



INTERASCO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

Η συνημμένη Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 27/4/2020 και έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο.

Περιεχόμενα

Περιεχόμενα	2
Περίληψη	4
A. Δραστηριότητα και αποτελέσματα	8
A.1 Δραστηριότητα	8
A.2 Αποτελέσματα ασφαλιστικής δραστηριότητας	9
A.3 Αποτελέσματα επενδύσεων	13
A.4 Αποτελέσματα άλλων δραστηριοτήτων	15
A.5 Άλλες σημαντικές πληροφορίες	17
B. Σύστημα διακυβέρνησης	19
B.1 Γενικές πληροφορίες σχετικά με το σύστημα διακυβέρνησης	19
B.2 Απαιτήσεις ικανότητας και ήθους	26
B.3 Σύστημα διαχείρισης κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας	28
B.4 Σύστημα εσωτερικού ελέγχου	30
B.5 Λειτουργία εσωτερικού ελέγχου	31
B.6 Αναλογιστική λειτουργία	31
B.7 Εξωτερική ανάθεση	32
B.8 Άλλες Πληροφορίες	33
Γ. Προφίλ κινδύνου	34
Γ.1 Ασφαλιστικός κίνδυνος	35
Γ.2 Κίνδυνος αγοράς	36
Γ.3 Πιστωτικός κίνδυνος	38
Γ.4 Κίνδυνος ρευστότητας	39
Γ.5 Λειτουργικός κίνδυνος	40
Γ.6 Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι	41
Γ.7 Άλλες πληροφορίες	41
Δ. Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας	42
Δ.1 Περιουσιακά στοιχεία	42
Δ.2 Τεχνικές προβλέψεις	46
Δ.3 Άλλες υποχρεώσεις	49
Δ.4 Εναλλακτικές μέθοδοι αποτίμησης	51
Δ.5 Άλλες πληροφορίες	51

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

E. Διαχείριση κεφαλαίων	53
E.1 Ίδια Κεφάλαια.....	53
E.2 Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις.....	58
E.3 Χρησιμοποίηση της υποεπάρκειας μετοχικού κινδύνου βάσει της διάρκειας κατά τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας	60
E.4 Διαφορές μεταξύ του τυποποιημένου μαθηματικού τύπου και του χρησιμοποιούμενου εσωτερικού υποδείγματος	60
E.5 Μη συμμόρφωση με τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις και μη συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	60
E.6 Άλλες πληροφορίες	61
Ποσοτικά Υποδείγματα Αναφορών	62

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της Εταιρείας «INTERASCO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ»

Ελέγξαμε τις προβλεπόμενες από τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/2452 καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019, οι οποίες αποτελούνται από τον Ισολογισμό Φερεγγυότητας ΙΙ (υπόδειγμα S.02.01.02), τις Τεχνικές Προβλέψεις Ασφαλίσεων Ζημιών (υπόδειγμα S.17.01.02), τα Ίδια Κεφάλαια (υπόδειγμα S.23.01.01), καθώς και τις Λοιπές Πληροφορίες (υποδείγματα S19.01.21, S.22.01.21, S.25.01.21, S.28.01.01), (εφεξής οι «Εποπτικές Καταστάσεις»), που περιλαμβάνονται στη συνημμένη «Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης» της Εταιρείας «INTERASCO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ» (εφεξής η «Εταιρεία») για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2019.

Οι Εποπτικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί από τη διοίκηση σύμφωνα με τις κανονιστικές διατάξεις και τη μεθοδολογία της Εταιρείας, που περιγράφονται στην Ενότητα Δ και στις υποενότητες Ε.1 και Ε.2 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 στην Ενότητα Δ και στις υποενότητες Ε.1 και Ε.2 της συνημμένης «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης» και τις απαιτήσεις του Ν. 4364/2016, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των Εποπτικών Καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

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

ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, Λεωφ. Κηφισίας 268, 15232 Χαλάνδρι
Τ: +30 210 6874400, Φ: +30 210 6874444, www.pwc.gr

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι Εποπτικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019, που περιλαμβάνονται στη συνημμένη «Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης» της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2019, 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 στην Ενότητα Δ και στις υποενότητες Ε.1 και Ε.2 της συνημμένης «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης».

Θέμα έμφασης

Χωρίς να διαφοροποιούμε τη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στην υποενότητα Α.1 της συνημμένης «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης», στην οποία περιγράφεται ότι η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Εποπτική Αρχή σύμφωνα με το Ν. 4364/2016, μπορεί να απαιτεί την τροποποίηση ή αναμόρφωση δημοσιευμένων εκθέσεων της Εταιρείας ή τη δημοσίευση πρόσθετων πληροφοριών, καθώς και τη λήψη άλλων ενεργειών από τη διοίκησή της. Η κατάρτιση των Εποπτικών Καταστάσεων και της «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης», καθώς και ο έλεγχός μας έχει διενεργηθεί με την υπόθεση ότι έχουν ληφθεί οι απαραίτητες εγκρίσεις και δεν υφίστανται πρόσθετες απαιτήσεις από την Εποπτική Αρχή. Δεν εκφέρουμε άποψη εάν και κατά πόσο θα υπάρξουν οι σχετικές εγκρίσεις ή πρόσθετες απαιτήσεις από την Εποπτική Αρχή.

Βάση σύνταξης και περιορισμός χρήσης

Εφιστούμε την προσοχή στην Ενότητα Δ και στις υποενότητες Ε.1 και Ε.2 της συνημμένης «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης», όπου περιγράφονται οι κανονιστικές διατάξεις και η μεθοδολογία σύνταξης των Εποπτικών Καταστάσεων, οι οποίες έχουν καταρτιστεί με σκοπό να βοηθήσουν τη διοίκηση της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σύμφωνα με το Ν. 4364/2016. Σαν αποτέλεσμα των ανωτέρω, οι Εποπτικές Καταστάσεις και η Έκθεσή μας επί αυτών, μπορεί να μην είναι κατάλληλες για άλλο σκοπό. Η παρούσα Έκθεσή μας προορίζεται μόνο για χρήση από τη διοίκηση της Εταιρείας για την εκπλήρωση των κανονιστικών της υποχρεώσεων, ως εκ τούτου δεν πρέπει να χρησιμοποιείται από άλλα μέρη.

Λοιπά θέματα

Ο έλεγχός μας επί των Εποπτικών Καταστάσεων δεν αποτελεί τακτικό έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2019 και επομένως δεν εκφέρουμε γνώμη επί αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.



ΠραιγγουτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Λ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
Αρ Μ ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 30 Απριλίου 2020

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δέσποινα Μαρίνου
Αρ Μ ΣΟΕΛ 17681

Περίληψη

Γενικά

Η παρούσα έκθεση αποτελεί την Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης («Ε.Φ.Χ.Κ.») της Interasco Ανώνυμη Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων σύμφωνα με τα σχετικά άρθρα του ν. 4364/2016 στο πλαίσιο της οδηγίας 2009/138/ΕΚ και των Εκτελεστικών Κανονισμών (ΕΕ) 2015/2452 και 2015/35 της Επιτροπής.

Σκοπός της έκθεσης είναι να εκπληρώσει τις εποπτικές απαιτήσεις δημοσιοποίησης σχετικά με την δραστηριότητα και τις επιδόσεις της Εταιρείας, το σύστημα διακυβέρνησης, το προφίλ κινδύνου, τα στοιχεία αποτίμησης για σκοπούς φερεγγυότητας και την διαχείριση κεφαλαίων της Εταιρείας.

Η βασική δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η διενέργεια ασφαλίσεων κατά Ζημιών και η εκχώρηση τους, σε όλους τους σύγχρονους κλάδους γενικών ασφαλίσεων, με πρωτοποριακά και εξειδικευμένα προγράμματα, που παρέχουν ολοκληρωμένη ασφαλιστική κάλυψη, τόσο σε ατομικό όσο και σε επιχειρησιακό επίπεδο. Τα ασφαλιστικά προϊόντα της Εταιρείας προσφέρονται στην Ελλάδα και στην Κύπρο.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

Το Αποτέλεσμα προ Φόρων της Εταιρείας ήταν Κέρδος ΕΥΡΩ 556 χιλ. για τη χρήση 2019 έναντι Κέρδος ΕΥΡΩ 530 χιλ. της προηγούμενης χρήσης. Η Εταιρεία παρουσιάζει αύξηση στα δεδουλευμένα μικτά ασφάλιστρά της κατά 6% (από ΕΥΡΩ 27,4 εκ. το 2018 σε ΕΥΡΩ 29,1 εκ. το 2019). Συγκεκριμένα, οι λοιποί κλάδοι γενικών ασφαλίσεων παρουσιάζουν αύξηση κατά 11% ενώ ο κλάδος Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου παρουσιάζει μείωση κατά 4%. Οι αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους μαζί με τη μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων παρουσίασαν μείωση συνολικά κατά 11% (από ΕΥΡΩ 15,1 εκ. το 2018 σε ΕΥΡΩ 13,5 εκ. το 2019) η οποία όμως αντισταθμίστηκε από την μείωση της αναλογίας αντασφαλιστών επί ασφαλιστικών αποζημιώσεων και προβλέψεων κατά 57% (από ΕΥΡΩ 4,5 εκ. το 2018 σε ΕΥΡΩ 1,9 εκ. το 2019). Στόχος της Εταιρείας είναι η περαιτέρω βελτίωση των οικονομικών της αποτελεσμάτων.

Η Εταιρεία επενδύει τα περιουσιακά της στοιχεία με βάση την αρχή του συνετού επενδυτή σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αυξημένης πιστοληπτικής διαβάθμισης τα οποία ταξινομεί ως Αξιόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση ενώ μεγάλο μέρος του χαρτοφυλακίου της αποτελούν και οι καταθέσεις. Η απόδοση των επενδύσεων της Εταιρείας κυμάνθηκε στο 3,19% το 2019 έναντι του -0,85% το 2018.

Σύστημα διακυβέρνησης

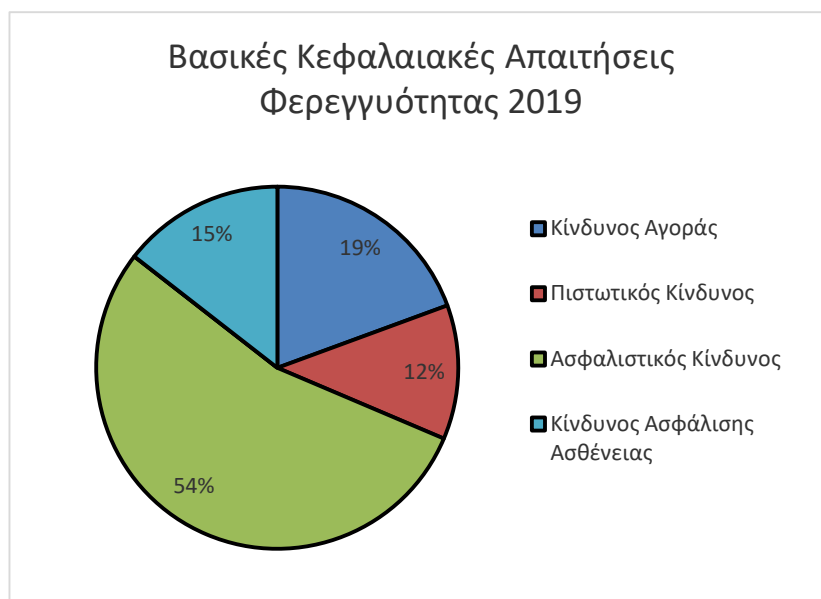
Κατά τη διάρκεια των τελευταίων ετών, η Διοίκηση της Εταιρείας έχει θέσει σε εφαρμογή σημαντικά μέτρα για να την ενίσχυση του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης, στο πλαίσιο των απαιτήσεων της Φερεγγυότητας II, υιοθετώντας ένα μοντέλο διοίκησης που απαρτίζεται από πρόσθετες επιχειρησιακές μονάδες και επιτροπές. Το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης καθορίζεται και εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Σύμφωνα με το Οργανόγραμμα της Εταιρείας, η Μονάδα

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία παρέχει ανεξάρτητη και αντικειμενική διασφάλιση όσον αφορά την αποτελεσματικότητα του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, ελέγχου και διακυβέρνησης, αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Ελέγχου. Η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης απευθύνεται στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Εκτελεστικής Επιτροπής ενώ η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνου, η Αναλογιστική Λειτουργία και η Νομική υπηρεσία αναφέρονται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο και είναι υπεύθυνες για την ανάπτυξη και την παρακολούθηση ενός αποτελεσματικού πλαισίου αξιολόγησης και ελέγχου κινδύνων. Όλες οι επιχειρηματικές διευθύνσεις της Εταιρείας αναφέρονται απευθείας στη Διοίκηση.

Προφίλ κινδύνου

Η Εταιρεία στα πλαίσια της καθημερινής της λειτουργίας αντιμετωπίζει διάφορους τύπους και επίπεδα κινδύνων. Για την αποτελεσματικότερη λειτουργία της έχει συντάξει Διαδικασία Αξιολόγησης του Προφίλ Κινδύνων της, με ενσωματωμένο Risk Map το οποίο παρακολουθείται από τον υπεύθυνο Διαχείρισης Κινδύνων, με σκοπό την έγκαιρη αναγνώριση, μέτρηση και διαχείριση των κινδύνων μέσω της χρήσης ορισμένων και κατάλληλων μεθοδολογιών. Το ποσοστό συμμετοχής της κάθε ενότητας κινδύνου στο αποτέλεσμα με βάση την Τυποποιημένη Μεθοδολογία (Standard Formula) στις βασικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας, παρουσιάζεται στο κάτωθι διάγραμμα:



Από τον πίνακα διαφαίνεται ότι η σημαντικότερη συμμετοχή στις βασικές κεφαλαιακές απαιτήσεις με βάση την Τυποποιημένη Μεθοδολογία, είναι αυτή του Ασφαλιστικού Κινδύνου.

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας της Εταιρείας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2019 και 31/12/2018 ανά ενότητα κινδύνου έχουν ως ακολούθως:

	31/12/2019	31/12/2018
(σε χιλ. €)		
Σύνολο Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας	10.659	10.606
Λειτουργικός Κίνδυνος	1.085	1.056
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών	0	0
Βασικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	9.574	9.551
Διαφοροποίηση	(3.732)	(3.536)
Κίνδυνος Αγοράς	2.584	2.440
Πιστωτικός Κίνδυνος	1.595	1.812
Ασφαλιστικός Κίνδυνος	7.201	7.196
Κίνδυνος Ασφάλισης Ζωής	0	0
Κίνδυνος Ασφάλισης Ασθένειας	1.926	1.640
Κίνδυνος Άυλων Στοιχείων		
Ενεργητικού	0	0

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Στο πλαίσιο Φερεγγυότητας II εφαρμόζονται, σε αρκετές περιπτώσεις, διαφορετικοί κανόνες επιμέτρησης των περιουσιακών στοιχείων και αποτίμησης των τεχνικών προβλέψεων και λοιπών υποχρεώσεων σε σχέση με τους κανόνες και τις λογιστικές αρχές που ισχύουν στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) με βάση τα οποία καταρτίζει η Εταιρεία τις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις. Οι διαφορές μεταξύ του Ισολογισμού βάση Δ.Π.Χ.Α. και βάση Φερεγγυότητας II παρουσιάζονται αναλυτικά στην Ενότητα 4.

Διαχείριση κεφαλαίων

Αναφορικά με τη Φερεγγυότητα II, η Εταιρεία είναι εναρμονισμένη με τις απαιτήσεις του νέου θεσμικού πλαισίου και η κεφαλαιακή επάρκεια με βάση τη Φερεγγυότητα II παρακολουθείται στενά από την Εταιρεία. Η Εταιρεία καλύπτει πλήρως το επίπεδο φερεγγυότητας όπως προβλέπεται από την ισχύουσα ασφαλιστική νομοθεσία. Σημειώνεται ότι τα ίδια κεφάλαια στο πλαίσιο του εποπτικού ρυθμιστικού πλαισίου Φερεγγυότητας II καλύπτουν πλήρως τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας II.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2019, η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας είναι 10,7 εκ. ευρώ και τα Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια είναι 12,5 εκ. ευρώ, οδηγώντας σε δείκτη φερεγγυότητας ίσο με 117,3%

Παράλληλα, στις 31 Δεκεμβρίου 2019 η Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση είναι 4,2 εκ. ευρώ και τα Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια είναι 11,7 εκ. ευρώ, οδηγώντας σε δείκτη Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης ίσο με 276,3%.

Κατά την περίοδο αναφοράς δεν υπήρξαν σημαντικές αλλαγές στο σύστημα διακυβέρνησης, στο προφίλ κινδύνων και στην διαχείριση κεφαλαίων της Εταιρείας. Όσον αφορά τα στοιχεία αποτίμησης για

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

σκοπούς φερεγγυότητας, η Εταιρεία προχώρησε σε ακριβέστερο υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης αποθέματος ασφαλιστρών, όπως περιγράφεται στο Κεφάλαιο 4.2 της παρούσης.

Η Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης υπόκειται σε έλεγχο από την Τράπεζα της Ελλάδος σύμφωνα με τον Ν. 4364/2016. Η Τράπεζα της Ελλάδος μπορεί να ζητήσει τροποποίηση ή προσαρμογή σε δημοσιευμένη Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης (SFCR), ή να απαιτήσει πρόσθετο κεφάλαιο. Έως και σήμερα δεν υπάρχουν σχετικές εκκρεμείς απαιτήσεις από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Από την 31 Δεκεμβρίου 2019 έως και την ημερομηνία έγκρισης της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης η δραστική αύξηση των επιβεβαιωμένων κρουσμάτων του νέου κορωνοϊού SARS-CoV-2 (COVID-19) σε ολόκληρη την Ευρώπη, επηρέασε αρνητικά τη συμπεριφορά των επενδυτών οδηγώντας στη μείωση των επενδύσεων. Το γεγονός αυτό αποτελεί μη διορθωτικό γεγονός σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 10 – «Γεγονότα μετά την Ημερομηνία του Ισολογισμού».

Η Εταιρεία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές, προκειμένου να διασφαλίσει τις εύρυθμες επιχειρηματικές της δραστηριότητες.

Η Εταιρεία βρίσκεται σε ετοιμότητα διαχείρισης της παρούσας κατάστασης, όπως και πιθανής επιδείνωσης της. Έχουν ληφθεί όλα τα απαραίτητα μέτρα για την κανονική συνέχιση των δραστηριοτήτων της.

Εκτός από τα ανωτέρω δεν έχει συμβεί κανένα σημαντικό γεγονός που να απαιτεί προσαρμογή ή γνωστοποίηση στην Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης.

A. Δραστηριότητα και αποτελέσματα

A.1 Δραστηριότητα

Η Interasco Ανώνυμη Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων (η Εταιρεία) είναι Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία και αναλαμβάνει κινδύνους ασφαλίσεων κατά Ζημιών.

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στην Αθήνα, Βασ. Γεωργίου Β' 44 & Κάλβου, 152 33, Χαλάνδρι-Αττική, και ο ΑΡ.Μ.Α.Ε. της είναι ο 61225/05/Β/06/11 (Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ: 7057801000).

Η Εταιρεία εποπτεύεται από την Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης (ΔΕΙΑ) της Τράπεζας της Ελλάδος σύμφωνα με τον ν. 4364 /2016. Τα στοιχεία επικοινωνίας είναι :

Ταχυδρομική Διεύθυνση:
ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
Ελευθερίου Βενιζέλου 21
ΑΘΗΝΑ 102 50
Τηλ: (210) 320 1111
Fax: (210) 323 2239 , (210) 323 2816

www.bankofgreece.gr

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.

Οι εξωτερικοί ελεγκτές της Εταιρείας είναι η PriceWaterhouseCoopers S.A. και τα στοιχεία επικοινωνίας είναι :

Ταχυδρομική Διεύθυνση:
Λεωφόρος Κηφισίας 268
Χαλάνδρι 152 32
Τηλ: +30 210 6874 400
Fax: +30 210 6874 444

Η Εταιρεία αποτελεί μέλος του χρηματοοικονομικού και ασφαλιστικού Ομίλου Harel Insurance Investments and Financial Services Ltd ο οποίος εδρεύει στο Ισραήλ. Ο Όμιλος εποπτεύεται από το τμήμα Κεφαλαιαγοράς, Ασφαλίσεων και Αποταμιεύσεων του Υπουργείου Οικονομικών του Ισραήλ. Τα στοιχεία επικοινωνίας είναι :

Τμήμα Κεφαλαιαγοράς, Ασφαλίσεων και Αποταμιεύσεων του Υπουργείου Οικονομικών του Ισραήλ
Ταχυδρομική Διεύθυνση: 4 Am Veolmo Street, Jerusalem
Τηλ: +972 02 6211 505

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

Η Εταιρεία, ως μέλος του Ομίλου της Harel Insurance Investments and Financial Services Ltd έχει κύριο μέτοχο την Harel Insurance Investments and Financial Services Ltd η οποία συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο με ποσοστό 93,99%. Η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας συμπληρώνεται από τον κ. Κάρλο Σαΐα, ο οποίος συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο με ποσοστό 6% και από τη Harel Insurance Company Ltd, η οποία συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο με 0,01%.

Η βασική δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η διενέργεια ασφαλίσεων κατά Ζημιών και η εκχώρηση τους.

Σκοπός της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 3 του Καταστατικού της, είναι:

- α) Η διενέργεια ασφαλίσεων κατά Ζημιών,
- β) Η διενέργεια αντασφαλίσεων στις ασφάλισεις κατά ζημιών και η εκχώρησή τους,
- γ) Η αντιπροσώπευση αλλοδαπών επιχειρήσεων ασφαλίσεων κατά ζημιών,
- δ) Η συμμετοχή σε επιχειρήσεις που επιδιώκουν τον ίδιο παρεμφερή σκοπό ή σε επιχειρήσεις παροχής χρηματοοικονομικών υπηρεσιών εν γένει.

Τα ασφαλιστικά προϊόντα της Εταιρείας προσφέρονται στην Ελλάδα και στην Κύπρο.

Η Εταιρεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 απασχολούσε 66 εργαζομένους (2018 : 69 εργαζόμενοι).

A.2 Αποτελέσματα ασφαλιστικής δραστηριότητας

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε όλους τους σύγχρονους κλάδους γενικών ασφαλίσεων, με πρωτοποριακά και εξειδικευμένα προγράμματα, που παρέχουν ολοκληρωμένη ασφαλιστική κάλυψη, τόσο σε ατομικό όσο και σε επιχειρησιακό επίπεδο.

Το Αποτέλεσμα προ Φόρων της Εταιρείας ήταν Κέρδος ΕΥΡΩ 556 χιλ. για τη χρήση 2019 έναντι Κέρδος ΕΥΡΩ 530 χιλ. της προηγούμενης χρήσης.

Η Εταιρεία παρουσιάζει αύξηση στα δεδουλευμένα μικτά ασφάλιστρά της κατά 6% (από ΕΥΡΩ 27,4 εκ. το 2018 σε ΕΥΡΩ 29,1 εκ. το 2019).

Οι αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους μαζί με τη μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων παρουσίασαν μείωση συνολικά κατά 11% (από ΕΥΡΩ 15,1 εκ. το 2018 σε ΕΥΡΩ 13,5 εκ. το 2019) η οποία όμως αντισταθμίστηκε από την μείωση της αναλογίας αντασφαλιστών επί ασφαλιστικών αποζημιώσεων και προβλέψεων κατά 57% (από ΕΥΡΩ 4,5 εκ. το 2018 σε ΕΥΡΩ 1,9 εκ. το 2019).

Στόχος της Εταιρείας είναι η περαιτέρω βελτίωση των οικονομικών της αποτελεσμάτων.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει συνοπτικά το τεχνικό αποτέλεσμα της Εταιρείας σύμφωνα με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση χμε βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

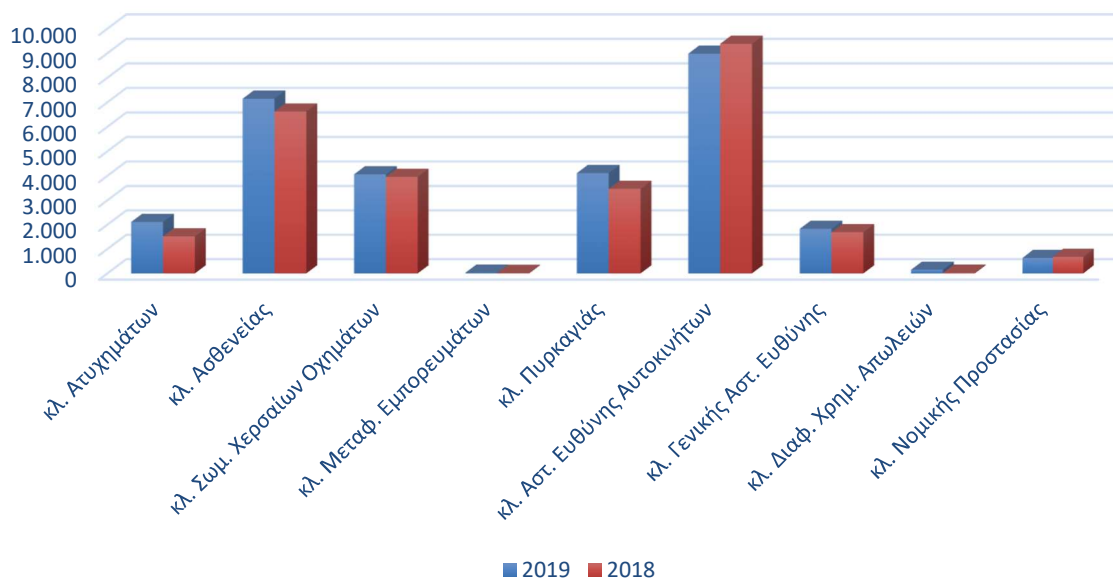
(σε χιλ. €)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Δουλευμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	29.055	27.381
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	(5.330)	(4.419)
Καθαρά δουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	23.725	22.962
Αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους	(14.099)	(13.831)
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	607	(1.279)
Αναλογία αντασφαλιστών επί ασφαλιστικών αποζημιώσεων και ασφαλιστικών προβλέψεων	1.922	4.485
Δουλευμένες προμήθειες παραγωγής	(7.070)	(6.687)
Αποζημιώσεις και δουλευμένες προμήθειες παραγωγής	(18.640)	(17.312)
Τεχνικό Αποτέλεσμα	5.085	5.650

Σημειώνεται ότι διαχωρίζονται από τις ασφαλιστικές εργασίες οι συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που αφορούν απλή διαμεσολάβηση, όπως η Οδική Βοήθεια, υπηρεσίες οι οποίες παρέχονται αποκλειστικά από τρίτους παρόχους, από τους οποίους η Εταιρεία λαμβάνει προμήθειες διαμεσολάβησης.

Σημαντική κατηγορία επιχειρηματικής δραστηριότητας αποτελεί ο Κλάδος Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου, ο οποίος περιλαμβάνει μόνο το απευθείας χαρτοφυλάκιο.

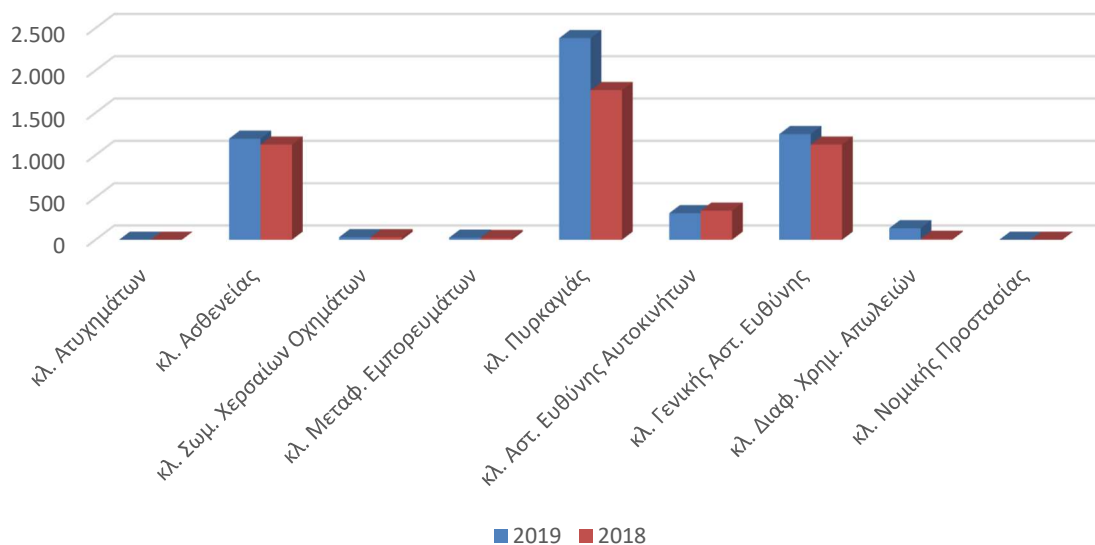
(σε χιλ. €)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Δεδουλευμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα κλάδου Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	8.983	9.383
Δεδουλευμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα Λοιπών Γενικών Κλάδων	20.072	17.998
Δεδουλευμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	29.055	27.381
Σύνολο εκχωρηθέντων ασφαλίσεων κλάδου Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	314	343
Σύνολο εκχωρηθέντων ασφαλίσεων Λοιπών Γενικών Κλάδων	5.016	4.076
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	5.330	4.419

Δεδουλευμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα



Όπως παρατηρείται και από το άνω διάγραμμα, ο σημαντικότερος κλάδος επιχειρηματικής δραστηριότητας είναι ο Κλάδος Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου. Το σύνολο των εν ισχύ συμβολαίων της Εταιρείας με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2019 ήταν 91.824 , ενώ αντίστοιχα στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανέρχονταν σε 90.690 συμβόλαια. Δεν παρατηρούνται σημαντικές μεταβολές μεταξύ των δύο ετών όσον αφορά την παραγωγή ασφαλίσεων.

Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα



ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

Όσον αφορά τα εκχωρηθέντα ασφάλιστρα η τάση είναι παρόμοια με τα μικτά δεδουλευμένα ασφάλιστρα ενώ οι σημαντικότεροι κλάδοι είναι της Ασθενείας, της Πυρκαγιάς, της Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων και της Γενικής Αστικής Ευθύνης. Σημειώνεται ότι η μεγαλύτερη μεταβολή παρατηρείται στον κλάδο Πυρκαγιάς (αύξηση κατά 34,8%) κυρίως από τις προαιρετικές αντασφαλίσεις λόγω αύξησης παραγωγής.

Σχετικά με τα υπόλοιπα κονδύλια του τεχνικού αποτελέσματος σημαντικότερη μεταβολή παρουσιάζουν οι Αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους και η μεταβολή των ασφαλιστικών προβλέψεων καθώς αντίστοιχα και η Αναλογία αντασφαλιστών επί ασφαλιστικών αποζημιώσεων και ασφαλιστικών προβλέψεων. Το 2018 ήταν αυξημένα τα ανωτέρω κονδύλια λόγω των καταστροφικών πυρκαγιών του Ιουλίου 2018 στη Κινέττα και το Μάτι, τα οποία επηρέασαν τους Κλάδους Πυρός και Χερσαίων Οχημάτων, και ενός μεγάλου βιομηχανικού κινδύνου που επήλθε στο κλάδο Πυρός το 2018. Αντίστοιχα το 2019 με εξαίρεση τις ζημιές που προκλήθηκαν τον Οκτώβριο 2019 από το χαλάζι κυρίως στον Νομό Αττικής δεν συνέβησαν γεγονότα μεγέθους όπως το 2018.. Οι υπόλοιποι κλάδοι παρέμειναν στα ίδια επίπεδα με πέρσι.

Παρακάτω παρατίθενται πίνακες με τα άνω κονδύλια διαχωρισμένα σε κλάδους Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου και Λοιπών Κλάδων.

ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΩΝ

	<u>2019</u>			<u>2018</u>		
	<u>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗ</u>	<u>ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΑΝΤΑΣΦ/ΤΩΝ</u>	<u>ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ</u>	<u>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗ</u>	<u>ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΑΝΤΑΣΦ/ΤΩΝ</u>	<u>ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ</u>
(σε χιλ. €)						
Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	3.945	(146)	3.799	4.354	(103)	4.251
Ασφάλειες Ζημιών- Λοιποί Κλάδοι	10.153	(3.601)	6.552	9.478	(3.059)	6.419
Σύνολο	14.098	(3.747)	10.351	13.832	(3.163)	10.669

**ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ
ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ**

	<u>2019</u>			<u>2018</u>		
	<u>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗ</u>	<u>ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΑΝΤΑΣΦ/ΤΩΝ</u>	<u>ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ</u>	<u>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗ</u>	<u>ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΑΝΤΑΣΦ/ΤΩΝ</u>	<u>ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ</u>
(σε χιλ. €)						
Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	(1.299)	685	(614)	(1.334)	383	(950)
Ασφάλειες Ζημιών- Λοιποί Κλάδοι	692	1.140	1.833	2.613	(1.706)	907
Σύνολο	(607)	1.825	1.218	1.279	(1.322)	(43)

**ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ
ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ**

	2019			2018		
	ΕΞΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ ΑΠΌ	ΣΥΝΟΛΟ	ΕΞΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ ΑΠΌ	ΣΥΝΟΛΟ
(σε χιλ. €)	ΠΡΟΣΚΤΗΣΗΣ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ		ΠΡΟΣΚΤΗΣΗΣ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ	
		ΑΝΤΑΣΦ/ΤΩΝ			ΑΝΤΑΣΦ/ΤΩΝ	
Ασφάλειες Ζημιών						
- Αστική Ευθύνη	2.163	(2)	2.161	2.133	-	2.133
Αυτοκινήτων						
Ασφάλειες Ζημιών-	5.950	(1.041)	4.909	5.510	(956)	4.554
Λοιποί Κλάδοι						
Σύνολο	8.113	(1.043)	7.070	7.643	(956)	6.687

Όπως παρατηρείται από τα άνω στοιχεία το τεχνικό αποτέλεσμα της Εταιρείας παρουσιάζει μείωση σε σχέση με το προηγούμενο έτος η οποία οφείλεται στην μείωση της αναλογίας αντασφαλιστών επί ασφαλιστικών αποζημιώσεων και προβλέψεων. Συγκεκριμένα, οι αποζημιώσεις και οι παροχές σε ασφαλισμένους καθώς και η μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων παρουσίασε μείωση κατά 11% ενώ αντίθετα η αναλογία των αντασφαλιστών για τα εν λόγω κονδύλια παρουσίασε μείωση κατά 57% καθώς το 2019 η συμμετοχή των αντασφαλιστών ήταν χαμηλότερη στις ζημιές λόγω της σύνθεσης των κλάδων και της ενεργοποίησης των συμβάσεων. Αντίθετα τα καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα παρουσίασαν αύξηση η οποία προέρχεται κυρίως από τους κλάδους Ασθενείας, Πυρκαγιάς και Γενικής Αστικής Ευθύνης. Παράλληλα, αύξηση παρουσίασαν και τα εκχωρηθέντα ασφάλιστρα και οι δεδουλευμένες προμήθειες παραγωγής, η οποία είναι αποτέλεσμα της αύξησης της παραγωγής.

A.3 Αποτελέσματα επενδύσεων

Η Εταιρεία επενδύει τα περιουσιακά της στοιχεία με βάση την αρχή του συνετού επενδυτή. Το γενικότερο πλαίσιο διαχείρισης της επενδυτικής πολιτικής της Εταιρείας είναι συντηρητικό με την σύνθεση του χαρτοφυλακίου να αλλάζει μόνο όταν αυτό απαιτείται από τις διαμορφούμενες συνθήκες της αγοράς και της προσδοκώμενης κάθε χρονικής συγκυρίας απόδοσης.

Η Εταιρεία επενδύει σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία ταξινομεί ως Αξιόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση. Η κατηγορία των Διαθέσιμων προς Πώληση επενδύσεων αφορά επενδύσεις οι οποίες μπορεί είτε να κρατούνται μέχρι τη λήξη ή να πωληθούν προκειμένου να ικανοποιηθούν ανάγκες ρευστότητας ή να επιτευχθούν κέρδη από μεταβολή των επιτοκίων ή της τιμής ξένων νομισμάτων.

Επιπλέον, η Εταιρεία επενδύει ένα μεγάλο μέρος του χαρτοφυλακίου της σε τοποθέτηση χρηματικών διαθεσίμων. Για την αποφυγή της συγκέντρωσης των καταθέσεων σε μεμονωμένους αντισυμβαλλομένους, στρατηγική της Εταιρείας είναι η διατήρηση του μεγαλύτερου μέρους του χαρτοφυλακίου στο εξωτερικό, περίπου 85-90%, και ένα 10-15% στην Ελλάδα.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

Η σύνθεση των επενδύσεων παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα :

(σε χιλ. €)	2019	%	2018	%
Κρατικά ομόλογα	4.316	10%	2.139	6%
Εταιρικά ομόλογα	2.770	7%	2.760	7%
Μερίδια Α/Κ	20.817	49%	24.669	63%
ETFs	3.810	9%	3.810	10%
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10.393	25%	5.535	14%
Σύνολο	42.107	100%	38.914	100%

Τα έσοδα επενδύσεων αποτελούνται κυρίως από δουλευμένους τόκους ομολόγων και πιστωτικούς τόκους. Κέρδη και ζημιές προκύπτουν από την πώληση ή λήξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

ΈΣΟΔΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

(σε χιλ. €)	2019	2018
Έσοδα από τόκους		
Δουλευμένοι τόκοι ομολόγων	60	41
Πιστωτικοί τόκοι καταθέσεων	3	4
Λοιποί πιστωτικοί τόκοι	9	10
Σύνολο εσόδων από τόκους	72	55
Λοιπά Έσοδα/(Εξόδα) επενδύσεων		
Ομόλογα – Αποσβέσεις περιόδου	(38)	(32)
Μερίσματα μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων	0	0
Σύνολο λοιπών εσόδων/(εξόδων) επενδύσεων	(38)	(32)
Σύνολο Εσόδων Επενδύσεων	34	23

ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ/ΛΗΞΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

(σε χιλ. €)	2019	2018
Κέρδη από πώληση/λήξη αξιογράφων		
Ομόλογα	238	0
Αμοιβαία κεφάλαια	818	0
Σύνολο κερδών από πώληση/λήξη επενδύσεων	1.056	0
Ζημιές από πώληση/λήξη αξιογράφων		
Ομόλογα	0	0
Αμοιβαία κεφάλαια	(83)	0
Σύνολο (ζημιών) από πώληση/λήξη επενδύσεων	(83)	0
Σύνολο κερδών / (ζημιών) από πώληση/λήξη επενδύσεων	973	0

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

Τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από την αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων καταχωρούνται σε ειδικό λογαριασμό της καθαρής θέσης έως ότου οι επενδύσεις αυτές εκποιηθούν ή εισπραχθούν ή διαπιστωθεί ότι υπάρχει απομείωση στην αξία τους, οπότε και μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ

(σε χιλ. €)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ομόλογα	(60)	(26)
Μερίδια Α/Κ	(152)	(515)
ETFs	(20)	(20)
Σύνολο (Ζημία)	(232)	(560)

Σημειώνεται ότι το αποθεματικό αποτίμησης των ομολόγων απεικονίζεται μετά την επίδραση της αναβαλλόμενης φορολογίας.

Η Εταιρεία δεν διαθέτει επενδύσεις σε τιτλοποίηση στις 31 Δεκεμβρίου 2019.

A.4 Αποτελέσματα άλλων δραστηριοτήτων

Η Εταιρεία διαχωρίζει από τις ασφαλιστικές της εργασίες τις συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που αφορούν απλή διαμεσολάβηση, όπως η Οδική Βοήθεια, και τις υπηρεσίες οι οποίες παρέχονται αποκλειστικά από τρίτους παρόχους, από τους οποίους η Εταιρεία λαμβάνει προμήθειες διαμεσολάβησης. Αυτές οι υπηρεσίες καταχωρούνται στα λοιπά έσοδα παρεπόμενων ασχολιών.

ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ

(σε χιλ. €)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	312	315
Έσοδα από προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	0	107
Λοιπά έσοδα	55	107
Σύνολο	367	529

Σημαντικό κονδύλι αποτελούν και τα διάφορα Έξοδα Διοίκησης και Διάθεσης, όπως αμοιβές και έξοδα προσωπικού, αμοιβές τρίτων αποσβέσεις κτλ., τα χρηματοοικονομικά και τα λοιπά έξοδα, τα οποία συνοψίζονται στον παρακάτω πίνακα.

ΈΞΟΔΑ

(σε χιλ. €)

ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	2019	2018
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	3.126	2.920
Αμοιβές τρίτων	1.443	1.647
Φόροι, Τέλη	13	10
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	199	232
Διάφορα έξοδα	483	494
Αποσβέσεις	399	149
Σύνολο	5.663	5.452
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ		
Χρηματοοικονομικά έξοδα	155	136
Τόκοι αντασφαλιστικών εργασιών	4	4
Τόκοι μισθώσεων	25	0
Σύνολο	184	140
ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ		
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	8	6
Λοιπά	48	74
Σύνολο	56	80
Γενικό Σύνολο Εξόδων	5.903	5.672

Η Εταιρεία συνάπτει λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων και αυτοκινήτων ως μισθώτρια για σκοπούς που σχετίζονται με τις δραστηριότητές της.

Από 1 Ιανουαρίου 2019, η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει Δικαιώματα Χρήσης για τα εν λόγω μισθώματα.

Για το 2018, τα μελλοντικά ελάχιστα πληρωτέα μισθώματα είχαν ως εξής:

	<u>2018</u>		
(σε χιλ. €)	Κτίρια	Αυτοκίνητα	Σύνολο
Εντός ενός έτους	195	40	235
Πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	462	74	536
Πέραν των πέντε ετών	-	-	-
Σύνολο	657	114	772

A.5 Άλλες σημαντικές πληροφορίες

Από την 31 Δεκεμβρίου 2019 έως και την ημερομηνία έγκρισης της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης η δραστική αύξηση των επιβεβαιωμένων κρουσμάτων του νέου κορωνοϊού SARS-Cov-2 (COVID-19) σε ολόκληρη την Ευρώπη, επηρέασε αρνητικά τη συμπεριφορά των επενδυτών οδηγώντας στη μείωση των επενδύσεων. Το γεγονός αυτό αποτελεί μη διορθωτικό γεγονός σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 10 – «Γεγονότα μετά την Ημερομηνία του Ισολογισμού».

Η Εταιρεία βρίσκεται σε ετοιμότητα διαχείρισης της παρούσας κατάστασης, όπως και μιας πιθανής επιδείνωσης της. Έχουν ληφθεί όλα τα απαραίτητα μέτρα για την κανονική συνέχιση των δραστηριοτήτων της και την διασφάλιση της υγείας και ασφάλειας όλων, όπως ενδεικτικά:

- Παροχή του απαραίτητου υλικοτεχνικού εξοπλισμού σε όλους τους εργαζομένους ώστε να πραγματοποιείται τηλεργασία
- Κυκλική απασχόληση των εργαζομένων (προσωπικό ασφαλείας) που έρχονται στα γραφεία της Εταιρείας με σκοπό την αποφυγή συγχρωτισμού
- Παροχή ψηφιακών εργαλείων στους συνεργαζόμενους διαμεσολαβητές, με τα οποία καλύπτεται όλο το φάσμα των εργασιών εξυπηρέτησης των ασφαλισμένων και τρίτων, όπως της έκδοσης συμβολαίων, είσπραξης ασφαλίσεων, παρακολούθησης υφιστάμενων συμβολαίων, παρακολούθησης αποζημιώσεων
- Διαρκής ενημέρωση και παροχή οδηγιών στο προσωπικό για την προστασία του
- Λήψη επιπλέον μέτρων προστασίας του προσωπικού π.χ. προληπτική απολύμανση κτιρίου σε τακτά χρονικά διαστήματα, αναστολή εταιρικών ταξιδιών.

Η Εταιρεία παρακολουθεί σε καθημερινή ή εβδομαδιαία συχνότητα βασικούς δείκτες μέτρησης απόδοσης ανά κλάδο, π.χ. παραγωγή ασφαλίσεων, πλήθος εισερχομένων αιτήσεων συμβολαίων προς έκδοση, ακυρωσιμότητα/ανανεωσιμότητα, εισπραξιμότητα, πλήθος νέων ζημιών. Οι ανωτέρω δείκτες όπου κρίνεται απαραίτητο συγκρίνονται με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους ή με τους προηγούμενους μήνες/εβδομάδες. Μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης 31.12.2019 δεν έχει παρατηρηθεί σημαντική μεταβολή σε κάποιο δείκτη με εξαίρεση το πλήθος νέων ζημιών όπου παρατηρείται μεγάλη πτώση σε όλους τους κλάδους και ειδικότερα στον κλάδο Αυτοκινήτου καθώς τα μέτρα απαγόρευσης της κυκλοφορίας και τα επιπλέον μέτρα για τις μετακινήσεις με οχήματα έχουν περιορίσει την κυκλοφορία των οχημάτων.

Αναφορικά με τις αποζημιώσεις, στους κλάδους Πυρός, Απώλειας Κερδών και Αστικής Ευθύνης δεν παρέχεται κάλυψη έναντι κινδύνου πανδημίας. Στον κλάδο Υγείας το 30% του εν ισχύει χαρτοφυλακίου (σε όρους πλήθους συμβολαίων) διαθέτει την εν λόγω κάλυψη. Στα συμβόλαια μετά το 2015 εξαιρείται η κάλυψη της πανδημίας. Σημειώνεται ότι κατά την παρακολούθηση της εξέλιξης της εν λόγω κατάστασης, λαμβάνεται υπόψη ότι η αντιμετώπιση του COVID-19 πραγματοποιείται αποκλειστικά από τα δημόσια νοσοκομεία και δεν έχει αναγγελθεί καμία ασφαλιστική περίπτωση έως σήμερα.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

Αναφορικά με την παραγωγή ασφαλιστρών, η Εταιρεία διατηρεί ένα χαρτοφυλάκιο συμβολαίων καλά διαφοροποιημένο και δεν εμφανίζεται μεγάλη συγκέντρωση σε κάποιον ασφαλιστικό κλάδο ή σε κάποιον επιχειρηματικό τομέα που έχει επηρεαστεί σε μεγάλο βαθμό δυσμενώς από τις επιπτώσεις του COVID -19, π.χ. Τουρισμός, Αεροπορικές Εταιρείες.

Στον κλάδο Αυτοκινήτου η Εταιρεία δεν διατηρεί συνεργασίες με εταιρείες ενοικίασης/μακροχρόνιων μισθώσεων οχημάτων οι οποίες πιθανόν να έχουν πληγεί από την επίδραση του COVID -19.

Στον κλάδο Πυρός η συνολική έκθεση της Εταιρείας σε Ξενοδοχειακές Μονάδες είναι χαμηλή καθώς αντιστοιχεί περίπου στο 1% του συνολικού χαρτοφυλακίου σε επίπεδο εγγεγραμμένων ασφαλιστρών.

Η μεταβολή της καμπύλης επιτοκίων κατά το πρώτο τρίμηνο του 2020 δεν έχει επηρεάσει σημαντικά τα αποτελέσματα της Εταιρείας σε αυτό το διάστημα.

Αναφορικά με το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, η Εταιρεία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και την αποτίμηση του επενδυτικού της χαρτοφυλακίου, προκειμένου να διασφαλίσει τις εύρυθμες επιχειρηματικές της δραστηριότητες. Μετά την πτώση των χρηματοπιστωτικών αγορών που παρατηρήθηκε τον Μάρτιο του 2020 φαίνεται πως ακολουθεί μια ανάκαμψη τον Απρίλιο 2020 καθώς υπάρχει μια αισιοδοξία ότι έχει περιοριστεί ο ρυθμός εξάπλωσης του COVID -19 και υπάρχουν σχέδια επιστροφής στις κανονικές δραστηριότητες τον Μάιο του 2020 σε ορισμένες χώρες.

Αναφορικά με την ρευστότητα, η Εταιρεία διαθέτει σημαντικό ποσό καταθέσεων, περίπου 18% του συνολικού ενεργητικού με 31.12.2019 και εκτιμάται ότι θα παραμείνει στα ίδια επίπεδα και στις 31.03.2020, το οποίο θεωρείται ικανό να απορροφήσει τυχόν αυξημένες ανάγκες ρευστότητας. Επίσης το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο απαρτίζεται από άμεσα διαπραγματεύσιμες επενδύσεις σε οργανωμένες αγορές οι οποίες δύναται να ρευστοποιηθούν για την κάλυψη αναγκών ρευστότητας.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, ο δείκτης κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας της Εταιρείας εκτιμάται ότι κατά την 31.03.2020 θα είναι μειωμένος μεν σε σχέση με τα επίπεδα στα οποία είχε διαμορφωθεί κατά την 31.12.2019, ωστόσο δεν αναμένεται σημαντική πτώση καθώς η αρνητική πορεία των χρηματοπιστωτικών αγορών αντισταθμίζεται μερικώς από την μειωμένη συχνότητα στις αναγγελθείσες ζημιές. Ο δείκτης κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας της Εταιρείας εκτιμάται ότι θα παραμείνει πάνω από 100% κατά την 31.03.2020.

Εκτός από τα ανωτέρω δεν έχει συμβεί κανένα σημαντικό γεγονός που να απαιτεί προσαρμογή ή γνωστοποίηση στην Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης.

Β. Σύστημα διακυβέρνησης

Β.1 Γενικές πληροφορίες σχετικά με το σύστημα διακυβέρνησης

Η Εταιρεία προσαρμόζοντας τις ανάγκες της στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς και στις εποπτικές απαιτήσεις του πλαισίου Φερεγγυότητα II έχει υιοθετήσει ένα μοντέλο διοίκησης που απαρτίζεται από πρόσθετες επιχειρησιακές μονάδες και επιτροπές. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και η Διοίκηση σύμφωνα με το ακόλουθο οργανόγραμμα, διασφαλίζουν την αποτελεσματικότητα του εφαρμοζόμενου πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης. Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Ελέγχου, η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης μέσω της Εκτελεστικής Επιτροπής, ενώ η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων και η Αναλογιστική Λειτουργία αναφέρονται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Όλες οι επιχειρηματικές διευθύνσεις της Εταιρείας αναφέρονται απευθείας στη Διοίκηση.



Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το Ανώτατο Διοικητικό όργανο της Εταιρείας και απαρτίζεται από άτομα που διαθέτουν μεγάλη εμπειρία και γνώσεις των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων. Είναι υπεύθυνο για την εποπτεία όλων των λειτουργιών της Εταιρείας είτε άμεσα, είτε έμμεσα μέσω των Επιτροπών που έχει συστήσει.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο να λαμβάνει αποφάσεις για όλα τα θέματα που αφορούν στη διοίκηση της Εταιρείας, στη διαχείριση της περιουσίας της, στην επίτευξη των στρατηγικών στόχων της και στην εν γένει επιδίωξη του σκοπού λειτουργίας της Εταιρείας. Επίσης, είναι υπεύθυνο για τη διασφάλιση της ομαλής, εύρυθμης και αποτελεσματικής λειτουργίας της Εταιρείας σύμφωνα με τους στρατηγικούς στόχους, τα επιχειρηματικά σχέδια και το πρόγραμμα δράσης της.

Στο Διοικητικό Συμβούλιο αναφέρονται η Επιτροπή Εσωτερικού Ελέγχου, η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων, η Αναλογιστική Λειτουργία, η Εκτελεστική Επιτροπή και η Διοίκηση της Εταιρείας.

Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου

- Κοτσιλίνης Κωνσταντίνος (Πρόεδρος Δ.Σ., Μη Εκτελεστικός)
- Hamburger Yair (Αναπληρωτής Πρόεδρος Δ.Σ., Εκτελεστικός)
- Σαΐας Κάρλο (Διευθύνων Σύμβουλος)
- Hamburger Gideon (Εκτελεστικό Μέλος)
- Bassat Shmuel (Μη Εκτελεστικό Μέλος)
- Cohen Ellis Jeffrey (Μη Εκτελεστικό Μέλος)
- Γαλάνης Δημήτριος (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Διοίκηση

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για το συντονισμό και την υλοποίηση όλων των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου.

Στη Διοίκηση της Εταιρείας αναφέρονται:

- Η Διεύθυνση Ανάλυσης Κινδύνων Γενικών Ασφαλίσεων, Διαχείρισης Συμβολαίων και Αντασφαλειών,
- η Διεύθυνση Νομικής Προστασίας,
- η Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών,
- η Διεύθυνση Προσωπικού,
- η Διεύθυνση Πωλήσεων & Marketing,
- η Διεύθυνση Μηχανογράφησης,
- η Διεύθυνση Αποζημιώσεων
- η Διεύθυνση Ανάλυσης και Αποζημιώσεων κλάδου Υγείας και Προσωπικού Ατυχήματος και
- η Γραμματεία της Διοίκησης.

Επίσης, στη Διοίκηση αναφέρεται το Συμβούλιο Εργασιών της Εταιρείας.

Συμβούλιο Εργασιών

Η Εταιρεία διαθέτει Συμβούλιο Εργασιών στο οποίο συμμετέχουν όλα τα Διευθυντικά Στελέχη της Εταιρείας. Στο Συμβούλιο Εργασιών τα Διευθυντικά Στελέχη :

- επισκοπούν την αγορά,
- εξετάζουν την πορεία των εργασιών της Εταιρείας και να
- χαράσσουν την πολιτική ανάπτυξης του Δικτύου.

Επιτροπή Εσωτερικού Ελέγχου

Η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου (ΕΕ) διαμορφώνεται από το Δ.Σ. και εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση της Εταιρείας. Τα μέλη της Επιτροπής δεν κατέχουν παράλληλες θέσεις ή ιδιότητες και δεν

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

διενεργούν συναλλαγές που θα μπορούσαν να θεωρηθούν ασυμβίβαστες με την αποστολή της Επιτροπής. Η Επιτροπή Ελέγχου απαρτίζεται από τρία μέλη, κατά πλειονότητα ανεξάρτητα, και, ως σύνολο, διαθέτει την κατάρτιση και την εμπειρία που απαιτούνται για τη διεκπεραίωση του έργου της, περιλαμβανομένης της γνώσης για το ευρύτερο περιβάλλον λειτουργίας της ασφαλιστικής επιχείρησης.

Η λειτουργία της Επιτροπής Ελέγχου διέπεται από Κανονισμό, στον οποίο καθορίζονται η διάρκεια, τα μέλη της, η συχνότητα εναλλαγής τους, οι αρμοδιότητές του και οι διαδικασίες λήψης των αποφάσεων. Ανάμεσα στις βασικές αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου είναι η παρακολούθηση και η ετήσια αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, με βάση τα στοιχεία και τις πληροφορίες από τον έλεγχο που διεξάγει η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, τα ευρήματα των ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή της ελεγκτικής εταιρείας και τις υποδείξεις των εποπτικών αρχών.

Στην Επιτροπή Εσωτερικού Ελέγχου αναφέρεται η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου η οποία είναι επιφορτισμένη με τη διενέργεια αντικειμενικών και ανεξάρτητων ελέγχων για την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας.

Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου

Η Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου στην Εταιρεία ασκείται αποκλειστικά από τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία διαθέτει έμπειρο Εσωτερικό Ελεγκτή με τις απαραίτητες γνώσεις και δεξιότητες.

Η Μονάδα αναφέρεται λειτουργικά στο Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω της Επιτροπής Ελέγχου, από την οποία εποπτεύεται, και διοικητικά αναφέρεται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας.

Ο Υπεύθυνος της Μονάδας ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Ελέγχου.

Η Μονάδα έχει ελεύθερη και απεριόριστη πρόσβαση σε όλες τις δραστηριότητες και μονάδες καθώς και σε όλα τα στοιχεία και πληροφορίες της Εταιρείας, κρίσιμα για την άσκηση του ελέγχου της.

Στις αρμοδιότητες της Μονάδας εμπίπτουν:

- Η διενέργεια ελέγχων προκειμένου να διαμορφωθεί αντικειμενική, ανεξάρτητη και τεκμηριωμένη άποψη για την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.
- Η διενέργεια ειδικών ελέγχων, 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.
- Η αξιολόγηση των διαδικασιών που έχουν θεσπιστεί για τη διαχείριση των κινδύνων
- Η αξιολόγηση του βαθμού εφαρμογής και αποτελεσματικότητας των διαδικασιών της οργανωτικής διάρθρωσης, κατανομής αρμοδιοτήτων και καθηκόντων και της διαχείρισης του ανθρώπινου δυναμικού, καθώς και του βαθμού κατά τον οποίο έχουν καθιερωθεί κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες εταιρικής διακυβέρνησης.
- Η διενέργεια ελέγχων σχετικά με την αξιολόγηση του βαθμού εφαρμογής και αποτελεσματικότητας των διαδικασιών της επάρκειας και αξιοπιστίας των συστημάτων πληροφορικής και των λογιστικών συστημάτων.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

- Η διενέργεια διαχειριστικών ελέγχων με σκοπό την αξιολόγηση του βαθμού εφαρμογής και αποτελεσματικότητας των διαδικασιών για τη βεβαίωση της ορθότητας των λογιστικών εγγραφών, την τήρηση των λογιστικών βιβλίων και την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων
- Η υποβολή προτάσεων για τη θεραπεία τυχόν αδυναμιών που εντοπίζονται στο σύστημα εσωτερικού ελέγχου, ή και τη βελτίωση των υφιστάμενων, διαδικασιών και πρακτικών, προκειμένου να επιτυγχάνονται οι στόχοι.
- Η παρακολούθηση της εφαρμογής και αποτελεσματικότητας των διορθωτικών μέτρων από τις ελεγχόμενες μονάδες της Εταιρείας, για την επαρκή αντιμετώπιση των αδυναμιών και των παρατηρήσεων που καταγράφονται στις εκθέσεις των πάσης φύσεως ελέγχων, όπως των ελέγχων από την μονάδα εσωτερικού ελέγχου, τον ορκωτό ελεγκτή λογιστή ή ελεγκτική εταιρεία και τις εποπτικές και φορολογικές αρχές, με παράλληλη ενημέρωση της Διοίκησης και της Επιτροπής Ελέγχου.
- Ο έλεγχος σχετικά με το βαθμό εφαρμογής των συμφωνηθέντων και τήρησης των διαδικασιών όσον αφορά την ανάθεση δραστηριοτήτων σε τρίτους.
- Η συνεργασία με τον ορκωτό ελεγκτή λογιστή ή ελεγκτική εταιρεία.

Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων

Υπεύθυνη για τη διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας είναι η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων επικεφαλής της οποίας είναι ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων. Η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων αναφέρεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Για την αποτελεσματική άσκηση των αρμοδιοτήτων της, η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων έχει πρόσβαση σε όλες τις δραστηριότητες και μονάδες, καθώς και σε όλα τα στοιχεία και πληροφορίες της Εταιρείας, που είναι απαραίτητα για την εκπλήρωση του έργου της.

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 την διαχείριση Ενεργητικού – Παθητικού και εν γένει μονάδες που αξιοποιούν την ανάλυση των κινδύνων που διενεργεί.

Υπάγεται διοικητικά στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων έχει την ευθύνη για το σχεδιασμό, εξειδίκευση της στρατηγικής και υλοποίηση της πολιτικής σε θέματα διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαιακής επάρκειας, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις του Δ.Σ. Ειδικότερα σχετικά με τη λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων:

- χρησιμοποιεί τις κατάλληλες μεθόδους για τη διαχείριση των κινδύνων τους οποίους η Εταιρεία αναλαμβάνει ή στους οποίους μπορεί να εκτεθεί, ασφαλιστικούς και μη,
- εξειδικεύει, 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, εξειδικεύει τα κριτήρια για την επιμέτρηση των

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

ασφαλιστικών κινδύνων, παρακολουθεί την εφαρμογή τους, θεσπίζοντας τις κατάλληλες διαδικασίες,

- εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας 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 σενάρια προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress tests), προσαρμοσμένα στη φύση των δραστηριοτήτων της ασφαλιστικής επιχείρησης ή/και κατόπιν οδηγιών της Τράπεζας της Ελλάδος, για όλες τις μορφές των κινδύνων που κρίνεται απαραίτητο και ιδίως των ασφαλιστικών, του πιστωτικού, αγοράς, και ρευστότητας, αναλύει τα αποτελέσματά τους και εισηγείται τις κατάλληλες πολιτικές,
- συντάσσει τις απαιτούμενες για την επαρκή πληροφόρηση της Διοίκησης και του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορές σε θέματα της αρμοδιότητάς της,
- 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 τις πολιτικές διαχείρισής τους,
- συμμετέχει στη διαδικασία αξιολόγησης των ασφαλιστικών κινδύνων και της φερεγγυότητας της επιχείρησης,
- συμμετέχει στη διαδικασία σύναψης αντασφαλιστικών συμβάσεων

Αναλογιστική Λειτουργία

Η Αναλογιστική Λειτουργία είναι ανεξάρτητη και υπάγεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Επιπλέον, υπόκειται στον έλεγχο της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου ως προς την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα των διαδικασιών της. Ως υπεύθυνος της αποτελεσματικής λειτουργίας της Αναλογιστικής Λειτουργίας ορίζεται ο επικεφαλής του τμήματος, Υπεύθυνος Αναλογιστής της Εταιρείας.

Το αντικείμενο των αρμοδιοτήτων της αναλογιστικής λειτουργίας συμπεριλαμβάνει εκτιμήσεις που αφορούν στις τεχνικές προβλέψεις της Εταιρείας, στις κεφαλαιακές της απαιτήσεις, στην τιμολογιακή πολιτική της, στην καταλληλότητα των συμφωνιών αντασφάλισης ενώ συμβάλει με τη γνώμη της στη διαμόρφωση της πολιτικής ανάληψης των ασφαλιστικών κινδύνων. Συγκεκριμένα:

- η Αναλογιστική Λειτουργία συντονίζει τον υπολογισμό των ασφαλιστικών υποχρεώσεων/τεχνικών προβλέψεων ανά είδος κινδύνου/κλάδο ασφάλισης. Για το σκοπό αυτό είναι υπεύθυνη για την κατάταξη και ταξινόμηση των κινδύνων της δια της συμβάσεων παρεχόμενης ασφάλισης βάσει των προβλεπόμενων από το εν ισχύ νομοθετικό πλαίσιο και των αντίστοιχων τεχνικών προδιαγραφών. Οι εκτιμήσεις των τεχνικών προβλέψεων και ο τρόπος εκτίμησής τους καθορίζεται από τις τεχνικές προδιαγραφές του εν ισχύ νομοθετικού πλαισίου τις οποίες υιοθετεί κι ακολουθεί η Αναλογιστική Λειτουργία της Εταιρείας

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

- η Αναλογιστική Λειτουργία συμμετέχει στον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τους κινδύνους που την αφορούν και μεριμνά ώστε να υπάρχει η δυνατότητα εκτίμησης των κεφαλαιακών απαιτήσεων της Εταιρείας σε συνεχή βάση
- η Αναλογιστική Λειτουργία συνεισφέρει με τη γνώμη της στη τιμολόγηση των ασφαλιστικών προϊόντων και στη πολιτική ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων της Εταιρείας και στη σύναψη αντασφαλιστικών συμβάσεων της Εταιρείας

Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Η Λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης ασκείται από τη Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης , η οποία στελεχώνεται από τον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Η Μονάδα είναι ανεξάρτητη λειτουργία, αναφέρεται λειτουργικά στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και υποβάλλει αναφορές, τουλάχιστον ετησίως, για θέματα αρμοδιότητάς της.

Η Μονάδα υπόκειται στον έλεγχο της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου ως προς την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα των διαδικασιών της.

Επίσης, η Μονάδα, επικοινωνεί με την Τράπεζα της Ελλάδος καθώς και τις εποπτικές και άλλες αρχές, εθνικές και ευρωπαϊκές, ιδιαίτερα σε ό,τι αφορά στην έγκαιρη υποβολή των προβλεπόμενων από τη νομοθεσία εποπτικών αναφορών ή άλλων στοιχείων προς αυτές.

Αντικείμενο της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης είναι η αναγνώριση και εκτίμηση του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης, στις ακόλουθες περιοχές:

- Νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και χρηματοδότηση της τρομοκρατίας
- Κώδικες δεοντολογίας
- Σύγκρουση συμφερόντων
- Ασφάλεια δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα
- Αιτιάσεις πελατών
- Δραστηριότητες που έχουν ανατεθεί σε τρίτους (εξωτερική ανάθεση)
- Συμβατότητα νέων προϊόντων με το Πλαίσιο
- Δημόσια επικοινωνία και διαφήμιση
- Υποβολή πληροφοριών στις εθνικές και εποπτικές αρχές

Οι αρμοδιότητες της Μονάδας, περιλαμβάνουν, χωρίς να περιορίζονται αποκλειστικά, τις παρακάτω δραστηριότητες:

- Παρακολούθηση και υλοποίηση των κατάλληλων ενεργειών προκειμένου να διασφαλισθεί ο απαιτούμενος βαθμός συμμόρφωσης της Εταιρείας
- Ενημέρωση της Διοίκησης, του Διοικητικού Συμβουλίου, του προσωπικού και των διαμεσολαβητών, σχετικά με τις θεσμικές και εποπτικές αλλαγές
- Μέτρηση, παρακολούθηση και αναφορά του κινδύνου συμμόρφωσης

- Αξιολόγηση παραπόνων πελατών

Εκτελεστική Επιτροπή

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των εργασιών της, την οργανωτική δομή, τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας και την αρχή της αναλογικότητας έχει συστήσει την Εκτελεστική Επιτροπή η οποία διαχειρίζεται και παρακολουθεί θέματα Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO), Επενδύσεων, Πληροφορικής και λοιπά θέματα που ενδέχεται να της ανατεθούν από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Σημαντικές αλλαγές στο σύστημα διακυβέρνησης

Το 2019 δεν υπήρξαν σημαντικές αλλαγές στο σύστημα διακυβέρνησης της Εταιρείας.

Πολιτική και πρακτική αποδοχών

Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου:

Οι αμοιβές προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας τελούν υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας.

Αμοιβές Στελεχών - Υπαλλήλων:

Οι αποδοχές που καταβάλλει η Εταιρεία διακρίνονται καταρχάς σε σταθερές και ανά περίπτωση σε μεταβλητές.

Σταθερές αποδοχές είναι οι τακτικές αποδοχές υπό τη μορφή μηνιαίου μισθού, ο οποίος αντανακλά το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, την ευθύνη αλλά και τη βαρύτητα της θέσης τόσο στην εταιρική δομή όσο και στην αγορά εργασίας. Οι σταθερές αποδοχές των εργαζομένων πρέπει να είναι ανταγωνιστικές έτσι ώστε να είναι εφικτή η προσέλκυση και διατήρηση των ατόμων που έχουν τις κατάλληλες ικανότητες, δεξιότητες και συμπεριφορές που χρειάζεται η Εταιρεία. Οι σταθερές αποδοχές των στελεχών και των υπαλλήλων αποτελούν το σημαντικά υψηλότερο ποσοστό των συνολικών αποδοχών τους.

Μεταβλητές αποδοχές είναι εκείνες που δύναται ανά περίπτωση να αποδοθούν σε συγκεκριμένα στελέχη ή υπαλλήλους κατά προαίρεση βάση ποιοτικών και ποσοτικών στόχων. Οι μεταβλητές αποδοχές συνδέονται με τις επιδόσεις του εργαζομένου ή και του Τμήματος/ Διεύθυνσης στο οποίο εργάζονται. Στόχος της Εταιρείας είναι η ευθυγράμμιση μεταξύ συμφερόντων των εργαζομένων και της Εταιρείας και η εξασφάλιση της αποφυγής ανάληψης υπέρμετρων κινδύνων ή τον προσανατολισμό σε βραχυπρόθεσμο όφελος. Η καταβολή μεταβλητών αποδοχών έχει ως στόχο την κινητοποίηση των εργαζομένων προς την επίτευξη των εταιρικών στόχων και τη διατήρηση της ανταγωνιστικότητας της Εταιρείας. Η καταβολή μεταβλητών αποδοχών δεν είναι δεσμευτική για την Εταιρεία.

Το ποσοστό συμμετοχής των δύο στοιχείων στο τελικό ποσό της αμοιβής είναι εξισορροπημένο σε τέτοιο βαθμό έτσι ώστε καθίσταται η πολιτική αυτή πλήρως ευέλικτη αναλόγως την περίπτωση (στέλεχος-υπάλληλος), τη χρονική συγκυρία (ευαισθησία μακροοικονομικού περιβάλλοντος και ανάλογη προσαρμοστικότητα) αλλά και την εν γένει πορεία των εργασιών της επιχείρησης.

Αμφότερα τα ανωτέρω, αποσκοπούν στην δίκαιη ανταμοιβή του προσωπικού για τις υπηρεσίες που παρέχει καθώς και στην διασφάλιση αξιοκρατίας και διαφάνειας.

Δεν υφίστανται συστήματα συμπληρωματικής ή πρόωρης συνταξιοδότησης για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων της Εταιρείας καθώς και στελεχών που απασχολούνται σε καίριες θέσεις.

Σημαντικές συναλλαγές με μετόχους, πρόσωπα που ασκούν σημαντική επιρροή και με μέλη του διοικητικού και διαχειριστικού οργάνου

Το 2019 δεν προτάθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο η καταβολή μερίσματος προς τους μετόχους της Εταιρείας για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

Οι αμοιβές του μελών του Διοικητικού συμβουλίου και της Ανώτατης Διοίκησης κατά την χρήση 2019 ανήλθαν σε 383 χιλιάδες ευρώ (2018: 378 χιλιάδες ευρώ).

B.2 Απαιτήσεις ικανότητας και ήθους

Η Εταιρεία έχει συνάψει Πολιτική Ικανότητας και Ήθους με σκοπό να διασφαλίσει ότι η Διοίκηση και τα ανώτερα στελέχη της Εταιρείας διαθέτουν τα απαραίτητα επαγγελματικά προσόντα, γνώσεις και εμπειρία για την άσκηση των καθηκόντων τους καθώς και τις κατάλληλες προϋποθέσεις εντιμότητας και ήθους.

Ενδεικτικά, τα ανώτερα στελέχη της Εταιρείας, ανάλογα με την θέση και τις αρμοδιότητες τους, θα πρέπει να διαθέτουν τα εξής προσόντα ικανότητας:

- επαρκείς γνώσεις και εμπειρία στο τομέα δραστηριότητάς τους,
- στρατηγική σκέψη,
- ικανότητα διαχείρισης ρίσκου και αβεβαιότητας σε ένα πολύπλοκο περιβάλλον,
- ικανότητα δημιουργίας κλίματος εμπιστοσύνης,
- εξαιρετικές δεξιότητες επικοινωνίας,
- εμπειρία σε διοίκηση ανθρώπινου δυναμικού,
- ικανότητα οργάνωσης και προγραμματισμού,
- άριστη διαχείριση χρόνου,
- ικανότητα αξιοποίησης ευκαιριών για συνέργειες,
- ικανότητα πρόβλεψης μελλοντικών τάσεων και προσδιορισμού των κατάλληλων αντιδράσεων, και
- ικανότητα δημιουργίας κλίματος συλλογικής ευθύνης και διαφάνειας

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ο Διευθύνων Σύμβουλος, ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου, ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων, ο Υπεύθυνος Αναλογιστής, ο Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης και τα Διευθυντικά Στελέχη της Εταιρείας δεν διαθέτουν τις απαιτούμενες προϋποθέσεις εντιμότητας, ακεραιότητας και φήμης, εάν:

- έχουν καταδικασθεί για αδικήματα όπως κλοπή, υπεξαίρεση, τοκογλυφία, αισχροκέρδεια, απάτη, εκβίαση, πλαστογραφία, δωροδοκία, χρεωκοπία, λαθρεμπορία, έκδοση ακάλυπτης επιταγής, καταδολίευση δανειστών, απιστία
- έχουν κηρυχθεί σε κατάσταση πτώχευσης
- έχουν διατελέσει μέλη διοικητικού συμβουλίου ανωνύμων ασφαλιστικών επιχειρήσεων που έχουν κηρυχθεί σε πτώχευση ή έχει ανακληθεί η άδεια λειτουργίας τους λόγω παράβασης νόμου καθώς και
- έχουν καταδικασθεί δυνάμει τελεσίδικης δικαστικής απόφασης για αδικήματα που αφορούν την νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες ή τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, ακόμα και όταν η αντίστοιχη τέλεση του αδικήματος ή της παράβασης έλαβε χώρα εκτός της ελληνικής επικράτειας ή η αντίστοιχη κύρωση ή καταδίκη έχει επιβληθεί από αρμόδιες αρχές ή όργανα άλλης χώρας.

Η Εταιρεία επιδιώκει να επιλέγει ως διευθυντικά στελέχη επαγγελματίες καταξιωμένους στην αγορά, οι οποίοι διακρίνονται για τα προσόντα τους, τις επαγγελματικές τους δυνατότητες καθώς και το υψηλό ήθος τους.

Η διαδικασία πρόσληψης των υπεύθυνων (κατάλληλων) προσώπων είναι η εξής:

- λήψη αναλυτικού βιογραφικού σημειώματος του αιτούντος,
- επιβεβαίωση ταυτότητας αιτούντος με την προσκόμιση πρωτότυπης ταυτότητας, αντίγραφο της οποίας θα κρατηθεί στο φάκελο του αιτούντος,
- προσκόμιση τίτλων σπουδών ή αποδεικτικών πιστοποίησης επαγγελματικής επάρκειας,
- λήψη από τον αιτούντα πρόσφατης επίσημης βεβαίωσης από την αρμόδια αρχή ότι δεν έχει ποινικό μητρώο,
- ερώτηση στον αιτούντα εάν έχει τυχόν εκκρεμείς δικαστικές ή κανονιστικές υποθέσεις,
- παροχή, εάν κριθεί αναγκαίο, συστατικών επιστολών ή τηλεφωνική επικοινωνία με ανώτερα στελέχη από την προηγούμενη εργασία του προκειμένου να εντοπισθούν τα δυνατά του σημεία και τυχόν αδυναμίες, και
- υπογραφή υπεύθυνης δήλωσης του αιτούντος για μη ύπαρξη ασυμβιβάστου ή σύγκρουσης συμφερόντων.

Τουλάχιστον μια φορά το χρόνο ή και νωρίτερα εάν κριθεί αναγκαίο από τις περιστάσεις, πραγματοποιείται αξιολόγηση των προσόντων ικανότητας και ήθους των υπεύθυνων προσώπων.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και ο Διευθύνων Σύμβουλος αξιολογούνται για τα προσόντα ικανότητας και ήθος τους από τον ορισμό ή την επανεκλογή τους από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

B.3 Σύστημα διαχείρισης κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει και υιοθετήσει ένα Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων το οποίο αποτελείται από καταγεγραμμένες πολιτικές και διαδικασίες, με στόχο την επαρκή πληροφόρηση των επιμέρους Διευθύνσεων καθώς και της Διοίκησης της Εταιρείας. Υπεύθυνη για την ορθή λειτουργία του συστήματος είναι η λειτουργία της Διαχείρισης Κινδύνων με επικεφαλής τον Υπεύθυνο Διαχείρισης Κινδύνων. Η λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων είναι ανεξάρτητη από κάθε άλλη λειτουργία και αναφέρεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Διοίκηση, λαμβάνοντας υπόψη τις αναφορές της λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων, έχει την ευθύνη για τη διαμόρφωση εξειδικευμένης για κάθε χρονική περίοδο πολιτικής υλοποίησης της στρατηγικής που ενέκρινε το Διοικητικό Συμβούλιο και για τη θεσμοθέτηση κατάλληλων διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων.

Η στρατηγική διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας, η οποία αποτελεί τμήμα της ευρύτερης επιχειρησιακής στρατηγικής, κοινοποιείται έγκαιρα με τη μορφή εξειδικευμένων στόχων ή κατευθύνσεων, όπου απαιτείται, σε όλα τα εντεταλμένα όργανα που εμπλέκονται στις διαδικασίες ανάληψης (risk owners), παρακολούθησης, αντιστάθμισης και μείωσης των κινδύνων.

Η Εταιρεία για τη διακυβέρνηση της Διαχείρισης των Κινδύνων στηρίζεται στο μοντέλο “3 γραμμές άμυνας”.

Οι επιμέρους διευθύνσεις της Εταιρείας αποτελούν την 1η γραμμή άμυνας, οι οποίες είναι αρμόδιες για την αναγνώριση, τον έλεγχο και τη διαχείριση κινδύνων ακολουθώντας την εγκεκριμένη στρατηγική κινδύνων κατά τη διαδικασία της λήψης των αποφάσεων τους.

Η 2η γραμμή άμυνας αποτελείται από τη Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων και τη Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης οι οποίες συνεργάζονται και επικοινωνούν με τις διευθύνσεις της Εταιρείας ώστε να παρέχουν στη Διοίκηση τις πληροφορίες που εξασφαλίζουν την αποτελεσματικότητα και την επάρκεια του συστήματος διακυβέρνησης που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία.

Η λειτουργία Εσωτερικού ελέγχου ή εξωτερικών ελέγχων αποτελούν την 3η γραμμή άμυνας, παρέχοντας ανεξάρτητη αξιολόγηση λειτουργίας του Συστήματος Διαχείρισης Κινδύνων που πραγματοποιείται από τις 2 γραμμές άμυνας που αναλύθηκαν ανωτέρω.

Η Λειτουργία της Διαχείρισης Κινδύνων σε συνεργασία με τις διευθύνσεις της Εταιρείας, έχει αναπτύξει και εφαρμόζει διαδικασία, με σκοπό την ορθή διαχείρισή τους στα πλαίσια της διάθεσης ανάληψης κινδύνων και στρατηγικής της, η οποία αποτελείται από τα ακόλουθα βήματα:

Αναγνώριση Κινδύνου: Αναγνώριση των κινδύνων σε κάθε προϊόν, υπηρεσία ή επιχειρηματική διαδικασία. Αναλύοντας τις παρούσες και μελλοντικές δραστηριότητες της Εταιρείας, η Διοίκηση αναγνωρίζει περιπτώσεις κατά τις οποίες η Εταιρεία εκτίθεται σε κινδύνους.

Μέτρηση κινδύνου: Χρήση κατάλληλων μεθοδολογιών για την όσο το δυνατό ορθότερη και εγκυρότερη εκτίμηση των κινδύνων. Οι αναγνωριζόμενοι κίνδυνοι αξιολογούνται ως προς την πιθανή έκθεση σε

ζημία. Οι Επιχειρησιακές Διευθύνσεις, η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων και ο Εσωτερικός Έλεγχος είναι υπεύθυνοι σε συνεχή βάση για να αναγνωρίζουν και να εκτιμούν τις περιπτώσεις στις οποίες η Εταιρεία είναι ευπαθής σε κινδύνους που θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σημαντικές ζημιές ή δυσφήμιση.

Παρακολούθηση: Διατήρηση του επιπέδου των κινδύνων σε αποδεκτά επίπεδα. Η Διοίκηση παρακολουθεί τα επίπεδα κινδύνου της Εταιρείας σε συνεχή βάση χρησιμοποιώντας τις ειδικές και εγκεκριμένες μεθόδους διαχείρισης κινδύνων. Οι βασικές υποθέσεις, οι πηγές δεδομένων και οι διαδικασίες που χρησιμοποιούνται κατά τη μέτρηση και παρακολούθηση των κινδύνων τεκμηριώνονται και δοκιμάζονται για την αξιοπιστία τους σε συνεχή βάση. Η Διοίκηση παρακολουθεί και αιτιολογεί τους βασικούς κινδύνους της Εταιρείας, και τους αναφέρει σε τακτή βάση στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Μετρίαση: Μείωση κινδύνων μέσω συγκεκριμένων σχεδίων δράσης. Η Διοίκηση προσδιορίζει την καλύτερη μέθοδο για τη μείωση των κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη τα κόστη και τα οφέλη. Η βασική μορφή άμυνας έναντι πιθανών ζημιών είναι το πλαίσιο πολιτικών, διαδικασιών και εσωτερικών ελέγχων που έχει θεσπίσει και εφαρμόζει η Εταιρεία. Οι εναλλακτικές μείωσης των κινδύνων εξαρτώνται από την διάθεση της Εταιρείας έναντι των διαφόρων μορφών κινδύνου, όπως αυτή εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Αναφορά: Δημιουργία αναφορών για την καλύτερη παρακολούθηση και έλεγχο των κινδύνων.

Για το σκοπό αυτό, στα πλαίσια του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, έχει σχεδιαστεί κατάλληλο εργαλείο (Risk Map) το οποίο περιλαμβάνει περιγραφές και πληροφορίες για τα είδη κινδύνου, τις υποκατηγορίες του κάθε κινδύνου, τον χαρακτηρισμό του επιπέδου κινδύνου (υψηλό, μέτριο, χαμηλό), δείκτες κινδύνου (Key Risk Indicators), τα όρια ανοχής του κάθε δείκτη, τις ενέργειες που πρέπει να ακολουθηθούν σε περίπτωση που κάποιος δείκτης ξεπεράσει τα επιθυμητά όρια, τον υπεύθυνο αποστολής αναφορών στη Διαχείριση Κινδύνων καθώς και τις ημερομηνίες και τη συχνότητα αποστολής.

Διαδικασία Ιδίας Αξιολόγησης Κινδύνων και Φερεγγυότητας

Η διαδικασία μέσω της οποίας λαμβάνει χώρα η ORSA καθοδηγείται από το Διοικητικό Συμβούλιο με την ουσιαστική συμμετοχή των διευθύνσεων της Εταιρείας όπως η διαχείριση κινδύνων, αναλογιστική, οικονομική διεύθυνση, εσωτερικός έλεγχος και κανονιστική συμμόρφωση.

Η Εταιρεία αξιολογώντας το μέγεθος και τη φύση των κινδύνων που αναλαμβάνει και διαχειρίζεται, χρησιμοποιεί την Τυποποιημένη Μεθοδολογία (Standard formula) για τον υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας. Κατά τη διαδικασία της ORSA πραγματοποιείται αποτίμηση με προβολή των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για σκοπούς Φερεγγυότητας II καθώς και οι αναμενόμενες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR) σε βάθος πενταετίας. Τα αποτελέσματα τρεχουσών και μελλοντικών εκτιμήσεων υπόκεινται σε σενάρια προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων τα οποία σχεδιάζονται λαμβάνοντας υπόψη τους σημαντικότερους κινδύνους τους οποίους αναλαμβάνει η Εταιρεία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έπειτα από την ολοκλήρωση της διαδικασίας και έχοντας διαθέσιμα όλα τα ανωτέρω στοιχεία, δύναται να λάβει αποφάσεις σχετικά με πιθανές ανάγκες αναθεώρησης της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας οι οποίες έπειτα κοινοποιούνται στις αρμόδιες διευθύνσεις.

Η διαδικασία πραγματοποιείται κατ' ελάχιστο μία φορά το χρόνο, ή πιο συχνά αν αυτό κριθεί απαραίτητο. Αρμόδιοι για την ενεργοποίηση της διαδικασίας είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος σε συνεργασία με το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ή την Εκτελεστική Επιτροπή. Σε κάθε περίπτωση η ORSA εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

B.4 Σύστημα εσωτερικού ελέγχου

Σύστημα εσωτερικού ελέγχου

Η Εταιρεία έχει διαμορφώσει ένα Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου το οποίο αποτελείται από ένα σύνολο από προληπτικούς και κατασταλτικούς ελεγκτικούς μηχανισμούς και διαδικασίες που καλύπτουν τις δραστηριότητες της και συντελούν στην αποτελεσματική και ασφαλή λειτουργίας της.

Κύριο μέλημα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου είναι η προάσπιση των συμφερόντων της Εταιρείας, των μετόχων και των πελατών, η συνεχής υποστήριξη της διοίκησης στην εκτέλεση του έργου της, ο εντοπισμός τυχόν παραλείψεων, η προστασία των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και η βελτίωση των παρεχόμενων υπηρεσιών της.

Το Σύστημα εσωτερικού Ελέγχου περιλαμβάνει το πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου, ο οποίος ασκείται από την Επιτροπή Ελέγχου και τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, ενώ περιλαμβάνει και τη λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης η οποία ασκείται από την Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης

Η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης ασκείται από τη Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης, η οποία στελεχώνεται από τον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Αντικείμενο της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης είναι η αναγνώριση και εκτίμηση του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης σε περιοχές όπως η υποβολή πληροφοριών στις εθνικές και εποπτικές αρχές, η ασφάλεια δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, η σύγκρουση συμφερόντων, οι αιτιάσεις πελατών, οι δραστηριότητες που έχουν τεθεί σε τρίτους, η συμβατότητα νέων προϊόντων με το κανονιστικό πλαίσιο, η δημόσια επικοινωνία και διαφήμιση, οι κώδικες δεοντολογίας και η νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και χρηματοδότηση της τρομοκρατίας.

Η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης εκπονεί ετήσιο Πρόγραμμα-Σχέδιο Κανονιστικής Συμμόρφωσης, με στόχο να επιτυγχάνεται η έγκαιρη και διαρκής συμμόρφωση της Εταιρείας με το κανονιστικό πλαίσιο και τους εσωτερικούς κανονισμούς και να υφίσταται ανά πάσα στιγμή πλήρης εικόνα για το βαθμό επίτευξης του στόχου αυτού.

B.5 Λειτουργία εσωτερικού ελέγχου

Η Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας είναι ανεξάρτητη, διαβεβαιωτικού και συμβουλευτικού χαρακτήρα και συντελεί στη βελτίωση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, της διαχείρισης κινδύνων και των διαδικασιών εταιρικής διακυβέρνησης, εφαρμόζοντας μια συστηματική και πειθαρχημένη μεθοδολογία.

Η Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας ασκείται αποκλειστικά από τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία διαθέτει έμπειρο Εσωτερικό Ελεγκτή με τις απαραίτητες γνώσεις και δεξιότητες.

Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου διαμορφώνει και εφαρμόζει ένα πλάνο εσωτερικού ελέγχου, το οποίο καθορίζει τους ελέγχους που πρέπει να ολοκληρωθούν τα επόμενα τρία έτη και αναθεωρείται σε ετήσια βάση εφόσον κριθεί απαραίτητο. Το Πλάνο είναι βασισμένο στα αποτελέσματα της διαδικασίας εκτίμησης κινδύνου που πραγματοποιεί η μονάδα και καλύπτει όλες τις κύριες λειτουργίες της Εταιρείας εντός τριετούς ορίζοντα.

Τυχόν διαπιστώσεις και συστάσεις των διενεργηθέντων ελέγχων αναφέρονται, μέσω της Επιτροπής Ελέγχου, στο Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο καθορίζει ποιες ενέργειες θα αναλαμβάνονται σε σχέση με τα συμπεράσματα και τις συστάσεις της λειτουργίας εσωτερικού ελέγχου και διασφαλίζει την εκτέλεση των ενεργειών αυτών. Η Μονάδα εσωτερικού ελέγχου παρακολουθεί την ορθή εφαρμογή και την αποτελεσματικότητα των διορθωτικών ενεργειών.

Ο υπεύθυνος της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης και, κατά την άσκηση των καθηκόντων του, είναι ανεξάρτητος, δεν υπάγεται ιεραρχικά σε καμία άλλη μονάδα της Εταιρείας και απέχει από πάσης φύσεως εκτελεστικές δραστηριότητες.

Η Διοίκηση της Εταιρείας, η Επιτροπή Ελέγχου και κατ' επέκταση το Διοικητικό Συμβούλιο διασφαλίζουν την ανεξαρτησία της Μονάδας.

Ο υπεύθυνος της Μονάδας δεν διενεργεί ελέγχους σε δραστηριότητες ή λειτουργίες που έχει επιτελέσει ο ίδιος.

B.6 Αναλογιστική λειτουργία

Η Αναλογιστική Λειτουργία είναι ανεξάρτητη και υπάγεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Υπεύθυνος της αποτελεσματικής λειτουργίας της Αναλογιστικής Λειτουργίας ορίζεται ο επικεφαλής του τμήματος, Υπεύθυνος Αναλογιστής της Εταιρείας.

Το αντικείμενο των αρμοδιοτήτων της αναλογιστικής λειτουργίας συμπεριλαμβάνει:

- τον συντονισμό και εκτέλεση της διαδικασίας εκτίμησης των τεχνικών προβλέψεων της Εταιρείας σύμφωνα με τα άρθρα 75 έως 86 της Οδηγίας 2009/138/ΕΚ, τη διασφάλιση χρήσης κατάλληλων μεθοδολογιών και την εκτίμηση αβεβαιότητας των εκτιμήσεων,

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

- τον συντονισμό του υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων των κινδύνων που αφορούν τη λειτουργία,
- την αξιολόγηση της καταλληλότητας και της επάρκειας όλων των στοιχείων και δεδομένων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
- την συνεισφορά στην τιμολογιακή πολιτική της, αξιοποιώντας κατάλληλες αναλογιστικές μεθόδους ως περιγράφονται στην διεθνή αναλογιστική βιβλιογραφία και υποθέσεις ώστε οι επικεφαλής της Οικονομικής Διεύθυνσης και της Διαχείρισης Κινδύνων μαζί με τη Διοίκηση να είναι ενήμεροι για το βαθμό που η τιμολόγηση των ασφαλιστικών προϊόντων επιτρέπει την κάλυψη παρόντων και μελλοντικών ασφαλιστικών υποχρεώσεων,
- την αξιολόγηση της καταλληλότητας των συμφωνιών αντασφάλισης λαμβάνοντας υπόψη τον όγκο, τη φύση και την πολυπλοκότητα των αναλαμβανόμενων κινδύνων, και βάσει σεναρίων και παραδοχών
- συμβολή με τη γνώμη της στη διαμόρφωση της πολιτικής ανάληψης των ασφαλιστικών κινδύνων.

Η Αναλογιστική Λειτουργία παρέχει στη Διοίκηση γραπτή αναφορά τουλάχιστον σε ετήσια βάση με όλες τις απαραίτητες πληροφορίες σχετικά με τα ανωτέρω θέματα.

B.7 Εξωτερική ανάθεση

Στα πλαίσια του αποτελεσματικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων η Εταιρεία έχει θεσπίσει εγκεκριμένη από το Διοικητικό Συμβούλιο Πολιτική Ανάθεσης Δραστηριοτήτων σε Τρίτους. Σκοπός της Πολιτικής είναι να θεσπίσει το πλαίσιο που διέπει την ανάθεση δραστηριοτήτων σε τρίτους, να καθορίσει ποιες διεργασίες μπορούν να ανατεθούν σε τρίτους, να αναλύσει τα κριτήρια αξιολόγησης καθώς και να ορίσει τις υποχρεώσεις και τα δικαιώματα της Εταιρείας σε περίπτωση εξωτερικής ανάθεσης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, η Διοίκηση και τα αρμόδια στελέχη της Εταιρείας έχουν τη συνολική ευθύνη για τις εργασίες που ανατίθενται σε τρίτους. Στο πλαίσιο αυτό η Διοίκηση διασφαλίζει την τήρηση της πολιτικής ανάθεσης σε τρίτους. Στα πλαίσια της πολιτικής ορίζονται τα ακόλουθα:

- Οι δραστηριότητες που μπορούν να ανατεθούν σε τρίτους καθώς και τις ανάγκες και τους στόχους που θα εξυπηρετήσει η εν λόγω ανάθεση
- Η αξιολόγηση των κινδύνων που ενδέχεται να ενέχει η ανάθεση ή η τυχόν υπο-ανάθεση δραστηριοτήτων σε τρίτους, και τη θέσπιση μηχανισμών για τον έλεγχο των κινδύνων αυτών
- Οι διαδικασίες για την επιλογή του πάροχου υπηρεσιών
- Τα μέτρα που θα πρέπει να λαμβάνονται από την Εταιρεία στην περίπτωση που διαπιστώνεται ότι ο πάροχος δεν εκτελεί τις λειτουργίες που του έχουν ανατεθεί αποτελεσματικά και σύμφωνα με τις ισχύουσες νομοθετικές ρυθμίσεις και κανονιστικές απαιτήσεις.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

- Τη θέσπιση ενός συνολικού προγράμματος διαχείρισης του κινδύνου ανάθεσης δραστηριοτήτων σε τρίτους

Η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων καθώς και η Αναλογιστική Λειτουργία αξιολογούν την επάρκεια και τη ποιότητα των στοιχείων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων σε περιπτώσεις ανάθεσης έργου σε εξωτερικό αναλογιστή.

Επίσης η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου είναι υπεύθυνη για τον έλεγχο της εφαρμογής των συμφωνηθέντων και την τήρηση των διαδικασιών όσον αφορά την ανάθεση δραστηριοτήτων σε τρίτους.

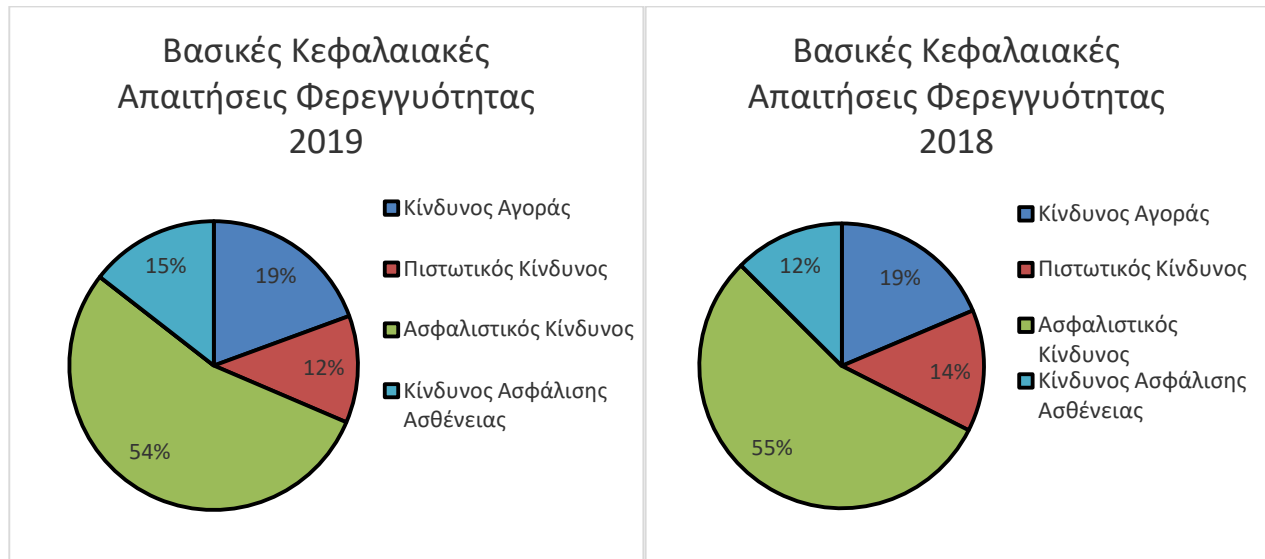
Κατά την περίοδο αναφοράς, δεν υπήρξε περίπτωση εξωτερικής ανάθεσης κρίσιμων ή σημαντικών επιχειρησιακών λειτουργιών ή δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

B.8 Άλλες Πληροφορίες

Το σύστημα διακυβέρνησης της Εταιρείας είναι ανάλογο προς τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των εργασιών της Εταιρείας και υπόκειται σε τακτική εσωτερική εξέταση και αναθεώρηση σύμφωνα με τις εξελίξεις, τόσο στις βέλτιστες πρακτικές όσο και στο κανονιστικό πλαίσιο.

Γ. Προφίλ κινδύνου

Το ποσοστό συμμετοχής της κάθε ενότητας κινδύνου στο αποτέλεσμα με βάση τον τυποποιημένο μαθηματικό τύπο στις βασικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας παρουσιάζεται στο κάτωθι διάγραμμα:



Από τον πίνακα διαφαίνεται ότι η σημαντικότερη συμμετοχή στις βασικές κεφαλαιακές απαιτήσεις με βάση την Τυποποιημένη Μεθοδολογία, είναι αυτή του Ασφαλιστικού Κινδύνου. Αναλυτικά τα μεγέθη έχουν ως εξής:

	31/12/2019	31/12/2018
(σε χιλ. €)		
Σύνολο Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας	10.659	10.606
Λειτουργικός Κίνδυνος	1.085	1.056
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών	0	0
Βασικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	9.574	9.551
Διαφοροποίηση	(3.732)	(3.536)
Κίνδυνος Αγοράς	2.584	2.440
Πιστωτικός Κίνδυνος	1.595	1.812
Ασφαλιστικός Κίνδυνος	7.201	7.196
Κίνδυνος Ασφάλισης Ζωής	0	0
Κίνδυνος Ασφάλισης Ασθένειας	1.926	1.640
Κίνδυνος Άυλων Στοιχείων		
Ενεργητικού	0	0

Η Εταιρεία έχει συντάξει Διαδικασία Αξιολόγησης του Προφίλ Κινδύνων της, με ενσωματωμένο Risk Map το οποίο παρακολουθείται από τον υπεύθυνο Διαχείρισης Κινδύνων, με σκοπό την έγκαιρη αναγνώριση, μέτρηση και διαχείριση των κινδύνων μέσω της χρήσης ορισμένων και κατάλληλων μεθοδολογιών.

Γ.1 Ασφαλιστικός κίνδυνος

Η ανάλυση του Ασφαλιστικού Κινδύνου έχει ως εξής:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος (Underwriting Risk) ή αλλιώς κίνδυνος ασφαλιστικής κάλυψης ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημίας ή δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, λόγω ακατάλληλων παραδοχών κατά την τιμολόγηση ή/και το σχηματισμό προβλέψεων. Ο Ασφαλιστικός Κίνδυνος περιλαμβάνει τις υποκατηγορίες Κινδύνου Ασφαλίστρου, Κινδύνου Αποθέματος και Καταστροφικού Κινδύνου.

Η Εταιρεία, στα πλαίσια της άσκησης των δραστηριοτήτων της, αναλαμβάνει ασφαλιστικό κίνδυνο ο οποίος απορρέει από τους ασφαλιστικούς κλάδους στους οποίους δραστηριοποιείται. Παράλληλα, στοχεύει στη διατήρηση ενός ισορροπημένου προφίλ όσον αφορά τις υποχρεώσεις της και στον περιορισμό του Ασφαλιστικού Κινδύνου που αντιμετωπίζει, μέσω ειδικών χαρακτηριστικών που ενσωματώνονται στο σχεδιασμό των προϊόντων της.

Για τον περιορισμό του Ασφαλιστικού Κινδύνου η Εταιρεία βασίζεται στην διαρκή και αποτελεσματική διαχείριση της τιμολόγησης, τήρηση των διαδικασιών underwriting των νέων συμβολαίων και του σχηματισμού αποθεμάτων και μεταβολών αυτών. Για την παρακολούθηση του κινδύνου ασφαλιστρων η Εταιρεία μέσω του συστήματος διαχείρισης κινδύνων παρακολουθεί ανά τακτά χρονικά διαστήματα δείκτες όπως το μέσο ασφάλιστρο ενώ για τον κίνδυνο αποθέματος παρακολουθεί δείκτες όπως ο δείκτης ζημιών, συχνότητα ζημιών, επάρκεια αποθεμάτων κλπ. Οι δείκτες συγκρίνονται με τους αντίστοιχους των προηγούμενων περιόδων προκειμένου να εντοπιστούν πιθανές σημαντικές αποκλίσεις καθώς και η αιτία που τις προκάλεσε.

Σε ότι αφορά τη διαχείριση του καταστροφικού κινδύνου η Εταιρεία επιλέγει τη μεταφορά τους μέσω κατάλληλων αντασφαλιστικών συμβάσεων.

Δεδομένης της σημαντικότητας της διαχείρισης του Ασφαλιστικού Κινδύνου, η Εταιρεία κατά τη διαδικασία της ORSA σχεδιάζει και εφαρμόζει σενάρια ακραίων καταστάσεων και αντίστροφα σενάρια ακραίων καταστάσεων τα οποία ενδεικτικά αφορούν:

- ακραίες αυξήσεις των δεικτών ζημιάς στους μεγαλύτερους κλάδους που δραστηριοποιείται η Εταιρεία (Υγείας και Αυτοκινήτου που αποτελούν περίπου το 56% της παραγωγής) κατά 13,2%. Η ORSA πραγματοποιήθηκε πριν ολοκληρωθεί το 2019. Επομένως το σενάριο τρέχει ακραία αύξηση του δείκτη ζημιών και για το τέλος του 2019 αλλά και για το 2020 (δηλαδή για δύο συνεχόμενα έτη),
- σημαντική μείωση της παραγωγής κατά 20% σε όλους τους κλάδους στους οποίους δραστηριοποιείται η Εταιρεία,
- καταστροφικό σενάριο του κλάδου Πυρός, με επέλευση καταστροφικής ζημίας ύψους € 2εκ. η οποία και τελικά αποπληρώνεται εντός του έτους, χωρίς καμία συμμετοχή από τους αντασφαλιστές.

Παρά τις ακραίες παραδοχές των σεναρίων αυτών η Εταιρεία παραμένει εντός του πλαισίου Φερεγγυότητας για τα έτη 2019-2021.

Γ.2 Κίνδυνος αγοράς

Η ανάλυση του Κινδύνου Αγοράς έχει ως εξής:

Κίνδυνος Αγοράς ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημιάς ή δυσμενούς μεταβολής στη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, που απορρέει, άμεσα ή έμμεσα, από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοπιστωτικών μέσων. Συγκεκριμένα μπορεί να προκύπτει από αυξομειώσεις στα επίπεδα τιμών των μετοχών, των επιτοκίων, της αξίας των ακινήτων, των πιστωτικών περιθωρίων και των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Σύμφωνα με την πολιτική επενδύσεων της η Εταιρεία δύναται να επενδύει εντός των προκαθορισμένων από την πολιτική ορίων σε ακίνητα, μετοχές, ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια και προθεσμιακές καταθέσεις ενώ δεν επενδύει άμεσα σε παράγωγα και δομημένα προϊόντα. Δεδομένου των επενδυτικών της επιλογών η Εταιρεία αναλαμβάνει Κίνδυνο Αγοράς κυρίως από διακύμανση πιστωτικών περιθωρίων, διακύμανση των επιτοκίων, διακύμανση στις τιμές των μετοχών.

Η Εταιρεία μέσω της αποφυγής απευθείας επενδύσεων σε συνάλλαγμα και σε μετοχές δεν αναλαμβάνει Κίνδυνο Αγοράς που μπορεί να προκύψει από μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες και από τις τιμές των μετοχών (σημειώνεται ότι η Εταιρεία έχει περιορισμένη έμμεση έκθεση σε μεταβολές συναλλαγματικών ισοτιμιών και μεταβολές στις τιμές των μετοχών λόγω ανάλυσης look-through των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαθέτει).

Η σύνθεση των επενδύσεων παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα :

(σε χιλ. €)	2019	%	2018	%
Κρατικά ομόλογα	4.316	10%	2.139	5%
Εταιρικά ομόλογα	2.770	7%	2.760	7%
Μερίδια Α/Κ	20.817	49%	24.669	63%
ETFs	3.811	9%	3.810	10%
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10.393	25%	5.535	14%
Σύνολο	42.107	100%	38.914	100%

Αναλυτικότερα:

Κίνδυνος Επιτοκίου: Κίνδυνος που απορρέει από πιθανή μείωση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων είτε μέσω αύξησης των υποχρεώσεων της Εταιρείας, λόγω μεταβολών στα επιτόκια. Ο κίνδυνος είναι

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

υπαρκτός για στοιχεία ενεργητικού ιδιαίτερα «ευαίσθητα» στο επίπεδο των επιτοκίων όπως ομόλογα, προθεσμιακές καταθέσεις και στοιχεία παθητικού όπως ασφαλιστικές υποχρεώσεις και δάνεια.

Για την Εταιρεία ο κίνδυνος απορρέει κυρίως από το χαρτοφυλάκιο επενδύσεών της σε ομόλογα και από τις τεχνικές προβλέψεις και ελέγχεται μέσω του υπολογισμού χρηματοροών και μέτρησης της διαφοράς μεταξύ ενεργητικού και παθητικού.

Η Εταιρεία παρακολουθεί τον κίνδυνο ελέγχοντας τη διαφορά διάρκειας μεταξύ ενεργητικού και παθητικού και μετράζει τον κίνδυνο αναλαμβάνοντας υποχρεώσεις με βραχυχρόνια και προβλεπόμενη διάρκεια χωρίς επιτοκιακές ή άλλου τύπου χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και χωρίς χαρακτηριστικά που δύναται να προκαλέσουν μαζικές ανάγκες ρευστότητας σε ένα μη ευνοϊκό χρηματοοικονομικό περιβάλλον.

Κίνδυνος Ακίνητης Περιουσίας: Κίνδυνος από διακυμάνσεις στο επίπεδο τιμών της αγοράς ακινήτων με επιπτώσεις στην αξία της ακίνητης περιουσίας της Εταιρείας.

Ο κίνδυνος θεωρείται διαχρονικά υψηλός για το risk appetite της Εταιρείας, δεδομένης της αδυναμίας της αγοράς ακίνητης περιουσίας να ενισχύσει την ρευστότητα της Εταιρείας, επομένως η Εταιρεία δεν αναλαμβάνει απευθείας Κίνδυνο Αγοράς που μπορεί να προκύψει από διακύμανση στις τιμές των ακινήτων. Αναφέρεται ότι ο κίνδυνος Ακίνητης Περιουσίας της Εταιρείας προκύπτει από leasing για ίδια χρήση(λειτουργία) της Εταιρείας και όχι από άμεσες επενδύσεις.

Κίνδυνο Πιστωτικού Περιθωρίου ή Διαφοράς Επιτοκίου: Κίνδυνος ζημιάς από τη διακύμανση των πιστωτικών περιθωρίων σε σχέση με το επιτόκιο (risk free interest rate term structure). Ο κίνδυνος είναι υπαρκτός για στοιχεία όπως προθεσμιακές καταθέσεις και εταιρικά ομόλογα.

Η Εταιρεία μέσω του συστήματος διαχείρισης κινδύνων παρακολουθεί την κατανομή της πιστοληπτικής διαβάθμισης του χαρτοφυλακίου επενδύσεων που υπόκειται στον κίνδυνο και την τήρηση των ορίων που έχει θέσει στο Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων.

Κίνδυνος Συγκέντρωσης: Κίνδυνος ζημιάς που πηγάζει από σημαντική συγκέντρωση περιουσιακών στοιχείων σε μεμονωμένο συνεργαζόμενο μέρος ή επένδυση.

Η έκθεση της Εταιρείας στον εν λόγω κίνδυνο είναι χαμηλή (μόλις το 4% του συνολικού Κινδύνου Αγοράς), λόγω της επενδυτικής πολιτικής της και της επιλογής επενδύσεων σε αμοιβαία κεφάλαια.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος: Κίνδυνος ζημιάς από τη διακύμανση των ισοτιμιών άλλων νομισμάτων σε σχέση με το ευρώ, που προκύπτει σε περίπτωση επένδυσης σε ξένα νομίσματα.

Η Εταιρεία αποφεύγει την απευθείας ανάληψη συναλλαγματικού κινδύνου. Όπου υφίσταται συναλλαγματικός κίνδυνος από έμμεση έκθεση λόγω τοποθέτησης σε αμοιβαίο κεφάλαιο, η Εταιρεία στοχεύει σε τοποθέτηση σειράς που αντισταθμίζει τον κίνδυνο πλήρως ή σε μεγάλο βαθμό.

Οι Κεφαλαιακές Απαιτήσεις του Κινδύνου Αγοράς για κάθε υποκατηγορία έχουν ως ακολούθως:

(σε χιλ. €)	31/12/2019	31/12/2018
Κίνδυνος Αγοράς	2.584	2.439
Διαφοροποίηση	(1.049)	(887)
Κίνδυνος Επιτοκίων	1.020	791
Κίνδυνος Μετοχών	195	265
Κίνδυνος Ακινήτων	96	0
Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου	2.164	2.092
Κίνδυνος Συγκέντρωσης	149	164
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	11	17

Η ήπια αύξηση του Κινδύνου Αγοράς οφείλεται κυρίως στην αύξηση του Κινδύνου Επιτοκίων και του Κινδύνου Πιστωτικών Περιθωρίων η οποία προέρχεται κυρίως από τη μεταβολή της αγοραίας αξίας των ομολόγων και την εν γένει διαφοροποίηση της σύνθεσης των χρηματοοικονομικών προϊόντων που αποτελούν τα αμοιβαία κεφάλαια σε σχέση με το 2018, δεδομένου ότι αποτελούν και το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεων της Εταιρείας. Όσον αφορά τη μείωση του Κινδύνου Μετοχών, οφείλεται κυρίως στη μείωση της αγοραίας αξίας των μετοχών που απορρέουν από τα αμοιβαία κεφάλαια της Εταιρείας αλλά και από τη σημαντική μεταβολή του δείκτη Συμμετρικής Προσαρμογής (symmetric adjustment of the equity capital charge), σε σχέση με το 2018.

Λαμβάνοντας υπόψη την τοποθέτηση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας σε ομολογιακά αμοιβαία κεφάλαια, κατά τη διαδικασία της ORSA η Εταιρεία σχεδιάζει και εφαρμόζει ακραίο σενάριο το οποίο περιλαμβάνει την πίεση της αγοράς των εταιρικών ομολόγων, των κυβερνητικών ομολόγων και των αμοιβαίων κεφαλαίων μέσω υποθετικής απομείωσης της αγοραίας αξίας τους για το έτος 2020. Η πίεση αφορά στο 64,2% του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας, χωρίς να θεωρηθεί για τα επόμενα έτη επιστροφή στα προ της πτώσης επίπεδα. Παρά τις ακραίες παραδοχές των σεναρίων αυτών η Εταιρεία παραμένει εντός του πλαισίου Φερεγγυότητας II.

Γ.3 Πιστωτικός κίνδυνος

Η ανάλυση του Πιστωτικού Κινδύνου έχει ως εξής:

Πιστωτικός Κίνδυνος ή Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου είναι ο κίνδυνος ζημίας ή δυσμενούς μεταβολής στη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, λόγω διακυμάνσεων στην πιστοληπτική κατάσταση των εκδοτών τίτλων, των αντισυμβαλλομένων και οποιωνδήποτε άλλων χρεωστών, στον οποίο η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη, με τη μορφή Κινδύνου Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου, Κινδύνου Πιστωτικών Περιθωρίων, ή συγκεντρώσεων Κινδύνου Αγοράς.

Ο Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου αντικατοπτρίζει πιθανές ζημίες λόγω μη αναμενόμενης αθέτησης, ή επιδείνωσης στην πιστωτική θέση των αντισυμβαλλομένων και οφειλετών της Εταιρείας κατά τη διάρκεια των προσεχών 12 μηνών.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

Ο Πιστωτικός Κίνδυνος είναι άμεση απόρροια των συναλλαγών της Εταιρείας με διάφορους αντισυμβαλλόμενους και πηγάζει από τις κύριες δραστηριότητές της.

Η Εταιρεία αναλαμβάνει Πιστωτικό Κίνδυνο που μπορεί να προκύψει από διαμεσολαβητές (γραφεία συνεργατών- πρακτόρων), απευθείας πελάτες, αντασφαλιστές – μεσίτες αντασφαλιστές, πιστωτικά ιδρύματα-τράπεζες.

Σε ό,τι αφορά τους διαμεσολαβητές, η Εταιρεία, εφαρμόζει αρχές παρακολούθησης «ωρίμανσης» των απαιτήσεων (ageing analysis) με θέσπιση ορίων και πρακτικές ενυπόθηκων συμφωνιών και ρυθμίσεων.

Η Εταιρεία δεν αναλαμβάνει Πιστωτικό Κίνδυνο που μπορεί να προέλθει από άμεσες επενδύσεις σε πιστωτικά παράγωγα και τιτλοποιήσεις καθώς σύμφωνα με την πολιτική επενδύσεων που εφαρμόζει δεν επενδύει σε αυτού του είδους τα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

Ο κίνδυνος που δύναται να προέλθει από ενδεχόμενη αθέτηση των οικονομικών υποχρεώσεων των αντασφαλιστών κατατάσσεται ως σημαντικός και υψηλός για την Εταιρεία, καθώς η αντασφάλιση είναι το βασικό μέσο για τη μείωση του καταστροφικού κινδύνου στον οποίο είναι εκτεθειμένη. Για το λόγο αυτό, στο πλαίσιο της διαχείρισης κινδύνων η Εταιρεία παρακολουθεί την κατανομή της πιστοληπτικής διαβάθμισης των αντισυμβαλλόμενων αντασφαλιστών και πιστωτικών ιδρυμάτων, διατηρώντας κατώτατα όρια έκθεσης σε πιστοληπτική διαβάθμιση. Παράλληλα παρακολουθείται η κατανομή του χαρτοφυλακίου και του πλήθους των αντασφαλιστών, αποφεύγοντας μεγάλη έκθεση σε μεμονωμένο αντασφαλιστή καθώς και σε τοποθεσία. Επίσης κατά τη διαδικασία αξιολόγησης ιδίων κινδύνων και φερεγγυότητας η Εταιρεία, διενεργεί σενάρια προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων καθώς και αντίστροφα σενάρια ακραίων καταστάσεων τα οποία, περιλαμβάνουν επέλευση καταστροφικών ζημιών με ταυτόχρονη αθέτηση του μεγαλύτερου μέρους των αντασφαλιστικών απαιτήσεων. Παρά τις ακραίες παραδοχές των σεναρίων αυτών η Εταιρεία παραμένει εντός του πλαισίου Φερεγγυότητας II.

Γ.4 Κίνδυνος ρευστότητας

Η ανάλυση του Κινδύνου Ρευστότητας έχει ως εξής:

Κίνδυνος Ρευστότητας ορίζεται η ενδεχόμενη αδυναμία της Εταιρείας να εκποιήσει επενδύσεις και άλλα περιουσιακά στοιχεία προκειμένου να προβεί στο διακανονισμό των οικονομικών της υποχρεώσεων όταν αυτές καταστούν απαιτητές.

Ο Κίνδυνος Ρευστότητας απορρέει τόσο από την αδυναμία της Εταιρείας να αντιληφθεί μεταβολές της αγοράς οι οποίες μπορεί να επηρεάσουν τη δυνατότητα άμεσης και με τις μικρότερες δυνατές απώλειες, ρευστοποίησης στοιχείων ενεργητικού όσο και από την αναντιστοιχία ληκτοτήτων και επιτοκίων του ενεργητικού και του παθητικού της.

Για την αντιμετώπιση του κινδύνου αναλαμβάνονται υποχρεώσεις με βραχυχρόνια και προβλεπόμενη διάρκεια χωρίς επιτοκιακές ή άλλου τύπου χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και χωρίς χαρακτηριστικά που δύναται να προκαλέσουν μαζικές ανάγκες ρευστότητας σε ένα μη ευνοϊκό χρηματοοικονομικό περιβάλλον. Επιπρόσθετα μέσω της ενσωμάτωσης ελέγχων διαδικασιών και αναφορών

παρακολουθούνται δείκτες ρευστότητας και χρηματοροών, ενώ ταυτόχρονα το μεγαλύτερο τμήμα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας είναι τοποθετημένο σε άμεσα ρευστοποιήσιμα προϊόντα.

Ο Πιστωτικός Κίνδυνος, και ειδικότερα ο Πιστωτικός Κίνδυνος που προέρχεται από αντασφαλιστές, μπορεί να οδηγήσει σε αύξηση του Κινδύνου Ρευστότητας καθώς σε ενδεχόμενο κώλυμα του αντασφαλιστή, η Εταιρεία θα κληθεί να καταβάλλει αποζημιώσεις για κινδύνους τους οποίους έχει αντασφαλίσει, και οι οποίοι είναι, κατά κανόνα σημαντικού μεγέθους. Για το λόγο αυτό κατά τη διαδικασία της ORSA η Εταιρεία σχεδιάζει και εφαρμόζει σενάρια ακραίας αθέτησης της αντασφαλιστικής απαίτησης, αθέτηση των υποχρεώσεων όλων των αντασφαλιστών στην συμμετοχή τους κατά 50% και άμεση διαγραφή των αντασφαλιστικών αυτών απαιτήσεων από την Εταιρεία, παρά την οποία διατηρείται εντός του πλαισίου Φερεγγυότητας II.

Γ.5 Λειτουργικός κίνδυνος

Η ανάλυση του Λειτουργικού Κινδύνου έχει ως εξής:

Λειτουργικός Κίνδυνος είναι ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών λόγω ακατάλληλων ή προβληματικών εσωτερικών διαδικασιών, ή λόγω ακατάλληλου ή προβληματικού προσωπικού ή λόγω ακατάλληλων ή προβληματικών λειτουργικών συστημάτων ή εξωτερικών παραγόντων.

Ο Λειτουργικός Κίνδυνος περιλαμβάνει νομικούς κινδύνους και αποκλείει κινδύνους που απορρέουν από στρατηγικές αποφάσεις, καθώς και τους κινδύνους φήμης.

Για την παρακολούθηση των λειτουργικών κινδύνων γίνεται χρήση, όπου είναι εφικτό να σχεδιαστούν και να υλοποιηθούν, Key Risk Indicators (KRI) – ένας KRI δύναται να θεωρηθεί ως ένας παράγοντας που υποδεικνύει πιθανή συσσώρευση κινδύνου. Χαρακτηριστικά αναφέρεται ότι KRIs έχουν σχεδιαστεί και χρησιμοποιούνται από τις διευθύνσεις της Εταιρείας για τον έλεγχο του κινδύνου της εξωτερικής απάτης αλλά και κινδύνους όπως μη ορθή (συμπεριλαμβανομένου των παραλήψεων) καταχώρηση στοιχείων.

Οι λειτουργικοί κίνδυνοι της Εταιρείας διαχειρίζονται κυρίως υιοθετώντας πρότυπα εταιρικής πρακτικής τα οποία καθιερώνονται για κάθε κατηγορία κινδύνου (κι αναλόγως της προτεραιότητάς του). Παρέχεται εκπαίδευση στο αρμόδιο προσωπικό ενώ η συμμόρφωση με τα πρότυπα πρακτικής ελέγχεται από τον Εσωτερικό έλεγχο και τεκμηριώνεται με βάση εσωτερικές εκθέσεις κι αρχειοθετήσεις. Καταγράφονται πολιτικές ανά κλάδο και διεύθυνση οι οποίες επικαιροποιούνται κάθε φορά που κρίνεται απαραίτητο.

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει ειδική φόρμα ποιοτικού ερωτηματολογίου η οποία συμπληρώνεται από τους υπεύθυνους διευθύνσεων του Λειτουργικού Κινδύνου για κάθε γεγονός που πραγματοποιείται. Η Εταιρεία στοχεύει στη συγκέντρωση επαρκούς αριθμού γεγονότων, τα οποία θα αποτελέσουν τη βάση για περαιτέρω ουσιαστική ποσοτική ανάλυση.

Γ.6 Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι

Άλλος σημαντικός κίνδυνος για την Εταιρεία είναι ο στρατηγικός κίνδυνος - αφορά τις αρνητικές επιδράσεις στο κεφάλαιο και στην κερδοφορία της Εταιρείας λόγω π.χ. των αποφάσεων της Διοίκησης, των μεταβολών στο οικονομικό περιβάλλον, ελλειπών ή ημιτελών αποφάσεων ή αποτυχιών στην προσαρμογή των αλλαγών του οικονομικού περιβάλλοντος. Ο κίνδυνος αυτός διαχειρίζεται σε top management επίπεδο με πληροφόρηση που αποδίδεται από όλα τα τμήματα της Εταιρείας.

Για τον κίνδυνο που αντιμετωπίζει η Εταιρεία λόγω του νέου κορωνοϊού SARS-Cov-2 (COVID-19) αναφερθείτε στην ενότητα «Α.5 Άλλες σημαντικές πληροφορίες».

Γ.7 Άλλες πληροφορίες

Δεν υπάρχει άλλη σημαντική πληροφορία σχετικά με το προφίλ κινδύνου της Εταιρείας.

Δ. Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Δ.1 Περιουσιακά στοιχεία

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την αποτίμηση των σημαντικών κατηγοριών περιουσιακών στοιχείων με βάση το πλαίσιο Φερεγγυότητα II και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019.

(σε χιλ. €)	ΔΠΧΑ 31.12.2019	Προσαρμογές	Ανακατατάξεις	Φ II 31.12.2019
Στοιχεία Ενεργητικού				
Δικαιώματα και εμπορικό σήμα	534	(534)	0	0
Αναβαλλόμενα έξοδα πρόσκτησης	4.126	(4.126)	0	0
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	164	(164)	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	428	372	0	800
Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση	777	0	0	777
Επενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	31.882	(191)	24	31.714
<i>Ακίνητα (εκτός από τα ακίνητα που προορίζονται για ιδιόχρηση)</i>	<i>191</i>	<i>(191)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Ομόλογα	7.062	0	24	7.086
Κρατικά ομόλογα	4.304	0	12	4.316
Εταιρικά ομόλογα	2.758	0	12	2.770
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	24.628	0	0	24.628
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	0	0	484	484
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις:	9.730	(1.657)	0	8.073
<i>Ασφαλίσεις ζημιών και ασθeneίας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών</i>	<i>9.730</i>	<i>(1.657)</i>	<i>0</i>	<i>8.073</i>
<i>Ασφαλίσεις ζημιών εκτός των ασφαλίσεων ασθeneίας</i>	<i>8.459</i>	<i>(1.863)</i>	<i>0</i>	<i>6.596</i>
<i>Ασφαλίσεις ασθeneίας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών</i>	<i>1.271</i>	<i>206</i>	<i>0</i>	<i>1.477</i>
Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές	5.816	(2.817)	0	2.999
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	250	0	0	250

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	2.086	0	(508)	1.578
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10.393	0	0	10.393
Σύνολο ενεργητικού	66.187	(9.118)	0	57.069

Ο Νόμος προβλέπει εν γένει ότι τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού εκτός των τεχνικών προβλέψεων αποτιμούνται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) με εξαίρεση τις περιπτώσεις κατά τις οποίες αυτό δεν συνάδει με τις μεθόδους που καθορίζονται στο ν. 4364/2016, στον Κανονισμό (ΕΕ) 2015/35, στην κείμενη ευρωπαϊκή νομοθεσία άμεσου εφαρμογής και σε κάθε άλλη απόφαση η οποία έχει εκδοθεί κατ' εξουσιοδότηση των ανωτέρω. Σύμφωνα με το άρθρο 50 του ν. 4364/2016 οι ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις αποτιμούν για σκοπούς Φερεγγυότητας II τα στοιχεία του ενεργητικού στο ποσό για το οποίο μπορούν να μεταβιβαστούν μεταξύ συναινούντων, επαρκώς πληροφορημένων μερών και με όρους αγοράς.

Με βάση την παραπάνω οδηγία η Εταιρεία κατά την αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων, για σκοπούς Φερεγγυότητας II ακολουθεί τη παρακάτω πολιτική αποτίμησης:

Δικαιώματα και Εμπορικό σήμα

Στα Δικαιώματα και εμπορικό σήμα περιλαμβάνεται η απόκτηση του εμπορικού σήματος της Interasco Α.Ε.Γ.Α. κατά τη σύσταση της Εταιρείας το 2006. Το εμπορικό σήμα αποτιμάται σε μηδενική αξία σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα II ενώ αντίθετα σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. λογίζεται στο κόστος μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται σύμφωνα με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης

Τα αναβαλλόμενα έξοδα πρόσκτησης αποτελούν το μέρος των εξόδων πρόσκτησης που αφορά μελλοντικές χρονικές περιόδους. Τα αναβαλλόμενα έξοδα πρόσκτησης αποτιμώνται με μηδενική αξία σύμφωνα με βάση τη Φερεγγυότητα II. Αντίθετα, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. οι προμήθειες και τα έξοδα πρόσκτησης που σχετίζονται με τις ανανεώσεις των υφιστάμενων συμβολαίων και με τις νέες εκδόσεις κατανέμονται στις χρήσεις ανάλογα με τη διάρκεια τους και η απόσβεσή τους γίνεται αναλογικά με το δουλευμένο ασφάλιστρο.

Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Τα άυλα στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνουν τα έξοδα λογισμικού. Σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα II αποτιμώνται σε μηδενική αξία, καθώς δε μπορούν να διατεθούν χωριστά και δεν υπάρχει για τα ίδια ή παρόμοια άυλα περιουσιακά στοιχεία τιμή σε ενεργό αγορά. Αντίθετα σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσεως μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται σύμφωνα με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Αναβαλλόμενη φορολογία

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις επιμετρούνται με βάση τις διατάξεις του ΔΛΠ 12 τόσο σύμφωνα με την Φερεγγυότητα II όσο και με βάση τα Δ.Π.Χ.Α. Οι Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις υπολογίζονται με τη μέθοδο της Χρηματοοικονομικής Θέσης και προσδιορίζονται για όλες τις προσωρινές διαφορές οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στον Ισολογισμό της Φερεγγυότητας II και της φορολογικής αξίας που αποδόθηκε σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προσδιορίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές, οι οποίοι αναμένεται να ισχύουν την περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση.

Ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στα αποτελέσματα ή απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, εάν αφορά στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανόν ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, έναντι των οποίων οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Στις οικονομικές καταστάσεις που έχουν συνταχθεί με βάση τα Δ.Π.Χ.Α., οι βασικές προσωρινές διαφορές προέρχονται κυρίως από αναπροσαρμογή της αξίας χρεογράφων, από υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στο προσωπικό, φορολογικές ζημίες, τεχνικές προβλέψεις και λοιπές υποχρεώσεις.

Με βάση την Φερεγγυότητα II, επιπλέον φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις ως προς τις αναβαλλόμενες φορολογικές αξίες βάσει Δ.Π.Χ.Α. αναγνωρίζονται όσον αφορά τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επανεκτιμήσεις των στοιχείων του ενεργητικού, την αποαναγνώριση των άυλων περιουσιακών στοιχείων και των αναβαλλόμενων εξόδων πρόσκτησης και την επανεκτίμηση των τεχνικών προβλέψεων (Βέλτιστη εκτίμηση πρόβλεψης και Περιθώριο Κινδύνου).

Ακίνητα και ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση

Σε αυτή τη κατηγορία περιλαμβάνονται τα έπιπλα και ο λοιπός εξοπλισμός τα οποία αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος για σκοπούς Δ.Π.Χ.Α. και στην εύλογη αξία για σκοπούς Φερεγγυότητας II. Επιπρόσθετα, σε αυτή τη κατηγορία περιλαμβάνονται και τα Δικαιώματα Χρήσης Κτιρίων και Μεταφορικών μέσων τα οποία προέκυψαν με την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16 και αποτιμώνται στην καθαρή παρούσα αξία των μελλοντικών μισθωμάτων για σκοπούς Δ.Π.Χ.Α. και στην αγοραία αξία, η οποία δεν διαφέρει από τα Δ.Π.Χ.Α., για σκοπούς Φερεγγυότητας II.

Οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε ακίνητα τρίτων έχουν μηδενική αποτίμηση στο πλαίσιο Φερεγγυότητας II.

Επενδύσεις

Σε αυτή τη κατηγορία περιλαμβάνονται χρεόγραφα σε Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Ομόλογα τα οποία ταξινομούνται ως διαθέσιμα προς πώληση και αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους τόσο στα Δ.Π.Χ.Α. όσο και στη Φερεγγυότητα II. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία την ημέρα κλεισίματος.

Στην εύλογη αξία των Ομολόγων προστίθενται και οι δεδουλευμένοι τόκοι.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

Το επίπεδο ιεράρχησης σε εύλογη αξία των χρεογράφων σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 13 έχει ως εξής:

2019

(σε χιλ. €)

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Ομόλογα	7.086	0	0	7.086
Λοιπά Χρεόγραφα	24.628	0	0	24.628
Σύνολο Αξιογράφων Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς Πώληση	31.714	0	0	31.714

Απαιτήσεις από ασφάλιστρα

Σε αυτή τη κατηγορία περιλαμβάνονται απαιτήσεις από ασφάλιστρα από ασφαλισμένους, από συνεργάτες με δικαίωμα είσπραξης καθώς και απαιτήσεις για τις οποίες έχουν κινηθεί ένδικα μέσα. Οι απαιτήσεις από ασφάλιστρα καταχωρούνται αρχικώς στην τρέχουσα αξία τους και μεταγενέστερα αναγνωρίζονται στο κόστος τους μείον τυχόν ζημιές απομείωσης. Δεν προεξοφλούνται καθώς πρόκειται για πολύ βραχυχρόνιες απαιτήσεις. Πρόβλεψη για απομείωση της αξίας μιας απαίτησης σχηματίζεται στις περιπτώσεις όπου υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι η Εταιρεία δεν πρόκειται να εισπράξει το σύνολο των απαιτήσεων που είναι απαιτητά στα πλαίσια της σύμβασης και σύμφωνα με τους όρους αυτής και σύμφωνα με την εγκεκριμένη πολιτική σχηματισμού πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων.

Για σκοπούς Φερεγγυότητας II έχουν εξαιρεθεί οι μελλοντικές δόσεις ασφαλιστρών από τις απαιτήσεις όπως αντίστοιχα δεν έχουν συμπεριληφθεί στις τεχνικές προβλέψεις.

Ανακτήσιμα ποσά από αντασφάλισεις και Απαιτήσεις από αντασφαλιστές

Οι Απαιτήσεις από αντασφαλιστές, για σκοπούς Φερεγγυότητας II, καταχωρούνται με τη βέλτιστη εκτίμηση και υιοθετείται η προσέγγιση μικτή προς καθαρή θέση (Gross to net). Ο υπολογισμός αυτός πραγματοποιείται είτε η συμμετοχή των αντασφαλιστών προέρχεται από αναλογικές συμβάσεις αντασφάλισης (Quota share), είτε από συμβάσεις υπερβάλλοντος ποσού ζημίας (Excess of loss), είτε από προαιρετικές συμβάσεις αντασφάλισης (Facultative). Επομένως σε ότι αφορά τις αντασφαλιστικές συμβάσεις υπερβάλλοντος ποσού ζημίας και τις προαιρετικές συμβάσεις αντασφάλισης εκτιμάται ότι η κατανομή του κόστους των ζημιών στο μέλλον θα παραμείνει η ίδια με βάση την ιστορική εμπειρία. Πραγματοποιείται μείωση της αξίας της συμμετοχής των αντασφαλιστών στις υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλογικά με την πιθανότητα χρεωκοπίας του εκάστοτε αντασφαλιστή και το ποσοστό ανάκτησης. Το ποσοστό αυτό μεταβάλλεται ανάλογα με την πιστοληπτική διαβάθμιση του εκάστοτε αντασφαλιστή.

Απαιτήσεις (εμπορικής φύσης, όχι ασφαλιστικές)

Περιλαμβάνουν λοιπές απαιτήσεις που δεν αφορούν απαιτήσεις από ασφάλιστρα και καταχωρούνται αρχικώς στην τρέχουσα αξία τους και μεταγενέστερα αναγνωρίζονται στο κόστος τους μείον τυχόν ζημιές απομείωσης. Δεν προεξοφλούνται δεδομένου ότι πρόκειται για βραχυχρόνιες απαιτήσεις. Πρόβλεψη για απομείωση της αξίας μιας απαίτησης σχηματίζεται στις περιπτώσεις όπου υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι η Εταιρεία δεν πρόκειται να εισπράξει το σύνολο των απαιτήσεων που είναι απαιτητό και σύμφωνα με την εγκεκριμένη πολιτική σχηματισμού πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων. Δεν υπάρχουν διαφορές μεταξύ της αποτίμησης των απαιτήσεων (εμπορικής φύσης, όχι ασφαλιστικές) βάσει της Φερεγγυότητας II και βάσει των Δ.Π.Χ.Α.

Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Τα Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα καταχωρούνται αρχικώς στην τρέχουσα αξία τους. Πρόκειται για το υπόλοιπο του λογαριασμού «ταμείου» καθώς και μη δεσμευμένα χρηματικά διαθέσιμα σε Τράπεζες των οποίων ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους είναι ασήμαντος. Δεν υπάρχουν διαφορές μεταξύ της αποτίμησης των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων βάσει της Φερεγγυότητας II και βάσει των Δ.Π.Χ.Α.

Απαιτήσεις από Δάνεια

Οι Απαιτήσεις από Δάνεια, καταχωρούνται αρχικώς στο κόστος κτήσης τους. Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησης οι απαιτήσεις από δάνεια εμφανίζονται στο αναπόσβεστο κόστος τους μείον τυχόν ζημιές απομείωσης.

Δ.2 Τεχνικές προβλέψεις

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις Τεχνικές προβλέψεις της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 :

(σε χιλ. €)	ΔΠΧΑ 31.12.2019	Προεξόφληση / Βέλτιστη εκτίμηση	Περιθώριο κινδύνου	Φ II 31.12.2019
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζημιών (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας)	35.733	(5.099)	806	31.440
Βέλτιστη εκτίμηση	0	(5.099)	0	30.634
Περιθώριο κινδύνου	0	0	806	806
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ασθενείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών)	8.322	(2.788)	136	5.670
Βέλτιστη εκτίμηση	0	(2.788)	0	5.534
Περιθώριο κινδύνου	0	0	136	136
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζημιών	44.055	(7.887)	942	37.110

Η αξία των τεχνικών προβλέψεων ανά σημαντικό τομέα δραστηριότητας έχει ως ακολούθως (ποσά σε χιλ. €):

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

			31/12/2019	31/12/2018
Κλάδος Ασφάλισης	Βέλτιστη Εκτίμηση	Περιθώριο Κινδύνου	Βέλτιστη Εκτίμηση + Περιθώριο Κινδύνου	Βέλτιστη Εκτίμηση + Περιθώριο Κινδύνου
Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου	17.887	583	18.471	19.327
Λοιποί Κλάδοι	18.281	358	18.639	16.933
Σύνολο	36.168	941	37.110	36.260

Η αύξηση της βέλτιστης εκτίμησης των τεχνικών προβλέψεων μεταξύ των δύο ημερομηνιών αναφοράς οφείλεται κυρίως στην αύξηση του ΑΕΖ φ/φ του κλάδου υγείας λόγω και της σημαντικής αύξησης παραγωγής που παρατηρείται στον κλάδο σε σχέση με το 2018. Αξίζει να σημειωθεί ότι η μεταβολή του περιθωρίου κινδύνου δεν είναι ανάλογη της αύξησης των τεχνικών προβλέψεων λόγω υιοθέτησης διαφορετικής διαδικασίας ακριβέστερου υπολογισμού του περιθωρίου κινδύνου σε σχέση με το 2018, όπως αναλύεται και παρακάτω.

Η μεθοδολογία και οι παραδοχές για τον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης των ανωτέρω αποθεμάτων είναι συνεπείς με τις απαιτήσεις της Οδηγίας Φερεγγυότητα II και τις Τεχνικές Προδιαγραφές.

Για τον υπολογισμό της Βέλτιστης Εκτίμησης αποθέματος ζημιών, χρησιμοποιούνται ως βάση οι εκτιμήσεις που πραγματοποιούνται με χρήση αναλογιστικών και στατιστικών μεθόδων κατάλληλων για κάθε κατηγορία κινδύνου (τριγωνικές μέθοδοι εξέλιξης, μέθοδος συχνότητας-σφοδρότητας). Η εξέλιξη των μελλοντικών πληρωμών των ανωτέρω εκτιμήσεων εκτιμάται σύμφωνα με τα ιστορικά στοιχεία της Εταιρείας και βελτιώθηκε ο τρόπος εκτίμησής της σε κλάδους που κρίθηκε απαραίτητο, λαμβάνοντας υπόψη περαιτέρω τεχνική πληροφόρηση, όπως είναι η ιστορική τριγωνική εξέλιξη πληρωμών προς τελικό κόστος. Η βέλτιστη εκτίμηση αποθέματος ζημιών επιβαρύνεται με ποσοστά έμμεσων εξόδων διακανονισμού και εξόδων επενδύσεων, τα οποία υπολογίζονται ανά κλάδο σύμφωνα με την Πολιτική Χαρακτηρισμού Εξόδων της Εταιρείας.

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 του περιθωρίου κινδύνου των τεχνικών προβλέψεων υιοθετείται η τρίτη προσεγγιστική μέθοδος κάνοντας χρήση αναλογικής μεθόδου, ως αναφέρεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2015/35 και στην Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 81/12.2.2016 της Τράπεζας της Ελλάδος. Από 31/12/2019 (αναφορά υπολογισμών) και μετά υιοθετείται διαδικασία σύμφωνα με την οποία από τον υπολογισμό εξαιρείται ο κίνδυνος ασφαλιστρών που απορρέει μετά το πέρας του έτους και συμπεριλαμβάνεται μόνο ο κίνδυνος αποθέματος στο υποθετικό SCR (Hypothetical SCR). Η σχετική

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

διαδικασία υπολογισμού υιοθετείται ώστε να απεικονίζεται ακριβέστερα η πρακτική των βραχυχρόνιων συμβολαίων των Γενικών Κλάδων της Εταιρείας.

Το επίπεδο αβεβαιότητας σχετικά με την αξία των τεχνικών προβλέψεων πηγάζει από την αβεβαιότητα που συνδέεται με την εκτίμηση του αποθέματος φάκελο προς φάκελο (IBNER), την εκτίμηση του αποθέματος για τις ζημιές που έχουν πραγματοποιηθεί αλλά δεν έχουν δηλωθεί στην Εταιρεία (IBNR), καθώς και την εκτίμηση του αποθέματος για ζημιές που δεν έχουν πραγματοποιηθεί ακόμα για κινδύνους που έχει αναλάβει η Εταιρεία και δεν έχουν λήξει. Η Εταιρεία διαχειρίζεται το επίπεδο αβεβαιότητας με διαρκή παρακολούθηση του αποθέματος φάκελο προς φάκελο των σημαντικών φακέλων, ετήσιο έλεγχο όλων των ανοιχτών φακέλων του χαρτοφυλακίου, σύναψη κατάλληλων αντασφαλιστικών συμβάσεων, θέσπιση διαδικασιών μέσω της αναλογιστικής λειτουργίας για την παρακολούθηση της εξέλιξης των φακέλων και της επάρκειας των τεχνικών προβλέψεων. Επιπρόσθετα σύμφωνα με την πολιτική της, η Εταιρεία λαμβάνει ετήσια επικύρωση των τεχνικών προβλέψεων από εξωτερικό, ανεξάρτητο αναλογιστικό οίκο.

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 ανέρχονται σε 157 χιλ. € για τον κλάδο Αυτοκινήτου και 6.788 χιλ. € για τους λοιπούς κλάδους και οφείλονται:

- στην Φερεγγυότητα II χρησιμοποιούνται παραδοχές βέλτιστης εκτίμησης ενώ στην αποτίμηση των οικονομικών καταστάσεων ενσωματώνονται περιθώρια για ανεπιθύμητες αποκλίσεις,
- στην αντικατάσταση του Αποθέματος Μη Δεδουλευμένων Ασφαλίσεων με τη βέλτιστη εκτίμηση αποθέματος ασφαλίσεων (Premiums Best Estimate) σε περιβάλλον Φερεγγυότητας II,
- στην προεξόφληση των χρηματοροών
- στον υπολογισμό του Περιθωρίου Κινδύνου (Risk Margin).

Η Εταιρεία δεν εφαρμόζει την προσαρμογή λόγω αντιστοίχισης που αναφέρεται στο άρθρο 77β της οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

Η Εταιρεία δεν εφαρμόζει τη μεταβατική διαχρονική διάρθρωση των επιτοκίων άνευ κινδύνου που προβλέπεται στο άρθρο 308γ της οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

Η Εταιρεία δεν εφαρμόζει τη μεταβατική μείωση που αναφέρεται στο άρθρο 308γ της οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

Η Εταιρεία εφαρμόζει την προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας που αναφέρεται στο άρθρο 77δ οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

Η μεταβολή της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας στο μηδέν, επιφέρει αύξηση των τεχνικών αποθεμάτων κατά 37,4 χιλ. €, αύξηση του SCR κατά 5,6 χιλ. €, αύξηση του MCR κατά 2,6 χιλ. €, μείωση των επιλέξιμων για τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR) Ιδίων Κεφαλαίων κατά 24,6 χιλ. € και μείωση των επιλέξιμων για τις Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (MCR) κατά 32,4 χιλ. €. Ο δείκτης Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας χωρίς την προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας υπολογίζεται στο 117,0%.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

Η Εταιρεία έχει συνάψει για κάθε ασφαλιστικό κλάδο που δραστηριοποιείται τις κατάλληλες αντασφαλιστικές συμβάσεις. Τα ανακτήσιμα ποσά κατά την 31/12/2019 ανέρχονται σε 8,073 εκ. €.

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

Η εκτίμηση της συμμετοχής των αντασφαλιστών από την Εταιρεία, γίνεται λαμβάνοντας υπόψη τις υφιστάμενες αντασφαλιστικές συμβάσεις κατά την ημερομηνία αναφοράς.

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

Σημειώνεται ότι πέραν του υπολογισμού του περιθωρίου κινδύνου, δεν έχουν σημειωθεί άλλες σημαντικές μεταβολές στον τρόπο που ενσωματώνονται ουσιώδεις παραδοχές και μεθοδολογίες στον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων σε σύγκριση με την προηγούμενη περίοδο 31/12/2018.

Δ.3 Άλλες υποχρεώσεις

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την αποτίμηση των σημαντικών κατηγοριών λοιπών υποχρεώσεων εκτός των Τεχνικών Προβλέψεων με βάση το πλαίσιο Φερεγγυότητα II και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019.

(σε χιλ. €)	ΔΠΧΑ 31.12.2019	Προσαρμογές	Ανακατατάξεις	Φ II 31.12.2019
Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων	256	0	0	256
Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές	326	0	0	326
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	0	0	0	0
Οφειλές σε αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές	1.282	(655)	0	626
Οφειλές σε αντασφαλιστές	2.699	(339)	0	2.360
Οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	3.885	0	0	3.885
Σύνολο παθητικού	8.448	(994)	0	7.454

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

Σύμφωνα με το άρθρο 50 του ν. 4364/2016 οι ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις αποτιμούν τα στοιχεία του παθητικού στο ποσό για το οποίο μπορούν να μεταβιβάσουν ή διακανονιστούν μεταξύ συναινούντων, επαρκώς πληροφορημένων μερών και με όρους αγοράς. Κατά την αποτίμηση των στοιχείων του παθητικού γίνονται προσαρμογές στην αξία των οφειλών σε αντισυμβαλλόμενους και διαμεσολαβητές στο μέρος των προμηθειών που αναλογούν σε μελλοντικές δόσεις ασφαλίσεων και αντίστοιχα σε οφειλές σε αντασφαλιστές στο μέρος των οφειλόμενων αντασφαλίσεων που αφορούν τις δόσεις μελλοντικών ασφαλίσεων. Οι εν λόγω προσαρμογές γίνονται καθώς για την ακριβέστερη αποτίμηση των τεχνικών προβλέψεων της Εταιρίας έχουν εξαιρεθεί οι μελλοντικές δόσεις ασφαλίσεων και συνακόλουθα οι προμήθειες και τα αντασφάλιστρα αυτών.

Με βάση τα παραπάνω η Εταιρεία κατά την αποτίμηση των υποχρεώσεων, για σκοπούς Φερεγγυότητας II ακολουθεί τη παρακάτω πολιτική αποτίμησης:

Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων

Σε αυτή τη κατηγορία περιλαμβάνεται η πρόβλεψη για τις ανέλεγκτα φορολογικές χρήσεις, καθώς η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις για πρόσθετους φόρους και πρόστιμα που ενδέχεται να προκύψουν από μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους, καθώς και προβλέψεις για λοιπές ζημίες (π.χ. εκκρεμίες επίδικες υποθέσεις), οι οποίες αναγνωρίζονται όταν δημιουργείται νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και είναι πιθανό να απαιτηθεί εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικό όφελος για τον διακανονισμό της υποχρέωσης το ποσό της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις αυτές καταχωρούνται στην εύλογη αξία και δεν υπάρχουν διαφορές αποτίμησης βάσει της Φερεγγυότητας II και βάσει των Δ.Π.Χ.Α.

Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές

Οι υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές περιλαμβάνουν την πρόβλεψη για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία και υπολογίζονται βάσει του αναθεωρημένο Δ.Λ.Π. 19 σύμφωνα με το οποίο η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται από τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές, κατάλληλα προεξοφλημένες με το τρέχον επιτόκιο που φέρουν κρατικά ομόλογα με διάρκεια ανάλογη της υποχρέωσης (Projected Unit Credit Method). Επιπλέον, τα αναλογιστικά κέρδη /ζημίες αναγνωρίζονται στη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Δεν υπάρχουν διαφορές αποτίμησης για τις υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές μεταξύ του πλαισίου Φερεγγυότητα II και των Δ.Π.Χ.Α.

Οφειλές σε αντισυμβαλλόμενους και διαμεσολαβητές

Οι οφειλές σε αντισυμβαλλόμενους και διαμεσολαβητές αποτελούν οφειλές σε ασφαλισμένους και διαμεσολαβητές οι οποίες σχετίζονται με τις ασφαλιστικές εργασίες και δεν αποτελούν μέρος των τεχνικών προβλέψεων. Περιλαμβάνουν επίσης τις οφειλές προς διαμεσολαβητές πωλήσεων και μεσίτες (π.χ. καταβλητέες προμήθειες). Οι οφειλές αυτές καταχωρούνται αρχικώς στην τρέχουσα αξία και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Δεν προεξοφλούνται καθώς πρόκειται για πολύ βραχυχρόνιες υποχρεώσεις. Για σκοπούς Φερεγγυότητας II εξαιρούνται οι οφειλόμενες προμήθειες που αναλογούν στις μελλοντικές δόσεις ασφαλίσεων, όπως εξηγήθηκε προηγουμένως στην ενότητα των απαιτήσεων από ασφάλιστρα.

Οφειλές σε αντασφαλιστές

Οι υποχρεώσεις από οφειλές σε αντασφαλιστές περιλαμβάνουν κυρίως τα οφειλόμενα αντασφάλιστρα τα οποία καταχωρούνται αρχικώς στην τρέχουσα αξία και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, μείον τυχόν απομειώσεις, και απροεξόφλητες. Για σκοπούς Φερεγγυότητας II εξαιρούνται τα οφειλόμενα αντασφάλιστρα που αναλογούν στις μελλοντικές δόσεις ασφαλίσεων, όπως εξηγήθηκε προηγουμένως στην ενότητα των απαιτήσεων από ασφάλιστρα.

Οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)

Οι οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές) περιλαμβάνουν κυρίως ποσά που οφείλονται σε τρίτους που δεν σχετίζονται με την ασφαλιστική δραστηριότητα. Οι υποχρεώσεις αυτές περιλαμβάνουν επίσης τους φόρους εισοδήματος και υποχρεώσεις προς δημόσιους φορείς. Οι οφειλές αυτές καταχωρούνται αρχικώς στην τρέχουσα αξία και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος απροεξόφλητες. Δεν υπάρχουν διαφορές αποτίμησης για τις οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές) μεταξύ της Φερεγγυότητας II και των Δ.Π.Χ.Α. Τέλος περιλαμβάνονται και οι υποχρεώσεις από τα Δικαιώματα Χρήσης Κτιρίων και Μεταφορικών Μέσων τα οποία περιγράφονται στην ενότητα 4.1.

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Στις οικονομικές καταστάσεις δεν αναγνωρίζονται ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεν υπάρχει σημαντική πιθανότητα ευδοκίμησης αλλά γίνεται γνωστοποίηση. Αντίθετα, στον Ισολογισμό βάση Φερεγγυότητας II αναγνωρίζονται όλες οι σημαντικές ενδεχόμενες υποχρεώσεις εκτός από αυτές που έχουν ελάχιστες πιθανότητες ευδοκίμησης. Η Εταιρεία δεν έχει σημαντικές ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Πληροφορίες για μισθώσεις όπου η Εταιρεία λειτουργεί ως μισθωτής

Η Εταιρεία συνάπτει λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων και αυτοκινήτων ως μισθώτρια για σκοπούς που σχετίζονται με τις δραστηριότητές της.

Τα μελλοντικά ελάχιστα πληρωτέα μισθώματα σύμφωνα με αυτές αποτυπώνονται στην ενότητα 1.4.

Δ.4 Εναλλακτικές μέθοδοι αποτίμησης

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί εναλλακτικές μεθόδους αποτίμησης.

Δ.5 Άλλες πληροφορίες

Η Εταιρεία αντιλαμβάνομενη την ανάγκη αναγνώρισης, μέτρησης, παρακολούθησης και ελέγχου των κινδύνων που έχει αναλάβει, καθώς και την ανάγκη να διασφαλίζει ότι διατηρεί επαρκή κεφάλαια έναντι αυτών, έχει αναπτύξει και εφαρμόσει Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων. Εναρμονισμένες με την Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων, την εταιρική στρατηγική και το επιχειρηματικό πλάνο της εταιρείας είναι και η

Πολιτική Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού, η Πολιτική Διαχείρισης Ρευστότητας και η Επενδυτική Πολιτική.

Η Πολιτική Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού παρέχει ένα συνεπές πλαίσιο για τη διαχείριση των κινδύνων που απορρέουν από αναντιστοιχίες μεταξύ ενεργητικού και παθητικού και της οικονομικής της κατάστασης. Η Διαχείριση Ενεργητικού-Παθητικού είναι μια συνεχής διαδικασία σχηματισμού, εφαρμογής, παρακολούθησης και αναθεώρησης στρατηγικών που σχετίζονται με το ενεργητικό και το παθητικό για την επίτευξη των οικονομικών στόχων της Εταιρείας, δεδομένων των επιπέδων ανοχής κινδύνων.

Η Πολιτική Διαχείρισης Ρευστότητας στοχεύει στην διασφάλιση του συντονισμού των αποφάσεων και των μέτρων που λαμβάνονται σχετικά με τη διατήρηση επαρκούς ρευστότητας, στην διασφάλιση των επιχειρηματικών στόχων που θέτει η Εταιρεία καθώς και στην ενίσχυση της κερδοφορίας διασφαλίζοντας ένα αποδεκτό ισοζύγιο μεταξύ ανάπτυξης και κινδύνων μέσω ποσοτικοποίησης των διαφόρων κινδύνων ισολογισμού.

Η Επενδυτική Πολιτική έχει ως στόχο να περιγράψει και να καθορίζει την πολιτική που διέπει την διαχείριση των στοιχείων του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας, παρέχοντας καθοδήγηση και όρια με σκοπό τη διαφοροποίηση χαρτοφυλακίου, τη μείωση του επενδυτικού κινδύνου και την διατήρηση ρευστότητας στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας, ώστε τα περιουσιακά στοιχεία της να διαχειρίζονται με βάση τους μακροπρόθεσμους στόχους καθώς και την αποδέσμευση των επενδύσεων σε περίπτωση που δεν ικανοποιούν τους στόχους που έχουν τεθεί.

Τα ποσά που αναφέρονται στην παρούσα Έκθεση ως Δ.Π.Χ.Α. για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019 είναι ανέλεγκτα, ενώ οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά Δ.Π.Χ.Α. αναμένεται να ελεγχθούν και να δημοσιευθούν το άμεσο προσεχές διάστημα εντός των νόμιμων προθεσμιών.

Αναφορικά με την μεταβλητότητα των διεθνών χρηματοοικονομικών αγορών και την επίδραση τους στο Ενεργητικό και τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας, έως την ημερομηνία έγκρισης της παρούσας Έκθεσης το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο (αμοιβαία κεφάλαια, ETF's και ομόλογα) παρουσιάζει μια πτώση της τάξης του -3,5%. Η πτώση αυτή δεν θεωρείται σημαντική.

Ε. Διαχείριση κεφαλαίων

Ε.1 Ίδια Κεφάλαια

Για τη διατήρηση των κεφαλαίων σε μακροπρόθεσμο και μεσοπρόθεσμο ορίζοντα η Εταιρεία διαθέτει και εφαρμόζει στρατηγική διαχείρισης κεφαλαίων με στόχο την κάλυψη των νομοθετημένων απαιτήσεων του πλαισίου δραστηριότητας της Εταιρείας καθώς και της Φερεγγυότητας II.

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατόπιν εισήγησης των αρμόδιων Μονάδων και Διευθύνσεων, εγκρίνει τη στρατηγική της διαχείρισης κεφαλαίων μέσω της οποίας καθορίζει το ύψος των απαιτούμενων κεφαλαίων και τις μεθόδους που μπορούν να χρησιμοποιηθούν ώστε να καλυφθεί το απαιτούμενο όριο κεφαλαίων.

Η Εταιρεία, αναγνωρίζοντας τη σημασία της ορθής και αποτελεσματικής διαχείρισης κεφαλαίων για την επιχειρησιακή της επιτυχία, έχει υιοθετήσει μια συνολική προσέγγιση διαχείρισης κεφαλαίων, έτσι λαμβάνεται υπόψη η τυχόν διασύνδεση/ αλληλεπίδραση μεταξύ των διαφόρων μορφών. Η διαχείριση κεφαλαίων απαιτεί συνεπή και συστηματική προσέγγιση στην αναγνώριση, αξιολόγηση και ιεράρχηση των επιλογών για την προστασία ή την ενδυνάμωση της κεφαλαιακής θέσης της Εταιρείας ή και την αποδέσμευση κεφαλαίων που δεν χρησιμοποιούνται.

Η πάγια πολιτική της Εταιρείας είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης για την ανάπτυξη της και τη διασφάλιση των συναλλαγών της.

Το επίπεδο, η δομή και η σταθερότητα των Ιδίων Κεφαλαίων είναι βασικοί στόχοι της Εταιρείας. Τα Ίδια Κεφάλαια αποτελούν τη βάση υπολογισμού διαφόρων εποπτικών δεικτών. Η σύνθεση των κεφαλαίων και η ποιότητα των βασικών ιδίων κεφαλαίων εξετάζονται από την Εταιρεία με στόχο τη διασφάλιση της τήρησης των καθορισμένων από το εποπτικό πλαίσιο ορίων, την αξιολόγηση της δυνατότητας τους να απορροφήσουν ζημιές και της διατηρησιμότητάς τους. Επιπλέον η Εταιρεία εξετάζει και ενδεχόμενες αυξημένες ανάγκες για σχηματισμό αποθεματικών ή διενέργεια προβλέψεων λόγω απομείωσης στοιχείων του ενεργητικού.

Τα στοιχεία που απαρτίζουν τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας βάση Δ.Π.Χ.Α. είναι τα εξής:

- Μετοχικό Κεφάλαιο, το οποίο είναι πλήρως καταβεβλημένο.
- Τακτικό Αποθεματικό. Με βάση το άρθρο 158, του Ν. 4548/2018 η Εταιρεία κάθε έτος αφαιρεί το ένα εικοστό (1/20) τουλάχιστον των καθαρών κερδών για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η αφαίρεση για σχηματισμό αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτική, μόλις τούτο φθάσει το ένα τρίτο (1/3) τουλάχιστον του κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό χρησιμοποιείται αποκλειστικά προς εξίσωση του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου της κατάστασης αποτελεσμάτων..
- Λοιπά Αποθεματικά (αποθεματικό από διαφορά αποτίμησης χρεογράφων κ.τ.λ.)
- Κέρδη/(Ζημιές) εις νέον

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη διάρθρωση και το ύψος των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας :

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

(σε χιλ. €)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Καταβλημένο	9.500	9.500
Μετοχικό κεφάλαιο	9.500	9.500
Τακτικό Αποθεματικό	762	762
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	(232)	(560)
Μη αναγνωριζόμενα αναλογιστικά κέρδη/ζημιές	(55)	(19)
Αποθεματικά	475	183
Αποτελέσματα εις νέον	3.708	3.283
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Δ.Π.Χ.Α.)	13.684	12.966

Τα στοιχεία που απαρτίζουν τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας για σκοπούς Φερεγγυότητας II είναι τα εξής:

- Μετοχικό Κεφάλαιο, το οποίο είναι πλήρως καταβεβλημένο
- Ποσό ίσο με την αξία της καθαρής αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης
- Εξισωτικό αποθεματικό, σκοπός του οποίου είναι η κάλυψη της διαφοράς που προκύπτει ανάμεσα στην αξία των ανωτέρων στοιχείων και του συνόλου του πλεονάσματος των στοιχείων ενεργητικού έναντι του παθητικού.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη διάρθρωση και το ύψος των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας :

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(σε χιλ. €)		
Κεφάλαιο κοινών μετοχών (χωρίς να αφαιρούνται οι ίδιες μετοχές)	9.500	9.500
Εξισωτικό αποθεματικό	2.205	2.466
Ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	800	675
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Φερεγγυότητα II)	12.505	12.641

Η Εταιρεία παρακολουθεί σε μηνιαία βάση ότι τα στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων είναι ελεύθερα από οποιοδήποτε βάρος λόγω της ύπαρξης τυχόν συμφωνιών ή άλλων τυχών συνδεδεμένων συναλλαγών. Επίσης ελέγχει σε τριμηνιαία βάση την ορθότητα της ταξινόμησης των στοιχείων ιδίων κεφαλαίων στην αντίστοιχη κατηγορία. Ο κίνδυνος λανθασμένης καταχώρησης των στοιχείων ιδίων κεφαλαίων μειώνεται σημαντικά από την χαμηλή πολυπλοκότητα των στοιχείων των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας και από την μη αναμενόμενη σημαντική μεταβολή των στοιχείων ιδίων κεφαλαίων καθώς δεν είναι στα άμεσα σχέδια της Εταιρείας η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με οποιαδήποτε μέθοδο (έκδοση κοινών

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

μετοχών, προνομιούχων, δεσμευμένων, μετατρέψιμες ομολογίες), εκτός αν καθίσταται αναγκαίο ή στα πλαίσια αλλαγής του στρατηγικού σχεδιασμού.

Η Εταιρεία δεν έχει ενδεχόμενα κεφάλαια τα οποία δεν έχουν καταβληθεί και δεν είναι αναγνωρισμένα στον ισολογισμό της.

Η Εταιρεία δεν έχει συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια κατά τη διάρκεια του 2019.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται ανάλυση των διαφορών μεταξύ των ιδίων κεφαλαίων όπως εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του πλεονάσματος των στοιχείων ενεργητικού σε σχέση με το παθητικό όπως υπολογίζονται για σκοπούς φερεγγυότητας.

(σε χιλ. €)	2019	2018
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (σύμφωνα με Δ.Π.Χ.Α)	13.684	12.966
Προσαρμογές:		
-άυλα περιουσιακά στοιχεία	(698)	(496)
-μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης	(4.126)	(3.954)
-προσθήκες σε περιουσιακά στοιχεία τρίτων	(191)	(227)
-αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις	372	104
-απαιτήσεις από αντασφαλιστές	(1.657)	(1.572)
-ασφαλιστικές απαιτήσεις	(2.817)	(2.678)
-ασφαλιστικές προβλέψεις	6.945	7.537
-υποχρεώσεις προς διαμεσολαβητές	655	620
-υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	339	341
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΣΚΟΠΟΥΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ	12.505	12.641

Μεγαλύτερη ανάλυση σχετικά με τις άνω προσαρμογές παρατίθεται στην ενότητα 4 της παρούσας έκθεσης.

Βασικά Ίδια Κεφάλαια σε κατηγορίες

Τα στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων ταξινομούνται σε τρεις κατηγορίες ανάλογα με τον βαθμό στον οποίο μπορούν να απορροφήσουν τις ζημιές σε βάση συνεχούς επιχειρηματικής δραστηριότητας. Τα Βασικά Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας ταξινομημένα σε κατηγορίες παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

	Σύνολο	Κατηγορία 1 — ελεύθερα περιορισμών στοιχεία	Κατηγορία 1 — υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
(σε χιλ. €)					
Κεφάλαιο κοινών μετοχών (χωρίς να αφαιρούνται οι ίδιες μετοχές)	9.500	9.500			
Εξισωτικό αποθεματικό	2.205	2.205			
Ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	800				800
Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	12.505	11.705	0	0	800

Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για την κάλυψη των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας (SCR)

Υπάρχει μια σειρά κανονιστικών περιορισμών σχετικά με τα ποσά ανά κατηγορία που είναι επιλέξιμα για την κάλυψη των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας. Οι ακόλουθοι περιορισμοί πρέπει να ληφθούν υπ' όψιν:

- Το κεφάλαιο Κατηγορίας 1 είναι τουλάχιστον το 50% των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας
- Το κεφάλαιο Κατηγορίας 2 και 3 από κοινού δεν μπορεί να υπερβαίνει το 50% των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας
- Το κεφάλαιο Κατηγορίας 3 δεν μπορεί να υπερβαίνει το 15% των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας

Η εφαρμογή των κανονιστικών περιορισμών στις 31 Δεκεμβρίου 2019 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα. Στις 31 Δεκεμβρίου 2019, η κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας είναι 10,7 εκ. ευρώ και τα Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια είναι 12,5 εκ. ευρώ, οδηγώντας σε δείκτη φερεγγυότητας ίσο με 117,3%

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

	Σύνολο	Κατηγορία 1 — ελεύθερα περιορισμών στοιχεία	Κατηγορία 1 — υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
(σε χιλ. €)					
Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	12.505	11.705			800
Μη επιλέξιμα ίδια κεφάλαια λόγω των περιορισμών επιλεξιμότητας					
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια για την κάλυψη των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας (SCR)	12.505	11.705	0	0	800
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	10.659				
Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	117,3%				

Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για την κάλυψη των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (MCR)

Υπάρχει μια σειρά κανονιστικών περιορισμών σχετικά με τα ποσά ανά κατηγορία που είναι επιλέξιμα για την κάλυψη των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων. Οι ακόλουθοι περιορισμοί πρέπει να ληφθούν υπ' όψιν:

- Το κεφάλαιο Κατηγορίας 1 είναι τουλάχιστον το 80% των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων.
- Το κεφάλαιο Κατηγορίας 2 δεν μπορεί να υπερβαίνει το 20% των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων
- Το κεφάλαιο Κατηγορίας 3 δεν είναι επιλέξιμο για την κάλυψη των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων

Η εφαρμογή των κανονιστικών περιορισμών στις 31 Δεκεμβρίου 2019 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα. Στις 31 Δεκεμβρίου 2019, η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση είναι 4,2 εκ. ευρώ και τα Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια είναι 11,7 εκ. ευρώ, οδηγώντας σε δείκτη ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης ίσο με 276,3%.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

	Σύνολο	Κατηγορία 1 — ελεύθερα περιορισμών στοιχεία	Κατηγορία 1 — υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
(σε χιλ. €)					
Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	12.505	11.705			800
Μη επιλέξιμα ίδια κεφάλαια λόγω των περιορισμών επιλεξιμότητας	(800)				(800)
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια για την κάλυψη των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (MCR)	11.705	11.705	0	0	0
Ελάχιστη Κεφαλαιακή απαίτηση	4.236				
Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	276,3%				

E.2 Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις

Οι Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας και οι Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις έχουν ως ακολούθως:

	2019		2018	
(σε χιλ. €)		%		%
SCR	10.659	117,3%	10.606	119,2%
MCR	4.236	276,3%	4.058	294,8%

Η Εταιρεία για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων κάνει χρήση της Τυποποιημένης Μεθοδολογίας.

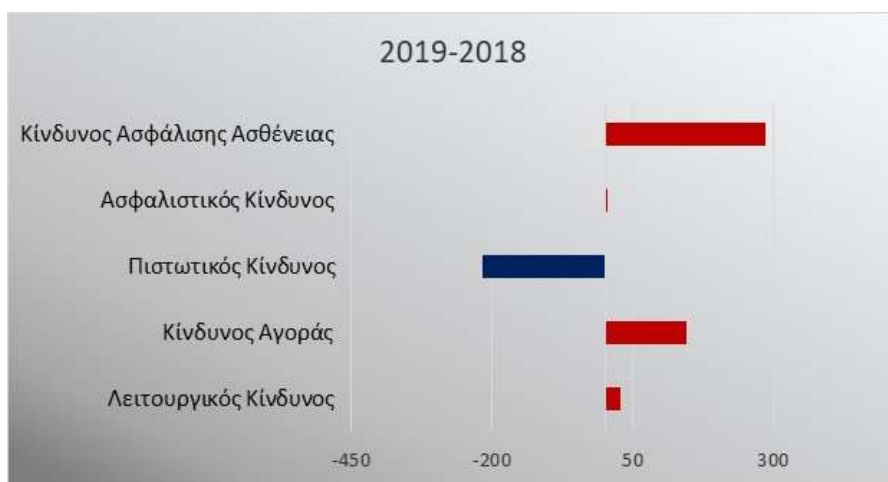
Οι Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας της Εταιρείας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2019 και 31/12/2018, ανά ενότητα κινδύνου έχουν ως ακολούθως:

31/12/2019 31/12/2018

(σε χιλ. €)

Σύνολο Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας	10.659	10.606
Λειτουργικός Κίνδυνος	1.085	1.056
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών	0	0
Βασικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	9.574	9.551
Διαφοροποίηση	(3.732)	(3.536)
Κίνδυνος Αγοράς	2.584	2.440
Πιστωτικός Κίνδυνος	1.595	1.812
Ασφαλιστικός Κίνδυνος	7.201	7.196
Κίνδυνος Ασφάλισης Ζωής	0	0
Κίνδυνος Ασφάλισης Ασθένειας	1.926	1.640
Κίνδυνος Άυλων Στοιχείων		
Ενεργητικού	0	0

Οι διαφορές μεταξύ των δύο ημερομηνιών αναφοράς έχουν ως ακολούθως:



Η αύξηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων του Κινδύνου Αγοράς προήλθε από μεταβολές κυρίως των Κινδύνων Επιτοκίων, Πιστωτικών Περιθωρίων και του Μετοχικού, όπως έχει αναφερθεί αναλυτικά στο Κεφάλαιο 3.2. Η μεταβολή του κινδύνου υγείας (Health risk) προέρχεται εξαιτίας της ανάπτυξης του ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας, επομένως αύξησης των δεδουλευμένων ασφαλίσεων του κλάδου, καθώς και από την αύξηση του ΑΕΖ φ/φ σε σχέση με το 2018. Η μεταβολή του Πιστωτικού Κινδύνου οφείλεται κυρίως στη σημαντική μείωση της συμμετοχής των αντασφαλιστών στις τεχνικές προβλέψεις σε σχέση με το 2018. Τέλος, ο Λειτουργικός Κίνδυνος ακολουθεί την πορεία των τεχνικών προβλέψεων.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την απλοποιημένη μέθοδο υπολογισμού για την ενότητα κινδύνου που αφορά στην τεχνική μείωσης κινδύνου του κινδύνου αντισυμβαλλόμενου (Counterparty Risk Mitigation Effect).

Η Εταιρεία δεν κάνει χρήση των ειδικών παραμέτρων σύμφωνα με το άρθρο 104 παράγραφος 7 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ, για καμία ενότητα κινδύνου.

Οι εισροές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων είναι οι ακόλουθες:

(σε χιλ. €)	Τεχνικές Προβλέψεις	Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα
Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου	17.411	8.882
Λοιποί κλάδοι	10.684	22.438

E.3 Χρησιμοποίηση της υποενότητας μετοχικού κινδύνου βάσει της διάρκειας κατά τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί την υποενότητα μετοχικού κινδύνου βασιζόμενη σε διάρκεια που προβλέπεται στο άρθρο 304 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

E.4 Διαφορές μεταξύ του τυποποιημένου μαθηματικού τύπου και του χρησιμοποιούμενου εσωτερικού υποδείγματος

Η Εταιρεία δεν κάνει χρήση εσωτερικού υποδείγματος για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας.

E.5 Μη συμμόρφωση με τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις και μη συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας

Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις και τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας.

Ε.6 Άλλες πληροφορίες

Αναφορικά με την μεταβλητότητα των διεθνών χρηματοοικονομικών αγορών λόγω του COVID -19 και την επίδραση τους στο Ενεργητικό και τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας, έως την ημερομηνία έγκρισης της παρούσας Έκθεσης το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο (αμοιβαία κεφάλαια, ETF's και ομόλογα) παρουσιάζει μια πτώση της τάξης του -3,5%. Η πτώση αυτή δεν θεωρείται σημαντική. Η τάση των χρηματοοικονομικών αγορών είναι ανοδική κατά την διάρκεια του Απριλίου 2020 καθώς υπάρχει μια αισιοδοξία ότι έχει περιοριστεί ο ρυθμός εξάπλωσης του COVID -19 και υπάρχουν σχέδια επιστροφής στις κανονικές δραστηριότητες τον Μάιο του 2020 σε ορισμένες χώρες.

Ταυτόχρονα παρατηρείται μείωση στην συχνότητα των ζημιών λόγω COVID -19 και του lockdown που έχει πραγματοποιηθεί από τις 14.03.2020 και έπειτα. Δεν υπάρχει άλλη σημαντική πληροφορία που να σχετίζεται με τη διαχείριση κεφαλαίων της Εταιρείας.

Ποσοτικά Υποδείγματα Αναφορών

(όλα τα ποσά αναφέρονται σε χιλιάδες ευρώ)

SE.02.01.02		
Ισολογισμός		
		Αξία βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II
		C0010
Στοιχεία ενεργητικού		
Υπεραξία	R0010	
Αναβαλλόμενα έξοδα πρόσκτησης	R0020	
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	R0030	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	R0040	800
Κέρδη από συνταξιοδοτικές παροχές	R0050	0
Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση	R0060	777
Επενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	R0070	31.714
Ακίνητα (εκτός από τα ακίνητα που προορίζονται για ιδιόχρηση)	R0080	0
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων συμμετοχών	R0090	0
Μετοχές	R0100	0
Μετοχές — εισηγμένες	R0110	0
Μετοχές — μη εισηγμένες	R0120	0
Ομόλογα	R0130	7.086
Κρατικά ομόλογα	R0140	4.316
Εταιρικά ομόλογα	R0150	2.770
Δομημένα αξιόγραφα	R0160	0
Εξασφαλισμένα αξιόγραφα	R0170	0
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	R0180	24.628
Παράγωγα	R0190	0
Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	R0200	0
Λοιπές επενδύσεις	R0210	0
Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0220	0
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	R0230	484
Δάνεια επί ασφαλιστηρίων συμβολαίων	R0240	0
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια σε ιδιώτες	R0250	0
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	R0260	484
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις:	R0270	8.073
Ασφαλίσεις ζημιών και ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών	R0280	8.073
Ασφαλίσεις ζημιών εκτός των ασφαλίσεων ασθενείας	R0290	6.596
Ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών	R0300	1.478
Ασφαλίσεις ζωής και ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής, εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0310	0
Ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής	R0320	0
Ασφαλίσεις ζωής, εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0330	0
Ασφαλίσεις ζωής που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0340	0
Καταθέσεις σε αντασφαλιζόμενους	R0350	0
Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές	R0360	2.999
Αντασφαλιστικές απαιτήσεις	R0370	250
Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	R0380	1.578
Ίδιες μετοχές (οι οποίες διακρατούνται άμεσα)	R0390	0
Οφειλόμενα ποσά που αφορούν στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων ή του αρχικού κεφαλαίου τα οποία έχουν καταστεί απαιτητά, αλλά παραμένουν μη καταβληθέντα.	R0400	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	R0410	10.393
Λοιπά στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία δεν εμφανίζονται σε άλλο στοιχείο	R0420	0
Σύνολο ενεργητικού	R0500	57.070

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

Παθητικό		
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζημιών	R0510	37.110
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζημιών (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας)	R0520	31.440
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0530	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0540	30.634
Περιθώριο κινδύνου	R0550	806
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ασθενείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)	R0560	5.670
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0570	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0580	5.534
Περιθώριο κινδύνου	R0590	136
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	R0600	0
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ασθενείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)	R0610	0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0620	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0630	0
Περιθώριο κινδύνου	R0640	0
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας, καθώς και των ασφαλίσεων 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 — ασφαλίσεις 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
Λοιπές τεχνικές προβλέψεις	R0730	
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	R0740	0
Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων	R0750	256
Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές	R0760	326
Καταθέσεις από αντασφαλιστές	R0770	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	R0780	0
Παράγωγα	R0790	0
Χρέη προς πιστωτικά ιδρύματα	R0800	0
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς πιστωτικά ιδρύματα	R0810	0
Οφειλές σε αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές	R0820	626
Οφειλές σε αντασφαλιστές	R0830	2.360
Οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	R0840	3.885
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	R0850	0
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης που δεν περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια	R0860	0
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης που περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια	R0870	0
Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν εμφανίζονται αλλού	R0880	0
Σύνολο παθητικού	R0900	44.564
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	R1000	12.505

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019
S.05.01.02
Ασφάλιστρα, αποζημιώσεις και δαπάνες ανά κατηγορία δραστηριοτήτων

		Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: υποχρεώσεις ασφάλισης και αντασφάλισης στον κλάδο ζημιών (πρωτασφάλισης και αναληφθείσες αναλογικές αντασφάλισης)								
		Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση άλλων οχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα										
Μεικτά — Πρωτασφάλισεις	R0110	8.214	1.558	0	8.882	4.028	32	4.592	1.811	0
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0130									
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0140	1.214	0	0	314	31	26	2.751	1.190	0
Καθαρά	R0200	6.999	1.558	0	8.568	3.998	5	1.840	621	0
Λεξιλογημένα ασφάλιστρα										
Μεικτά — Πρωτασφάλισεις	R0210	7.799	1.556	0	8.983	4.062	30	4.113	1.827	0
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0230									
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0240	1.212	0	0	314	31	25	2.382	1.248	0
Καθαρά	R0300	6.587	1.556	0	8.670	4.031	5	1.731	580	0
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις										
Μεικτές — Πρωτασφάλισεις	R0310	5.857	79	0	2.510	2.899	4	1.975	66	0
Μεικτές — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Μεικτές — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0330									
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0340	1.260	-3	0	-544	-42	4	1.211	-16	0
Καθαρές	R0400	4.597	82	0	3.053	2.941	0	764	82	0
Μεταβολή των άλλων τεχνικών προβλέψεων										
Μεικτές — Πρωτασφάλισεις	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Μεικτές — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Μεικτές — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0430									
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Καθαρή	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες	R0550	3.342	940	0	4.282	1.539	73	2.238	847	0
Λοιπά έξοδα	R1200									
Σύνολο εξόδων	R1300									

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

		Κατηγορία δραστηριοτήτων για: υποχρεώσεις ασφαλίσεως και αντισφάλισης στον κλάδο ζημιών (πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις)							Σύνολο
		Κατηγορία δραστηριοτήτων για: αναληφθείσες μη αναλογικές αντασφαλίσεις							
		Ασφάλιση νομικής προστασίας C0100	Συνδρομή C0110	Διάφορες χρηματικές απώλειες C0120	Ασφάλιση υγείας C0130	Ασφάλιση ατυχημάτων C0140	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών C0150	Ακίνητα C0160	
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα									
Μεικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0110	623	1.330	251					0
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0120	0	0	0					0
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0130				0	0	0	0	0
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0140	0	799	229	0	0	0	0	6.555
Καθαρά	R0200	623	531	22	0	0	0	0	24.765
Λεδουλενμένα ασφάλιστρα									
Μεικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0210	632	1.303	151					30.456
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0220	0	0	0					0
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0230								0
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0240	0	799	137	0	0	0	0	6.147
Καθαρά	R0300	632	504	14	0	0	0	0	24.309
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις									
Μεικτές — Πρωτασφαλίσεις	R0310	40	0	63					13.492
Μεικτές — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0320	0	0	0					0
Μεικτές — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0330				0	0	0	0	0
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0340	-6	0	58	0	0	0	0	1.922
Καθαρές	R0400	45	0	5	0	0	0	0	11.570
Μεταβολή των άλλων τεχνικών προβλέψεων									
Μεικτή — Πρωτασφαλίσεις	R0410	0	0	0					0
Μεικτή — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0420	0	0	0					0
Μεικτή — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0430				0	0	0	0	0
Μερίδιο αντασφαλιστών	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0
Καθαρή	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες	R0550	276	491	259	0	0	0	0	14.286
Λοιπά έξοδα	R1200								0
Σύνολο εξόδων	R1300								0

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

5.17.01.02

Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζημιών

		Πρωτασφαλίσεις και ανάληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις					
		Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση άλλων οχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0010	0	0	0	0	0	0
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που συνδέονται με τις τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0050	0	0	0	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου							
Βέλτιστη εκτίμηση							
<u>Προβλέψεις ασφαλίσεων</u>							
Μικτά	R0060	1.362	24	0	2.716	1.311	9
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0140	612	0	0	21	0	0
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων ασφαλίσεων	R0150	750	24	0	2.695	1.311	9
Προβλέψεις αποζημιώσεων							
Μικτά	R0160	3.924	225	0	15.171	1.803	4
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0240	854	11	0	456	18	3
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων	R0250	3.069	213	0	14.715	1.785	0
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — μικτή	R0260	5.285	249	0	17.887	3.114	13
Συνολική καθαρή βέλτιστη εκτίμηση — καθαρή	R0270	3.819	238	0	17.411	3.096	9
Περιθώριο κινδύνου	R0280	128	8	0	583	104	0
Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις							
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0290	0	0	0	0	0	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0300	0	0	0	0	0	0
Περιθώριο κινδύνου	R0310	0	0	0	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο							
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο	R0320	5.413	257	0	18.471	3.218	13
Ανακτήσιμα ποσά από συμβάσεις αντασφάλισης/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου — σύνολο	R0330	1.466	11	0	477	18	4
Τεχνικές προβλέψεις μείον ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου — σύνολο	R0340	3.947	246	0	17.994	3.200	9

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

		Πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντισταθμίσεις					
		Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων	Ασφάλιση νομικής προστασίας	Συνδρομή	Διάφορες χρηματικές απώλειες
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0010	0	0	0	0	0	0
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντισταθμίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντισταθμίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που συνδέονται με τις τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0050	0	0	0	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου							
Βέλτιστη εκτίμηση							
Προβλέψεις ασφαλιστρών							
Μικτά	R0060	970	428	0	50	61	135
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντισταθμίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντισταθμίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0140	355	87	0	0	0	13
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων ασφαλιστρών	R0150	615	341	0	50	61	121
Προβλέψεις αποζημιώσεων							
Μικτά	R0160	5.803	1.525	0	183	0	465
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντισταθμίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντισταθμίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0240	4.625	579	0	6	0	432
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων	R0250	1.178	946	0	177	0	33
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — μικτή	R0260	6.773	1.953	0	233	61	600
Συνολική καθαρή βέλτιστη εκτίμηση — καθαρή	R0270	1.793	1.287	0	227	61	154
Περιθώριο κινδύνου	R0280	60	43	0	8	2	5
Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις							
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0290	0	0	0	0	0	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0300	0	0	0	0	0	0
Περιθώριο κινδύνου	R0310	0	0	0	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο							
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο	R0320	6.833	1.996	0	241	63	605
Ανακτήσιμα ποσά από συμβάσεις αντισταθμίσεων/φορείς ειδικού σκοπού και αντισταθμίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου — σύνολο	R0330	4.980	666	0	6	0	446
Τεχνικές προβλέψεις μείον ανακτήσιμα ποσά από αντισταθμίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντισταθμίσεις πεπερασμένου κινδύνου — Σύνολο	R0340	1.853	1.330	0	235	63	160

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

	Αναληφθείσες μη αναλογικές αντασφάλισεις			Μη αναλογική αντασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Μη αναλογική αντασφάλιση περιουσιακών στοιχείων	Total Non-Life obligation
		Μη αναλογική αντασφάλιση ασθενείας C0140	Μη αναλογική αντασφάλιση ατυχημάτων C0150			Σύνολο υποχρεώσεων από ασφαλίσεις ζημιών C0180
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0010	0	0	0	0	0
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφάλισεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφάλισεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που συνδέονται με τις τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0050	0	0	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου						
Βέλτιστη εκτίμηση						
<u>Προβλέψεις ασφαλιστρών</u>						
Μικτά	R0060	0	0	0	0	7.066
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφάλισεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφάλισεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0140	0	0	0	0	1.088
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων ασφαλιστρών	R0150	0	0	0	0	5.978
<u>Προβλέψεις αποζημιώσεων</u>						
Μικτά	R0160	0	0	0	0	29.103
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφάλισεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφάλισεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0240	0	0	0	0	6.985
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων	R0250	0	0	0	0	22.117
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — μικτή	R0260	0	0	0	0	36.168
Συνολική καθαρή βέλτιστη εκτίμηση — καθαρή	R0270	0	0	0	0	28.095
Περιθώριο κινδύνου	R0280	0	0	0	0	941
Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις						
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0290	0	0	0	0	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0300	0	0	0	0	0
Περιθώριο κινδύνου	R0310	0	0	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο						
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο	R0320	0	0	0	0	37.110
Ανακτήσιμα ποσά από συμβάσεις αντασφάλισης/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφάλισεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου — σύνολο	R0330	0	0	0	0	8.073
Τεχνικές προβλέψεις μείον ανακτήσιμα ποσά από αντασφάλισεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφάλισεις πεπερασμένου κινδύνου — Σύνολο	R0340	0	0	0	0	29.037

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

5.19.01.21

Αποζημιώσεις από ασφαλίσεις ζημιών

Σύνολο από ασφαλίσεις ζημιών

Έτος συμβάντος ατυχήματος / ασφαλιστικό έτος		20020	Έτος ατυχήματος									
Μεικτές καταβληθείσες αποζημιώσεις (σε μη σωρευτική βάση)												
	Έτος	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Προηγούμενα	R0100											17.238
N-9	R0160	3.168	1.498	120	171	45	18	6	11	1	30	
N-8	R0170	3.460	2.153	235	196	108	138	237	82	175		
N-7	R0180	4.308	1.988	364	104	65	45	15	55			
N-6	R0190	4.528	1.550	244	118	53	76	57				
N-5	R0200	4.778	2.271	422	310	236	368					
N-4	R0210	6.171	2.599	614	202	170						
N-3	R0220	7.072	2.420	790	138							
N-2	R0230	6.616	4.025	564								
N-1	R0240	8.339	5.983									
N	R0250	6.430										

		Τρέχον έτος	Αθροισμα ετών (σωρευτικά)
		C0170	C0180
Προηγούμενα	R0100	17.238	17.238
N-9	R0160	30	2.653
N-8	R0170	175	4.073
N-7	R0180	55	5.038
N-6	R0190	57	6.526
N-5	R0200	368	6.875
N-4	R0210	170	6.494
N-3	R0220	138	7.781
N-2	R0230	564	9.384
N-1	R0240	5.983	9.492
N	R0250	6.430	6.616
Total	R0260	31.210	103.179

Μεικτή απροεξόφλητη βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων (απόλυτο ποσό)												
	Έτος	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Προηγούμενα	R0100											1.461
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	246	302	305	222	
N-8	R0170	0	0	0	0	0	1.388	931	858	518		
N-7	R0180	0	0	0	0	4.174	3.657	3.623	3.814			
N-6	R0190	0	0	0	1.751	1.733	662	428				
N-5	R0200	0	0	2.851	2.315	2.115	359					
N-4	R0210	0	4.662	3.451	2.771	1.875						
N-3	R0220	7.439	4.386	3.151	2.355							
N-2	R0230	8.939	4.631	4.110								
N-1	R0240	8.816	3.733									
N	R0250	9.793										

		Λήξη έτους (προεξοφλημένα δεδομένα)
		C0360
Προηγούμενα	R0100	1.466
N-9	R0160	223
N-8	R0170	519
N-7	R0180	3.820
N-6	R0190	429
N-5	R0200	360
N-4	R0210	1.882
N-3	R0220	2.364
N-2	R0230	4.130
N-1	R0240	3.751
N	R0250	9.828
Total	R0260	28.772

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

S.22.01.21

Επίδραση των μέτρων για τις μακροπρόθεσμες εγγυήσεις και των μεταβατικών μέτρων

		Ποσό με μέτρα μακροπρόθεσμων εγγυήσεων και μεταβατικά μέτρα	Ποσό Τεχνικών Προβλέψεων χωρίς μεταβατικά μέτρα	Ποσό Τεχνικών Προβλέψεων με μεταβατικά μέτρα	Ποσό Τεχνικών Προβλέψεων χωρίς μεταβατικά μέτρα στο επιτόκιο	Επίδραση του μεταβατικού μέτρου για το επιτόκιο	Τεχνικές Προβλέψεις χωρίς την προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας στο μηδέν	Επίδραση του καθορισμού της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας στο μηδέν	Χωρίς την προσαρμογή λόγω αντιστοίχισης και χωρίς την εφαρμογή οποιαδήποτε άλλου μέτρου	Επίδραση της προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης στο μηδέν	Επίδραση όλων των μακροπρόθεσμων εγγυήσεων και μέτρων
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Τεχνικές προβλέψεις	R0010	37.110	37.110	0	37.110	0	37.147	37	37.147	0	37
Βασικά ίδια κεφάλαια	R0020	12.505	12.505	0	12.505	0	12.481	-25	12.481	0	-25
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	R0030	12.505	12.505	0	12.505	0	12.481	-25	12.481	0	-25
Κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης	R0040	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια για την κάλυψη των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας	R0050	12.505	12.505	0	12.505	0	12.481	-25	12.481	0	-25
Tier 1	R0060	11.705	11.705	0	11.705	0	11.673	-32	11.673	0	-32
Tier 2	R0070	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tier 3	R0080	800	800	0	800	0	808	8	808	0	8
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	R0090	10.659	10.659	0	10.659	0	10.664	6	10.664	0	6
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0100	11.705	11.705	0	11.705	0	11.673	-32	11.673	0	-32
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0110	4.236	4.236	0	4.236	0	4.238	3	4.238	0	3

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019

S.23.01.01

Ίδια κεφάλαια

		Σύνολο	Κατηγορία 1 — ελεύθερα περιορισμών στοιχεία	Κατηγορία 1 — υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Βασικά ίδια κεφάλαια πριν τη μείωση κατά το ποσό των συμμετοχών σε άλλο χρηματοπιστωτικό τομέα, όπως προβλέπει το άρθρο 68 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/35						
Κεφάλαιο κοινών μετοχών (χωρίς να αφαιρούνται οι ίδιες μετοχές)	R0010	9.500	9.500		0	
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά το κεφάλαιο κοινών μετοχών	R0030	0	0		0	
Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή το ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις αλληλασφάλισης και τις επιχειρήσεις αλληλασφαλιστικής μορφής	R0040	0	0		0	
Μειωμένες εξασφάλισης λογαριασμοί μελών αλληλασφαλιστικών επιχειρήσεων	R0050	0		0	0	0
Πλεονάζοντα κεφάλαια	R0070	0	0			
Προνομιούχες μετοχές	R0090	0		0	0	0
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά προνομιούχες μετοχές	R0110	0		0	0	0
Εξισωτικό αποθεματικό	R0130	2.205	2.205			
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	R0140	0		0	0	0
Ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	R0160	800				800
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	0
Ίδια κεφάλαια από τις οικονομικές καταστάσεις τα οποία δεν θα πρέπει να εμφανίζονται στο εξισωτικό αποθεματικό και δεν πληρούν τα κριτήρια ώστε να ταξινομηθούν ως ίδια κεφάλαια βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II						
Ίδια κεφάλαια από τις οικονομικές καταστάσεις τα οποία δεν θα πρέπει να εμφανίζονται στο εξισωτικό αποθεματικό και δεν πληρούν τα κριτήρια ώστε να ταξινομηθούν ως ίδια κεφάλαια βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II	R0220	0				
Μειώσεις						
Μείωση κατά το ποσό των συμμετοχών σε χρηματοδοτικά και πιστωτικά ιδρύματα	R0230	0	0	0	0	
Συνολικά βασικά ίδια κεφάλαια μετά τις μειώσεις	R0290	12.505	11.705	0	0	800
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, εισφορές μελών ή το ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις αλληλασφάλισης και τις επιχειρήσεις αλληλασφαλιστικής μορφής, που δεν έχουν καταβληθεί και δεν έχουν καταστεί απαιτητά, εξοφλητέα σε πρώτη ζήτηση	R0310	0			0	
Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο προνομιούχων μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλητέο σε πρώτη ζήτηση πρώτη ζήτηση	R0320	0			0	0
Νομικός δεσμευτική υπογραφή εγγραφής και πληρωμής σε πρώτη ζήτηση για υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	R0330	0			0	0
Πιστωτικές επιστολές και εγγυήσεις σύμφωνα με το άρθρο 96 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	R0340	0			0	
Πιστωτικές επιστολές και εγγυήσεις εκτός από αυτές που προβλέπει το άρθρο 96 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	R0350	0			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	Κατηγορία 1 — ελεύθερα περιορισμών στοιχεία	Κατηγορία 1 — υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
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	12.505	11.705	0	0	800
Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0510	11.705	11.705	0	0	
Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	R0540	12.505	11.705	0	0	800
Σύνολο επιλέξιμων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0550	11.705	11.705	0	0	
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	R0580	10.659				
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0600	4.236				
Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0620	1,17				
Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0640	2,76				
		C0060				
Εξισωτικό αποθεματικό						
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	R0700	12.505				
Ίδιες μετοχές (διακρατούμενες άμεσα και έμμεσα)	R0710	0				
Προβλεπόμενα μερίσματα, διανομές κερδών και επιβαρύνσεις	R0720	0				
Λοιπά στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων	R0730	10.300				
Προσαρμογές για τα υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων αναφορικά με τα χαρτοφυλάκια προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης και τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης	R0740	0				
Εξισωτικό αποθεματικό	R0760	2.205				
Αναμενόμενα κέρδη						
Αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφαλιστρα — Κλάδος ζωής	R0770	0				
Αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφαλιστρα — Κλάδος ζημιών	R0780	0				
Συνολικά αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφαλιστρα	R0790	0				

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019
S.25.01.21
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας — για επιχειρήσεις βάσει της τυποποιημένης μεθόδου

		Μεικτή κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	Απλοποιήσεις
		C0110	C0120
Κίνδυνος αγοράς	R0010	2.584	0
Κίνδυνος αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0020	1.595	
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζωής	R0030	0	0
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ασθενείας	R0040	1.926	0
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζημιών	R0050	7.201	0
Διαφοροποίηση	R0060	-3.732	
Κίνδυνος άυλων στοιχείων ενεργητικού	R0070	0	
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0100	9.574	
Υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας		C0100	
Λειτουργικός κίνδυνος	R0130	1.085	
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 2009/65/ΕΚ	R0160	0	
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας, εξαιρουμένης πρόσθετης κεφαλαιακής απαίτησης	R0200	10.659	
Πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση που έχει ήδη καθοριστεί	R0210	0	
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0220	10.659	
Λοιπές πληροφορίες σχετικά με την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας			
Κεφαλαιακή απαίτηση για την υποεπένδυση κινδύνου μετοχών που βασίζεται στη διάρκεια	R0400	0	
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για το υπόλοιπο μέγεθος	R0410	0	
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για τα κεφάλαια κλάσης	R0420	0	
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για τα χαρτοφυλάκια	R0430	0	
Αποτελέσματα διαφοροποίησης λόγω της άθροισης των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων	R0440	0	

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019
S.28.01.01
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση — Δραστηριότητες ασφάλισης ή αντ ασφάλισης μόνο στον κλάδο ζωής ή μόνο στον κλάδο ζημιών
Συνιστώσα γραμμικής εξίσωσης για τις ασφαλιστικές και αντ ασφαλιστικές υποχρεώσεις του κλάδου ζημιών

		C0010
Αποτέλεσμα MCRNL Result	R0010	4.235,91

		Καθαρή (ως προς αντ ασφάλιση/ φορείς ειδικού σκοπού) βέλτιστη εκτίμηση και τεχνικές προβλέψεις που υπολογίζονται ως σύνολο	Καθαρά (ως προς αντ ασφάλιση) εγγεγραμμένα ασφάλιστρα κατά τους τελευταίους 12 μήνες
		C0020	C0030
Ασφάλιση και αναλογική αντ ασφάλιση ιατρικών δαπανών	R0020	3.819	6.999
Ασφάλιση και αναλογική αντ ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	R0030	238	1.558
Ασφάλιση και αναλογική αντ ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	R0040	0	0
Ασφάλιση και αναλογική αντ ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	R0050	17.411	8.880
Ασφάλιση και αναλογική αντ ασφάλιση άλλων οχημάτων	R0060	3.096	3.998
Ασφάλιση και αναλογική αντ ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφ	R0070	9	5
Ασφάλιση και αναλογική αντ ασφάλιση πυρός και άλλων υλικών ζημιών	R0080	1.793	2.381
Ασφάλιση και αναλογική αντ ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	R0090	1.287	621
Ασφάλιση και αναλογική αντ ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων	R0100	0	0
Ασφάλιση και αναλογική αντ ασφάλιση νομικής προστασίας	R0110	227	623
Ασφάλιση και αναλογική αντ ασφάλιση παροχής συνδρομής	R0120	61	531
Ασφάλιση και αναλογική αντ ασφάλιση κατά διαφόρων χρηματικών απωλειών	R0130	154	22
Μη αναλογική αντ ασφάλιση ασθενείας	R0140	0	0
Μη αναλογική αντ ασφάλιση ατυχημάτων	R0150	0	0
Μη αναλογική αντ ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	R0160	0	0
Μη αναλογική αντ ασφάλιση περιουσιακών στοιχείων	R0170	0	0

Υπολογισμός συνολικής ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης		
		C0070
Γραμμική ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0300	4.236
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0310	10.659
Ανώτατο όριο ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0320	4.796
Κατώτατο όριο ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0330	2.665
Συνδυασμένη ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0340	4.236
Απόλυτο κατώτατο όριο της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0350	3.700
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0400	4.236