Στη πρώτη κατηγορία έκθεσης τύπου I περιλαμβάνονται οι τραπεζικές καταθέσεις όψεως και οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές. Επιπλέον, λαμβάνεται υπόψη ο μετριασμός του ασφαλιστικού κινδύνου (risk mitigation effect of UW risk) που προέρχεται από τους αντασφαλιστές.
- 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 31/12/2021 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Πιστωτικός Κίνδυνος	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Έκθεση Τύπου I	4.146.875
Έκθεση Τύπου II	416.937
Διαφοροποίηση	-95.715
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	4.468.097

Πιστωτικός Κίνδυνος



■ Έκθεση Τύπου I, 91% ■ Έκθεση Τύπου II, 9%

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:

$$\Delta. Ρευστ. = \frac{Ρευστοποιήσιμα Στοιχεία Ενεργητικού}{Σύνολο Ενεργητικού} = \frac{227.585.129}{267.954.279} = 0,8493 \text{ ή } 84,93\%$$

$$\Delta. Κατ. = \frac{Σύνολο Καταθέσεων}{Σύνολο Ενεργητικού} = \frac{75.984.621}{267.954.279} = 0,2836 \text{ ή } 28,36\%$$

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

2021	Σύνολο	έως 5 έτη	5 με 10 έτη	άνω 10 ετών
Ομόλογα	73.655.291	28.171.496	38.457.011	7.026.784
Μετοχές	12.572.239	12.572.239	0	0
Αμοιβαία Κεφάλαια	65.372.978	65.372.978	0	0
Ταμείο & Ταμειακά Ισοδύναμα	75.984.621	75.984.621	0	0
Σύνολο	227.585.129	182.101.334	38.457.011	7.026.784

Οι δείκτες ρευστότητας και καταθέσεων για το 2020 ανήλθαν σε 84,72% και 23,40% αντίστοιχα, ενώ η χρονολογική ανάλυση των στοιχείων ενεργητικού για το ίδιο έτος παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

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

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:

$$\Delta. Λειτ. Εξ._{2021} = \frac{Λειτουργικά Έξοδα}{Δεδουλευμένα Μικτά Ασφάλιστρα} = \frac{7.633.512}{70.936.718} = 0,1076 \text{ ή } 10,76\%$$

$$\Delta. Λειτ. Εξ._{2020} = \frac{6.823.448}{66.986.398} = 0,1019 \text{ ή } 10,19\%$$

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 31/12/2021 ανέρχεται στο ποσό των € **3.586.980** 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 (COVID-19, Γεωπολιτικές Εντάσεις, Πληθωρισμός), 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 εστίασαμε την προσοχή μας στα εξής σημεία:

A) Δράσεις Επιχειρηματικής Συνέχειας (σε περίπτωση αναζωπύρωσης της πανδημίας)

- ❖ 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 των κινδύνων 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. 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 των κινδύνων αυτών στην υλοποίηση των επιχειρηματικών στόχων και της φερεγγυότητας της Εταιρείας, παρά το γεγονός ότι δεν έχει προβλεφθεί η συγκεκριμένη αιτία.

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 31/12/2021 καθώς η αρνητική απόδοση επενδύσεων της τάξης του -6% ανά έτος επί τρία συναπτά έτη (ακραίο σενάριο) οδηγεί το SCR ratio στο 115%. 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 -23% ή να διαγραφούν από το ενεργητικό της Εταιρείας 59,4 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 χαρτοφυλακίου 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 0,44 έως 26,28 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 31/12/2021.

Σενάρια	Επίπτωση (σε εκ. €)
Russian Financial Crisis - 2008	-26,28
Bear Market - SPX Down 20%, Oil down 20% and VIX Up 150%	-13,51
Redenomination Risk	-12,43
Recession	-8,23
Lehman Default - 2008	-5,69
Oil prices Drop - May 2010	-5,30
Equities down 10%	-5,02
Greece Financial Crisis in 2010	-3,33
Brexit 2016	-2,97
1987 Black Monday - current correlations	-2,03
Volatility up 20%	-0,87
Libya Oil Shock - Feb 2011	-0,44
Greece Financial Crisis - 2015	0,09
US 10yr treasury +100bps with propagation	1,03
EUR up 10% vs. USD	2,22
Interest rates up 100 bps	3,12
US Curve Steepening	4,60

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 31/12/2021.

Σενάρια	Μεταβολή SCR ratio
US Curve Steepening	+3 π.μ.
Interest rates up 100 bps	+2 π.μ.
EUR up 10% vs. USD	+2 π.μ.
1987 Black Monday - current correlations	+1 π.μ.
US 10yr treasury +100bps with propagation	+1 π.μ.
Greece Financial Crisis - 2015	0 π.μ.
Baseline	
Libya Oil Shock - Feb 2011	0 π.μ.
Volatility up 20%	-1 π.μ.
Greece Financial Crisis in 2010	-1 π.μ.
Brexit 2016	-1 π.μ.
Lehman Default - 2008	-3 π.μ.
Equities down 10%	-3 π.μ.
Oil prices Drop - May 2010	-4 π.μ.
Recession	-7 π.μ.
Redenomination Risk	-12 π.μ.
Bear Market - SPX Down 20%, Oil down 20% and VIX Up 150%	-13 π.μ.
Russian Financial Crisis - 2008	-26 π.μ.

π.μ. : ποσοστιαίες μονάδες

Από την παραπάνω ανάλυση προκύπτει ότι τη μεγαλύτερη αρνητική επίπτωση στο SCR την έχει η επανάληψη της Ρωσικής Οικονομικής Κρίσης του 2008. 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 Συνολικής Αξίας (Αξία κατά Φερεγγυότητα II / Solvency II Value) τόσο στο σύνολο του ενεργητικού όσο και στα επιμέρους στοιχεία που το απαρτίζουν.

Αξία κατά Φερεγγυότητα II (Solvency II Value) στην Ημερομηνία Αναφοράς

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	37.016.089
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	11.353.590	65.195.830	37.306.215
31/3/2021	250.807.696	57.922.927	75.998.948	11.298.006	67.625.581	37.962.233
30/6/2021	259.916.414	64.836.131	77.100.031	11.657.102	68.395.534	37.927.615
30/9/2021	264.682.478	72.093.287	77.826.845	10.972.322	65.509.160	38.280.863
31/12/2021	267.954.279	75.984.621	73.655.291	12.572.239	65.372.978	40.369.150

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 31/12/2021 σημειώνεται αύξηση στο Σύνολο Ενεργητικού της τάξης του 20% σε σχέση με την 31/12/2019.

Αξία κατά Φερεγγυότητα II (Solvency II 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	187.581.166	138.436.773
30/9/2020	229.862.244	194.526.581	143.355.785
31/12/2020	244.157.824	206.851.609	149.721.096
31/3/2021	250.807.696	212.845.463	154.922.536
30/6/2021	259.916.414	221.988.798	157.152.667
30/9/2021	264.682.478	226.401.615	154.308.327
31/12/2021	267.954.279	227.585.129	151.600.508
Μεταβολή (σε σχέση με την 31/12/2019)			
31/3/2020	-15.916.589	-15.336.567	-23.395.499
30/6/2020	620.179	800.321	-9.734.578
30/9/2020	5.885.168	7.745.737	-4.815.565
31/12/2020	20.180.748	20.070.765	1.549.745
31/3/2021	26.830.620	26.064.618	6.751.185
30/6/2021	35.939.338	35.207.953	8.981.316
30/9/2021	40.705.402	39.620.770	6.136.977
31/12/2021	43.977.203	40.804.284	3.429.157
% Μεταβολή (σε σχέση με την 31/12/2019)			
31/3/2020	-7%	-8%	-16%
30/6/2020	0%	0%	-7%
30/9/2020	3%	4%	-3%
31/12/2020	9%	11%	1%
31/3/2021	12%	14%	5%
30/6/2021	16%	19%	6%
30/9/2021	18%	21%	4%
31/12/2021	20%	22%	2%

Σημειώνουμε ότι, η Αξία κατά Φερεγγυότητα II (Solvency II Value) ισούται με το άθροισμα τις Τρέχουσας Αξίας (Market Value) και των Δεδουλευμένων Τόκων (Accrued Interest).

Αναδυόμενοι Κίνδυνοι

Κλιματική Αλλαγή

Ταυτόχρονα με την πανδημία, η συνεχιζόμενη επιπτώσεις από την κλιματική αλλαγή εξακολουθούν να εγκυμονούν σοβαρούς κινδύνους για την παγκόσμια οικονομία. Οι μεγάλες φυσικές καταστροφές είναι πιο πιθανές, απειλώντας όλες τις οικονομίες (όπως φαίνεται στο φάσμα των ακραίων καιρικών φαινομένων -πλημμύρες, ξηρασίες, πυρκαγιές- σε όλες τις ηπείρους το 2021). Η επανάληψη τέτοιων γεγονότων θα έφερνε ένα διπλό πλήγμα που θα έβλαπτε περισσότερο τις ευάλωτες χώρες χαμηλού εισοδήματος (συχνά με χαμηλό εμβολιασμό), ενώ θα τέντωνε περαιτέρω τις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού. Παρά τη δεδηλωμένη φιλοδοξία στη διάσκεψη της Γλασκώβης για το κλίμα (COP26), οι τρέχουσες δεσμεύσεις για τη μείωση των αερίων του θερμοκηπίου απέχουν πολύ από τον περιορισμό της αύξησης της παγκόσμιας θερμοκρασίας στους 2 βαθμούς Κελσίου πάνω από τα προβιομηχανικά επίπεδα.

Οι συνθήκες αυτές εξακολουθούν να απαιτούν επείγουσα διεθνή δράση για την αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής. Θα χρειαστούν πολύ μεγαλύτερες συντονισμένες παγκόσμιες πολιτικές - συμπεριλαμβανομένων των κατώτατων τιμών του άνθρακα - για να επιτευχθούν οι νέοι στόχοι που τέθηκαν στη διάσκεψη της Γλασκώβης για το κλίμα και να αποτραπεί η καταστροφική παγκόσμια κλιματική αλλαγή. Η τιμολόγηση του άνθρακα και οι μειώσεις στις επιδοτήσεις ορυκτών καυσίμων μπορούν επίσης να δημιουργήσουν πόρους για τη χρηματοδότηση άλλων στοιχείων της αναγκαίας απάντησης πολιτικής: επενδύσεις σε πράσινες υποδομές και επιδοτήσεις έρευνας για ανανεώσιμες πηγές ενέργειας και τεχνολογίες αποθήκευσης, καθώς και αντισταθμιστικές μεταφορές σε εκείνες που επηρεάζονται αρνητικά από την ενεργειακή μετάβαση. Τέτοια μέτρα σε εθνικό επίπεδο θα πρέπει να ενισχυθούν με πολυμερείς πρωτοβουλίες χρηματοδότησης για το κλίμα με επαρκείς πόρους, ώστε να διασφαλιστεί ότι όλες οι χώρες μπορούν να επενδύσουν στα απαραίτητα μέτρα μετριασμού και προσαρμογής.

Οι κίνδυνοι που επηρεάζουν την Εταιρεία εστιάζονται στην ενδεχόμενη αύξηση των έντονων καιρικών φαινομένων και στις επιπτώσεις που μπορεί να έχουν στο δείκτη ζημιών των ασφαλίσεων περιουσίας και αυτοκινήτου. Η ενδεχόμενη αύξηση του δείκτη αποζημιώσεων είναι μέσα στις ακραίες περιπτώσεις (stress tests) που διενεργεί η Εταιρεία – ακόμα και αν δεν προσδιορίζεται η συγκεκριμένη αιτία.

Γεωπολιτικές Εντάσεις

Οι γεωπολιτικές εντάσεις, συμπεριλαμβανομένης της ανατολικής Ευρώπης και της ανατολικής Ασίας, θέτουν σε κίνδυνο τον ενεργειακό εφοδιασμό, το διεθνές εμπόριο και την πολιτική συνεργασία. Οι κοινωνικές αναταραχές, οι οποίες είχαν μειωθεί νωρίτερα κατά την πανδημία, είναι για άλλη μια φορά σε άνοδο σε ορισμένες χώρες - που σχετίζονται εν μέρει με τις αυξημένες τιμές των τροφίμων και της ενέργειας. Επιπλέον, πολλές από τις αυξήσεις των δασμών που εισήχθησαν κατά την περίοδο 2018–19 εξακολουθούν να ισχύουν και οι διασυνοριακές τεχνολογικές τριβές παραμένουν εμφανείς. Όλα αυτά τα στοιχεία αποτελούν πρόσθετα εμπόδια στην πορεία προς την ανάκαμψη.

Πέραν του κινδύνου μίας παρατεταμένης και γενικευμένης σύρραξης στην Ευρώπη, που θα ήταν καταστροφική (παρά τη μικρή πιθανότητα πραγματοποίησής της), οι γεωπολιτικές εντάσεις στην Ευρώπη επιτείνουν τις διαταραχές στην εφοδιαστική αλυσίδα, αυξάνουν σημαντικά το κόστος της ενέργειας και άρα τον πληθωρισμό και κατ' επέκταση το κόστος λειτουργίας της Εταιρείας.

Οι συνέπειες της αύξησης των εξόδων της Εταιρείας έχουν εξεταστεί σε μία σειρά από stress tests ακόμα και αν δεν έχει προσδιοριστεί η συγκεκριμένη αιτία. Φυσικά, υπάρχουν και οι συνέπειες του πληθωρισμού όπου κάποιες από αυτές είναι ευεργετικές (μείωση της συχνότητας λόγω μειωμένης κυκλοφορίας οχημάτων) και κάποιες δυσμενείς (αύξηση της σφοδρότητας λόγω αύξησης του μέσου κόστους επισκευής).

Ψηφιοποίηση

Οι χώρες καλούνται μεταξύ άλλων να προσαρμοστούν και σε μια αγορά εργασίας που διαμορφώθηκε από την πανδημία, εξελίσσοντας τους εργαζομένους όπως απαιτείται για να εξασφαλίσουν επικερδή απασχόληση σε μια πιθανώς πιο ψηφιακή οικονομία. Σε αυτό το πλαίσιο, η πανδημία παρέχει μια μοναδική ευκαιρία να ενισχυθούν οι προσπάθειες ψηφιοποίησης και η υιοθέτηση νέων τεχνολογιών. Πιο άμεσα, η μείωση των δασμών και των εμπορικών φραγμών μπορεί να βοηθήσει στη μείωση των διαταραχών της προσφοράς και των πληθωριστικών πιέσεων παγκοσμίως, ενώ παράλληλα διευκολύνει την καλύτερη κατανομή των πόρων σε μεγαλύτερους ορίζοντες. Αυτές οι προσπάθειες, σε συνδυασμό με την παγκόσμια συνεργασία για την ενίσχυση των αλυσίδων εφοδιασμού, θα βοηθήσουν στη μείωση των κινήτρων προληπτικής αποθεματοποίησης και θα επιτρέψουν την ομαλή προσαρμογή σε μελλοντικούς κραδασμούς.

Μέσα σε αυτό το περιβάλλον η ψηφιοποίηση καταλαμβάνει κάθε πτυχή της δημόσιας και ιδιωτικής ζωής. Οι άνθρωποι έχουν αποκτήσει έντονη ψηφιακή ζωή που σε κάποιες περιπτώσεις έχει υποκαταστήσει και την φυσική ζωή. Η πληροφορική και η δικτύωση συνεχίζουν να επεκτείνονται στην παραγωγή, τις μεταφορές, την επιστήμη, την κυβέρνηση και το σπίτι. Αυτό δημιουργεί κινδύνους αλλά και ευκαιρίες: οι διαδικασίες γίνονται απείρως αναπαραγωγίμες, ακριβέστερες, ασφαλέστερες και πιο οικονομικά αποδοτικές συνολικά. Και δημιουργούνται συνολικά κάποιες δυνατότητες καινοτομίας.

Το Internet of Things (IoT) επιτρέπει σε όλο και περισσότερες εφαρμογές και συσκευές να συνδέονται on-line. Έχουμε ξεκινήσει εδώ και καιρό να επικοινωνούμε όχι μόνο μεταξύ μας, αλλά και με μηχανές. Και οι μηχανές αλληλοεπιδρούν όλο και περισσότερο και μαζί μας. Αυτό το φαινόμενο μπορεί να φανεί στην ανάπτυξη έξυπνων συστημάτων μεταφορών και δικτυωμένων οχημάτων. Ωστόσο, η ψηφιοποίηση δημιουργεί επίσης νέους κινδύνους και προκλήσεις, μαζί με τα πολλά πλεονεκτήματά της. Οι έξυπνες συσκευές, οι υπολογιστές και οι δικτυωμένες οικιακές συσκευές γίνονται όλο και περισσότερο στόχοι χάκερ. Οι δικτυωμένες εγκαταστάσεις παραγωγής, τα οχήματα, οι υποδομές μεταφορών και όλες οι άλλες συσκευές που είναι συνδεδεμένες στο διαδίκτυο προσφέρουν ευκαιρίες και στους εγκληματίες. Και η ψηφιοποιημένη υποδομή μας δεν είναι απλώς ολοένα και πιο ευαίσθητη σε hacks και χειραγώγηση, αλλά η μεγαλύτερη πολυπλοκότητά της αυξάνει επίσης την πιθανότητα αστοχιών και διακοπών.

Οι κίνδυνοι αυτοί αναγνωρίζονται από την Εταιρεία και εντάσσονται στο γενικότερο πλαίσιο του λειτουργικού κινδύνου. Η ψηφιοποίηση όμως είναι το κλειδί για ένα επιτυχημένο μέλλον για τον ασφαλιστικό κλάδο. Το κεφάλαιο από μόνο του δεν αρκεί πλέον. Προκειμένου να ανταποκριθεί στις μεταβαλλόμενες ανάγκες της πελατειακής της βάσης, ο ασφαλιστικός κλάδος πρέπει να επενδύσει σε υλικό και τεχνολογία, όπως το IoT και η ανάλυση δεδομένων. Η ψηφιοποίηση αναμένεται να ανοίξει ένα ευρύ φάσμα νέων και καλύτερων εφαρμογών και εγκαταστάσεων. Θα αυξήσει την αποτελεσματικότητα και την αποδοτικότητα στην παραγωγή, θα δημιουργήσει νέες τεχνολογίες για ιδιώτες χρήστες και επιχειρήσεις και θα φέρει επανάσταση σχεδόν σε κάθε πτυχή της ζωής μας.

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 28η Φεβρουαρίου 2022, το TEA αριθμεί 577 ενεργά μέλη, εκ των οποίων 77 ανήκουν στην κατηγορία των εργαζομένων και 500 ανήκουν στην κατηγορία των Ασφαλιστικών Διαμεσολαβητών.

Το Τεχνικό Απόθεμα Συνταξιοδοτικών Παροχών του Ταμείου ανέρχεται σε 1.646.500,00 € ενώ τα ίδια κεφάλαια (διαχείρισης) ανέρχονται σε 51.081,00 €.

Μέχρι την 28/02/2022 έχουν δοθεί 3 παροχές (1 εφάπαξ παροχή και 2 μεταφορές σε άλλο TEA) συνολικού ύψους 13.806,97 €.

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	-	5.666.550	-
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	-	147.724	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-
Κέρδη από συνταξιοδοτικές παροχές	-	-	-
Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση	6.730.515	6.730.515	0,0%
Επενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	233.489.946	232.678.556	0,3%
Ακίνητα (εκτός από τα ακίνητα που προορίζονται για ιδιόχρηση)	23.747.354	23.747.354	0,0%
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων συμμετοχών	-	-	-
Μετοχές	12.572.239	12.572.239	0,0%
Μετοχές - εισηγμένες	12.569.647	12.569.647	0,0%
Μετοχές - μη εισηγμένες	2.592	2.592	0,0%
Ομόλογα	73.655.291	72.866.283	1,1%
Κρατικά ομόλογα	32.857.781	32.388.440	1,4%
Εταιρικά ομόλογα	40.694.984	40.375.318	0,8%
Δομημένα αξιόγραφα	102.526	102.526	0,0%
Εξασφαλισμένα αξιόγραφα	-	-	-
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	65.372.978	65.372.978	0,0%
Παράγωγα	3.060	3.060	0,0%
Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	58.139.024	58.116.642	0,0%
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	3.218.376	3.265.072	-1,4%
Ασφαλίσεις ζημιών και ασθενοείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών	3.218.376	3.265.072	-1,4%
Ασφαλίσεις ζημιών εκτός των ασφαλίσεων ασθενοείας	3.077.864	3.125.072	-1,5%
Ασφαλίσεις ασθενοείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών	140.512	140.000	0,4%
Ασφαλίσεις ζωής και ασφαλίσεις ασθενοείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής, εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενοείας και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	-	-	-
Ασφαλίσεις ασθενοείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής	-	-	-
Ασφαλίσεις ζωής, εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενοείας 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	1.941.680	1.941.680	0,0%
Αντασφαλιστικές απαιτήσεις	6.613	6.613	0,0%
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	17.845.597	17.845.597	0,0%
Λοιπά στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία δεν εμφανίζονται σε άλλο στοιχείο	4.721.552	5.532.941	-14,7%
Σύνολο ενεργητικού	267.954.279	273.815.249	-2,1%

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.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (Deferred Tax Assets)

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις υπολογίστηκαν βάση των προσωρινών διαφορών που προέκυψαν μεταξύ των αξιών κατά Φερεγγυότητα 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 31/12/2021. 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 31/12/2021. 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 31/12/2021 (τρέχουσες αγοραίες τιμές).
- ❖ Αμοιβαία Κεφάλαια
Τα αμοιβαία κεφάλαια αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους (τιμή πώλησης) κατά την 31/12/2021.
- ❖ Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων (Deposits other than cash equivalents)
Οι προθεσμιακές καταθέσεις αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους (υπόλοιπο λογαριασμού πλέον των δεδουλευμένων τόκων τους) κατά την 31/12/2021.

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 31/12/2021, 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 31/12/2021.

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 31/12/2021.

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 Ασφάλιστρων) που είτε είναι σε ισχύ κατά την ημερομηνία αποτίμησης είτε για τις οποίες υφίσταται νόμιμη υποχρέωση παροχής κάλυψης.

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

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

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

Βέλτιστη εκτίμηση

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

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

Ο υπολογισμός της βέλτιστης εκτίμησης των Τεχνικών Προβλέψεων της Εταιρείας γίνεται με τη χρήση 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 ασφαλιστρών

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

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 ασφαλιστρών αποτελεί το Απόθεμα μη Δεδουλευμένων Ασφαλιστρών. 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 ασφαλιστρών λαμβάνεται υπόψη η αξία του χρήματος ενώ γίνεται χρήση της υπόθεσης ότι οι ταμειακές ροές πραγματοποιούνται στο μέσο κάθε έτους.

Πρόβλεψη για εκκρεμείς αποζημιώσεις

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

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

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

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

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

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

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

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

Συμμετοχή Αντασφαλιστών

Το πλαίσιο παρέχει τη δυνατότητα υιοθέτησης προσεγγίσεων για την εκτίμηση της αξίας του καθαρού, από αντασφάλιση, ποσού των τεχνικών προβλέψεων. Σε 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 ζημιάς (Excess of loss), είτε τέλος προαιρετικών συμβάσεων (facultative). Επομένως σε ό,τι αφορά τις αντασφαλιστικές συμβάσεις υπερβάλλοντος ποσού ζημιάς 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 ΙΙ 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 €) ανά κατηγορία δραστηριοτήτων:

Κατηγορίες Δραστηριοτήτων κατά Φερεγγυότητα II	Βέλτιστη Εκτίμηση	Περιθώριο Κινδύνου	Τεχνικές Προβλέψεις
Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	431.210	22.657	453.867
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	422.483	30.194	452.677
Άλλες ασφαλίσεις οχημάτων	6.657.395	493.350	7.150.745
Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	1.214.602	81.986	1.296.588
Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	2.847.993	120.581	2.968.574
Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	105.645.709	7.717.901	113.363.610
Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	1.603.369	100.260	1.703.628
Διάφορες χρηματικές απώλειες	1.251	93	1.344
Ασφάλιση νομικής προστασίας	527.291	39.075	566.367
Συνδρομή (Βοήθεια εν γένει)	214.704	15.911	230.615
Σύνολο	119.566.008	8.622.007	128.188.014

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

Κατηγορίες Δραστηριοτήτων κατά Φερεγγυότητα II	Βέλτιστη Εκτίμηση		
	Αποθέματος Εκκρεμών Ζημιών	Αποθέματος Ασφαλιστρών	Σύνολο
Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	331.758	99.451	431.210
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	201.399	221.084	422.483
Άλλες ασφαλίσεις οχημάτων	2.995.652	3.661.742	6.657.395
Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	1.027.301	187.301	1.214.602
Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	2.318.866	529.127	2.847.993
Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	92.747.248	12.898.461	105.645.709
Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	1.102.364	501.005	1.603.369
Διάφορες χρηματικές απώλειες	0	1.251	1.251
Ασφάλιση νομικής προστασίας	394.264	133.028	527.291
Συνδρομή (Βοήθεια εν γένει)	0	214.704	214.704
Σύνολο	101.118.852	18.447.155	119.566.008

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 31/12/2021 οι

τεχνικές προβλέψεις σύμφωνα με το πλαίσιο της «Φερεγγυότητας ΙΙ» ήταν κατά 9,21 εκ. € μικρότερες από το ποσό των 137,40 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 ΙΙ 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 ΙΙ.
- ❖ 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	128.188.014	137.398.182	-6,7%
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζημιών (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενοείας)	127.281.471	136.063.587	-6,5%
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	-	-	-
Βέλτιστη Εκτίμηση	118.712.315	-	-
Περιθώριο κινδύνου	8.569.156	-	-
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ασθενοείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)	906.544	1.334.594	-32,1%
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	-	-	-
Βέλτιστη Εκτίμηση	853.693	-	-
Περιθώριο κινδύνου	52.851	-	-
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες και των ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	-	-	-
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ασθενοείας (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 ασθενοείας, 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	300.000	0,0%
Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές	150.834	150.834	0,0%
Καταθέσεις από αντισταθμιστές	-	0	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	3.416.413	2.679.590	27,5%
Παράγωγα	-	-	-
Χρέη προς πιστωτικά ιδρύματα	-	-	-
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς πιστωτικά ιδρύματα	-	-	-
Οφειλές σε αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές	-	-	-
Οφειλές σε αντισταθμιστές	296.761	296.761	0,0%
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	11.041.732	11.041.732	0,0%
Σύνολο παθητικού	143.393.755	151.867.099	-5,6%
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	124.560.524	121.948.151	2,1%

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 31/12/2021.

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 ratio) 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 ratio), 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 ratio, 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 31/12/2021 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	0	-	-	-	-
Συνδεδεμένοι λογαριασμοί αμοιβαίων μελών	0	-	-	-	-
Πλεονάζοντα Κεφάλαια	0	-	-	-	-
Προνομιούχες Μετοχές	0	-	-	-	-
Διαφορά από έκδοση προνομιούχων μετοχών υπέρ το άρτιο	0	-	-	-	-
Αποθεματικά	113.597.469	113.597.469	-	-	-
Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης	0	-	-	-	-
Αναβαλλόμενη Φορολογία	0	-	-	-	-
Άλλα στοιχεία εγκεκριμένα από την εποπτική αρχή ως βασικά ίδια κεφάλαια που δεν προσδιορίζονται πιο πάνω	0	-	-	-	-
Συνολικά Ίδια Κεφάλαια	124.560.524	124.560.524	0,00	0,00	0,00

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	0	-	-	-	-
Αναβαλλόμενη Φορολογία	0	-	-	-	-
Άλλα στοιχεία εγκεκριμένα από την εποπτική αρχή ως βασικά ίδια κεφάλαια που δεν προσδιορίζονται πιο πάνω	0	-	-	-	-
Συνολικά Ίδια Κεφάλαια	112.447.748	112.447.748	0,00	0,00	0,00

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

Ίδια Κεφάλαια			
	2021	2020	% Μεταβολή
1ης Κατηγορίας Ελεύθερα	124.560.524	112.447.748	10,77%
1ης Κατηγορίας Περιορισμένα	-	-	-
2ης Κατηγορίας	-	-	-
3ης Κατηγορίας	-	-	-
Συνολικά	124.560.524	112.447.748	10,77%

Κατά την 31/12/2021 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	124.560.524	124.560.524	-	-	-
Κεφάλαια Για την Κάλυψη των Ελάχιστων Απαιτήσεων Φερεγγυότητας	124.560.524	124.560.524	-	-	-

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζεται η συγκριτική αναπαράσταση των ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με το πλαίσιο Φερεγγυότητα ΙΙ και τα Δ.Π.Χ.Α κατά την 31/12/2021.

Ίδια Κεφάλαια	Φερεγγυότητα ΙΙ	Δ.Π.Χ.Α
Μετοχικό Κεφάλαιο	10.955.068	10.955.068
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	7.988	7.988
Αποθεματικά	113.597.469	110.985.095
Ποσό Ίσο με την Αναβαλλόμενη Φορολογία	0	0
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	124.560.524	121.948.151

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 31/12/2021 σε **€ 73.525.673** και το Ελάχιστο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας την αντίστοιχη περίοδο αναφοράς ανέρχεται σε **€ 18.381.418**.

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 31/12/2021 αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	31/12/2021
Σύνολο Επιμέρους Στοιχείων Κινδύνων	90.324.619
Κίνδυνος Αγοράς	44.278.117
Πιστωτικός Κίνδυνος	4.468.097
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ζωής	0
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	789.921
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών	41.185.817
<i>Διαφοροποίηση</i>	-20.783.259
Κίνδυνος Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων	0
Βασικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	69.938.692
Λειτουργικός Κίνδυνος	3.586.980
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	73.525.673
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση	18.381.418
Ίδια Κεφάλαια για την Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	124.560.524
Ίδια Κεφάλαια για την Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	124.560.524
Δείκτης Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας	169%
Δείκτης Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας	678%

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 αντασφάλιση) υπολογισμένη στο σύνολο	Καθαρά (ως προς αντασφάλιση) Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα κατά τους 12 τελευταίους μήνες
Ιατρικές Δαπάνες	407.442	964.572
Προστασία Εισοδήματος	305.739	788.538
Ασφαλίσεις Προσωπικού	0	0
Αστική Ευθύνη Οχημάτων και Αναλογική Αντασφάλιση	104.147.389	41.168.371
Άλλες Καλύψεις Οχημάτων και Αναλογική Αντασφάλιση	6.657.395	10.067.738
Σκαφών, Αεροπλάνων Και Μεταφορών και Αναλογική Αντασφάλιση	1.106.338	1.517.930
Πυρός Και Άλλων Ζημιών Περιουσίας και Αναλογική Αντασφάλιση	1.627.154	2.046.585
Γενική Αστική Ευθύνη και Αναλογική Αντασφάλιση	1.352.929	9.248.867
Πιστώσεις Και Εγγυήσεις και Αναλογική Αντασφάλιση	0	0
Νομική Προστασία και Αναλογική Αντασφάλιση	527.291	638.944
Οδική Βοήθεια και Αναλογική Αντασφάλιση	214.704	3.435.386
Χρηματικών Απωλειών και Αναλογική Αντασφάλιση	1.251	49.848

Όσον αφορά την μεταβολή του απαιτούμενου κεφαλαίου φερεγγυότητας (SCR) σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς παρατηρούμε αύξηση του κατά 16,3%, η οποία οφείλεται στην αύξηση κυρίως του κινδύνου αγοράς και του ασφαλιστικού κινδύνου γενικών ζημιών.

Όσον αφορά την μεταβολή του ελάχιστου κεφαλαίου φερεγγυότητας σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς παρατηρούμε αύξηση κατά 16,3%.

Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	31.12.2021	31.12.2020	% Μεταβολή
Σύνολο Επιμέρους Στοιχείων Κινδύνων	90.324.619	79.536.245	13,6%
Κίνδυνος Αγοράς	44.278.117	34.785.791	27,3%
Πιστωτικός Κίνδυνος	4.468.097	10.176.454	-56,1%
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ζωής	0	0	0,0%
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	789.921	673.775	17,2%
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών	41.185.817	33.900.226	21,5%
Διαφοροποίηση	-20.783.259	-19.619.277	5,9%
Κίνδυνος Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων	0	0	0,0%
Βασικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	69.938.692	59.916.968	16,7%
Λειτουργικός Κίνδυνος	3.586.980	3.277.083	9,5%
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	73.525.673	63.194.051	16,3%
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση	18.381.418	15.798.513	16,3%
Ίδια Κεφάλαια για την Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	124.560.524	112.447.748	10,8%
Ίδια Κεφάλαια για την Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	124.560.524	112.447.748	10,8%
Δείκτης Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας	169%	178%	-4,8%
Δείκτης Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας	678%	712%	-4,8%

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 31/12/2021.

F. Ποσοτικοί Πίνακες

Ισολογισμός

SE.02.01.02

Ισολογισμός

		Αξία βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II
		CS010
Στοιχεία ενεργητικού		
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	R0030	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές απατήσεις	R0040	0
Κέρδη από συνταξοδοτικές προαχές	R0050	0
Ενσώματα πέρα για ιδιοχρησ	R0060	6.730.515
Επενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφαλισής που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	R0070	233.489.946
Ακίνητα (εκτός από τα ακίνητα που το προσρίζονται για ιδιοχρησ)	R0080	23.747.354
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων συμμετοχών	R0090	0
Μετοχές	R0100	12.572.239
Μετοχές - εισηγμένες	R0110	12.569.647
Μετοχές - μη εισηγμένες	R0120	2.592
Ομόλογα	R0130	73.655.291
Κρατικά ομόλογα	R0140	32.857.781
Εταιρικά ομόλογα	R0150	40.694.984
Δομημένα αξόγραφα	R0160	102.526
Εξασφαλισμένα αξόγραφα	R0170	0
Όργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	R0180	65.372.978
Παράγωγα	R0190	3.060
Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθέσιμων	R0200	58.139.024
Λοιπές επενδύσεις	R0210	0
Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφαλισής που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0220	0
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	R0230	0
Δάνεια επί ασφαλιστηρίων συμβολίων	R0240	0
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια σε ιδιώτες	R0250	0
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	R0260	0
Ανακτήσιμα ποσά από αντισφαλιστές	R0270	3.218.376
Ασφαλιστές ζημιών και ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με τη πρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλιστών ζημιών	R0280	3.218.376
Ασφαλιστές ζημιών εκτός των ασφαλιστών ασθενείας	R0290	3.077.864
Ασφαλιστές ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με τη πρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλιστών ζημιών	R0300	140.512
Ασφαλιστές ζωής και ασφαλιστές ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με τη πρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλιστών ζωής - εξαιρουμένων των ασφαλιστών ασθενείας και των ασφαλιστών που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0310	0
Ασφαλιστές ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με τη πρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλιστών ζωής	R0320	0
Ασφαλιστές ζωής, εξαιρουμένων των ασφαλιστών ασθενείας και των ασφαλιστών που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0330	0
Ασφαλιστές ζωής που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0340	0
Καταθέσεις σε αντισφαλιζόμενους	R0350	0
Απαιτήσεις από ασφαλείες και διαμεσολαβητές	R0360	1.941.680
Αντισφαλιστικές απαιτήσεις	R0370	6.613
Απαιτήσεις (εμπρηχικές φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	R0380	0
Ίσες μετοχές (οι οποίες διακρατούνται άμεσα)	R0390	0
Οφειλόμενα ποσά που αφορούν στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων ή του αρχικού κεφαλαίου τα οποία έχουν καταστεί απαιτή, αλλά τ'αγαμύνουν μη καταβληθέντα	R0400	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	R0410	17.845.597
Λοιπά στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία δεν εμφανίζονται σε άλλο στοιχείο	R0420	4.721.552
Σύνολο ενεργητικού	R0500	267.954.279
Παθητικό		
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλιστές ζημιών	R0510	128.188.014
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλιστές ζημιών (εξαιρουμένων των ασφαλιστών ασθενείας)	R0520	127.281.471
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0530	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0540	118.712.315
Περιθώριο κινδύνου	R0550	8.569.156
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλιστές ασθενείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με τη πρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλιστών ζωής)	R0560	906.544
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0570	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0580	853.693
Περιθώριο κινδύνου	R0590	52.851
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλιστές ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλιστών που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	R0600	0
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλιστές ασθενείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με τη πρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλιστών ζωής)	R0610	0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0620	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0630	0
Περιθώριο κινδύνου	R0640	0
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλιστές ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλιστών ασθενείας, καθώς και των ασφαλιστών που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	R0650	0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0660	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0670	0
Περιθώριο κινδύνου	R0680	0
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλιστές που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0690	0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0700	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0710	0
Περιθώριο κινδύνου	R0720	0
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	R0740	0
Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων	R0750	300.000
Υποχρεώσεις από συνταξοδοτικές προαχές	R0760	150.834
Καταθέσεις από αντισφαλιστές	R0770	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	R0780	3.416.413
Παράγωγα	R0790	0
Χρέη προς τραπεζικά ιδρύματα	R0800	0
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς τραπεζικά ιδρύματα	R0810	0
Οφειλές σε αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές	R0820	0
Οφειλές σε αντισφαλιστές	R0830	296.761
Οφειλές (εμπρηχικές φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	R0840	0
Υποχρεώσεις μεμνημένης εξασφάλισης	R0850	0
Υποχρεώσεις μεμνημένης εξασφάλισης που δεν τηρούνται στα βασικά ίδια κεφάλαια	R0860	0
Υποχρεώσεις μεμνημένης εξασφάλισης που τηρούνται στα βασικά ίδια κεφάλαια	R0870	0
Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν εμφανίζονται αλλού	R0880	11.041.732
Σύνολο παθητικού	R0900	143.393.755
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	R1000	124.560.524

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 αναληθθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις)												Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: αναληθθείσες μη αναλογικές αντασφαλίσεις				Σύνολο
		Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση άλλων οχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εντερικών 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, εντερικών και άλλων μεταφορών	Ακίνητα	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα																		
Μεκτά - Πρωτασφαλίσεις	R0110	997.868	788.538	0	41.810.167	10.067.738	1.590.527	3.110.487	9.321.617	0	663.091	6.416.874	49.848					74.816.755
Μεκτά - Αναληθθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						0
Μεκτά - Αναληθθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0130																	0
Μερικό αντασφαλιστή	R0140	33.297	0	0	641.797	0	72.598	1.063.902	72.749	0	24.147	2.981.488	0	0	0	0	0	4.889.977
Καθαρά	R0200	964.572	788.538	0	41.168.371	10.067.738	1.517.930	2.046.585	9.248.867	0	638.944	3.435.386	49.848	0	0	0	0	69.926.778
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα																		
Μεκτά - Πρωτασφαλίσεις	R0210	1.057.715	623.761	0	40.144.696	9.221.796	1.478.491	2.810.564	8.880.614	0	617.978	6.049.119	51.984					70.936.718
Μεκτά - Αναληθθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						0
Μεκτά - Αναληθθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0230																	0
Μερικό αντασφαλιστή	R0240	33.297	0	0	641.797	0	72.597	1.063.902	72.749	0	24.147	2.981.488	0	0	0	0	0	4.889.977
Καθαρά	R0300	1.024.418	623.761	0	39.502.900	9.221.796	1.405.894	1.746.662	8.807.865	0	593.831	3.067.631	51.984	0	0	0	0	66.046.741
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις																		
Μεκτές - Πρωτασφαλίσεις	R0310	468.150	12.295	0	27.853.097	6.203.254	480.522	661.799	427.260	0	117.938	(1.630)	0					36.222.685
Μεκτές - Αναληθθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						0
Μεκτές - Αναληθθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0330																	0
Μερικό αντασφαλιστή	R0340	8.000	0	0	725.995	0	7.000	130.000	(40.000)	0	0	0	0	0	0	0	0	830.995
Καθαρές	R0400	460.150	12.295	0	27.127.102	6.203.254	473.522	531.799	467.260	0	117.938	(1.630)	0	0	0	0	0	35.391.690
Μεταβολή των άλλων τεχνικών προβλέψεων																		
Μεκτή - Πρωτασφαλίσεις	R0410	10.903	2.467	0	105.551	10.086	7.487	988	12.460	0	(2.254)	0	0					147.688
Μεκτή - Αναληθθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						0
Μεκτή - Αναληθθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0430																	0
Μερικό αντασφαλιστή	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Καθαρή	R0500	10.903	2.467	0	105.551	10.086	7.487	988	12.460	0	(2.254)	0	0	0	0	0	0	147.688
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες	R0550	546.505	266.021	0	12.486.051	2.919.262	289.433	1.233.865	2.705.550	0	218.312	1.742.893	10.501	0	0	0	0	22.418.394
Λοιπά έξοδα	R1200																	
Σύνολο εξόδων	R1300																	22.418.394

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 ιατρικών δαπανών	Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση άλλων σχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Ασφάλιση ποτώσεων και εγγυήσεων	Ασφάλιση νομικής προστασίας	Συνδρομή	Διάφορες χρηματικές απαλλειψές	Μη αναλογική αντασφάλιση σθένειας	Μη αναλογική αντασφάλιση ατυχημάτων	Μη αναλογική αντασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών		Μη αναλογική αντασφάλιση περιουσιακών στοιχείων
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο		R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Σύνολο ανακτήσιμων πωσών από αντασφαλίσεις/φορές ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις επεξεργασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αβέστης του αντισυμβαλλομένου που συνδέονται με τις τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο		R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου																		
Βέλτιστη εκτίμηση																		
Προβλέψεις ασφαλίσεων																		
Μικτή		R0060	221.084	99.451	0	12.898.461	3.661.742	187.301	529.127	501.005	0	133.028	214.704	1.251	0	0	0	18.447.155
Συνολικά ανακτήσιμα πωσά από αντασφαλίσεις/φορές ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις επεξεργασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αβέστης του αντισυμβαλλομένου		R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων ασφαλίσεων		R0150	221.084	99.451	0	12.898.461	3.661.742	187.301	529.127	501.005	0	133.028	214.704	1.251	0	0	0	18.447.155
Προβλέψεις αποζημιώσεων																		
Μικτή		R0160	201.399	331.758	0	92.747.248	2.995.652	1.027.301	2.318.866	1.102.364	0	394.264	0	0	0	0	0	101.118.852
Συνολικά ανακτήσιμα πωσά από αντασφαλίσεις/φορές ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις επεξεργασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αβέστης του αντισυμβαλλομένου		R0240	15.040	125.471	0	1.498.320	0	108.264	1.220.840	250.440	0	0	0	0	0	0	0	3.218.376
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων		R0250	186.358	206.287	0	91.248.928	2.995.652	919.037	1.098.027	851.924	0	394.264	0	0	0	0	0	97.900.477
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — μικτή		R0260	422.483	431.210	0	105.645.709	6.657.395	1.214.602	2.847.993	1.603.369	0	527.291	214.704	1.251	0	0	0	119.566.008
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — καθαρή		R0270	407.442	305.739	0	104.147.389	6.657.395	1.106.338	1.627.154	1.352.929	0	527.291	214.704	1.251	0	0	0	116.347.632
Περιθώριο κινδύνου		R0280	30.194	22.657	0	7.717.901	493.350	81.986	120.581	100.260	0	39.075	15.911	93	0	0	0	8.622.007
Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις																		
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο		R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Βέλτιστη εκτίμηση		R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Περιθώριο κινδύνου		R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο																		
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο		R0320	452.677	453.867	0	113.363.610	7.150.745	1.296.588	2.968.574	1.703.628	0	566.367	230.615	1.344	0	0	0	128.188.014
Ανακτήσιμα πωσά από συμβάσεις αντασφάλισης/φορές ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις επεξεργασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αβέστης του αντισυμβαλλομένου — σύνολο		R0330	15.040	125.471	0	1.498.320	0	108.264	1.220.840	250.440	0	0	0	0	0	0	0	3.218.376
Τεχνικές προβλέψεις μείον ανακτήσιμα πωσά από αντασφαλίσεις/φορές ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις επεξεργασμένου κινδύνου — Σύνολο		R0340	437.636	328.396	0	111.865.290	7.150.745	1.188.323	1.747.735	1.453.188	0	566.367	230.615	1.344	0	0	0	124.969.639

Αποζημιώσεις από ασφαλίσεις ζημιών

S.19.01.21

Αποζημιώσεις από ασφαλίσεις ζημιών

Σύνολο από ασφαλίσεις ζημιών

Έτος συμβάντος ατυχήματος / ασφαλιστικό έτος	Z0020	Έτος ατυχήματος
--	-------	-----------------

Μεικτές καταβληθείσες αποζημιώσεις (σε μη σωρευτική βάση)

Έτος	0 C0010	1 C0020	2 C0030	3 C0040	4 C0050	5 C0060	6 C0070	7 C0080	8 C0090	9 C0100	10 & + C0110	
Προηγούμενα	R0100										-60.760	
N-9	R0160	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	356.657,65	
N-8	R0170	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	236.928,76		
N-7	R0180	7.099.217,67	2.723.751,11	434.429,62	897.353,83	775.611,00	664.845,01	1.023.019,27	226.223,10			
N-6	R0190	9.137.639,60	3.694.614,09	1.050.400,78	966.098,42	1.454.633,73	843.506,01	1.546.722,56				
N-5	R0200	9.895.438,60	3.985.719,85	995.138,31	1.494.827,44	496.667,37	1.726.870,86					
N-4	R0210	10.302.415,97	4.145.633,62	1.906.790,50	954.666,38	1.474.486,10						
N-3	R0220	11.275.383,83	3.880.551,43	1.395.872,06	1.562.427,61							
N-2	R0230	11.977.903,10	4.844.384,52	1.098.203,67								
N-1	R0240	11.490.131,74	3.530.426,33									
N	R0250	13.308.616,30										

Μεικτή απροεξόφλητη βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων (απόλυτο ποσό)

Έτος	0 C0200	1 C0210	2 C0220	3 C0230	4 C0240	5 C0250	6 C0260	7 C0270	8 C0280	9 C0290	10 & + C0300	
Προηγούμενα	R0100										2.392.177,49	
N-9	R0160	0,00	0,00	0,00	0,00	5.880.147,91	3.979.234,50	3.135.284,98	2.140.258,20	1.839.467,97	1.472.588,45	
N-8	R0170	0,00	0,00	0,00	8.462.513,37	5.787.047,78	3.464.983,31	2.335.037,95	1.692.616,29	1.417.983,93		
N-7	R0180	0,00	0,00	11.762.619,93	8.505.247,48	6.266.678,02	2.813.206,17	1.851.582,76	1.531.875,14			
N-6	R0190	0,00	18.557.976,61	15.382.817,47	12.904.034,13	9.566.727,65	7.255.012,69	4.992.464,04				
N-5	R0200	26.449.834,57	20.366.549,92	14.700.356,04	13.588.349,25	11.938.870,96	7.641.214,62					
N-4	R0210	24.471.310,64	14.948.152,86	13.710.232,54	10.473.754,98	8.752.960,67						
N-3	R0220	20.401.363,24	18.941.548,58	15.245.153,35	13.746.857,94							
N-2	R0230	22.582.548,46	19.740.078,37	18.523.875,82								
N-1	R0240	18.550.682,07	16.498.748,95									
N	R0250	21.993.276,14										

Προηγούμενα	R0100	Τρέχον έτος		Άθροισμα ετών (σωρευτικά)	
		C0170	C0180	C0170	C0180
		-60.760,43		89.688.971,80	
N-9	R0160	356.657,65		16.537.519,60	
N-8	R0170	236.928,76		15.189.114,33	
N-7	R0180	226.223,10		13.844.450,61	
N-6	R0190	1.546.722,56		18.693.615,19	
N-5	R0200	1.726.870,86		18.594.662,44	
N-4	R0210	1.474.486,10		18.783.992,57	
N-3	R0220	1.562.427,61		18.114.234,93	
N-2	R0230	1.098.203,67		17.920.491,29	
N-1	R0240	3.530.426,33		15.020.558,07	
N	R0250	13.308.616,30		13.308.616,30	
Σύνολο	R0260	25.006.802,51		255.696.227,12	

Προηγούμενα	R0100	Λήξη έτους (π ροεξοφλημένα δεδομένα)	
		C0360	C0360
		2.399.205,46	
N-9	R0160	1.476.914,76	
N-8	R0170	1.422.149,82	
N-7	R0180	1.538.653,10	
N-6	R0190	5.017.417,50	
N-5	R0200	7.679.610,64	
N-4	R0210	8.794.864,00	
N-3	R0220	13.806.080,71	
N-2	R0230	18.586.482,89	
N-1	R0240	16.547.570,89	
N	R0250	22.091.079,17	
Σύνολο	R0260	99.360.028,94	

Ίδια κεφάλαια

S.23.01.01

Ίδια κεφάλαια

		Σύνολο C0010	Κατηγορία 1 - ελεύθερα περιορισμών στοιχεία C0020	Κατηγορία 1 - υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία C0030	Κατηγορία 2 C0040	Κατηγορία 3 C0050
Βασικά ίδια κεφάλαια πριν τη μείωση κατά το ποσό των συμμετοχών σε άλλα χρηματοπιστωτικά ταμεία, όπως προβλέπει το άρθρο 68 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/35						
Κεφάλαια κοινών μετοχών (χωρίς να αφαιρούνται οι ίδιες μετοχές)	R0010	10.955.068		10.955.068	0	0
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά το κεφάλαιο κοινών μετοχών	R0030	7.988		7.988	0	0
Αρχικά κεφάλαια, εκφορές μελών ή το ισόδυναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις αλληλυσφάλισης και τις επιχειρήσεις αλληλυσφαλτικής μορφής	R0040	0		0	0	0
Μειωμένες εξασφάλισης λογαριασμοί μελών αλληλυσφαλτικών επιχειρήσεων	R0050	0		0	0	0
Γλιενοζώντα κεφάλαια	R0070	0				
Προνομιούχες μετοχές	R0090	0		0	0	0
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά τραπεζομειοζώντες μετοχές	R0110	0		0	0	0
Εξισωτικό απόθεματικό	R0130	113.597.469		113.597.469	0	0
Υπ οχρεώσεις μειωμένες εξασφάλισης	R0140	0		0	0	0
Ποσό που αναπαύεται στην αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απήσεων	R0160	0		0	0	0
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων, τα οποία έχουν εγκριθεί από την εποπτική αρχή ως βασικά ίδια κεφάλαια και δεν προσδιορίζονται ανωτέρω	R0180	0		0	0	0
Ίδια κεφάλαια από τις οικονομικές καταστάσεις τα οποία δεν θα πρέπει να εμφανίζονται στο εξουσιοδοτημένο 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 εξουσιοδοτημένο αποθεματικό και δεν πληρούν τα κριτήρια ώστε να ταξινομηθούν ως ίδια κεφάλαια βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II	R0220	0				
Μειώσεις						
Μείωση κατά το ποσό των συμμετοχών σε χρηματοδοτικά και πιστωτικά όργανα	R0230	0		0	0	0
Συνολικά βασικά ίδια κεφάλαια μετά τις μειώσεις	R0290	124.560.524	124.560.524	0	0	0
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια						
Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο κοινών μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλητέο σε πρώτη ζήτηση	R0300	0			0	
Αρχικά κεφάλαια, εκφορές μελών ή το ισόδυναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις αλληλυσφάλισης και τις επιχειρήσεις αλληλυσφαλτικής μορφής, το οποίο δεν έχουν καταβληθεί και δεν έχουν καταστεί απαιτητό, εξοφλητέο σε πρώτη ζήτηση	R0310	0			0	
Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο τραπεζομειοζώντων μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλητέο σε πρώτη ζήτηση	R0320	0			0	0
Νομικές δεσμευτική υποχρέωση εγγραφής και τιμωρήσιμη σε πρώτη ζήτηση για υποχρεώσεις μειωμένες εξασφάλισης	R0330	0			0	0
Πιστωτικές απαιτήσεις και εγγυήσεις σύμφωνα με το άρθρο 96 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	R0340	0				
Πιστωτικές απαιτήσεις και εγγυήσεις εκτός από αυτές που προβλέπει το άρθρο 96 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	R0350	0				0
Συμπληρωματικές αξιώσεις από τα μέλη σύμφωνα με το άρθρο 96 παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	R0360	0			0	
Συμπληρωματικές αξιώσεις από τα μέλη — εκτός εκείνων που εμπίπτουν στο άρθρο 96 παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	R0370	0			0	0
Λοιπά συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	R0390	0			0	0
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων	R0400	0			0	0
Διαθέσιμα και επιλέξιμα ίδια κεφάλαια						
Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	R0500	124.560.524	124.560.524	0	0	0
Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0510	124.560.524	124.560.524	0	0	
Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	R0540	124.560.524	124.560.524	0	0	0
Σύνολο επιλέξιμων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0550	124.560.524	124.560.524	0	0	
Κεφαλαιακές απαίτησεις φερεγγυότητας	R0580	73.525.673				
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0600	18.381.418				
Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων τρις κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0620	169%				
Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων τρις ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0640	678%				

Εξισωτικό αποθεματικό

Εξισωτικό αποθεματικό

		C0060
Εξισωτικό αποθεματικό		
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	R0700	124.560.524
Ίδιες μετοχές (διακρατούμενες άμεσα και έμμεσα)	R0710	0
Προβλέψιμα μερίσματα, διανομές κερδών και επιβαρύνσεις	R0720	0
Λοιπά στοιχεία βασικών ιδίων κεφαλαίων	R0730	10.963.056
Προσαρμογές για τα υπαρκτά σε περιορισμούς στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων αναφορικά με τα χαρτοφυλάκια προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης και τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης	R0740	0
Εξισωτικό αποθεματικό	R0760	113.597.469
Αναμενόμενα κέρδη		
Αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα — Κλάδος ζωής	R0770	0
Αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα — Κλάδος ζημιών	R0780	0
Συνολικά αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα	R0790	0


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	44.278.117		
Κίνδυνος αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0020	4.468.097		
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζωής	R0030	0		
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ασθένειας	R0040	789.921		
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζημιών	R0050	41.185.817		
Διαφοροποίηση	R0060	(20.783.259)		
Κίνδυνος άυλων στοιχείων ενεργητικού	R0070	0		
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0100	69.938.692		

S.25.01.01.02
Υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας

		Αξία
		C0100
Λειτουργικός κίνδυνος	R0130	3.586.980
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων	R0140	0
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων	R0150	0
Κεφαλαιακή απαίτηση για δραστηριότητες που ασκούνται βάσει του άρθρου 4 της οδηγίας 2003/41/ΕΚ	R0160	0
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας, εξαιρουμένης πρόσθετης κεφαλαιακής απαίτησης	R0200	73.525.673
Πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση που έχει ήδη καθοριστεί	R0210	0
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0220	73.525.673
Λοιπές πληροφορίες σχετικά με την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας		
Κεφαλαιακή απαίτηση για την υποεπάρκεια 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 αντασφάλισης μόνο στον κλάδο ζωής ή μόνο στον κλάδο ζημιών S.28.01.01.01

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

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

		MCR components	
		C0010	
Αποτέλεσμα MCRNL	R0010	16.572.176	
		Καθαρή (ως προς αντασφάλιση/ φορείς ειδικού σκοπού) βέλτιστη εκτίμηση και τεχνικές προβλέψεις που υπολογίζονται ως σύνολο	Καθαρά (ως προς αντασφάλιση) εγγεγραμμένα ασφάλιστρα κατά τους τελευταίους 12 μήνες
		C0020	C0030
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση ιατρικών δαπανών	R0020	407.442	964.572
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση προστασίας εισοδήματος	R0030	305.739	788.538
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	R0040	0	0
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	R0050	104.147.389	41.168.371
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση άλλων οχημάτων	R0060	6.657.395	10.067.738
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	R0070	1.106.338	1.517.930
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση πυρός και άλλων υλικών ζημιών	R0080	1.627.154	2.046.585
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	R0090	1.352.929	9.248.867
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων	R0100	0	0
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση νομικής προστασίας	R0110	527.291	638.944
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση παροχής συνδρομής	R0120	214.704	3.435.386
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση κατά διαφόρων χρηματικών απωλειών	R0130	1.251	49.848
Μη αναλογική αντασφάλιση ασθενείας	R0140	0	0
Μη αναλογική αντασφάλιση ατυχημάτων	R0150	0	0
Μη αναλογική αντασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	R0160	0	0
Μη αναλογική αντασφάλιση περιουσιακών στοιχείων	R0170	0	0

Υπολογισμός συνολικής ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης

		C0070
Γραμμική ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0300	16.572.176
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0310	73.525.673
Ανώτατο όριο ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0320	33.086.553
Κατώτατο όριο ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0330	18.381.418
Συνδυασμένη ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0340	18.381.418
Απόλυτο κατώτατο όριο της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0350	3.700.000
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0400	18.381.418