

Έκθεση φερεγγυότητας και χρηματοοικονομικής κατάστασης

2019



 **INTERAMERICAN**

Βοηθείας Ανώνυμη Εταιρία Γενικών Ασφαλίσεων



Ιντεραμέρικαν Βοηθείας

Ανώνυμη Εταιρία Γενικών Ασφαλίσεων

2019

Έκθεση φερεγγυότητας και
χρηματοοικονομικής κατάστασης

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Συνοψη	6
Εισαγωγή	6
Δραστηριότητα	6
Σύστημα διακυβέρνησης	7
Υπολογισμός και Ανάλυση Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας	7
Αποτίμηση – Μέτρα	8
Διαχείριση Κεφαλαίων	8
Επάρκεια Κεφαλαίων	8
A. Δραστηριότητα και αποτελέσματα	9
A.1.Δραστηριότητα	9
A.2.Επιχειρηματική αναπτυξη και αποτελεσματα ασφαλιστικής δραστηριότητα	12
A.3.Αποτελέσματα επενδύσεων	16
A.4.Αποτελέσματα άλλων δραστηριοτήτων	16
B. Σύστημα διακυβέρνησης	17
B.1.Γενικές πληροφορίες για το συστημα διακυβερνησης	17
B.2.Απαιτήσεις καταλληλοτητας και αξιοπιστίας	20
B.3.Συστημα διαχειρισης κινδυνου, συμπεριλαμβανομενης της αξιολογησης ιδιων κινδυνων και φερεγγυοτητας	21
B.4.Σύστημα εσωτερικού ελέγχου	27
B.5.Λειτουργία εσωτερικού ελεγχου	28
B.6.Αναλογιστική λειτουργία	31
B.7.Εξωτερική αναθεση (εξωπορισμος)	31
Γ. Προφίλ κινδύνου	33
Γ.1. Ασφαλιστικός κίνδυνος	33
Γ.2. Κίνδυνος αγοράς	35
Γ.2.1. Αρχή της συνεπής διαχείρισης	38
Γ.2.2. Κίνδυνος επιτοκίων	38

Γ.2.3. Κίνδυνος μετοχών	39
Γ.2.4. Κίνδυνος τιμών ακινήτων	40
Γ.2.5. Κίνδυνος πιστωτικών περιθωρίων	40
Γ.2.6. Κίνδυνος συγκέντρωσης	40
Γ.2.7. Συναλλαγματικός κίνδυνος	40
Γ.3. Κίνδυνος αθετησης αντισυμβαλλομένου	40
Γ.4. Κίνδυνος ρευστοτητας	41
Γ.5. Λειτουργικός κίνδυνος	42
Γ.6. Λοιποί σημαντικοί κίνδυνοι	42
Γ.6.1. Χρήση μελλοντικών κινήσεων της διοίκησης	42
Γ.7. Οποιοσδήποτε άλλες πληροφορίες	42
Γ.7.1. Σημαντικότητα	42
Δ. Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας	44
Δ.1. Περιουσιακά στοιχεία	46
Δ.1.1. Βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από την Ιντεραμέρικαν	46
Δ.1.2. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	48
Δ.1.3. Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση	49
Δ.1.4. Επενδύσεις	49
Δ.1.5. Απαιτήσεις	52
Δ.1.6. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	52
Δ.1.7. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού, τα οποία δεν περιλαμβάνονται σε άλλο στοιχείο	53
Δ.2. Τεχνικές προβλέψεις	53
Δ.2.1. Παράμετροι που καθορίζονται από την ΕΑΑΕΣ και βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από την Ιντεραμέρικαν	54
Δ.2.2. Τεχνικές προβλέψεις	55
Δ.3. Άλλες υποχρεώσεις	58
Δ.3.1. Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων	58
Δ.3.2. Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους	59
Δ.3.3. Υποχρεώσεις	60
Δ.3.4. Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν περιλαμβάνονται σε άλλο στοιχείο	60

Δ.3.5. Αναβαλλόμενοι φόροι	60
Ε. Διαχείριση κεφαλαίων	62
Ε.1. Ίδια κεφάλαια	62
Ε.1.1. Πολιτική κεφαλαιακής επάρκειας	62
Ε.1.2. Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	64
Ε.1.3. Συμφωνία ιδίων κεφαλαίων χρηματοοικονομικής πληροφόρησης – ισολογισμού κατά Φερεγγυότητα II	66
Ε.1.4. Δείκτης φερεγγυότητας	67
Ε.2. Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας και ελαχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	67
Ε.2.1. Βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από την Ιντεραμέρικαν	67
Ε.2.2. Ειδικές παράμετροι και παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν	67
Ε.3. Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας τυποποιημένη μεθοδος	70
Ε.3.1. Κίνδυνος αγοράς	71
Ε.3.3. Ασφαλιστικός κίνδυνος Υγείας	78
Ε.3.4. Ασφαλιστικός κίνδυνος Ζημιών	80
Ε.3.5. Λειτουργικός κίνδυνος	82
Ε.3.6. Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	83
ΣΤ. COVID-19 και Φερεγγυότητα II	84
Παράρτημα 1: Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	91
Παράρτημα 2: Ποσοτικά υποδείγματα	94
Παράρτημα 3: Γλωσσάριο	103

Σύνοψη

ΣΥΝΟΨΗ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Η παρούσα έκθεση φερεγγυότητας και χρηματοοικονομικής κατάστασης συντάχθηκε από την «Ιντεραμέρικαν Βοηθείας Ανώνυμη Εταιρία Γενικών Ασφαλίσεων» (Ιντεραμέρικαν Βοηθείας) σύμφωνα με το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II με χρήση της τυποποιημένης μεθόδου. Η έκθεση αναφέρεται στη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019 και φέρει την έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας.

Το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II αποτελείται από την οδηγία Φερεγγυότητα II (Solvency II), όπως δημοσιεύθηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και υιοθετήθηκε από το ελληνικό κράτος (Ν. 4364/2016), τις οδηγίες που παρέχονται από την Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (ΕΑΑΕΣ) και τις εθνικές ερμηνείες που παρέχονται από την Τράπεζα της Ελλάδος. Το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II έχει ως στόχο την κεφαλαιακή θωράκιση των ασφαλιστικών επιχειρήσεων μέσω σύγχρονων κανόνων αποτίμησης βασιζόμενων σε ακραία σενάρια προκειμένου η πιθανότητα πτώχευσής τους να περιοριστεί για τους επόμενους 12 μήνες σε ποσοστό 0,5%. Η Achmea, ως η μητρική εταιρία της Ιντεραμέρικαν, μετέφρασε αυτές τις απαιτήσεις και πρόσθεσε επιπλέον οδηγίες στην 10η έκδοση του εγχειριδίου «Φερεγγυότητα II» της Achmea, το οποίο εγκρίθηκε από τα ανώτερα στελέχη της Achmea και το διοικητικό συμβούλιο της Ιντεραμέρικαν. Αυτή η έκδοση του εγχειριδίου αποτελεί για την Ιντεραμέρικαν τη βάση για τον προσδιορισμό του αποτελέσματος των υπολογισμών στο πλαίσιο της Φερεγγυότητας II για το έτος του 2019.

Στόχος της έκθεσης είναι να παρουσιαστούν η δραστηριότητα της εταιρίας και τα αποτελέσματα αυτής, οι βασικές συνιστώσες της χρηματοοικονομικής κατάστασης και της εταιρικής της διακυβέρνησης. Επίσης περιγράφονται το προφίλ κινδύνου της, η ποιοτική σύνθεση των ιδίων κεφαλαίων, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις της εταιρίας καθώς και οι δείκτες κάλυψής τους.

Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Εποπτική Αρχή μπορεί να απαιτήσει την τροποποίηση ή αναμόρφωση της έκθεσης ή τη δημοσίευση επιπρόσθετων πληροφοριών ή την ανάληψη από την εταιρία άλλων ενεργειών.

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι η χρηματοοικονομική πληροφόρηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) πάνω στις οποίες έχει βασιστεί ο υπολογισμός του ισολογισμού κατά Φερεγγυότητα II, αποτελούν τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που συντάχθηκε από την Ιντεραμέρικαν για σκοπούς ενοποίησης από την μητρική εταιρία Achmea BV. Κατά την ημερομηνία έκδοσης της παρούσας έκθεσης οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Ιντεραμέρικαν Βοηθείας δεν είχαν ακόμη οριστικοποιηθεί και δημοσιευτεί.

Στο παρόν έγγραφο, οι επωνυμίες Achmea και Ιντεραμέρικαν ενδέχεται να χρησιμοποιούνται εναλλάξ σε διάφορα σημεία. Αυτό οφείλεται στο γεγονός ότι οι πολιτικές και οι κατευθυντήριες αρχές είναι κοινές, δεδομένου ότι η Ιντεραμέρικαν είναι μέλος του ομίλου Achmea.

Η σύνοψη που συνοδεύει την παρούσα έκθεση, περιέχει ορισμένα βασικά μεγέθη και πληροφορίες που εμπεριέχονται σε αυτήν, με την επισήμανση των ουσιωδών αλλαγών που επήλθαν σε σχέση με την έκθεση του προηγούμενου έτους.

Τα ποσά που παρουσιάζονται στους πίνακες και τα παραρτήματα της έκθεσης απεικονίζονται σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν σε συγκεκριμένο πίνακα αναφέρεται διαφορετικά). Λόγω αυτού, ενδέχεται να υπάρχουν στρογγυλοποιήσεις. Οι διαφορές λόγω αυτής της στρογγυλοποίησης δεν έχουν σημαντική επίδραση.

ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

Η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας, η οποία είναι μέλος του ομίλου Achmea, δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και ασκεί ασφαλίσεις του κλάδου ζημιών.

Η συνολική παραγωγή ασφαλίσεων για το έτος 2019 ανήλθε στα 32,9 εκατ. ευρώ για ασφαλίσεις κατά ζημιών, σημειώνοντας αύξηση 4% σε σύγκριση με το 2018. Η αύξηση επήλθε από αύξηση των πρωτασφαλίσεων στον κλάδο ασφάλισης βοηθείας.

Τα αποτελέσματα μετά από φόρους της εταιρίας διαμορφώθηκαν σε 0,7 εκατ. ευρώ κέρδη για το 2019 έναντι 1,6 εκατ. ευρώ το 2018 βάσει της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που συντάχθηκε για σκοπούς ενοποίησης. Τα αποτελέσματα από την επενδυτική δραστηριότητα της εταιρίας ανήλθαν σε 0,15 εκατ. ευρώ. Τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια κατά Φερεγγυότητα II παρέμειναν σταθερά ανερχόμενα στα 15,7 εκατ. ευρώ.

Σύνοψη

ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ

σε χιλ. ευρώ

Ισολογισμός Φερεγγυότητας II	2019	2018	Μεταβολή
Επενδύσεις	13.814	9.720	4.094
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	18.020	19.593	-1.572
Σύνολο ενεργητικού	31.834	29.313	2.522
Τεχνικές προβλέψεις	9.335	9.035	300
Λοιπές υποχρεώσεις	5.268	4.555	712
Σύνολο παθητικού	14.603	13.591	1.012
Διαφορά ενεργητικού-παθητικού	17.232	15.722	1.510
Επιλέξιμα / Βασικά Ίδια Κεφάλαια	15.732	15.722	10

ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Οι βασικές αρχές και διαδικασίες που διέπουν το σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης αποτυπώνονται στον Οδηγό Εταιρικής Διακυβέρνησης που έχει συσταθεί από την Achmea για τις θυγατρικές της και αναλύονται στο Κεφάλαιο «Σύστημα Διακυβέρνησης» της έκθεσης (Κεφάλαιο Β).

Κατά την περίοδο αναφοράς δεν πραγματοποιήθηκαν σημαντικές μεταβολές στο σύστημα.

ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

Η εταιρία χρησιμοποιεί την τυποποιημένη μέθοδο για τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας. Η βασική αποτίμηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων της εταιρίας με βάση την τυποποιημένη μέθοδο έχει ως εξής:

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ – ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2019	2018	Μεταβολή
Κίνδυνος αγοράς	1.474	890	584
Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου	1.151	1.341	-190
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής			
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	134	144	-10
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών	9.901	9.044	857
Κίνδυνος ασώματων ακινητοποιήσεων			
Διαφοροποίηση	-1.649	-1.354	-295
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	11.012	10.066	947
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων			
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων			
Λειτουργικός κίνδυνος	981	944	37
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	11.994	11.010	984

Σύνοψη

Όπως φαίνεται στον παραπάνω πίνακα, η Κεφαλαιακή Απαιτήση Φερεγγυότητας αυξήθηκε το 2019 κατά 9% σε σχέση με το 2018. Το προφίλ κινδύνου της εταιρίας σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς δεν έχει υποστεί ουσιώδεις μεταβολές. Επιγραμματικά, σημειώνεται ότι ο κίνδυνος αγοράς αυξήθηκε κατά 0,6 εκατ. ευρώ προερχόμενος από την αύξηση στον κίνδυνο συγκέντρωσης λόγω των υψηλότερων καταθέσεων στην Achmea. Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου μειώθηκε κατά 0,2 εκατ. ευρώ κυρίως λόγω της μείωσης των απαιτήσεων (τύπος II). Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών παρουσίασε αύξηση της τάξης του 0,8 εκατ. ευρώ λόγω της αύξησης της βάσης υπολογισμού των κινδύνων ασφάλιστρου και τεχνικών προβλέψεων. Ο λειτουργικός κίνδυνος και ο κίνδυνος ανάληψης ζημιών υγείας δεν παρουσίασαν αξιολογη μεταβολή.

ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ – ΜΕΤΡΑ

Η αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού, των τεχνικών προβλέψεων και λοιπών υποχρεώσεων της εταιρίας γίνεται με βάση την αρχή της εύλογης αξίας.

Η εταιρία από το 2019 δεν κάνει χρήση του μεταβατικού μέτρου για την υποενοότητα κινδύνου μετοχών για τις επενδύσεις της σε μετοχές που κατείχε μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2015 (equity transitional).

Η εταιρία δεν χρησιμοποιεί, πέραν του ανωτέρω, κανένα άλλο μέτρο, μεταβατικό ή μη, σε σχέση με την αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού της, των τεχνικών της προβλέψεων ή του επιτοκίου μηδενικού κινδύνου.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Για το έτος 2019 η εταιρία κάλυψε επαρκώς το σύνολο των κεφαλαιακών απαιτήσεων της που απορρέουν από το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II.

Ο δείκτης φερεγγυότητας SCR (SCR ratio) διαμορφώθηκε σε 131% για τη χρήση του 2019 (2018: 143%). Αντίστοιχα ο δείκτης φερεγγυότητας MCR (MCR ratio) διαμορφώθηκε σε 351% (2018: 359%).

ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Επάρκεια Κεφαλαίων	σε χιλ. ευρώ		
	2019	2018	Μεταβολή
Βασικά Ίδια Κεφάλαια	15.732	15.722	10
Κατηγορία 1 (Tier 1)	15.435	15.333	101
Κατηγορία 2 (Tier 2)	0	0	0
Κατηγορία 3 (Tier 3)	297	389	-92
Κεφαλαιακή Απαιτήση Φερεγγυότητας (SCR)	11.994	11.010	984
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για SCR	15.732	15.722	10
Δείκτης Φερεγγυότητας (SCR ratio)	131%	143%	-12%
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαιτήση (MCR)	4.401	4.267	133
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για MCR	15.435	15.333	101
Δείκτης κάλυψης MCR (MCR ratio)	351%	359%	-9%

Σύστημα διακυβέρνησης

A. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A.1. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

ΝΟΜΙΚΗ ΜΟΡΦΗ

Η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας είναι 100% θυγατρική της Ιντεραμέρικαν Ζημιών και μέλος του ομίλου Achmea, αφού η Achmea B.V. κατέχει το 99,89% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Ιντεραμέρικαν Ζωής, δηλαδή της μητρικής της Ιντεραμέρικαν Ζημιών (100% θυγατρική).

Η καταστατική έδρα της εταιρίας βρίσκεται στο Μαρούσι Αττικής, οδός Αγ. Κωνσταντίνου αρ. 57 Τ.Κ. 15124. Η εταιρία κατέχει Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών 27557/05/Β/92/13.

Η εταιρία την 31/12/2019 απασχολούσε συνολικά 122 άτομα.

Η ακόλουθη νομική οντότητα αποτελεί 100% θυγατρικής της:

Ιντερασιστάνς Ανώνυμος Εμπορική Εταιρία Αυτοκίνησης και Τουρισμού

Περισσότερες πληροφορίες για την οργανωτική δομή του ομίλου Achmea και της Ιντεραμέρικαν παραθέτονται στην παράγραφο Β.1.

Η Τράπεζα της Ελλάδος είναι υπεύθυνη για την εποπτεία της Ιντεραμέρικαν Βοηθείας. Η εποπτεία του ομίλου Achmea διενεργείται από την Τράπεζα της Ολλανδίας (De Nederlandsche Bank).

Ο εξωτερικός ελεγκτής της Ιντεραμέρικαν Βοηθείας είναι η PriceWaterhouseCoopers (PWC). Η PWC διορίστηκε ως ελεγκτής της Achmea B.V. στις 29 Απριλίου 2011 από την Εκτελεστική Επιτροπή, μετά την έγκριση ψηφίσματος από τους μετόχους κατά την ετήσια συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 6 Απριλίου 2011, ενώ ο διορισμός ανανεώθηκε από τους μετόχους το 2015, αντιπροσωπεύοντας συνολική διάρκεια συνεχούς ανάθεσης 5 ετών.

ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ

Η αποστολή της Ιντεραμέρικαν είναι να βοηθήσει τους ανθρώπους να ζήσουν ασφαλέστερα, περισσότερο και καλύτερα.

Το όραμα της Ιντεραμέρικαν είναι να αποτελέσει την πρώτη εταιρία στην αγορά, η οποία διευρύνει τα παραδοσιακά όρια της ασφάλισης, δημιουργώντας μοναδικά οικοσυστήματα υπηρεσιών («Insurance ecosystems»), βελτιώνοντας έτσι καθοριστικά τη ποιότητα ζωής των πελατών της, κάνοντας ταυτόχρονα περήφανους τους εργαζομένους και όλους τους συνεργάτες της εταιρίας.

Οι 5 στρατηγικές κατευθύνσεις της Ιντεραμέρικαν είναι οι εξής:

- Αναλυτική σκέψη - Αναλύουμε τα δεδομένα για να πάρουμε τις κατάλληλες αποφάσεις
- Νέος τρόπος εργασίας - Υιοθετούμε ένα νέο, σύγχρονο μοντέλο εργασίας
- Καινοτόμες λύσεις - Εξελισσουμε την έννοια της ασφάλισης
- Ψηφιοποίηση εταιρίας - Ψηφιοποιούμε και αυτοματοποιούμε τις εργασίες μας
- Νέα εμπειρία πελάτη - Προσφέρουμε μια μοναδική εμπειρία στον πελάτη μας κάθε φορά, κάθε στιγμή

Η αναλυτική σκέψη αναφέρεται στην βελτίωση της ποιότητας των δεδομένων που έχουμε, την πρόσβαση στην πληροφορία, την ανάπτυξη αναλυτικών δεξιοτήτων και εργαλείων (advanced analytics) και την δημιουργία δεικτών αναφοράς και μοντέλων πρόβλεψης.

Ο νέος τρόπος εργασίας αφορά την αξιοποίηση της μεθοδολογίας «accelerator» (μεθοδολογία μέσω της οποίας μία ιδέα υποβάλλεται σε αυστηρούς ελέγχους μέσω πειραματισμού – δοκιμασίας με σκοπό τον καθορισμό της αξίας της) στο πρόγραμμα καινοτομίας της εταιρίας για την ανάπτυξη νέων ιδεών, την εισαγωγή της μεθοδολογίας «agile» (μεθοδολογία ολοκλήρωσης έργου μέσω ομαδικής εργασίας και σταδιακής υλοποίησης και παράδοσης) για τη διαχείριση και την ανάπτυξη έργων, αλλάζοντας τον παλαιό τρόπο εργασίας, την εφαρμογή της μεθοδολογίας «lean» (μεθοδολογία βελτιστοποίησης διαδικασιών) αυξάνοντας την αποτελεσματικότητα του οργανισμού και την καλλιέργεια των αρχών της αυτό-οργάνωσης, της ομαδικότητας και της υπευθυνότητας.

Σύστημα διακυβέρνησης

Οι καινοτόμες λύσεις αναφέρονται στην δημιουργία προϊόντων που ανταποκρίνονται στις ανάγκες των πελατών μας, ενισχύοντας την ανταγωνιστικότητα των προϊόντων μας μέσα από την καινοτομία και την τεχνολογία και ανταμείβοντας τους πελάτες για την εμπιστοσύνη και τη σταθερότητά τους.

Η ψηφιοποίηση της εταιρίας έχει ως στόχο την αυτοματοποίηση των διαδικασιών σε ποσοστό άνω του 70%, ώστε να γίνουμε μία ψηφιακή ασφαλιστική εταιρία. Με τον τρόπο αυτό προσφέρουμε μια καλύτερη εμπειρία στον πελάτη, με γρήγορες και απλές διαδικασίες, μειώνουμε τα λειτουργικά μας έξοδα για να έχουμε προσιτά και ανταγωνιστικά ασφάλιστρα και διευκολύνουμε τη δική μας ζωή, π.χ. αναζητήσεις εγγράφων, επαναληπτικές εργασίες κ.λ.π.

Η νέα εμπειρία του πελάτη αναφέρεται στην αξιοποίηση των δυνατοτήτων του ψηφιακού δικτύου και των διαμεσολαβούντων με συμπληρωματικό τρόπο, την μετατροπή του δικτύου πωλήσεων σε ένα υψηλής παραγωγικότητας δίκτυο ασφαλιστικών συμβούλων, την δημιουργία ισχυρών συνεργασιών και την πραγματοποίηση εστιασμένων προωθητικών ενεργειών για την προσέλκυση πελατών, την αύξηση της διατηρησιμότητας και των διασταυρούμενων πωλήσεων (cross-selling).

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ ΚΑΙ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ

Η αυξημένη αβεβαιότητα ήταν το κύριο χαρακτηριστικό των παγκόσμιων αγορών για το 2019. Τα σημαντικότερα ζητήματα ήταν: Ο εμπορικός πόλεμος μεταξύ ΗΠΑ και Κίνας και οι επιπτώσεις του παγκοσμίως, η ήπια νομισματική και δημοσιονομική πολιτική των Κεντρικών Τραπεζών και τα αποτελέσματά τους, η εντεινόμενη γεωπολιτική και οικονομική ανησυχία σχετικά με το Brexit, την Ιταλία, την Ισπανία, την Τουρκία, την Αργεντινή καθώς και οι σχέσεις μεταξύ ΗΠΑ και Σαουδικής Αραβίας – Ιράν.

Οι ανακοινώσεις για το ΑΕΠ το 2019 σε συνδυασμό με τον χαμηλό πληθωρισμό επιβεβαίωσαν την χαμηλότερη της αναμενόμενης παγκόσμια δραστηριότητα. Οι επενδύσεις και η ζήτηση για διαρκή αγαθά υπήρξαν υποτονικές, τόσο στις αναπτυγμένες όσο και στις αναπτυσσόμενες οικονομίες, καθώς οι εταιρίες και τα νοικοκυριά παραμένουν διστακτικά σε μακροχρόνια έξοδα.

Σε αυτό το πλαίσιο, η παγκόσμια ανάπτυξη παρέμεινε ήπια, ιδιαίτερα το δεύτερο εξάμηνο του έτους. Το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο αναθεώρησε προς τα κάτω τις εκτιμήσεις του για το παγκόσμιο ΑΕΠ στο 2,9% το 2019 και στο 3,3% το 2020. Οι αναπτυσσόμενες οικονομίες αποτελούν τον κύριο μοχλό ανάπτυξης, ενώ οι ΗΠΑ εκτιμάται ότι θα παρουσιάσουν αύξηση ΑΕΠ 2% το 2020, έναντι αναμενόμενου 2,3% για το 2019. Οι εκτιμήσεις για περαιτέρω ανάπτυξη το 2020 προϋποθέτουν σταθεροποίηση στις αναδυόμενες οικονομίες που βρίσκονται σε αναταραχές και πρόοδο στην επίλυση των ζητημάτων που σχετίζονται με το εμπόριο.

Από τα μέσα Ιουνίου, αρκετές Κεντρικές Τράπεζες υιοθέτησαν μια ηπιότερη στάση στην νομισματική τους πολιτική, δεδομένου του χαμηλού πληθωρισμού και την ενισχυμένης αβεβαιότητας σχετικά με την ανάπτυξη. Η Ομοσπονδιακή Τράπεζα των ΗΠΑ άλλαξε την πολιτική που είχε υιοθετήσει από το 2017, ρίχνοντας τα επιτόκια τρεις φορές μέσα στο 2019 (τρέχοντα επίπεδα: 1,50%-1,75%). Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα παράτεινε την στρατηγική της για διατήρηση των επιτοκίων στα τρέχοντα χαμηλά επίπεδα (-0,5%) τουλάχιστον μέχρι τα μισά του 2020 και επανεκκίνησε το πρόγραμμα επαναγοράς των ομολόγων με 20 δις κάθε μήνα χωρίς συγκεκριμένο χρονικό ορίζοντα. Επιπλέον, και άλλες κεντρικές τράπεζες κινήθηκαν ανάλογα ή υιοθέτησαν μια πιο συγκρατημένη στάση (συμπεριλαμβανομένων της Αυστραλίας, Βραζιλίας, Χιλής, Κίνας, Ινδίας, Μαλαισίας και Φιλιππίνων).

Σε αυτό το περιβάλλον παρατεταμένων χαμηλών επιτοκίων, υπερβάλλουσας ρευστότητας και αρνητικών αποδόσεων, οι μετοχικές αγορές ανάκτησαν την δυναμική τους επιτυγχάνοντας σημαντικά κέρδη. Παράλληλα, τόσο τα κρατικά όσο και τα εταιρικά ομόλογα συνέχισαν να παρουσιάζουν συνεχώς μειωμένες αποδόσεις επηρεάζοντας όλο και περισσότερες χώρες.

Το Brexit όσο και οι εξελίξεις στην Ιταλία συνέχισαν να απασχολούν τις αγορές και το 2019, ενώ προστέθηκε και η πολιτική αβεβαιότητα στην Ισπανία. Συγκεκριμένα, στην Μεγάλη Βρετανία, μετά από την εντυπωσιακή νίκη του Μπόρις Τζόνσον στις βουλευτικές εκλογές του Δεκεμβρίου, υπογράφηκε η τελική συμφωνία με την Ευρωπαϊκή Ένωση στην οποία προβλέπεται έξοδος της χώρας στις 31 Ιανουαρίου 2020 και μια μεταβατική περίοδος μέχρι το τέλος του έτους προκειμένου να οριστικοποιηθούν όλα τα ζητήματα. Επιπλέον, η Ιταλική οικονομία εμφάνισε σημάδια ύφεσης και η Ευρωπαϊκή Επιτροπή απαίτησε από την κυβέρνηση μέτρα για να μειώσει το έλλειμα της το 2020. Στις αναπτυσσόμενες αγορές, το 2019 υπήρξαν έντονες διακυμάνσεις με κύρια γεγονότα την επιβολή επιλεκτικής χρεοκοπίας της Αργεντινής για μία ημέρα από την Standard and Poor's σε ορισμένα χρεόγραφα της, την επίθεση με drones στις πετρελαϊκές εγκαταστάσεις της Σαουδικής Αραβίας και την τεταμένη γεωπολιτική και οικονομική κατάσταση στην Τουρκία.

Σύστημα διακυβέρνησης

Στην Ελλάδα, οι προσδοκίες των επενδυτών από την νέα κυβερνητική ατζέντα (μετά τις εκλογές της 7ης Ιουλίου 2019) βοήθησαν τόσο την ομολογιακή όσο και την χρηματιστηριακή αγορά, αναδεικνύοντας τες στις πιο κερδοφόρες αγορές παγκοσμίως. Η χώρα προσέγγισε ξανά τις διεθνείς αγορές εκδίδοντας 5ετή, 7ετή και 10ετή ομόλογα συγκεντρώνοντας υψηλό επενδυτικό ενδιαφέρον και επιτυγχάνοντας ιστορικά χαμηλά επιτόκια. Το μακροοικονομικό περιβάλλον βελτιώθηκε, αλλά η ανάκαμψη του προσωπικού εισοδήματος και της κατανάλωσης παραμένει σχετικά αργή.

Για το 2020, υπήρχαν ακόμη σημαντικά γεγονότα που θα δημιουργούσαν αβεβαιότητα στις αγορές όπως: Η ανάπτυξη στις ΗΠΑ αλλά και παγκοσμίως και η συσχέτιση της με άλλες αναταράξεις στο εμπόριο και την τεχνολογία, οι οποίες λειτουργούν αποτρεπτικά και επιβραδύνουν τις επενδύσεις, οι επιπτώσεις των πολιτικών των Κεντρικών Τραπεζών, οι πιθανές επιπλοκές στις διαπραγματεύσεις για το Brexit, η επιδείνωση της δυναμικής μεταξύ των μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης, η πολιτική αβεβαιότητα (ιδιαίτερως για την Ιταλία- Ισπανία), η αυξημένη αβεβαιότητα σε κάποιες ήδη επιβαρυνμένες αναδυόμενες οικονομίες, όπως η Αργεντινή και η Τουρκία, και άλλες γεωπολιτικές εντάσεις που ενδέχεται να οδηγήσουν σε αυξήσεις στις τιμές των εμπορευμάτων.

Επιπλέον, αναμενόταν επιβράδυνση της οικονομικής ανάπτυξης το 2020 στην Ευρωζώνη και τις ΗΠΑ, κυρίως στον απόηχο του εμπορικού πολέμου αλλά και της αναιμικής ανάπτυξης στις κυριότερες Ευρωπαϊκές οικονομίες. Τα χαμηλά επιτόκια των Κεντρικών Τραπεζών και οι συνεχιζόμενες ενέσεις ρευστότητας μέσω του προγράμματος επαναγοράς ομολόγων αναμένεται να συνεχίσουν να πιέζουν τις αποδόσεις των ομολόγων, τόσο των κυβερνητικών όσο και των εταιρικών. Επιπλέον, οι εκλογές στις ΗΠΑ προβλέπεται να διαδραματίσουν σημαντικό ρόλο, κυρίως στο δεύτερο εξάμηνο του έτους. Σε αυτό το πλαίσιο, οι μετοχές εκτιμάται ότι θα παρουσιάσουν θετικό πρόσημο, με τις εταιρίες να αξιοποιούν τον ελκυστικό δανεισμό, αποτελώντας το μοναδικό καταφύγιο για όσους επιζητούν αποδόσεις.

Σχετικά με την Ελληνική οικονομία, το 2020 αναμενόταν να είναι μια χρονιά περαιτέρω ανάκαμψης. Οι δεσμεύσεις της κυβέρνησης για ενίσχυση των επενδύσεων, η εστίαση στις ιδιωτικοποιήσεις και οι περικοπές φόρων θα υποστηρίξουν την δυναμική της οικονομίας. Το τραπεζικό σύστημα μπορεί να βελτιωθεί περαιτέρω μέσα από την επιστροφή των καταθέσεων σε συνέχεια της άρσης των κεφαλαιακών περιορισμών την 1η Σεπτεμβρίου 2019, την δυνατότητα δανεισμού με χαμηλά επιτόκια και τις συνεχείς προσπάθειες για μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων. Επιπλέον, οι επιτυχημένες νέες εκδόσεις και επανεκδόσεις ελληνικών ομολόγων, η σταθερή βελτίωση των δεικτών οικονομικής εμπιστοσύνης και οι πιθανές αναβαθμίσεις από τους διεθνείς επενδυτικούς οίκους, που καθιστά τα ελληνικά ομόλογα επιλέξιμα του προγράμματος επαναγοράς από την ΕΚΤ, αναμένεται να διαδραματίσουν καθοριστικό ρόλο στην εγχώρια ομολογιακή και μετοχική αγορά.

Η εμφάνιση του κορωνοϊού τον Ιανουάριο του 2020 και οι πιθανές επιπτώσεις του στην παγκόσμια και Ελληνική οικονομία, επιδεινώνουν την αβεβαιότητα.

Αναφορικά με την Ελληνική ασφαλιστική αγορά και σύμφωνα με την Ένωση Ασφαλιστικών Εταιρειών (έκθεση ΕΑΕΕ Δεκεμβρίου 2019), οι Ασφαλίσεις Ζημιών¹ αυξήθηκαν το 2019 κατά 2.0%, ενώ η συνολική ασφαλιστική αγορά σημείωσε αύξηση κατά 9,4% (+1,8% το 2018). Από τα 4,3 δις ευρώ συνολικών ασφαλίσεων το 2019, οι ασφάλειες Ζημιών κατέχουν το 48,8% (52,4% των 3,9 δις ευρώ το 2018). Η ασφαλιστική αγορά ως ποσοστό του ΑΕΠ αυξήθηκε το 2019 σε 2,3% (προσωρινά στοιχεία ΕΛΣΤΑΤ) έναντι 2,1% το 2018).

Η αγορά έχει αρχίσει να παρουσιάζει σημάδια ανάκαμψης και σταθεροποίησης ωστόσο τα σημάδια από την κρίση του χρέους, την δημοσιονομική σύσφιξη και τα συνεχή μέτρα λιτότητας είναι ακόμη εμφανή. Η σωρευτική συρρίκνωση του ΑΕΠ την περίοδο 2009-2019 κατά ποσοστό μεγαλύτερο από 20% καθώς και η μειωμένη αγοραστική δύναμη λόγω της υψηλής φορολογίας, της αύξησης του ΦΠΑ, των περιορισμών στην κίνηση των τραπεζικών κεφαλαίων (οι οποίοι άρθηκαν τον Σεπτέμβριο του 2019) και τη μείωση των εισοδημάτων στον δημόσιο και ιδιωτικό τομέα αλλά και στους συνταξιούχους, έχει επηρεάσει την νέα ασφαλιστική παραγωγή, καθώς και τις ακυρώσεις των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Επιπρόσθετα, η παραγωγή στις Ασφαλίσεις Ζημιών επηρεάστηκε και το 2019 σε μεγάλο βαθμό από τον έντονο ανταγωνισμό τιμών στον κλάδο των Αυτοκινήτων, ο οποίος έχει επεκταθεί και στις προμήθειες, στα ανασφάλιστα οχήματα (οι εκτιμήσεις ανέρχονται στα 700.000 οχήματα), αλλά και στα χαμηλότερα ασφαλιζόμενα κεφάλαια στις ασφάλειες Πυρός. Επίσης, ο τομέας των Ασφαλίσεων Ζημιών δεν παρουσιάζει ακόμη υψηλό βαθμό συγκέντρωσης. Σύμφωνα με τα τελευταία διαθέσιμα ανεπίσημα στοιχεία, το 2018 μόνο το 42.3% των ασφαλίσεων Ζημιών ανήκε στις πέντε πρώτες ασφαλιστικές εταιρίες, έναντι 42.3% το 2017, ποσοστά χαμηλότερα του 50% την τελευταία δεκαετία.

¹ Λόγω εφαρμογής της οδηγίας Solvency II από 1/2016, οι εργασίες του κλάδου IV των ασφαλίσεων Ζωής (δηλ. τα ετησίως ανανεούμενα συμβόλαια Υγείας) κατατάσσονται στους κλάδους των ασφαλίσεων Ζημιών.

Σύστημα διακυβέρνησης

Ωστόσο, υπάρχουν ακόμη ευκαιρίες στις Ασφαλίσεις Ζημιών, όπως για παράδειγμα, είναι οι ανεξερεύνητες εξειδικευμένες αγορές και η περαιτέρω διείσδυση, ενσωμάτωση και σύμπραξη νέων τεχνολογιών και ασφαλίσεων. Επίσης, η εφαρμογή του πλαισίου «Φερεγγυότητα II» από τον Ιανουάριο του 2016 έχει ήδη επηρεάσει τις ανεπαρκώς κεφαλαιοποιημένες εταιρίες, οδηγώντας σε συγχωνεύσεις και εξαγορές, μεταβιβάσεις χαρτοφυλακίων και εκκαθαρίσεις. Στον κλάδο αστικής ευθύνης οχημάτων φαίνεται να αντιστρέφεται η πτώση της παραγωγής ασφαλιστρών και η τάση αναφορικά με την τιμολογιακή πολιτική. Επιπλέον, η Ανεξάρτητη Αρχή Δημοσίων Εσόδων (ΑΑΔΕ) προετοιμάζεται να προχωρήσει σε νέο έλεγχο για να αντιμετωπίσει το θέμα των ανασφάλιστων οχημάτων.

A.2. ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

Η Ιντεραμέρικαν είχε καλή απόδοση το 2019, κυκλοφορώντας νέα προϊόντα, προωθώντας τις πωλήσεις και ενδυναμώνοντας τις υπηρεσίες της. Ο δείκτης φερεγγυότητας παρέμεινε πολύ πάνω από το 100% και το 2019.

Η παραγωγή της Οδικής και Προσωπικής Βοήθειας αυξήθηκε σε σύγκριση με το 2018, επιβεβαιώνοντας την δυναμική παρουσία και ανάπτυξη της εταιρίας, η οποία προσφέρει τις υπηρεσίες της στην Ελλάδα (111 σημεία παρουσίας) και στο εξωτερικό και χρησιμοποιεί τις ιδιότητες υποδομής της για να εξυπηρετεί περισσότερους από 1 εκατομμύριο πελάτες της 24 ώρες το 24ωρο, 365 μέρες το χρόνο.

Από επιχειρησιακής πλευράς, η Ιντεραμέρικαν επικεντρώθηκε σε τρεις στρατηγικούς πυλώνες, την Ψηφιακή Ασφάλιση, την Καινοτομία και το Lean (μεθοδολογία βελτιστοποίησης διαδικασιών), με στόχο την περαιτέρω ενίσχυση της λειτουργικής υπεροχής και τη στρατηγική της πολλαπλών καναλιών διανομής. Το 2019 επετεύχθησαν βελτιώσεις σε συστήματα και διαδικασίες ενώ νέες λειτουργίες και βελτιώσεις προστέθηκαν στις ηλεκτρονικές υπηρεσίες (E-services) και στα συστήματα ανάληψης κινδύνου (Underwriting), τα οποία, μαζί με τη Δυναμική Τιμολόγηση Οχημάτων και το δίκτυο των Car Point, ιδιόκτητων συνεργείων συνδυάζοντας διαχείριση αποζημιώσεων και επισκευή αυτοκινήτων, συνεχίζουν να οδηγούν την αγορά. Επίσης, η ενοποιημένη πλατφόρμα για την έκδοση συμβολαίων και την διαχείριση ζημιών “OnE”, πιστοποιημένη από τις SIG και TÜVIT, ενισχύθηκε περαιτέρω και εμπλουτίστηκαν τα εργαλεία και οι πλατφόρμες Προηγμένης Ψηφιακής Ανάλυσης. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος αύξησε την ασφάλεια των συστημάτων πληροφορικής, με συνεχή αναβάθμιση και διαρκής αξιολόγηση των συστημάτων προστασίας έναντι των κυβερνοεπιθέσεων και ενίσχυσε τα εργαλεία διακυβέρνησης δεδομένων, ανίχνευσης της ασφαλιστικής απάτης (μέσω και της συνεχιζόμενης συνεργασίας με την FRISS), αλλά και ασφάλειας των προσωπικών δεδομένων.

Προκειμένου να ανταποκριθεί στις απαιτητικές συνθήκες της αγοράς καθώς και στις ανάγκες των πελατών, η Ιντεραμέρικαν επενδύει κάθε χρόνο στην έρευνα και ανάπτυξη, με στρατηγική προτεραιότητα τον ψηφιακό μετασχηματισμό της, στοχεύοντας να γίνει ο «απόλυτος Ψηφιακός Ασφαλιστής» της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς, ενσωματώνοντας νέες τεχνολογίες όπως η τηλεματική, το Internet of Things (IoT), το Robotics στην αυτοματοποίηση επαναλαμβανόμενων διαδικασιών, Artificial Intelligence και Text & Sentiment analytics, Virtual assistance υπηρεσίες (chatbots, voice recognition, speech2text κ.α.) για την δημιουργία 24x7 omni-channel προσωποποιημένων ψηφιακών υπηρεσιών και εμπειρίας του πελάτη. Στο πλαίσιο αυτό, επανασχεδιάστηκαν και βραβεύθηκαν ο ιστότοπος της Ιντεραμέρικαν και η διαδικτυακή πλατφόρμα της Anytime με γνώμονα την λειτουργικότητα και τη mobile first εμπειρία των επισκεπτών.

Επιπλέον, η Ιντεραμέρικαν έχει αναπτύξει και χρησιμοποιεί μια ολοκληρωμένη πλατφόρμα διαχείρισης και αυτοματοποίησης τραπεζικών συναλλαγών, σύμφωνα με το πρότυπο SEPA (Single European Payments Area). Η πλατφόρμα αποτελεί το μοναδικό σημείο διαχείρισης των εντολών πληρωμών των εταιριών του ομίλου, καθώς και ένα ολοκληρωμένο μηχανογραφικό σημείο διεπαφής με τις τέσσερις συστημικές ελληνικές τράπεζες και τις κυπριακές, για το τμήμα διαχείρισης ταμειακών διαθεσίμων του οργανισμού. Τελευταίο, αλλά εξίσου σημαντικό, η Ιντεραμέρικαν, πιστοποιημένη από την Τράπεζα της Ελλάδος ως κέντρο εκπαίδευσης και πιστοποίησης των ασφαλιστικών διαμεσολαβητών, συνέχισε με το πρόγραμμα πιστοποίησης και επαναπιστοποίησης των συνεργατών της. Η Ιντεραμέρικαν το 2019, προχώρησε στην δημιουργία του Ταμείου Επαγγελματικής Ασφάλισης (TEA) των Συνεργατών Πωλήσεων, μοναδική στην ελληνική ασφαλιστική αγορά πρωτοβουλία, αξιοποιώντας την εμπειρία της από το TEA του διοικητικού προσωπικού της, το μοναδικό στην ελληνική ασφαλιστική αγορά TEA εργαζομένων.

Η Ιντεραμέρικαν έχει ενσωματώσει στη στρατηγική της την Εταιρική Υπευθυνότητα, τόσο διοικητικά –με τη λειτουργία Επιτροπής Εταιρικής Υπευθυνότητας που αναφέρεται στην Εκτελεστική Επιτροπή- όσο και λειτουργικά, σε σχέση με τις βασικές στρατηγικές κατευθύνσεις: την εστίαση στον πελάτη και τη δημιουργία νέας εμπειρίας, την αναλυτική προσέγγιση και αξιοποίηση των Δεδομένων, τον νέο τρόπο εργασίας, τις καινοτόμες λύσεις σε προϊόντα και σε παροχές στους πελάτες πέρα

Σύστημα διακυβέρνησης

από τα όρια της ασφάλισης με δημιουργία οικοσυστημάτων και την απόλυτη ψηφιοποίηση του Οργανισμού. Στόχο της Εταιρείας αποτελεί η συμβολή στην οικονομική ανάπτυξη της χώρας, η κοινωνική ευημερία, η προστασία του φυσικού περιβάλλοντος και η δημιουργία αξίας για όλα τα Ενδιαφερόμενα Μέρη (Stakeholders), ενώ οδηγό καλών πρακτικών αποτελούν οι 10 Αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου του Ο.Η.Ε. (UN Global Compact) – του οποίου η Εταιρεία αποτελεί ιδρυτικό μέλος του φορέα στην Ελλάδα από το 2008, ενώ από το 2019 συμμετέχει ως ιδρυτικό μέλος και στη σύσταση του νέου φορέα, Global Compact Network Hellas. Παράλληλα, η Ιντεραμέρικαν ακολουθεί σταθερά τις Αρχές για την Αειφόρο Ασφάλιση (Principles for Sustainable Insurance) της Οικονομικής Πρωτοβουλίας του Περιβαλλοντικού Προγράμματος του Ο.Η.Ε. (UN Environment Program Finance Initiative), καθώς και τα κριτήρια του Ελληνικού Κώδικα Βιωσιμότητας, με βάση τα οποία η Εταιρεία έχει συμπεριληφθεί στις «The Most Sustainable Companies» (επίπεδο top) και κατά το 2019. Οι πρακτικές Εταιρικής Υπευθυνότητας της Ιντεραμέρικαν αναπτύσσονται σε συνάφεια με τις επιχειρησιακές δραστηριότητες (αξιοποίηση υποδομών βοήθειας και υγείας, παροχή ασφαλιστικής υποστήριξης σε κοινωνικούς φορείς) και εφάπτονται άμεσα ή έμμεσα των περισσότερων (14) από τους 17 Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης του Ο.Η.Ε. (UN Sustainable Development Goals). Κατά το 2019, ο Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας συνυπέγραψε την κοινή Δήλωση περισσότερων από 370 επικεφαλής ευρωπαϊκών επιχειρήσεων για δράση ώστε να είναι η Ευρώπη Βιώσιμη μέχρι το 2030 («A New Deal for Europe»). Η Εταιρεία βασίστηκε και κατά το 2019 στην ανάλυση του 2017 για τα Ουσιαστικά Θέματα (Materiality Analysis) που την απασχολούν σε σχέση με τα Ενδιαφερόμενα Μέρη (Stakeholders). Τα θέματα αυτά, συνέχισαν να δίνουν και τις κατευθυντήριες γραμμές για την Υπευθυνότητα και Βιώσιμη Ανάπτυξη της Εταιρείας.

Επίσης, η Εταιρεία ανέθεσε κατά το 2019 στην Ernst & Young το έργο μελέτης για την Κοινωνική και Οικονομική Επίδρασή της. Τα αποτελέσματα της μελέτης ανακοινώθηκαν τον Δεκέμβριο. Σύμφωνα με τη μελέτη της EY, η συνολική συνεισφορά της Ιντεραμέρικαν στο ΑΕΠ (οικονομικά στοιχεία 2018) ανήλθε σε 352 εκατ. ευρώ, με το 1 ευρώ άμεσης συνεισφοράς να αντιστοιχεί σε 0,6 ευρώ επιπλέον προστιθέμενης αξίας (έμμεσης και επαγόμενης προστιθέμενης αξίας) στην Ελληνική Οικονομία. Η συνολική συνεισφορά σε Φόρους, ύψους 114 εκατ. ευρώ, αντιστοιχεί στο 0,15% των φορολογικών εσόδων του Κράτους. Η συνολική συνεισφορά της Εταιρείας στην Απασχόληση, φθάνει στις 4.655 θέσεις εργασίας. Για κάθε θέση εργασίας στην Εταιρεία, δημιουργήθηκαν 3 επιπλέον θέσεις εργασίας στην Ελληνική οικονομία, ενώ υποστηρίχθηκε, άμεσα και έμμεσα, το εισόδημα 10.707 πολιτών.

Η Εταιρική Υπευθυνότητα στην Ελλάδα ενισχύθηκε θεσμικά για την επιχειρηματική κοινότητα και ειδικότερα για τις εταιρείες δημοσίου συμφέροντος -στις οποίες περιλαμβάνονται και οι ασφαλιστικές εταιρείες- σε βάση υποχρεωτικής λογοδοσίας για μη χρηματοοικονομικά στοιχεία (νόμος 4403/2016, κατ' ακολουθία της Ευρωπαϊκής Οδηγίας 2014/95). Η Ιντεραμέρικαν δημοσίευσε το 2019, για δεύτερη διαδοχικά χρονιά, Έκθεση Μη Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, την οποία υπέβαλε στη Γενική Γραμματεία Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης.

Η κοινωνική αποδοχή και αναγνώριση της Ιντεραμέρικαν, το κύρος και η αξιοπιστία της υποστηρίζεται σημαντικά από την οργανωμένη Δημοσιότητα των θεμάτων της και την αξιοποίηση των Μέσων Επικοινωνίας. Κατά το 2019, η Εταιρεία διατήρησε την ΠΡΩΤΗ ΘΕΣΗ στη Θετική Δημοσιότητα, τόσο στα Ψηφιακά όσο και στα Έντυπα Μέσα Ενημέρωσης. Όσον αφορά στα Ψηφιακά Μέσα, το μερίδιο Θετικής Δημοσιότητας της ασφαλιστικής αγοράς για την Εταιρεία ανήλθε σε 28,4% για τις Αναφορές, ενώ στα Έντυπα Μέσα σε 34,5% για τις Αναφορές και 24,3% για την Κάλυψη. Εκδόθηκαν, συνολικά, 125 Δελτία Τύπου. Ειδικότερα, τα 90 Δελτία αφορούσαν σε επιχειρησιακού περιεχομένου θέματα: εμπορικές δραστηριότητες και προϊόντα, σημαντικά εταιρικά γεγονότα (αποτελέσματα, συνεργασίες, εκδηλώσεις κ.λπ.) και τα 35 Δελτία σε πρωτοβουλίες εταιρικής υπευθυνότητας και θέματα βιώσιμης ανάπτυξης.

Η ικανοποίηση των πελατών παρέμεινε πολύ υψηλή το 2019 και έφτασε το 90% για την Ιντεραμέρικαν, συνολικά για όλους τους κλάδους ασφάλισης και το 94% για την Anytime. Ο δείκτης Transactional NPS συνέχισε την ανοδική πορεία του, φθάνοντας το 2019 στο 65 και καταγράφοντας εντυπωσιακή αύξηση από το 2014 (δείκτης 48) όταν η Εταιρεία ξεκίνησε να τον παρακολουθεί συστηματικά.

Η Επιτροπή Ελέγχου & Διαχείρισης Κινδύνου συνεδρίασε τριμηνιαία κατά τη διάρκεια του 2019. Η ατζέντα διαχείρισης κινδύνου κυρίως περιλάμβανε θέματα σχετικά με τον εντοπισμό και την εκτίμηση του κινδύνου, την αξιολόγηση των ελέγχων, την διαχείριση των ευρημάτων και τον έλεγχο των συμφωνημένων δράσεων για την μείωση των ρίσκων, την παρακολούθηση των Βασικών Δεικτών Κινδύνου και την ενημέρωση και έγκριση των πολιτικών κινδύνου της Ιντεραμέρικαν. Οι εκθέσεις που σχετίζονται με τον κίνδυνο και παρουσιάστηκαν στην Επιτροπή Ελέγχου & Διαχείρισης Κινδύνου ήταν υψηλής ποιότητας και η Επιτροπή είχε τη δυνατότητα να διατυπώσει πολύτιμες συστάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου διενήργησε το πρόγραμμα ελέγχου, χωρίς σημαντικές αποκλίσεις και η Ιντεραμέρικαν δεν αντιμετώπισε ουσιώδη περιστατικά μη συμμόρφωσης κατά την διάρκεια του έτους.

Σύστημα διακυβέρνησης

2019

Τα αποτελέσματα μετά από φόρους της εταιρίας διαμορφώθηκαν σε 0.7 εκατ. ευρώ κέρδη για το 2019 βάσει της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που συντάχθηκε για σκοπούς ενοποίησης. Η εταιρία έχει διατηρήσει και αναπτύξει τις συνεργασίες παροχής υπηρεσιών εντός των μεγάλων οδικών αξόνων με Νέα και Κεντρική Οδό στη διαδρομή Αθήνας-Θεσσαλονίκης, Ιόνια Οδό και τη Γέφυρα Ρίου-Αντίρριου για τη Δυτική Ελλάδα και με Ολυμπία Οδό και με Μορέα για Πελοπόννησο. Στην άμεση ιατρική βοήθεια, η εταιρία διατήρησε τις συνεργασίες της με την τοπική αυτοδιοίκηση σε Λήμνο και Ύδρα και Σίφνο για την κάλυψη κατοίκων της νησιωτικής Ελλάδος στους οποίους παρέχονται οι υπηρεσίες της επείγουσας αεροδιακομιδής και ιατρικών συμβουλών. Επίσης, το 2019, ο Όμιλος Ιντεραμέρικαν προχώρησε σε συνεργασία με την ATTICA BANK με στόχο την παροχή αποκλειστικά στους πελάτες της τράπεζας προϊόντων και υπηρεσιών του Ομίλου Ιντεραμέρικαν μέσω του δικτύου των καταστημάτων της τράπεζας και της εταιρείας ασφαλιστικών πρακτορεύσεων του Ομίλου ATTICA BANK.

Η εταιρεία, κατά το 2019, διαχειρίστηκε στην οδική μετακίνηση και στην ιατρική / υγειονομική βοήθεια συνολικά 531.327 περιστατικά, καταγράφοντας σημαντική αύξηση παροχής υπηρεσιών κατά 10,7% έναντι του 2018 και παρουσίασε υψηλότερο από τα διεθνή κριτήρια δείκτη NPS (Net Promoter Score), ο οποίος εκφράζει κυρίως την ικανοποίηση και την πρόθεση σύστασης σε τρίτους από εξυπηρετηθέντες πελάτες. Ο δείκτης NPS ανήλθε το 2019 στο 74 για την Οδική και στο 61 για την Άμεση Ιατρική Βοήθεια.

Στον τομέα των λειτουργιών, η εταιρία είναι πιστοποιημένη από την TÜV HELLAS (TÜV NORD) κατά το πρότυπο ISO 9001:2015 για τις υπηρεσίες Οδικής και Προσωπικής Βοήθειας και είναι η πρώτη πιστοποιημένη εταιρία στην Ελλάδα κατά το πρότυπο ISO 39001:2012. Το «OnE», η ενοποιημένη μηχανογραφική πλατφόρμα για την έκδοση συμβολαίων και την διαχείριση ζημιών, πιστοποιημένη από τις SIG και TÜVIT αναπτύχθηκε περαιτέρω και το «Ask-Me», το ψηφιακό γραφείο των δικτύων διανομής για έκδοση και διαχείριση συμβολαίων σε πραγματικό χρόνο, βελτιώθηκε με την προσθήκη νέων λειτουργιών. Επίσης, βελτιώθηκαν περαιτέρω διάφορες διαδικασίες, μέσω των προγραμμάτων Lean, Agile, Scrum και άλλων πρωτοβουλιών, όπως οι εκδόσεις συμβολαίων και οι αποζημιώσεις και αυτοματοποιήθηκαν επαναλαμβανόμενες χρονοβόρες χειροκίνητες διαδικασίες με την 24x7 χρήση Robotics, βελτιώνοντας έτσι την αποδοτικότητα και την εξυπηρέτηση και εμπειρία του πελάτη. Επιπρόσθετα, η εταιρία αύξησε την ασφάλεια των συστημάτων πληροφορικής και ενίσχυσε τα εργαλεία διακυβέρνησης δεδομένων, ανίχνευσης της ασφαλιστικής απάτης, αλλά και ασφάλειας των προσωπικών δεδομένων με την εφαρμογή του συστήματος πρόληψης διαρροής δεδομένων (DLP) μέσω εξερχόμενων ηλεκτρονικών μηνυμάτων. Το 2019, η εταιρεία έδωσε προς χρήση στους πελάτες της και την πρωτοποριακή και βραβευμένη εφαρμογή «Drive On», μέσω της οποίας, οι πελάτες της εταιρείας μπορούν να αιτηθούν εξυπηρέτηση για περιστατικό οδικής βοήθειας από τις κινητές συσκευές τους. Στις καινοτομίες της εφαρμογής περιλαμβάνονται ο αυτόματος προσδιορισμός της γεωγραφικής θέσης του οχήματος με geolocation, η παρακολούθηση σε πραγματικό χρόνο της εξέλιξης του αιτήματός και την πορεία και θέση του οχήματος της Οδικής Βοήθειας αλλά και ο τρόπος διαχείρισης και εξυπηρέτησης των περιστατικών, μέσω υπολογιστικών αλγορίθμων για την επιλογή του πιο κατάλληλου οχήματος και διαθέσιμου προσωπικού για την αντιμετώπιση του προβλήματος του ασφαλισμένου. Το σύστημα αξιοποιεί πραγματικά δεδομένα ζήτησης, πόρων και συνθηκών κυκλοφοριακού φόρτου και δρομολογεί, σε πραγματικό χρόνο, την εξυπηρέτηση κάθε περιστατικού.

2018

Τα αποτελέσματα μετά από φόρους της εταιρίας διαμορφώθηκαν σε 1,6 εκατ. ευρώ κέρδη για το 2018 βάσει της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που συντάχθηκε για σκοπούς ενοποίησης. Η εταιρία έχει διατηρήσει και αναπτύξει τις συνεργασίες παροχής υπηρεσιών εντός των μεγάλων οδικών αξόνων. Το 2018 ξεκίνησε την συνεργασία της και με την Ολυμπία Οδό, παρέχοντας πλέον υπηρεσίες υποστήριξης στους μεγάλους αυτοκινητοδρόμους της χώρας. Στην άμεση ιατρική βοήθεια, η εταιρία διατηρεί και επεκτείνει τις συνεργασίες της με την τοπική αυτοδιοίκηση για την κάλυψη κατοίκων της νησιωτικής Ελλάδος. Πρόσφατα, προστέθηκε σε Λήμνο και Ύδρα, που υποστηρίζονται με αυτό τον τρόπο με ετήσιο συμβόλαιο, και η Σίφνος.

Στον τομέα των λειτουργιών, η εταιρία είναι πιστοποιημένη από την TÜV HELLAS (TÜV NORD) κατά το πρότυπο ISO 9001:2015 για τις υπηρεσίες Οδικής και Προσωπικής Βοήθειας και είναι η πρώτη πιστοποιημένη εταιρία στην Ελλάδα κατά το πρότυπο ISO 39001:2012. Το «OnE», η ενοποιημένη μηχανογραφική πλατφόρμα για την έκδοση συμβολαίων και την διαχείριση ζημιών, πιστοποιημένη από τις SIG και TÜVIT αναπτύχθηκε περαιτέρω και το «Ask-Me», το ψηφιακό γραφείο των δικτύων διανομής για έκδοση και διαχείριση συμβολαίων σε πραγματικό χρόνο, βελτιώθηκε με την προσθήκη νέων λειτουργιών. Επίσης, βελτιώθηκαν περαιτέρω διάφορες διαδικασίες, μέσω των προγραμμάτων Lean, Agile, Scrum και άλλων

Σύστημα διακυβέρνησης

πρωτοβουλιών, όπως οι εκδόσεις συμβολαίων και οι αποζημιώσεις, βελτιώνοντας έτσι την αποδοτικότητα και την εξυπηρέτηση και εμπειρία του πελάτη.

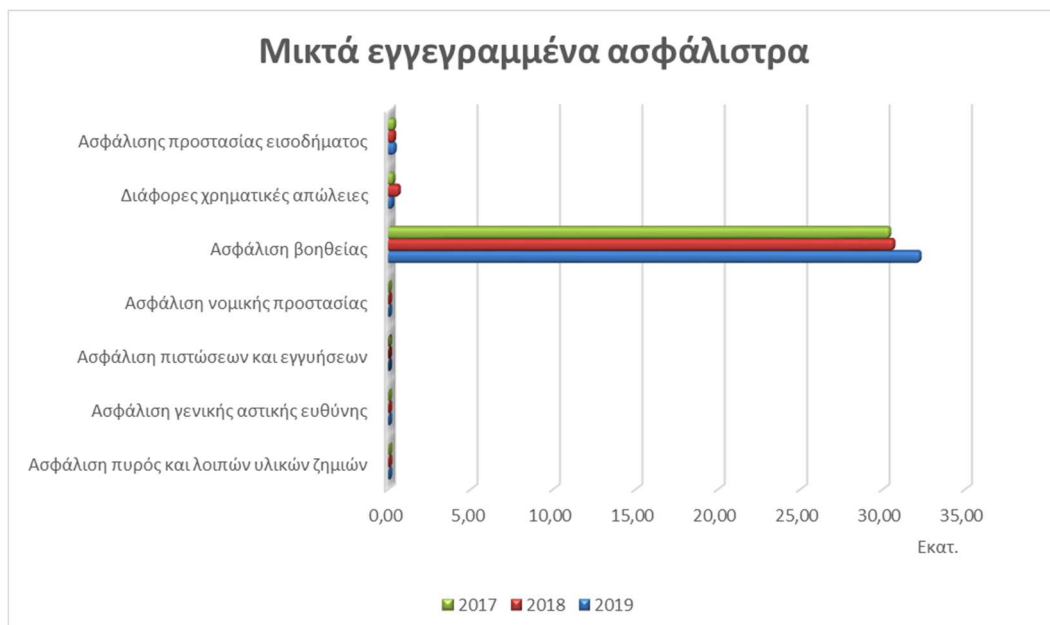
Επιπλέον, το 2018 διευρύνθηκε περαιτέρω η συνεργασία με την SAS Analytics υιοθετώντας και τη λύση SAS Text Analytics. Η λύση χρησιμοποιεί μηχανική μάθηση και προηγμένα εργαλεία ανάλυσης της ανατροφοδότησης που δίνουν οι πελάτες στις διάφορες μορφές επικοινωνίας με την εταιρεία αποσκοπώντας στον εντοπισμό των σημαντικών ζητημάτων και στην βελτίωση της εμπειρίας του πελάτη. Επίσης, η εταιρία, και το 2018 επένδυσε σε έρευνα και ανάπτυξη ώστε να είναι σε θέση να ανταποκριθεί γρήγορα και κατάλληλα τόσο στις μεταβαλλόμενες ανάγκες των πελατών της όσο και στις απαιτητικές συνθήκες της αγοράς. Βελτίωση έγινε και στην υπηρεσία Οδικής Βοήθειας με την υλοποίηση αυτόματης ανάθεσης οχήματος εξυπηρέτησης με κριτήρια τον τύπο οχήματος του πελάτη, το είδος της βλάβης και την απόσταση.

ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

Η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας προσφέρει ασφαλιστικά προϊόντα τα οποία ανήκουν στους κλάδους δραστηριότητας ζημιών που παρουσιάζονται στους παρακάτω πίνακες. Η διανομή των προϊόντων γίνεται μέσω του αποκλειστικού δικτύου ασφαλιστών της εταιρίας, ανεξάρτητων ασφαλιστικών διαμεσολαβητών και του καναλιού απευθείας πωλήσεων της Ιντεραμέρικαν, Anytime.

Ασφάλιστρα και Αποζημιώσεις Κλάδου Ζημιών								σε χιλ. ευρώ
	Ασφάλισης προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων	Ασφάλιση νομικής προστασίας	Ασφάλιση βοηθείας	Διάφορες χρηματικές απώλειες	Σύνολο
Μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα	372	32	18	4	14	32.246	204	32.890
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα	357	31	18	4	14	31.843	445	32.711
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις (καθαρές)	-38	17	0	0	0	301	700	980

Στον παραπάνω πίνακα παρουσιάζονται τα μικτά εγγεγραμμένα και καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα καθώς και οι καθαρές ασφαλιστικές αποζημιώσεις ανά κλάδο δραστηριοποίησης της εταιρίας για το έτος 2019.



Στο παραπάνω γράφημα παρουσιάζονται τα μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα ανά κατηγορία δραστηριότητας για τα έτη 2017-2019.

Σύστημα διακυβέρνησης

Α.3. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Η εταιρία επενδύει σε ομόλογα, συνδεδεμένες επιχειρήσεις και ταμειακά διαθέσιμα. Στις 31 Δεκεμβρίου 2019 το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της εταιρίας ανερχόταν σε 13.8 εκατ. ευρώ.

Τα έσοδα των επενδύσεων για το 2019, εκτός των συμμετοχών σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

ΤΟΚΟΙ	σε χιλ. ευρώ	
	2019	2018
Ομόλογα	148	178
Δάνεια		
Άλλα	-11	-21

Οι τόκοι των ομολόγων μειώθηκαν το 2019 λόγω των χαμηλότερων κουπονιών του χαρτοφυλακίου.

Οι τόκοι που αφορούν τα άλλα χρεόγραφα αναφέρονται σε προθεσμιακές καταθέσεις, οι οποίες βρίσκονται σε τράπεζες του εξωτερικού.

Α.4. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΛΛΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ

Η εταιρία διατηρεί μισθώσεις για σκοπούς που σχετίζονται με τις δραστηριότητές της, εφαρμόζοντας το πρότυπο Δ.Π.Χ.Α 16. Το σύνολο των μισθώσεων της εταιρείας που δεν χαρακτηρίζονται χαμηλής αξίας (κάτω των 5 χιλιάδων δολαρίων) αντιμετωπίζονται ως χρηματοδοτικές. Η κεντρική ιδέα του νέου προτύπου για τον μισθωτή είναι ότι όλες οι μισθώσεις θα πρέπει να απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις του μισθωτή (χρηματοδοτικές) σε αντίθεση με την προηγούμενη προσέγγιση στην οποία γινόταν διαχωρισμός σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Η εταιρία για τις ανάγκες λειτουργίας της μισθώνει ακίνητα. Η δέσμευση της εταιρίας περιορίζεται σε καταβολή ως αποζημίωση ενός μισθίου σε περίπτωση πρόωρης λύσης της μίσθωσης λόγω δικής της υπαιτιότητας, με τρίμηνη προειδοποίηση. Σε περίπτωση μη προειδοποίησης καταβάλλονται πλέον της αποζημίωσης του ενός μισθώματος άλλα έξι επιπλέον μισθώματα.

Σύστημα διακυβέρνησης

Β. ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Β.1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Η Ιντεραμέρικαν εφαρμόζει τις αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης που έχουν συσταθεί από την ACHMEA BV στον Οδηγό Εταιρικής Διακυβέρνησης για τις θυγατρικές της, που ορίζουν τις ευθύνες, τους ρόλους και τις γραμμές λογοδοσίας του Διοικητικού Συμβουλίου, της εκτελεστικής ομάδας, των λειτουργιών ελέγχου (Διαχείριση Κινδύνων, Κανονιστική Συμμόρφωση, Αναλογιστική, Εσωτερικός Έλεγχος). Επιπλέον, υπάρχει μια απεικόνιση των καθηκόντων της Επιτροπής Ελέγχου και Κινδύνου καθώς και εκείνη της Επιτροπής Αμοιβών. Όσον αφορά το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων, ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στην εκτέλεση του πλαισίου ελέγχων από τη Διαχείριση Κινδύνων και την Κανονιστική Συμμόρφωση, βασισμένων στην αξιολόγηση του κινδύνου, στις δραστηριότητες των επιχειρησιακών μονάδων της Εταιρείας (Controlling Working Framework). Τα αποτελέσματα των ελέγχων παρουσιάζονται σε τριμηνιαία βάση στην Επιτροπή Ελέγχου & Κινδύνων (ARC)/Δ.Σ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ. – μίας βαθμίδας διοικητικό μοντέλο) είναι ο κύριος φορέας για τη διαχείριση και τον έλεγχο της εταιρίας. Στις 31/12/2019 το Δ.Σ. αποτελούνταν από ανεξάρτητα / μη εκτελεστικά και εκτελεστικά μέλη.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου ήταν η εξής :

Πρόεδρος: Robert Otto (μη εκτελεστικό μέλος)

Αντιπρόεδρος: Michel Lamie (μη εκτελεστικό μέλος)

Διευθύνων Σύμβουλος: Ιωάννης Καντώρος

Μέλη: Vincent Teekens (εκτελεστικό), Murat Erzincanli (εκτελεστικό) , Edmond Hillhorst (μη εκτελεστικό-ανεξάρτητο), Linda Phillips (μη εκτελεστικό), Roelof Konterman (μη εκτελεστικό, ανεξάρτητο), Γεώργιος Μαυραγάνης (μη εκτελεστικό ανεξάρτητο) και Γεώργιος Βαλαής (εκτελεστικό).

Κύριοι τομείς ευθύνης του Δ.Σ. είναι: Το Επιχειρηματικό Σχέδιο, η Διαχείριση Απόδοσης, η Διαχείριση Κινδύνων και η Διαχείριση Ικανοτήτων. Το Διοικητικό Συμβούλιο αναθέτει ευθύνες στην ομάδα διαχείρισης για συγκεκριμένες δράσεις και επικουρείται από μια σειρά επιτροπών στην εκτέλεση των καθηκόντων του. Το Διοικητικό Συμβούλιο υποστηρίζεται από την Επιτροπή Ελέγχου & Κινδύνων σε σχέση με την εποπτεία της οικονομικής διαχείρισης και της διαχείρισης κινδύνων των εργασιών της εταιρίας.

Οι ακόλουθες Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου λειτουργούν εντός της Εταιρίας:

Επιτροπή Ελέγχου και Κινδύνου, Επιτροπή Αποδοχών, Εκτελεστική Επιτροπή, Επιτροπή Ελέγχου Οικονομικών και Διαχείρισης Κινδύνων, Επιτροπή Αντασφάλισης, Επιτροπή Αμοιβών Πωλήσεων, Επιτροπή Επενδύσεων, Επιτροπή Πληροφορικών Συστημάτων, Επιτροπή Προμηθειών, Επιτροπή Συντονισμού Ανάπτυξης Προϊόντων, Επιτροπή Κοινωνικής Ευθύνης, Επιτροπή Ανθρώπινου Δυναμικού, Επιτροπή Διαχείρισης Έργων.

Επιπλέον, υπάρχουν οι ακόλουθες βασικές λειτουργίες:

Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων (Τμήμα Δεύτερης Γραμμής Άμυνας) που αναφέρεται διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου & Κινδύνων / Δ.Σ.

Αναλογιστική Λειτουργία (Τμήμα Δεύτερης Γραμμής Άμυνας) που αναφέρεται διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου & Κινδύνων / Δ.Σ.

Λειτουργία Συμμόρφωσης (Τμήμα Δεύτερης Γραμμής Άμυνας) που αναφέρεται διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου & Κινδύνων / Δ.Σ.

Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου (Τμήμα) που αναφέρεται διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου & Κινδύνων / Δ.Σ.

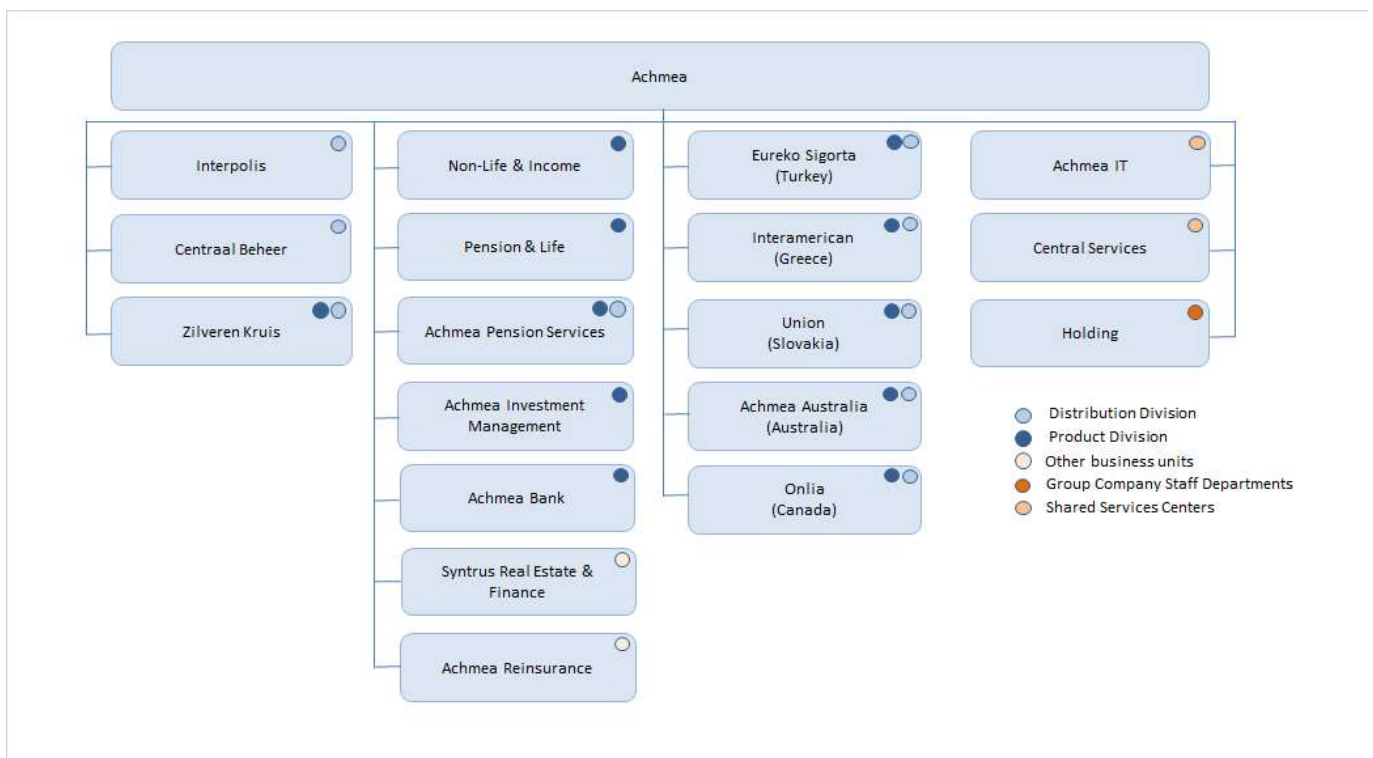
Σύστημα διακυβέρνησης

ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΟΜΗ

Η Achmea διαθέτει οργανωτική διάρθρωση με τμηματική δομή (divisional structure). Αυτό το επιχειρησιακό οργανωτικό μοντέλο περιέχει τμήματα διανομής, τμήματα προϊόντων, τμήματα υπηρεσιών εφαρμογής, τμήματα χάραξης πολιτικής και άλλες επιχειρηματικές μονάδες, που όλα αναφέρονται στην Εκτελεστική Επιτροπή της Achmea. Τα τμήματα είναι οργανωτικές μονάδες εντός των οποίων συνεργάζονται οι οντότητες που ανήκουν στην Achmea .

Όλες οι δραστηριότητες των τμημάτων διανομής, τμημάτων προϊόντων, τμημάτων υπηρεσιών εφαρμογής, τμημάτων χάραξης πολιτικής και άλλων επιχειρηματικών μονάδων διενεργούνται με ευθύνη και έξοδα του νομικού προσώπου, ενώ οι κρίσιμες και σημαντικές λειτουργίες / δραστηριότητες διεξάγονται βάσει συμφωνίας συνεργασίας ή εξωτερικής ανάθεσης.

Το Σχήμα Β δείχνει ποια τμήματα διανομής, τμήματα προϊόντος, εκτελεστικά τμήματα, υπηρεσίες και άλλες επιχειρηματικές μονάδες αναγνωρίζονται στο οργανωτικό μοντέλο.

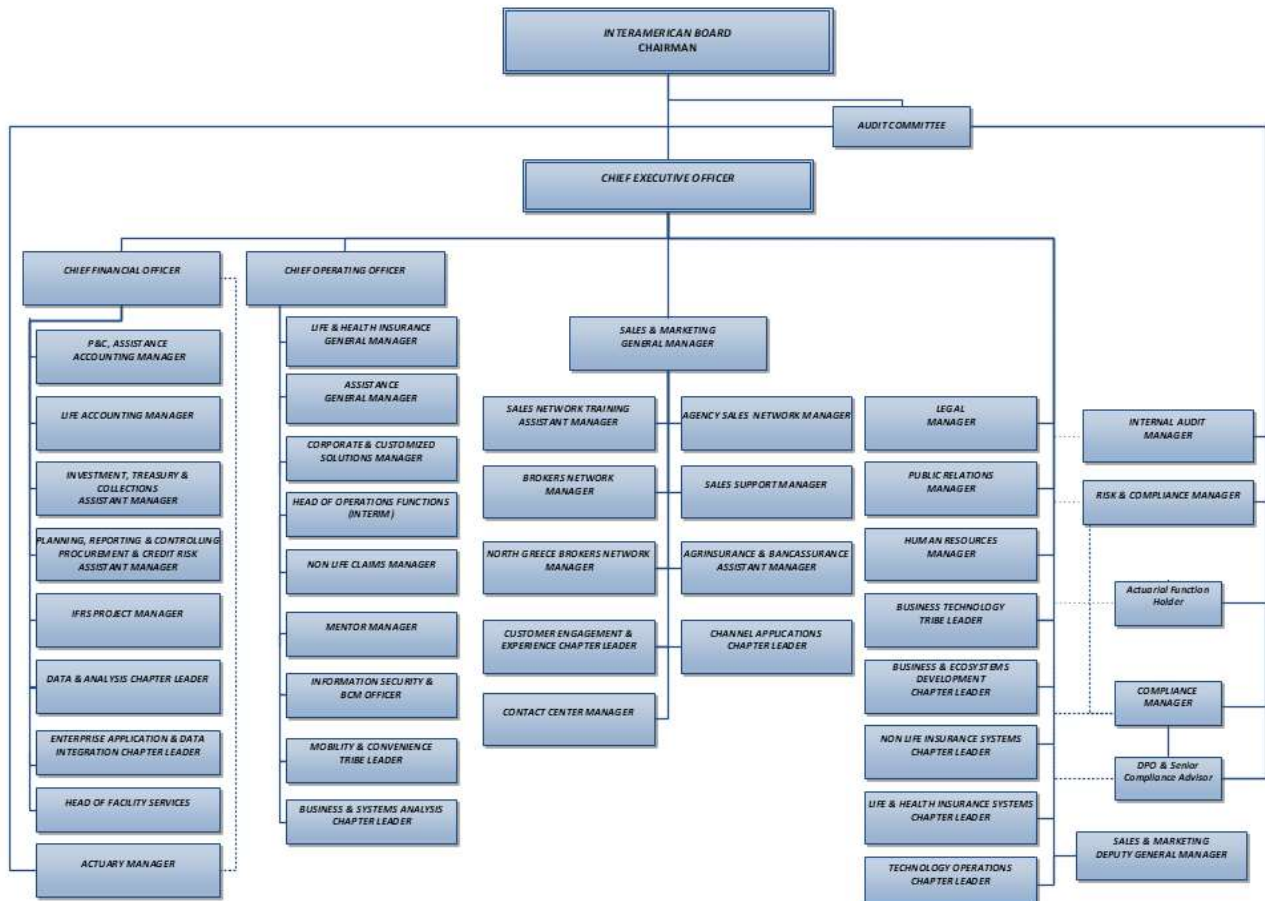


Σχήμα Β Λεπτομερής παρουσίαση του οργανωτικού μοντέλου της Achmea

Η Ιντεραμέρικαν περιλαμβάνεται στο Διεθνές Τμήμα (International) της Achmea μαζί με τις άλλες θυγατρικές της Achmea στην Τουρκία, την Σλοβακία, την Αυστραλία και τον Καναδά.

Σύστημα διακυβέρνησης

Στο παρακάτω οργανόγραμμα απεικονίζεται η δομή διακυβέρνησης της Ιντεραμέρικαν.



ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΜΟΙΒΩΝ

Η Ιντεραμέρικαν διαθέτει μία πολιτική αμοιβών, η οποία διασφαλίζει την εφαρμογή ενός ολοκληρωμένου συστήματος ανταμοιβής που βασίζεται στις ακόλουθες βασικές αρχές και αξίες:

- Να αποτελεί έναν ελκυστικό εργοδότη
- Να ενισχύει τη δέσμευση του εργαζομένου
- Να υποστηρίζει την επαγγελματική και προσωπική ανάπτυξη των εργαζομένων
- Να αναγνωρίζει και να επιβραβεύει την υψηλή απόδοση
- Να είναι δίκαιο, διαφανές και απλό

Η οικονομική αναγνώριση περιλαμβάνει: α) τον βασικό μισθό και β) την μεταβλητή ανταμοιβή για συγκεκριμένες ομάδες εργαζομένων.

Σύστημα διακυβέρνησης

Για τον προσδιορισμό του βασικού μισθού κάθε εργαζόμενου ακολουθούνται οι παρακάτω βασικές κατευθύνσεις:

1. Η αμοιβή πρέπει να αντανακλά και να ανταποκρίνεται στην αξία που έχει ή προσφέρει ο κάθε εργαζόμενος για την εταιρία. Η αξία αυτή συναρτάται, τόσο με την σταθερά καλή απόδοση του εργαζόμενου, αλλά και στην αναγνώριση των προσόντων, δεξιοτήτων και εμπειρίας που αυτός έχει και διασφαλίζουν τη συνέχιση συνεισφοράς του στα αποτελέσματα της εταιρίας.
2. Η αμοιβή πρέπει να είναι ανταγωνιστική σε σύγκριση με την εξωτερική αγορά εργασίας και ιδιαίτερα στον τομέα της ειδικότητας του κάθε εργαζόμενου. Απαραίτητο στοιχείο για τον προσδιορισμό αυτής της ανταγωνιστικότητας είναι η γνώση της αγοράς εργασίας, η οποία αποκτάται και συντηρείται μέσω επιστημονικών και αξιόπιστων ερευνών αγοράς μέσω της Διεύθυνσης Ανθρώπινου Δυναμικού.

Η μεταβλητή ανταμοιβή ακολουθεί τους κανόνες και τις αρχές του ομίλου της Achmea (μητρική εταιρία).

Στον όμιλο της Achmea, όσον αφορά την μεταβλητή ανταμοιβή ορισμένοι εργαζόμενοι (υψηλόβαθμα στελέχη), οι οποίοι θεωρείται ότι λόγω θέσης και καθηκόντων συμμετέχουν περισσότερο στον επιχειρηματικό κίνδυνο της εταιρίας, αποκαλούμενοι ως risk takers, control functions και key employees, πέραν του βασικού μισθού τους δικαιούνται να λάβουν επιπλέον μια μεταβλητή αμοιβή, το ποσό της οποίας καθορίζεται σε ετήσια βάση από το Διοικητικό Συμβούλιο της μητρικής εταιρίας Achmea που κάνει και την τελική εισήγηση στην Επιτροπή Αμοιβών για τη λήψη της τελικής απόφασης. Risk takers είναι οι εργαζόμενοι που η θέση τους γεννά σημαντικότερες ευθύνες και τους καθιστά «κτήτορες κινδύνου» (Διευθύνων Σύμβουλος, Γενικοί Διευθυντές Κλάδων). Control functions είναι οι εργαζόμενοι που κατέχουν σημαντικό ελεγκτικό ρόλο σχετικό με τη λειτουργία της εταιρίας και της συμμόρφωσης της έναντι των δημοσίων αρχών (Δ/ντης Εσωτερικού Ελέγχου, Δ/ντης Κανονιστικής συμμόρφωσης, Δ/ντης Ανθρώπινου Δυναμικού, Δ/ντης Διαχείρισης κινδύνου, Επικεφαλής Αναλογιστικής Λειτουργίας). Key employees είναι οι εργαζόμενοι που καταλαμβάνουν οργανικές θέσεις κρίσιμες για την αποτελεσματική λειτουργία της εταιρίας.

Η μεταβλητή αμοιβή σχετίζεται και υπολογίζεται με βάση τις ακόλουθες τρεις παραμέτρους:

1. Τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου Achmea
2. Τα οικονομικά αποτελέσματα της ελληνικής εταιρίας (εξαιρούνται τα control functions)
3. Την επίτευξη των εξατομικευμένων στόχων σε επίπεδο των εργαζομένων, οι οποίοι συμφωνούνται και καταγράφονται εκ των προτέρων. Συνδέονται με την εταιρική ταυτότητα της Achmea που εστιάζει στο συμφέρον του πελάτη, τη δημιουργία συνεχούς αξίας για όλα τα εμπλεκόμενα μέρη και συμβάλλει στην επιχειρησιακή συνέχεια της Achmea.

Επιπροσθέτως, η καταβολή της μεταβλητής αμοιβής εξαρτάται και από τις εξής προϋποθέσεις:

1. Την επίτευξη τουλάχιστον του 75% του προβλεπόμενου σύμφωνα με το επιχειρησιακό σχέδιο Κέρδους Μετά Φόρων της εταιρίας
2. Τον έλεγχο φερεγγυότητας και ρευστότητας (solvency & liquidity test) σε επίπεδο εταιρίας
3. Τον έλεγχο φερεγγυότητας και ρευστότητας σε επίπεδο ομίλου, πριν από την τελική πληρωμή της μεταβλητής αμοιβής.

Τέλος, ειδικά για τους εργαζομένους που ο ρόλος τους χαρακτηρίζεται ως risktaker ή control function, η καταβολή της μεταβλητής αμοιβής που αναγνωρίζεται/χορηγείται για συγκεκριμένο έτος πραγματοποιείται ως εξής:

1. Άμεσα καταβλητέο ποσό: το 50% του συνολικού ποσού καταβάλλεται άμεσα σε μετρητά εντός του επόμενου έτους από το έτος το οποίο αφορά
2. Αναβαλλόμενο μέρος: το υπόλοιπο 50% του συνολικού ποσού καταβάλλεται μετά από 5 έτη, εφόσον επανεξετασθεί και διαπιστωθεί οριστικά η συνδρομή των απαιτούμενων προϋποθέσεων από τα αρμόδια όργανα των κεντρικών.

B.2. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑΛΛΗΛΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΑΞΙΟΠΙΣΤΙΑΣ

Όσον αφορά την καταλληλότητα και αξιοπιστία, το 2016 θεσπίστηκε μια πολιτική ελέγχου πριν την πρόσληψη, καθώς και μια διαδικασία ανάπτυξης αποδοχών και διαχείρισης για τα πρόσωπα τα οποία διοικούν ουσιαστικά την επιχείρηση, δηλαδή τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα μέλη της εκτελεστικής επιτροπής που δεν είναι μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ο διευθυντής ανθρώπινου δυναμικού και ο γενικός διευθυντής Ιντεραμέρικαν Βοηθείας, και οι υπεύθυνοι βασικών λειτουργιών. Τα

Σύστημα διακυβέρνησης

πρόσωπα αυτά αναλαμβάνουν σημαντικούς κινδύνους για την Ιντεραμέρικαν. Στοιχεία για την καταλληλότητα και αξιοπιστία των εν λόγω εργαζομένων έχουν κοινοποιηθεί στη Εποπτική Αρχή.

Πολιτική καταλληλότητας και αξιοπιστίας σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές Διακυβέρνησης της ΕΑΑΕΣ και τον κανονισμό 2015/35 της ΕΕ εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο τον Φεβρουάριο το 2017.

Η Πολιτική ρυθμίζει το πλαίσιο αξιολογήσεων της καταλληλότητας και αξιοπιστίας εντός των παρακάτω εταιριών και των θυγατρικών τους ως μέρους του Ομίλου Achmea BV:

1. Ιντεραμέρικαν Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής Α.Ε.
2. Ιντεραμέρικαν Ελληνική Εταιρία Ασφαλίσεων Ζημιών Α.Ε.
3. Ιντεραμέρικαν Βοηθείας Ανώνυμη Εταιρία Γενικών Ασφαλίσεων

Η Πολιτική συντάχθηκε σύμφωνα με τα άρθρα 42&43 της Οδηγίας 2009/138 ΕΕ όπως ενσωματώθηκαν με το άρθρο 31 του ν.4364/2016 όπως ισχύει, το άρθρο 273 του Κανονισμού 2015/35ΕΕ, τα άρθρα 11,12,13 των Κατευθυντηρίων Γραμμών (BoS-14-253/28.1.2015) όπως εφαρμόστηκαν με τα άρθρα 12,13,14 της ΠΕΕ 60 της Τ.τ.Ε.

Συγκεκριμένα περιγράφει: **α)** τη διαδικασία για την αξιολόγηση της καταλληλότητας και αξιοπιστίας των προσώπων που διοικούν την Ιντεραμέρικαν ή ασκούν βασικές Λειτουργίες όταν αξιολογούνται για μία συγκεκριμένη θέση και σε συνεχή βάση, **β)** περιγραφή των περιπτώσεων που δικαιολογούν την επαναξιολόγηση της καταλληλότητας και αξιοπιστίας και **γ)** περιγραφή των διαδικασιών καταλληλότητας και αξιοπιστίας για την αξιολόγηση του υπολοίπου σχετικού προσωπικού που δεν υπόκειται στις απαιτήσεις των άρθρων 42 και 43 της Οδηγίας 2009/138 σύμφωνα με τα εσωτερικά πρότυπα όταν αξιολογούνται για μία συγκεκριμένη θέση και σε συνεχή βάση

Η Πολιτική δύναται να εφαρμόζεται, ανεξάρτητα από το εάν ένα πρόσωπο είναι εργαζόμενος στην Ιντεραμέρικαν σε υπαλλήλους, εργολάβους ορισμένου χρόνου, εποχιακό προσωπικό και δίκτυο διαμεσολάβησης.

Σκοπός της Πολιτικής είναι να διασφαλίσει τα πρότυπα καταλληλότητας και αξιοπιστίας ακεραιότητας και υπευθυνότητας για όλους τους υπαλλήλους σύμφωνα με τις παρακάτω βαθμίδες:

Βαθμίδα 1: Μέλη του ΔΣ, μέλη της ανώτερης Διοίκησης που αναφέρονται απευθείας στο Δ.Σ. (ήτοι μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής), Επικεφαλές Βασικών Λειτουργιών (ήτοι Διαχείρισης Κινδύνων, Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Αναλογιστικής, Εσωτερικού Ελέγχου).

Βαθμίδα 2: Όλοι οι υπόλοιποι εργαζόμενοι.

B.3. ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ, ΣΥΜΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΜΕΝΗΣ ΤΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΚΑΙ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

Η στρατηγική κινδύνου της Ιντεραμέρικαν χρησιμεύει ως βάση για το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων. Η στρατηγική αυτή αξιολογείται και εγκρίνεται κάθε χρόνο από το Διοικητικό Συμβούλιο. Αυτή η στρατηγική κινδύνου περιέχει αρχές για (1) τη διάθεση ανάληψης κινδύνου, (2) την κουλτούρα κινδύνου και (3) τη διακυβέρνηση του κινδύνου.

Η στρατηγική κινδύνου της Ιντεραμέρικαν είναι ευθυγραμμισμένη με τη στρατηγική κινδύνου της Achmea η οποία αναλύεται περαιτέρω και αποτελεί μέρος του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου (πλαίσιο ολοκληρωμένης διαχείρισης κινδύνων, IRMF). Το πλαίσιο ολοκληρωμένης διαχείρισης κινδύνων αποτελείται από επτά στοιχεία, τα οποία εξασφαλίζουν μια συνεπή, αποτελεσματική και αποδοτική διαδικασία διαχείρισης κινδύνου.

Σύστημα διακυβέρνησης

RISK MANAGEMENT FRAMEWORK



ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η διαδικασία διαχείρισης κινδύνου είναι προνοητική και ενσωματωμένη στην εταιρική δομή και στη διαδικασία λήψης αποφάσεων της κάθε επιχειρηματικής μονάδας. Η Ιντεραμέρικαν αξιολογεί τόσο τα διάφορα είδη των κινδύνων όσο και τους κινδύνους των διαφόρων επιχειρηματικών μονάδων και πώς αυτοί οι κίνδυνοι αλληλοεπιδρούν.

Η διαδικασία διαχείρισης κινδύνου εφαρμόζεται τόσο στους επί μέρους κινδύνους όσο και σε επίπεδο συνολικού κινδύνου. Παρακάτω περιγράφουμε τα κύρια χαρακτηριστικά της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνου, όπου δίνεται έμφαση στο συνολικό επίπεδο.

Η λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων εκτελείται στην Ιντεραμέρικαν από το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων το οποίο παρακολουθεί, συμβουλεύει και υποστηρίζει τις διαδικασίες παρακολούθησης κινδύνου. Η ανεξαρτησία της λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων διασφαλίζεται καθώς ο επικεφαλής Διαχείρισης Κινδύνων αναφέρεται λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου & Κινδύνων / Δ.Σ.

Οι δραστηριότητες της Διαχείρισης Κινδύνων καθορίζονται στο Ετήσιο Πλάνο της με βάση την ετήσια αξιολόγηση των κινδύνων της εταιρίας λαμβάνοντας υπόψη τη στρατηγική της εταιρίας, τις σημαντικές εξελίξεις στο εσωτερικό και εξωτερικό περιβάλλον της εταιρίας, καθώς και τις απαιτήσεις από όλα τα ενδιαφερόμενα μέλη.

Οι επόμενες ενότητες αναλύουν τη διαδικασία διαχείρισης κινδύνου για τους επί μέρους τύπους κινδύνου.

Ο εντοπισμός κινδύνων και η εκτίμηση κινδύνου

Οι εκτιμήσεις κινδύνου που διενεργούνται καθ' όλο το έτος χρησιμοποιούν ποσοτικές και ποιοτικές μεθόδους και τεχνικές:

- Η ποιοτική αυτό-αξιολόγηση των κινδύνων εστιάζει σε τομείς όπως η στρατηγική, τα σχέδια και οι λειτουργικοί κίνδυνοι. Αυτό περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων την ποιοτική εκτίμηση στρατηγικών κινδύνων με τη διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο, όπου εντοπίζονται και αξιολογούνται πιθανοί στρατηγικοί κίνδυνοι.
- Η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί μοντέλα κινδύνου για τη διενέργεια ποσοτικής εκτίμησης του προφίλ κινδύνου της. Οι κίνδυνοι προσδιορίζονται χρησιμοποιώντας την τυποποιημένη μέθοδο της Φερεγγυότητας II ή εσωτερικά μοντέλα. Τα μοντέλα κινδύνου χρησιμοποιούνται στη διαχείριση ενεργητικού-υποχρεώσεων, τη στρατηγική ανασφάλισης, την τιμολόγηση, τη διαχείριση επιδόσεων και τη διαχείριση κεφαλαίων.

Σύστημα διακυβέρνησης

- Σενάρια και προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων παρέχουν πληροφορίες σχετικά με το τι συμβαίνει κάτω από ακραίες καταστάσεις ή όταν συμβαίνουν αρκετοί παράγοντες σε συνδυασμό. Αυτά τα σενάρια και οι προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων χρησιμοποιούνται ως μέρος της περιοδικής παρακολούθησης του προφίλ κινδύνου και συγκεκριμένα για την ανάλυση σε μεγαλύτερο βάθος των βασικών κινδύνων όπως αναφέρονται στην έκθεση Αξιολόγησης των Ιδίων Κινδύνων (ΑΙΚΦ).

Οι διάφορες εκτιμήσεις κινδύνου που αναφέρονται είναι συμπληρωματικές μεταξύ τους. Η έκθεση κινδύνου συνδυάζει τα κύρια αποτελέσματα των διαφορετικών εκτιμήσεων κινδύνου, οδηγώντας σε μια ενιαία θεώρηση του προφίλ κινδύνου, συμπεριλαμβάνοντας την επισκόπηση των κυριότερων κινδύνων που έχουν εντοπιστεί.

Ανταπόκριση στον κίνδυνο

Με βάση τις εκτιμήσεις κινδύνου, καθορίζεται εάν και ποια θα είναι η ανταπόκριση της εταιρίας στην διαχείριση κινδύνου εφόσον απαιτείται. Αυτές οι εκτιμήσεις, μεταξύ άλλων, χρησιμοποιούνται ως δεδομένα για την περιοδική παρακολούθηση της κεφαλαιακής επάρκειας και της εξέλιξης του κινδύνου, την τιμολόγηση προϊόντων και τον επιχειρηματικό σχεδιασμό. Οι αποφάσεις βασίζονται σε μια κατάλληλη ισορροπία μεταξύ κινδύνου και απόδοσης και όπου είναι αναγκαίο λαμβάνονται μέτρα για να διασφαλιστεί ότι το προφίλ κινδύνου διατηρείται εντός των ορίων που έχουν εγκριθεί.

Η κερδοφορία ανά ομάδα προϊόντων αξιολογείται με οικονομικές μετρήσεις στις οποίες η απόδοση εκτιμάται σε σχέση με τους συναφείς κινδύνους. Για τα νέα προϊόντα, διεξάγεται και έλεγχος κερδοφορίας με βάση τα οικονομικά αποτελέσματα.

Παρακολούθηση και υποβολή εκθέσεων

Το προφίλ κινδύνου της Ιντεραμέρικαν παρακολουθείται ως εξής:

- Για τα βασικά είδη κινδύνων, η Διοίκηση της εταιρίας επαληθεύει περιοδικά κατά πόσον ο κίνδυνος εξακολουθεί να εντάσσεται στα καθορισμένα όρια ανάληψης κινδύνου που προέρχονται από την διάθεση ανάληψης κινδύνων.
- Ένα σύστημα εσωτερικού ελέγχου χρησιμοποιείται για τη συστηματική παρακολούθηση βασικών κινδύνων και βασικών ελέγχων που πραγματοποιούνται σε όλες τις βασικές λειτουργίες της εταιρίας. Παραπομπές περιλαμβάνονται σε άλλα πλαίσια, όπως η ασφάλεια των πληροφοριών και η Φερεγγυότητα II.
- Η Διοίκηση της εταιρίας παρακολουθεί την απόδοση των ενεργειών που απορρέουν από τις αυτοαξιολογήσεις κινδύνου.
- Η συμμόρφωση λαμβάνει πολλή προσοχή εντός και εκτός της Ιντεραμέρικαν. Είναι εγγενώς σημαντικό να υπάρχει συμμόρφωση με τους σχετικούς νόμους, κανονισμούς, κανόνες, οργανωτικά πρότυπα και κώδικες δεοντολογίας. Η Ιντεραμέρικαν θέλει να ικανοποιεί τις δικαιολογημένες ανάγκες των πελατών της και με τον τρόπο αυτό να συμβάλλει στην εμπιστοσύνη των πελατών. Η συνεχής παρακολούθηση των θεμάτων συμμόρφωσης αποτελεί σημαντικό εργαλείο για την παροχή διαβεβαίωσης ότι η συμμόρφωση με τις νομικές διατάξεις είναι εγγυημένη.

Περιοδικές εκθέσεις καταρτίζονται για την Επιτροπή Ελέγχου και Κινδύνου και το Διοικητικό Συμβούλιο:

- Τριμηνιαία, καταρτίζεται έκθεση κινδύνου αναφορικά με τις εξελίξεις εντός των επιχειρηματικών μονάδων που θα μπορούσαν να επηρεάσουν το προφίλ κινδύνου, μαζί με τα αποτελέσματα της παρακολούθησης των κυριότερων κινδύνων, των ορίων κινδύνου, του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και τα ευρήματα από τις αναλογιστικές διαδικασίες. Αυτό ενισχύει περαιτέρω την ολοκληρωμένη άποψη σχετικά με το προφίλ κινδύνου μας και συμβάλλει στην προτεραιότητα των δράσεων διαχείρισης. Η λειτουργία διαχείρισης κινδύνων παρακολουθεί σε συνεχή βάση τις συμφωνημένες δράσεις σε σχέση με τα ευρήματα της Αναλογιστικής Λειτουργίας, της Διαχείρισης Κινδύνων και του Εσωτερικού Ελέγχου.
- Συμπληρωματικά, συντάσσεται έκθεση Κανονιστικής Συμμόρφωσης σε τριμηνιαία βάση, η οποία περιέχει λεπτομέρειες στα συγκεκριμένα ευρήματα της Κανονιστικής Συμμόρφωσης.
- Συμπληρωματικά, συντάσσεται έκθεση Αναλογιστικής Λειτουργίας σε τριμηνιαία βάση, η οποία επεξηγεί τις μεταβολές των Τεχνικών Προβλέψεων και των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας και περιέχει λεπτομέρειες στα συγκεκριμένα ευρήματα της Αναλογιστικής Λειτουργίας.
- Τριμηνιαία καταρτίζεται έκθεση Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία περιλαμβάνει αναφορά στην αποτελεσματικότητα των μηχανισμών ελέγχων της εταιρείας, την εξέλιξη υλοποίησης του ετήσιου πλάνου ελέγχου, τους διενεργούμενους ελέγχους, τα πορίσματα αυτών και τις σχετικές συστάσεις.

Σύστημα διακυβέρνησης

Εκτός από την περιοδική παρακολούθηση του προφίλ κινδύνου, η έκθεση Αξιολόγησης των Ιδίων Κινδύνων (ΑΙΚΦ) συντάσσεται σε ετήσια βάση. Η ΑΙΚΦ προσφέρει μια εικόνα και μια αξιολόγηση του τρέχοντος και μελλοντικού προφίλ κινδύνου, καθώς και της ανάπτυξης της φερεγγυότητας και της ρευστότητας κατά τη διάρκεια της περιόδου προγραμματισμού, τόσο σε κανονικές όσο και σε ακραίες καταστάσεις.

Το σχέδιο ανάκαμψης από καταστροφή της Ιντεραμέρικαν (Disaster Recovery Plan) περιέχει πληροφορίες σχετικά με τον βαθμό στον οποίο η Ιντεραμέρικαν είναι προετοιμασμένη και μπορεί να ανακάμψει από εξελίξεις, οι οποίες οδηγούν σε μια κατάσταση οικονομικής κρίσης. Το σχέδιο ανάκαμψης ενημερώνεται σε ετήσια βάση.

ΔΙΑΘΕΣΗ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Οι στρατηγικές αρχές σε σχέση με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου και οι προκύπτουσες δηλώσεις διάθεσης ανάληψης κινδύνου (Risk Appetite Statements) αξιολογούνται σε ετήσια βάση και αναθεωρούνται όπου κρίνεται απαραίτητο. Δεν υπήρξε καμία σημαντική αλλαγή στη διάθεση ανάληψης κινδύνου το 2019. Η διάθεση ανάληψης κινδύνου αναφέρεται στη στάση απέναντι στον κίνδυνο και αποτελεί ένδειξη όχι μόνο της προθυμίας για αποδοχή αλλά και της ικανότητας για ανάληψη κινδύνου.

Αυτές οι αρχές και οι δηλώσεις διάθεσης ανάληψης κινδύνου συγκεκριμενοποιούνται μέσω δημιουργίας Βασικών Δεικτών Κινδύνου, ανοχών κινδύνου και ορίων κινδύνου. Οι ανοχές κινδύνου είναι οι περιορισμοί που δίνουν μια σαφή κατεύθυνση για τη διαχείριση των επιπέδων κινδύνου στα οποία η Ιντεραμέρικαν είναι πρόθυμη να εκτεθεί. Τα όρια κινδύνου χρησιμοποιούνται στις καθημερινές επιχειρηματικές πρακτικές για να δείχνουν πόσο κίνδυνο είναι διατεθειμένη να αναλάβει η εταιρία.

Οι ακόλουθες εννέα βασικές αρχές διατυπώνονται στην στρατηγική κινδύνου. Γίνεται διάκριση μεταξύ χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών αρχών:

Χρηματοοικονομικές αρχές:

1. Αποτέλεσμα και μεταβλητότητα κερδών

Η Ιντεραμέρικαν πραγματοποιεί ένα βιώσιμο αποτέλεσμα που εξασφαλίζει τη συνέχεια των δραστηριοτήτων της. Οι ακραίες διακυμάνσεις στα αποτελέσματα αποφεύγονται. Η εταιρία θα πρέπει να διοικείται με τέτοιο τρόπο ώστε η πιθανότητα το αποτέλεσμα να αποκλίνει από το αναμενόμενο αποτέλεσμα παραμένει εντός του προκαθορισμένου εύρους.

2. Κεφαλαιακή θέση

Η Ιντεραμέρικαν διατηρεί μια σταθερή κεφαλαιακή θέση σε επίπεδο νομικής οντότητας και σε επίπεδο ομίλου, η οποία είναι άνετα πάνω από τον στόχο της πράσινης ζώνης όπως ορίζεται στην πολιτική κεφαλαιακής επάρκειας της Ιντεραμέρικαν (120%). Σύμφωνα με την πολιτική κεφαλαιακής επάρκειας της Ιντεραμέρικαν, στην περίπτωση απόδοσης μερισμάτων η «προσέγγιση look through» για τον καθορισμό της φερεγγυότητας της Ιντεραμέρικαν Ζωής θα πρέπει να διατηρείται σε ποσοστό υψηλότερο του 100%.

3. Θέση ρευστότητας

Η Ιντεραμέρικαν διατηρεί επαρκή ρευστότητα σε ευθυγράμμιση με την πολιτική κινδύνου ρευστότητας σε επίπεδο νομικής οντότητας ώστε να είναι σε θέση να καλύψει τις τρέχουσες και μελλοντικές υποχρεώσεις της ρευστότητας σε συνθήκες «συνεχιζόμενης δραστηριότητας» και ακραίες καταστάσεις. Ο στόχος της Ιντεραμέρικαν είναι ο δείκτης κινδύνου (η αναλογία της ρευστότητας συν των συνολικών αναμενόμενων εισροών προς τις συνολικές αναμενόμενες εκροές) να είναι πάνω από 1,5 για τους επόμενους 18 μήνες σε συνθήκες «συνεχιζόμενης δραστηριότητας» και ακραίες καταστάσεις.

4. Κίνδυνος αγοράς

Η Ιντεραμέρικαν έχει περιορισμένη διάθεση ανάληψης κινδύνου αγοράς και η έκθεσή της προέρχεται από επενδυτικές δραστηριότητες που προτίθεται να ανταποκριθούν στις μελλοντικές υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα της συνήθους δραστηριότητας. Κύριος στόχος μας είναι να ανταποκριθούμε στις υποχρεώσεις μας με χαμηλές επενδύσεις κινδύνου που συμμορφώνονται με όλους τους περιορισμούς, όπως περιγράφεται στο εγκεκριμένο μας Επενδυτικό Πρόγραμμα: δηλαδή υψηλή πιστοληπτική ικανότητα, υψηλής ρευστότητας περιουσιακά στοιχεία, περιορισμένη έκθεση ανά εκδότη, όχι παράγωγα κ.λπ.

Σύστημα διακυβέρνησης

5. Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου

Η Ιντεραμέρικαν διαθέτει πολιτική κινδύνου αντισυμβαλλομένου προκειμένου να ελέγχει τον κίνδυνο αθέτησης αντισυμβαλλομένου. Το ετήσιο εγκεκριμένο Επενδυτικό Σχέδιο της αναφέρει επίσης τα όρια αντισυμβαλλομένου και συγκεκριμένους αντισυμβαλλομένους. Αναφορικά με τον κίνδυνο αθέτησης αντασφαλιστή, έχουν οριστεί όρια ανοχής κινδύνου όπου στόχος της Ιντεραμέρικαν είναι να επιτευχθεί η διασφάλιση του επιπέδου των ορίων αυτών, αναφορικά με την πιστοληπτική αξιολόγηση των συμβάσεων αντασφάλειας.

6. Ασφαλιστικός κίνδυνος

Η Ιντεραμέρικαν διαθέτει πολιτική ασφαλιστικού κινδύνου και έχει ως στόχο να διατηρήσει ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο συμβολαίων, προκειμένου να επωφελείται από τα κέρδη της διαφοροποίησης και να αποφεύγει τη συγκέντρωση κινδύνου.

Μη χρηματοοικονομικές αρχές:

7. Ποιότητα προϊόντων και υπηρεσιών

Ένας βασικός στόχος της στρατηγικής της Ιντεραμέρικαν είναι να κατανοεί τις ανάγκες των πελατών και να είναι η πιο «φιλική προς τον χρήστη» ασφαλιστική εταιρία.

8. Λειτουργικός κίνδυνος/σύστημα εσωτερικού ελέγχου

Η Ιντεραμέρικαν στοχεύει στην ελαχιστοποίηση του κινδύνου ζημίας από ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες, προσωπικό, συστήματα ή λόγω εξωτερικών γεγονότων. Η εταιρία στοχεύει να εντοπίζει αυτά τα αβέβαια γεγονότα και να διαχειρίζεται τον λειτουργικό κίνδυνο του οργανισμού εντός των ορίων της διάθεσης ανάληψης κινδύνου, προκειμένου να επιτύχει τη στρατηγική της και να αποφύγει σημαντικές οικονομικές, νομικές, ρυθμιστικές συνέπειες ή συνέπειες στη φήμη της.

9. Συμμόρφωση

Η Ιντεραμέρικαν συμμορφώνεται με τους νόμους και τους κανονισμούς. Οι εργαζόμενοι, οι πελάτες, οι προμηθευτές και οι λοιποί συνεργάτες της Ιντεραμέρικαν λειτουργούν με ακεραιότητα. Εφαρμόζεται πολιτική μηδενικής ανοχής στις κωρώσεις που αφορούν παραβιάσεις ακεραιότητας.

ΚΟΥΛΤΟΥΡΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Το Διοικητικό Συμβούλιο και η διοίκηση της Ιντεραμέρικαν ενθαρρύνουν μια εποικοδομητική αντίληψη στην οποία οι κίνδυνοι μπορούν να συζητηθούν ανοιχτά και η λήψη αποφάσεων βασίζεται στην κατάλληλη ισορροπία μεταξύ του κινδύνου, του κεφαλαίου και της αναμενόμενης απόδοσης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, η Διοίκηση της εταιρίας και οι εργαζόμενοι λαμβάνουν τακτική κατάρτιση και παρακολουθούν μόνιμα εκπαιδευτικά μαθήματα ώστε να κατανοούν και να ασκούν τις αρμοδιότητές τους στο πεδίο της διαχείρισης κινδύνου, όπως εκπαίδευση σχετικά με τη δεοντολογία, την ευαισθητοποίηση απέναντι στην απάτη και την ασφάλεια των πληροφοριών.

Ο νόμος περιλαμβάνει μια σειρά από απαιτήσεις για τους εργαζόμενους σε οργανισμούς που ασχολούνται ειδικά με τη λήψη και διαχείριση κινδύνων (βασικές λειτουργίες). Για τον σκοπό αυτό έχει θεσπιστεί μια ξεχωριστή διαδικασία, η οποία εξασφαλίζει τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις περί ικανοτήτων και ήθους.

Η Ιντεραμέρικαν ακολουθεί μια ελεγχόμενη πολιτική αποδοχών, σύμφωνα με την οποία τα στρεβλά κίνητρα προλαμβάνονται μέσω της χρήσης στόχων βάσει κινδύνου. Η πολιτική αποδοχών συμμορφώνεται με όλους τους σχετικούς κανονισμούς.

ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Για τη διακυβέρνηση των κινδύνων της, η Interamerican χρησιμοποιεί το μοντέλο τριών γραμμών άμυνας, το οποίο είναι ένα τυποποιημένο μοντέλο ευρέως γνωστό στην αγορά. Η χρήση αυτών των γραμμών άμυνας βελτιώνει τη διαχείριση κινδύνου, ενώ η τρίτη γραμμή έχει έναν ανεξάρτητο ελεγκτικό και κριτικό ρόλο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο (μίας βαθμίδας διοικητικό μοντέλο) είναι ο κύριος φορέας για τη διαχείριση και τον έλεγχο της εταιρίας. Η Επιτροπή Ελέγχου & Κινδύνων συμβουλεύει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας για θέματα οικονομικής, διοικητικής και οργανωτικής συμμόρφωσης, καθώς και σχετικά με το προφίλ κινδύνου και τη διαχείριση κινδύνου.

Σύστημα διακυβέρνησης

Η Επιτροπή Οικονομικών και Κινδύνου (FRC) είναι μια εκτελεστική επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου. Χρησιμεύει ως πλατφόρμα για το Διοικητικό Συμβούλιο και τη διοίκηση (στα πεδία οικονομικών και κινδύνου) και τους οικονομικούς διευθυντές των διαφόρων επιχειρηματικών μονάδων για να συζητήσουν και να αποφασίσουν για τα θέματα που σχετίζονται με τα οικονομικά, τη διαχείριση του κινδύνου, αναλογιστικά θέματα και συμμόρφωση.

Επιπλέον, θεσπίστηκε συντονιστική επιτροπή ανάπτυξης προϊόντων (PDSC), η οποία εξετάζει τις προτάσεις για νέα προϊόντα που υποβάλλονται από τους υπεύθυνους ανάπτυξης προϊόντων και αποφασίζει αναλόγως.

Ευθυγραμμισμένες με την Επιτροπή Οικονομικών και Κινδύνου (FRC), υπάρχουν επιτροπές που συζητούν και διοικούν τους κινδύνους εντός του οργανισμού (π.χ. επιτροπή ανασφάλισης, επιτροπή επενδύσεων, επιτροπή πληροφορικής).

ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΚΑΙ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ (ΑΙΚΦ)

Εκτός από την περιοδική παρακολούθηση του προφίλ κινδύνου, καταρτίζεται ετησίως μια έκθεση αξιολόγησης ιδίων κινδύνων και φερεγγυότητας (ΑΙΚΦ), η οποία χρησιμοποιείται για την κατάρτιση της ενιαίας έκθεσης ΑΙΚΦ σε επίπεδο ολόκληρου του ομίλου.

Η έκθεση αξιολόγησης ιδίων κινδύνων και φερεγγυότητας (ΑΙΚΦ) ρίχνει φως και αξιολογεί το τρέχον και μελλοντικό προφίλ κινδύνου και τις επιπτώσεις στην φερεγγυότητα και τη ρευστότητα της Ιντεραμέρικαν κατά την διάρκεια της περιόδου του επιχειρηματικού σχεδιασμού. Η ΑΙΚΦ είναι συνεπής με τις τακτικές διαδικασίες και αποτελεί το τελευταίο στάδιο της διαδικασίας, καθώς εξετάζει τη συνοχή μεταξύ της στρατηγικής, του κινδύνου και της επάρκειας των κεφαλαίων. Όλα αυτά τα στοιχεία συνδυάζονται σε αυτή την έκθεση.

Η ΑΙΚΦ ελέγχει αν το διαθέσιμο κεφάλαιο και ρευστότητα επαρκούν κατά τη διάρκεια της περιόδου επιχειρησιακού προγραμματισμού, δεδομένου του μελλοντικού προφίλ κινδύνου, του απαιτούμενου κεφαλαίου και της διάθεσης ανάληψης κινδύνου. Η εκτίμηση αυτή βασίζεται σε μια πρόβλεψη των απαιτούμενων και των διαθέσιμων κεφαλαίων και ρευστότητας, με βάση το εγκεκριμένο Επιχειρηματικό Σχέδιο. Η εκτίμηση βασίζεται στην υπόθεση βάσης που περιγράφεται στο Επιχειρηματικό Σχέδιο και στα αποτελέσματα ενός αριθμού σεναρίων και ελέγχων σε ακραίες καταστάσεις. Τα σεναρία και οι έλεγχοι σε ακραίες καταστάσεις βασίζονται στους βασικούς κινδύνους που προσδιορίζονται στο ολοκληρωμένο προφίλ κινδύνου.

Οι πληροφορίες που συγκεντρώνονται κατά τη διάρκεια αυτής της διαδικασίας χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση των μέτρων ή των ενεργειών (πρόσθετων ή άλλων) που απαιτούνται στο Επιχειρηματικό Σχέδιο και/ή στη διαδικασία διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαίου, προκειμένου να βελτιωθεί το προφίλ απόδοσης, κινδύνου και κεφαλαίων της Ιντεραμέρικαν και να υπάρξει συμμόρφωση με τις δηλώσεις διάθεσης ανάληψης κινδύνου, όταν μελλοντικές εξελίξεις προβλέπουν απόκλιση. Επιπλέον, διευκρινίζει ποια μέτρα μείωσης των κινδύνων θα μπορούσαν να ληφθούν σε περίπτωση που επέλθουν τα αρνητικά συμβάντα που περιγράφονται στα σεναρία και τις δοκιμές ακραίων καταστάσεων («μελλοντικές ενέργειες της διοίκησης»).

Διαδικασία ΑΙΚΦ

Η ΑΙΚΦ είναι μια διαδικασία κατά την οποία η συνοχή μεταξύ των διαφόρων διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαίου ενσωματώνεται στην επιχειρηματική στρατηγική. Η ΑΙΚΦ παρέχει μια συνολική επισκόπηση των αποτελεσμάτων των διαδικασιών αξιολόγησης κινδύνου και φερεγγυότητας κατά το παρελθόν έτος.

Ως διαδικασία, η ΑΙΚΦ βασίζεται κυρίως σε τακτικές βασικές διαδικασίες όπως:

- Ετήσια αναθεώρηση των εγγράφων πολιτικής κινδύνου με σκοπό τη διασφάλιση ενός αποτελεσματικού πλαισίου κινδύνων, συμπεριλαμβανομένης της ετήσιας ενημέρωσης της διάθεσης για ανάληψη κινδύνου
- Ολοκληρωμένη ανάλυση κινδύνου (ο προσδιορισμός των βασικών κινδύνων που εμπλέκονται και των μέτρων που πρέπει να ληφθούν)
- Έκθεση κινδύνου (παρακολούθηση της διάθεσης ανάληψης κινδύνου, αλλαγές στο προφίλ κινδύνου και πρόοδος των μέτρων που αφορούν βασικούς κινδύνους)
- Τακτικοί υπολογισμοί Φερεγγυότητας II (εξέλιξη και παρακολούθηση του ποσοτικού προφίλ κινδύνου)
- Σχεδιασμός κεφαλαίων και ρευστότητας, στο πλαίσιο της διαδικασίας κυλιόμενων προβλέψεων (εξέλιξη στη μελλοντική επάρκεια κεφαλαίων και ρευστότητας στο βασικό σενάριο και στους ελέγχους σεναρίων και ακραίων καταστάσεων)

Στην Ιντεραμέρικαν η διαδικασία διευθύνεται κατά κύριο λόγο με βάση τις υποκείμενες διαδικασίες στρατηγικής, κεφαλαίων και διαχείρισης κινδύνου.

Σύστημα διακυβέρνησης

Η έκθεση ΑΙΚΦ παράγεται με εντολή και υπό την εποπτεία του Διοικητικού Συμβουλίου. Η επιτελική σύνοψη της ΑΙΚΦ συζητείται, αξιολογείται και εγκρίνεται στην Επιτροπή Οικονομικών και Κινδύνου και στη συνέχεια εγκρίνεται από την Εκτελεστική Επιτροπή, την Επιτροπή Ελέγχου & Κινδύνου και το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το τμήμα διαχείρισης κινδύνων είναι υπεύθυνο για τον συντονισμό και την υλοποίηση της έκθεσης ΑΙΚΦ. Η διαχείριση κινδύνων συνεργάζεται στενά με όλα τα αρμόδια τμήματα για την εκπόνηση αυτής της έκθεσης.

B.4. ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ

- Ένα πλαίσιο συστήματος εσωτερικού ελέγχου χρησιμοποιείται για τη συστηματική παρακολούθηση βασικών κινδύνων και βασικών ελέγχων σε όλο τον Οργανισμό. Αναφορές περιλαμβάνονται και σε άλλα πλαίσια, όπως η ασφάλεια των πληροφοριών και η Φερεγγυότητα II. Εκτός από τις δραστηριότητες της Λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου (βλ.κατωτέρω), βασικό στοιχείο του συστήματος είναι η εκτέλεση ενός πλαισίου ελέγχων από τη Διαχείριση Κινδύνων και την Κανονιστική Συμμόρφωση, βασισμένων στην αξιολόγηση του κινδύνου, στις δραστηριότητες των επιχειρησιακών μονάδων της Εταιρείας (Controlling Working Framework). Τα αποτελέσματα των ελέγχων παρουσιάζονται σε τριμηνιαία βάση στην Επιτροπή Ελέγχου & Κινδύνων (ARC)/Δ.Σ.
- Ο κίνδυνος συμμόρφωσης είναι «ο κίνδυνος νομικών ή διοικητικών κυρώσεων, ουσιώδους οικονομικής ζημιάς ή απώλειας φήμης που μπορεί να υποστεί μια ασφαλιστική εταιρία ως αποτέλεσμα της αδυναμίας της να συμμορφωθεί με τους νόμους, τους κανονισμούς, τα συναφή αυτορρυθμιστικά πρότυπα οργάνωσης και τους κώδικες δεοντολογίας που ισχύουν για τις δραστηριότητές της. Η μη συμμόρφωση μπορεί να οδηγήσει σε νομικές ή κανονιστικές κυρώσεις, ουσιώδη οικονομική ζημιά ή απώλεια φήμης. Η συμμόρφωση συμβάλλει άμεσα στην φιλοδοξία της Achmea να γίνει η πιο αξιόπιστη ασφαλιστική εταιρία. Αυτή η φιλοδοξία περιλαμβάνει μια ισχυρή έμφαση στα συμφέροντα των πελατών.
- Η αποστολή της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης εντός της εταιρίας είναι η υπεύθυνη διαχείριση των κινδύνων συμμόρφωσής της. Η λειτουργία συμμόρφωσης υποστηρίζει και εποπτεύει την αρμόδια διοίκηση σε αυτόν τον σκοπό.
- Η Ιντεραμέρικαν έχει δημιουργήσει λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης σύμφωνα με το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο και τις οδηγίες της Achmea, η οποία περιλαμβάνει την Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης, το προσωπικό που απασχολείται με αυτή και το ετήσιο πρόγραμμα κανονιστικής συμμόρφωσης. Η λειτουργία συμμόρφωσης εκτελείται στην Ιντεραμέρικαν από τον Υπεύθυνο, το προσωπικό που είναι επιφορτισμένο σχετικά, και έχει τους ακόλουθους ρόλους: μια λειτουργία παρακολούθησης, μια συμβουλευτική λειτουργία, μια λειτουργία υποστήριξης και μια λειτουργία «ανατεθειμένου προσώπου» (όσον αφορά καταγγελίες για περιστατικά μη συμμόρφωσης). Οι βασικές αρμοδιότητες/καθήκοντα του Τμήματος Συμμόρφωσης είναι:
- Η αναγνώριση των κύριων κινδύνων συμμόρφωσης που σχετίζονται με τη φήμη και την ακεραιότητα, διασφαλίζοντας με αυτόν τον τρόπο ότι η επιχείρηση ενεργεί σύμφωνα με το σχετικό νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, τόσο εσωτερικά όσο και εξωτερικά
- Η παρακολούθηση των ενεργειών των επιχειρησιακών μονάδων, προκειμένου να μετριαστεί η έκθεση στον επιχειρησιακό κίνδυνο συμμόρφωσης και να αξιολογηθεί ο βαθμός συμμόρφωσης. Στα παραπάνω πλαίσια και σύμφωνα με το ετήσιο πρόγραμμα εκτελείται ένα πλαίσιο ελέγχων της Κανονιστικής.
- Η εφαρμογή της καθοδήγησης από τον Όμιλο Achmea για τον μετριασμό των σχετικών κινδύνων συμμόρφωσης μέσω της συνεργασίας με τις επιχειρησιακές μονάδες
- Η παροχή συμβουλών για την εφαρμογή του Ελληνικού και Ενωσιακού νομικού και κανονιστικού πλαισίου που διέπει τις ασφαλιστικές δραστηριότητες, προκειμένου να μετριαστούν οι σχετικοί κίνδυνοι συμμόρφωσης μέσω της συνεργασίας με τις επιχειρησιακές μονάδες.
- Η υλοποίηση της πολιτικής Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου Achmea στον βαθμό που δεν έρχεται σε αντίθεση με το ελληνικό κανονιστικό πλαίσιο
- Ο σχεδιασμός και η υλοποίηση ετήσιου προγράμματος συμμόρφωσης σύμφωνα με το Σχέδιο Συμμόρφωσης της Achmea.
- Η παροχή συμβουλών στη διοίκηση σχετικά με τους κινδύνους ακεραιότητας και φήμης, τόσο σε ανώτερο όσο και σε λειτουργικό επίπεδο. Αυτό μπορεί να παρέχεται κατόπιν αιτήσεως ή με ίδια πρωτοβουλία
- Η υποστήριξη της διοίκησης κατά τον εντοπισμό των κινδύνων συμμόρφωσης
- Η εκτίμηση των κινδύνων συμμόρφωσης ανεξάρτητα από τη διοίκηση, π.χ. με τη διεξαγωγή ή την οργάνωση για τη διεξαγωγή έρευνας

Σύστημα διακυβέρνησης

- Η ευαισθητοποίηση για τους κινδύνους συμμόρφωσης εντός της Ιντεραμέρικαν σε όλα τα επίπεδα
- Η παρακολούθηση της εφαρμογής όλων των σχετικών κανονισμών, διασφαλίζοντας με αυτόν τον τρόπο ότι η εταιρία δεν διατρέχει τον κίνδυνο πιθανών προστίμων ή άλλων επιπτώσεων που προκύπτουν από τη μη συμμόρφωση με αυτούς τους κανονισμούς
- Η αξιολόγηση νέων ή μεταβαλλόμενων δραστηριοτήτων ή προϊόντων για τους κινδύνους συμμόρφωσης υπό το φως των κανονισμών
- Η δράση ως σημείο επαφής για όλους τους εργαζόμενους εντός της εταιρίας για να συζητήσουν και να αναφέρουν περιστατικά όπως απάτες, δωροδοκία ή άλλους κινδύνους ακεραιότητας και φήμης
- Η ελεύθερη αναφορά στα ανώτερα διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας (Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστική Επιτροπή), καθώς και στην Ελεγκτική Επιτροπή και το Δ.Σ.
- Η συνεργασία με τα παρακάτω τμήματα / λειτουργίες προκειμένου να διασφαλιστεί η συνεπής συμμόρφωση της Ιντεραμέρικαν στο κανονιστικό πλαίσιο: Νομικό, Εσωτερικού Ελέγχου, Διαχείρισης Κινδύνων, Ασφάλειας, Υπεύθυνο Συμμόρφωσης κατά του Ξεπλύματος χρήματος και την χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, σε περίπτωση που διορίζεται διαφορετικό πρόσωπο, Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου της Achmea, Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Achmea.

Αξίζει επίσης να σημειωθεί ότι κατά το 2019 το πρόγραμμα εκτελέστηκε χωρίς ουσιώδεις αποκλίσεις και η Ιντεραμέρικαν δεν αντιμετώπισε ουσιώδη προβλήματα συμμόρφωσης.

B.5. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ

Ο εσωτερικός έλεγχος είναι μια μόνιμη, ανεξάρτητη λειτουργία που παρέχει πρόσθετη διαβεβαίωση προς το Διοικητικό Συμβούλιο και την Επιτροπή Ελέγχου και Κινδύνων, και κατά συνέπεια στην Ανώτερη Διοίκηση της Ιντεραμέρικαν αναφορικά με το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, την αποτελεσματικότητα, την αποδοτικότητα και τη συμμόρφωση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων. Για την εκπλήρωση αυτών των καθηκόντων, ο Εσωτερικός Έλεγχος αξιολογεί συστηματικά τις διαδικασίες που σχετίζονται με το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, τη διαχείριση κινδύνων και τη διακυβέρνηση και ως εκ τούτου έχει ενεργό προληπτικό ρόλο στην ανίχνευση και σηματοδότηση των κινδύνων. Με τον τρόπο αυτό, ο Εσωτερικός Έλεγχος συμβάλλει στη βελτίωση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και στην επίτευξη των (στρατηγικών) στόχων της εταιρίας.

Η αξιολόγηση από τον Εσωτερικό έλεγχο εστιάζει, στο πλαίσιο του προφίλ κινδύνου της Ιντεραμέρικαν, ως προς τα ακόλουθα:

1. Στην καθορισμένη διάθεση ανάληψης κινδύνου και τη θέσπιση αυτής.
2. Στον σχεδιασμό και την αποτελεσματικότητα της εταιρικής διακυβέρνησης, συμπεριλαμβανομένης της αποτελεσματικότητας της διαχείρισης κινδύνων, κυρίως αναφορικά με τις ακόλουθες πτυχές:
 - Σχεδιασμός της οργάνωσης, συμπεριλαμβανομένων των τριών γραμμών άμυνας
 - Ρόλοι και αρμοδιότητες, συμπεριλαμβανομένου του διαχωρισμού των καθηκόντων
 - Σχεδιασμός και αποτελεσματικότητα της δεύτερης γραμμής άμυνας
 - Περιεχόμενο εντολών, επίπεδα εξουσιοδότησης, πολιτικές και καταστατικά λειτουργίας
 - Παρακολούθηση της απόδοσης και της συμμόρφωσης με την πολιτική ανάληψης κινδύνων
 - Διαχείριση κεφαλαίου και ρευστότητας, συμπεριλαμβανομένης της ίδιας αξιολόγησης κινδύνου και φερεγγυότητας (ORSA) και/ή της διαδικασίας αξιολόγησης επάρκειας εσωτερικού κεφαλαίου (ICAAP) κατά περίπτωση
 - Επικύρωση μοντέλων
 - Το περιβάλλον στο οποίο λαμβάνουν χώρα πολύπλοκες εκτιμήσεις
 - Ο σχεδιασμός της πολιτικής ακεραιότητας
 - Καθοδήγηση σχετικά με το δυναμικό βελτίωσης και
 - Πολιτική κυρώσεων σε περίπτωση μη συμμόρφωσης με τους νόμους και τους κανονισμούς

Στο πλαίσιο της αξιολόγησης της λειτουργίας της δομής διακυβέρνησης, αξιολογείται η λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου και της ανώτατης διοίκησης. Εδώ εξετάζεται σαφώς το παράδειγμα που θέτει το Διοικητικό Συμβούλιο (τόνος στην κορυφή). Όπου αυτό είναι δυνατό και επιθυμητό, η λειτουργία του Εποπτικού Συμβουλίου μπορεί επίσης να αποτελεί μέρος της αξιολόγησης της δομής διακυβέρνησης.

Σύστημα διακυβέρνησης

3. Αξιολόγηση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου των κρίσιμων επιχειρηματικών διαδικασιών και έργων. Ειδικότερα, αφορά τη διαχείριση των εντοπισμένων βασικών κινδύνων που συνδέονται με αυτές τις διαδικασίες και/ή έργα, συνδεδεμένα με τη χρήση των καθορισμένων βασικών ελέγχων.
4. Η αποτελεσματικότητα και η αξιοπιστία των διαδικασιών επεξεργασίας δεδομένων ειδικά για την ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου και της ανώτατης διοίκησης για σημαντικές (δημοσιονομικές) πληροφορίες διαχείρισης και την υποβολή βασικών (εξωτερικών) εκθέσεων.
5. Συμμόρφωση με νόμους και κανονισμούς, συμπεριλαμβανομένης της λειτουργίας της λειτουργίας της Κανονιστικής Συμμόρφωσης.
6. Διαφύλαξη των περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας.

Ο Εσωτερικός Έλεγχος είναι ένα ανεξάρτητο τμήμα εντός της Ιντεραμέρικαν. Οι εργαζόμενοι του είναι αντικειμενικοί κατά την εκτέλεση των δραστηριοτήτων τους. Η ανεξαρτησία του Εσωτερικού Ελέγχου διασφαλίζεται καθώς ο επικεφαλής Εσωτερικού Ελέγχου αναφέρεται στον Πρόεδρο της Επιτροπής Ελέγχου και Κινδύνων, το Διοικητικό Συμβούλιο της Ιντεραμέρικαν και διαθέτει λειτουργική γραμμή με την Δ/ση Εσωτερικού Ελέγχου της Achmea. Σε αυτό το πλαίσιο, ο επικεφαλής Εσωτερικού Ελέγχου είναι ελεύθερος να κοινοποιεί όλες τις διαπιστώσεις και απόψεις του χωρίς επιφυλάξεις και παρεμβάσεις. Επιπλέον, ο επικεφαλής Εσωτερικού Ελέγχου είναι εξουσιοδοτημένος να επικοινωνεί απευθείας με τον Πρόεδρο και τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου και Κινδύνων, εφόσον το απαιτεί η κατάσταση.

Η αντικειμενικότητα του Εσωτερικού Ελέγχου διασφαλίζεται δεδομένου ότι ο Εσωτερικός Έλεγχος δεν αποτελεί μέρος του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και της διασφάλισης των περιουσιακών στοιχείων που έχουν ενσωματωθεί στους διάφορους τομείς των επιχειρηματικών διαδικασιών και η οποία είναι η ευθύνη της Διοίκησης της εταιρίας. Ο Εσωτερικός Έλεγχος δεν είναι επίσης υπεύθυνος για τον σχεδιασμό και την εφαρμογή των μέτρων που αφορούν στη διαχείριση κινδύνου, στη συμμόρφωση και στο σύστημα εσωτερικού ελέγχου. Η ανώτατη διοίκηση μπορεί να ζητήσει από τον Εσωτερικό Έλεγχο να εκφέρει γνώμη σχετικά με τις δικλίδες ασφαλείας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου που εφαρμόζονται ή πρέπει να τηρούνται.

Η λειτουργία του Εσωτερικού Ελέγχου ορίζεται στο Καταστατικό λειτουργίας του. Σε αυτό το καταστατικό ορίζεται η αποστολή, η λειτουργία, η ανεξαρτησία, η αντικειμενικότητα και η επαγγελματική επάρκεια του Εσωτερικού Ελέγχου, καθώς και το πεδίο εφαρμογής, οι αρχές και οι αρμοδιότητες του. Το καταστατικό καθορίζει επίσης τον ισχύοντα κώδικα δεοντολογίας και επαγγελματικής συμπεριφοράς, τη σχέση με τους εξωτερικούς φορείς καθώς και τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα για την επαγγελματική πρακτική του Εσωτερικού Ελέγχου και τις απαιτήσεις από τους εξωτερικούς ρυθμιστές για τη λειτουργία του. Το καταστατικό επανεξετάζεται σε ετήσια βάση και αναθεωρείται εάν κριθεί απαραίτητο.

Το πεδίο εφαρμογής του Εσωτερικού Ελέγχου καλύπτει όλες τις εταιρίες και τις διαδικασίες της Ιντεραμέρικαν, συμπεριλαμβανομένης και αυτής της εξωτερικής ανάθεσης. Επιπλέον, συμπεριλαμβάνονται και οι σχετικές διαδικασίες με εξωτερικά συνδεδεμένα μέρη, για παράδειγμα εργασίες από κοινού και οργανισμούς όπου οι δραστηριότητες ανατίθενται εξωτερικά. Το πεδίο εφαρμογής περιλαμβάνει επίσης και άλλες ανεξάρτητες λειτουργίες όπως η διαχείριση κινδύνων, η αναλογιστική και οι λειτουργίες κανονιστικής συμμόρφωσης που εμπίπτουν στον έλεγχο και την αξιολόγηση από την Δ/ση Εσωτερικού Ελέγχου. Η λειτουργία του Εσωτερικού Ελέγχου δεν έχει καμία ευθύνη επί των λειτουργικών διαδικασιών και συστημάτων.

Η βάση για τις δραστηριότητες που θα εκτελούνται από τον Εσωτερικό Έλεγχο καθορίζεται από το Ετήσιο Πλάνο Ελέγχου. Η επιλογή των αντικειμένων για το ετήσιο πλάνο βασίζεται κατά κύριο λόγο στην ετήσια αξιολόγηση των εγγενών κινδύνων στο ελεγκτικό περιβάλλον της εταιρίας. Αυτή η ανάλυση κινδύνου λαμβάνει υπόψη τη στρατηγική (στον σχεδιασμό) του Διοικητικού Συμβουλίου, τις στρατηγικές επιλογές που γίνονται όσον αφορά στο παρόν, στις σημαντικές εξελίξεις στο περιβάλλον της εταιρίας, καθώς και στον καθορισμό πρωτοβουλιών στο εσωτερικό της εταιρίας και στα δεδομένα που λαμβάνονται από την Επιτροπή ελέγχου και κινδύνων.

Ο σχεδιασμός και η πρόοδος των δραστηριοτήτων του Εσωτερικού Ελέγχου συζητούνται τακτικά με το Διοικητικό Συμβούλιο και την Επιτροπή ελέγχου και κινδύνων της Ιντεραμέρικαν.

Προκειμένου ο Εσωτερικός Έλεγχος να εκτελεί τις δραστηριότητες του όσο το δυνατόν αποτελεσματικότερα, το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτεί τον Εσωτερικό Έλεγχο, στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων του, να λαμβάνει άμεσα όλες τις πληροφορίες, καθώς και να χρησιμοποιεί όλα τα διαθέσιμα εργαλεία που απαιτούνται εκείνη την χρονική στιγμή, κατά την άποψη του εσωτερικού ελέγχου, ώστε να είναι σε θέση να εκτελεί τις δραστηριότητές του. Ως εκ τούτου, ο Εσωτερικός Έλεγχος έχει ελεύθερη πρόσβαση σε όλες τις δραστηριότητες, τα στελέχη, τα συστήματα, τις θέσεις και τις πληροφορίες (συμπεριλαμβανομένων των πρακτικών των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου), λαμβάνοντας υπόψη τους νόμους

Σύστημα διακυβέρνησης

προστασίας του απορρήτου και τυχόν νομικά προνόμια. Η εξωτερική ανάθεση δραστηριοτήτων σε τρίτους δεν μπορεί να το επηρεάσει αυτό.

Η ανώτατη διοίκηση της εταιρίας ενημερώνει πλήρως τον Εσωτερικό Έλεγχο σχετικά με τις νέες εξελίξεις, πρωτοβουλίες, προϊόντα, λειτουργικές αλλαγές, αδυναμίες συστήματος εσωτερικού ελέγχου και αποκλίσεις από τις πολιτικές, προκειμένου να προσδιοριστούν (πιθανοί) κίνδυνοι σε πρώιμο στάδιο.

Ο Εσωτερικός Έλεγχος είναι υπεύθυνος για τον σχεδιασμό και την εκτέλεση των δραστηριοτήτων που περιλαμβάνονται στο ετήσιο σχέδιο ελέγχου, καθώς και για την αναφορά των ευρημάτων και των συστάσεων του. Ο Εσωτερικός Έλεγχος καθορίζει, ενδεχομένως σε συνεννόηση και με τον ελεγχόμενο, το πεδίο εφαρμογής και την περίοδο της έρευνας όπου ακολουθείται η ελεγκτική προσέγγιση αξιολόγησης βάση κινδύνου. Ο τρόπος με τον οποίο εκτελούνται οι δραστηριότητες αυτές είναι σύμφωνος με τις κατευθυντήριες γραμμές που περιλαμβάνονται στο Εγχειρίδιο Εσωτερικού Ελέγχου. Ο Εσωτερικός Έλεγχος, μετά από διαβούλευση με τα αρμόδια μέλη της διοίκησης, αναφέρει το αποτέλεσμα της έρευνάς της απευθείας στην αρμόδια διοίκηση και/ή στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά περίπτωση. Ο Εσωτερικός Έλεγχος μέσω σχετικής αναφοράς ενημερώνει για τους υψηλούς κινδύνους, τα πιο σημαντικά ευρήματα της πιο πρόσφατης περιόδου, την πρόοδο και την επάρκεια της εφαρμογής των συστάσεων που σημειώθηκαν από τον Εσωτερικό Έλεγχο, τον Εξωτερικό Ελεγκτή και/ή την εποπτική αρχή.

Ο Εσωτερικός Έλεγχος, με βάση την ετήσια επικαιροποιημένη ανάλυση κινδύνου, διενεργεί ελέγχους σε όλο το περιβάλλον της εταιρίας. Οι έλεγχοι που διενεργούνται από το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου είναι οι ακόλουθοι:

Λειτουργικοί έλεγχοι: για την αξιολόγηση της ποιότητας της διαχείρισης των διαδικασιών και κινδύνων. Αυτοί οι έλεγχοι αποσκοπούν στην γνωμοδότηση σχετικά με τον σχεδιασμό, την ύπαρξη και την αποτελεσματική λειτουργία του εσωτερικού περιβάλλοντος (κινδύνων), ενώ περιλαμβάνουν επίσης την αξιολόγηση της διοικητικής οργάνωσης και του σχετικού συστήματος εσωτερικού ελέγχου που είναι σημαντικό για την αξιόπιστη λειτουργία των δομών της επιχείρησης. Οι έλεγχοι επικεντρώνονται στην αξιολόγηση των διαφόρων λειτουργικών διαδικασιών (συμπεριλαμβανομένης της επεξεργασίας δεδομένων) και των σχετικών πληροφοριών διαχείρισης, με κύριο στόχο τη βελτίωση της αποδοτικότητας και της αποτελεσματικότητας των δομών της επιχείρησης.

Έλεγχοι πληροφοριακών συστημάτων: για την αξιολόγηση της ποιότητας των πληροφοριών (και της επεξεργασίας δεδομένων), καθώς και των διαδικασιών διαχείρισης, για παράδειγμα της δομής διακυβέρνησης όσον αφορά τα λειτουργικά συστήματα πληροφορικής και τα υπό ανάπτυξη πληροφοριακά συστήματα (έργα). Οι εν λόγω έλεγχοι στοχεύουν στο να διαπιστώσουν το βαθμό στον οποίο διασφαλίζεται η αξιοπιστία, εμπιστευτικότητα, και ακεραιότητα των διαθέσιμων πληροφοριών, που έγκειται στην αποτελεσματικότητα και αποδοτικότητα των πληροφοριακών συστημάτων, τη σωστή χρήση των πόρων, την ενίσχυση της ασφάλειας υποδομών και πληροφοριών, την ορθότητα, πληρότητα και ακρίβεια των συναλλαγών και της ενημέρωσης των πληροφοριών.

Χρηματοοικονομικοί έλεγχοι: για την αξιολόγηση της ποιότητας και αξιοπιστίας των χρηματοοικονομικών πληροφοριών και των σημαντικών χρηματοοικονομικών αναφορών.

Έλεγχοι συμμόρφωσης: για την αξιολόγηση της εφαρμογής και της συμμόρφωσης με τους νόμους και τους κανονισμούς, τις διαδικασίες και τις κατευθυντήριες γραμμές. Οι έλεγχοι αυτοί περιλαμβάνουν επίσης (οικονομικούς) ελέγχους για τη νομιμότητα των συναλλαγών.

Έλεγχοι έργων: για την αξιολόγηση της ποιότητας της διαχείρισης κινδύνων που σχετίζονται με σημαντικά έργα της Achmea, μέσω της διεξαγωγής προκαταρκτικών ελέγχων ο εσωτερικός έλεγχος παρέχει συμβουλευτικό ρόλο σε έργα στρατηγικής σημασίας.

Ειδικοί έλεγχοι: μετά από αίτηση της ανώτατης διοίκησης, ο Εσωτερικός Έλεγχος πραγματοποιεί επίσης ειδικές έρευνες, για παράδειγμα για τη διερεύνηση περιπτώσεων απάτης ή συγκεκριμένων περιστατικών.

Ο Εσωτερικός Έλεγχος της Ιντεραμέρικαν ακολουθεί το Πλαίσιο Επαγγελματικής Εφαρμογής (IPPF) Εσωτερικού Ελέγχου του Διεθνούς Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών (IIA). Για τη διενέργεια ελέγχων έχει πιστοποιηθεί σύμφωνα με τα πρότυπα του Διεθνούς Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών.

Σύστημα διακυβέρνησης

B.6. ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ

Στο πλαίσιο της καλής διαχείρισης μιας ασφαλιστικής εταιρίας, η αναλογιστική είναι μια κρίσιμη λειτουργία. Αυτό αναγνωρίζεται από την Ευρωπαϊκή ρυθμιστική αρχή μέσω της Φερεγγυότητας II (άρθρο 48), δηλώνοντας ότι είναι απαραίτητο να υπάρχει αναλογιστική λειτουργία.

Σύμφωνα με τους κανονισμούς της Φερεγγυότητας II, οι ασφαλιστικές και αντισταθμιστικές επιχειρήσεις διαθέτουν αποτελεσματική αναλογιστική λειτουργία, ώστε να:

1. Συντονίζει τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
2. Διασφαλίζει την καταλληλότητα των μεθόδων και των υποκείμενων υποδειγμάτων που χρησιμοποιούνται, καθώς και των παραδοχών που γίνονται κατά τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
3. Αξιολογεί την επάρκεια και ποιότητα των στοιχείων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
4. Συγκρίνει τις βέλτιστες εκτιμήσεις σε σχέση με τις εμπειρικές παρατηρήσεις,
5. Ενημερώνει το διοικητικό συμβούλιο της επιχείρησης σχετικά με την αξιοπιστία και επάρκεια του υπολογισμού των τεχνικών προβλέψεων,
6. Επιβλέπει τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων στις περιπτώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 63 της Φερεγγυότητας II,
7. Εκφράζει γνώμη για τη γενική πολιτική ανάληψης ασφαλιστικών ή αντισταθμιστικών κινδύνων,
8. Εκφράζει γνώμη σχετικά με την καταλληλότητα των συμφωνιών ανασφάλισης ή επανεκχώρησης της επιχείρησης,
9. Συμβάλλει στην αποτελεσματική εφαρμογή του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, ιδιαίτερα αναφορικά με τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων «Κεφαλαιακή Απαιτήση Φερεγγυότητας» (SCR) και «Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαιτήση» (MCR), καθώς και την Ίδια αξιολόγηση κινδύνων και φερεγγυότητας (ORSA).

Η αναλογιστική λειτουργία παρέχει τις συμβουλές και τις απόψεις της μέσω της (κατ' ελάχιστο) ετήσιας έκθεσής της προς το διοικητικό, διαχειριστικό ή εποπτικό σώμα. Η αναλογιστική έκθεση ετοιμάζεται και κατατίθεται για κάθε νομικό πρόσωπο. Στα πλαίσια τήρησης του μοντέλου τριών γραμμών άμυνας και ακολουθώντας τα πρότυπα της μητρικής εταιρίας Achmea, το διοικητικό συμβούλιο της επιχείρησης έχει ορίσει υπεύθυνη αναλογιστικής λειτουργίας πιστοποιημένη αναλογίστρια που ανήκει στο τμήμα δεύτερης γραμμής άμυνας και αναφέρεται στον Πρόεδρο της Επιτροπής Ελέγχου και Κινδύνων και το Διοικητικό Συμβούλιο της Ιντεραμέρικαν. Στα πλαίσια των αρμοδιοτήτων της Αναλογιστικής Λειτουργίας διενεργείται ανεξάρτητος έλεγχος εγκυρότητας των Τεχνικών Προβλέψεων. Η ρύθμιση αυτή διασφαλίζει επίσης την κάλυψη της υποχρέωσης για έλεγχο εγκυρότητας από ειδικευμένο εμπειρογνώμονα.

Η αναλογιστική λειτουργία συνεργάζεται στενά με τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνου για τον σχεδιασμό των μοντέλων ποσοτικοποίησης κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων. Πιο συγκεκριμένα, εστιάζει στον βαθμό συνέπειας των μοντέλων για την αποτίμηση των τεχνικών προβλέψεων, καθώς αυτά είναι αλληλένδετα με τα μοντέλα ποσοτικοποίησης κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων.

B.7. ΕΞΩΤΕΡΙΚΗ ΑΝΑΘΕΣΗ (ΕΞΩΠΟΡΙΣΜΟΣ)

Μια επικαιροποιημένη πολιτική εξωτερικής ανάθεσης σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές Διακυβέρνησης της ΕΑΑΕΣ και τον κανονισμό 2015/35 της ΕΕ εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο τον Φεβρουάριο του 2019

Η Πολιτική ρυθμίζει το πλαίσιο αξιολογήσεων της καταλληλότητας και αξιοπιστίας εντός των παρακάτω εταιριών και των θυγατρικών τους ως μέρους του Ομίλου Achmea BV:

- Ιντεραμέρικαν Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής Α.Ε.
- Ιντεραμέρικαν Ελληνική Εταιρία Ασφαλίσεων Ζημιών Α.Ε.
- Ιντεραμέρικαν Βοηθείας Ανώνυμη Εταιρία Γενικών Ασφαλίσεων

Βασικά Σημεία της Πολιτικής:

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Οδηγίας Φερεγγυότητα II, η Achmea και η Ιντεραμέρικαν προσδιορίζουν τη διαδικασία της εξωτερικής ανάθεσης ως:

Σύστημα διακυβέρνησης

Την ανάθεση σε ένα τρίτο μέρος να εκτελέσει έργα που:

- α. Αποτελούν μέρος ή είναι παρακολούθημα των δραστηριοτήτων και των υπηρεσιών της ή
- β. είναι μέρος ουσιωδών εργασιών τις οποίες υποστηρίζουν.

Μία χωριστή κατηγορία εξωτερικής ανάθεσης αφορά την ανάθεσή κρίσιμων ή σημαντικών λειτουργιών ή δραστηριοτήτων. Αυτή αφορά λειτουργίες και δραστηριότητες που είναι απαραίτητες στη επιχειρησιακή διαχείριση υπό την έννοια ότι η επιχείρηση δεν θα μπορούσε να παράσχει τις υπηρεσίες της προς τους ασφαλισμένους χωρίς αυτή τη λειτουργία ή δραστηριότητα.

Η Ιντεραμέρικαν είναι απολύτως και σε τελικό βαθμό υπεύθυνη για τις εσωτερικά (εντός του Ομίλου) και εξωτερικά ανατεθείσες λειτουργίες και δραστηριότητες. Αυτό είναι ευθυγραμμισμένο με τις κατευθυντήριες οδηγίες της Achmea.

Οι Διευθύνσεις, όταν αναθέτουν εξωτερικά τις δραστηριότητές τους, ακολουθούν αυτή την Πολιτική, παρακολουθούν τις συμβάσεις που έχουν συναφθεί και λογοδοτούν στο ΔΣ της Ιντεραμέρικαν και στην Εποπτική Αρχή.

Εξωτερική Ανάθεση σε ένα εσωτερικό πάροχο εντός της Achmea θεωρείται όταν η εκτέλεση των δραστηριοτήτων δεν υπόκειται στην ευθύνη της διοίκησης της Ιντεραμέρικαν.

Η εξωτερική ανάθεση εκτελείται με εμπειριστατωμένο και ελεγχόμενο τρόπο βασισμένο σε ανάλυση κινδύνου/ανταπόδοσης και με έγγραφη αποτύπωση των εκατέρωθεν υποχρεώσεων.

Σύμφωνα με το ν. 4364/1016 για την ενσωμάτωση της Οδηγίας Φερεγγυότητα II απαιτείται γνωστοποίηση στην Εποπτική Αρχή για την εξωτερική ανάθεση κρίσιμων ή σημαντικών λειτουργιών εσωτερικά ή εξωτερικά.

Σε περίπτωση που ως συνέπεια της εξωτερικής ανάθεσης μεταφέρονται νομίμως εργαζόμενοι, η Δ/ση Προσωπικού ενημερώνεται για την πρόθεση εξωτερικής ανάθεσης.

Τα τμήματα της εταιρίας διατηρούν επικαιροποιημένο και ολοκληρωμένο κατάλογο όλων των δραστηριοτήτων και παρακολουθούν την εκτέλεση των δραστηριοτήτων σε όλη τη διάρκειά τους.

Οι εξωτερικοί πάροχοι πρέπει να είναι ευθυγραμμισμένοι με τις γενικές αρχές της ευθύτητας και της διαφάνειας, και της μηδενικής ανοχής στη διαφθορά. Τα παραπάνω λαμβάνονται υπόψη στη διαδικασία επιλογής.

- Σημαντικές εν όλω ή εν μέρει δραστηριότητες εξωτερικής ανάθεσης σχετικές με κρίσιμες ή σημαντικές επιχειρησιακές λειτουργίες για το 2019 ήταν: Η μηχανογραφική υποδομή και των τριών ασφαλιστικών εταιριών Ιντεραμέρικαν (Ζωής, Ζημιών και Βοηθείας) έχει ανατεθεί στην εταιρία IBM S.A (από το έτος 2011).

Προφίλ κινδύνου

Γ. ΠΡΟΦΙΛ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η διαδικασία διαχείρισης κινδύνου της Ιντεραμέρικαν αποτελείται από τα ακόλουθα βήματα:

- Αναγνώριση κινδύνου: ο προσδιορισμός, βάσει της στρατηγικής και των στόχων, των πιθανών κινδύνων που θα μπορούσαν να εμποδίσουν την υλοποίηση της στρατηγικής και των στόχων
- Αξιολόγηση του κινδύνου: η ανάλυση, αξιολόγηση και πιθανή ποσοτικοποίηση των (αιτιών) των κινδύνων
- Απόκριση στον κίνδυνο: ο καθορισμός των μέτρων που πρέπει να ληφθούν για την αντιμετώπιση των κινδύνων, με τις ακόλουθες επιλογές: αποφυγή κινδύνου (παύση δραστηριοτήτων), αποδοχή κινδύνου (κανένα μέτρο), μετριασμός κινδύνου (λήψη μέτρων, εφαρμογή ελέγχων) ή μεταβίβαση κινδύνου (αντασφάλιση).
- Εφαρμογή: το πραγματικό έργο του σχεδιασμού, της υλοποίησης και της ενσωμάτωσης μέτρων.
- Παρακολούθηση και υποβολή εκθέσεων: παρακολούθηση και υποβολή εκθέσεων σχετικά με την ποιότητα και την πρόοδο κατά τη διάρκεια ολόκληρης της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων.

Με βάση τα αποτελέσματα της αξιολόγησης κινδύνων, η διοίκηση πρέπει να εξετάσει τις σωστές αποκρίσεις, όσον αφορά τόσο τους κινδύνους όσο και το κεφάλαιο. Η διοίκηση πρέπει να έχει σε βάθος γνώση της επίδρασης των πιθανών δράσεων για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής επάρκειας εντός των κατάλληλων χρονικών ορίων όταν ενδέχεται να προκύψουν μη αναμενόμενες και δυσμενείς συνθήκες. Εάν η απόφαση είναι ο μετριασμός του κινδύνου, η διοίκηση θα αποφασίσει για τα ποιοτικά μέτρα και/ή θα ζητήσει (προσωρινά) επιπλέον κεφάλαια. Η (προσωρινή) αύξηση μετοχικού κεφαλαίου είναι δυνατή μόνο με τη συγκατάθεση του τμήματος διαχείρισης κινδύνων και κανονιστικής συμμόρφωσης του μετόχου (προκειμένου για την κατανομή των κεφαλαίων).

Επιπλέον, οι ακόλουθες δραστηριότητες ελέγχου πραγματοποιήθηκαν με σκοπό τον μετριασμό του κινδύνου:

- Αναπτύχθηκε πλαίσιο διαχείρισης κινδύνου σε ευθυγράμμιση με το Εγχειρίδιο Κινδύνων Achmea (ταξινόμηση κινδύνων, μέθοδοι και εκθέσεις)
- Καταρτίστηκε η λειτουργία διαχείρισης κινδύνων της Ιντεραμέρικαν, συμπεριλαμβανομένων λειτουργιών, ρόλων και ευθυνών, διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων και εφαρμογής των βασικών πολιτικών κινδύνων
- Η θεσμοθετημένη επιτροπή οικονομικών και κινδύνων θέσπισε δραστηριότητες και τις χρησιμοποίησε ως επιπλέον όργανο λήψης αποφάσεων στο σύστημα διαχείρισης του κινδύνου, με έγκριση από την Εκτελεστική Επιτροπή
- Πραγματοποιήθηκε η ετήσια άσκηση εσωτερικού ελέγχου, καταρτίστηκε η δήλωση εσωτερικού ελέγχου και ολοκληρώθηκε η αυτοαξιολόγηση στρατηγικού κινδύνου για να καθορίσει βασικούς στρατηγικούς κινδύνους για την επιχείρηση
- Συγκροτήθηκαν προτάσεις σχετικά με την αξιολόγηση κινδύνου και συντάχθηκε η δήλωση διάθεσης ανάληψης κινδύνου που ενσωματώνει επίσης τα όρια ανοχής
- Ενημερώθηκαν σχετικά με τις εξελίξεις που αφορούν τον κίνδυνο οι τριμηνιαίες εκθέσεις διαχείρισης κινδύνων και συμμόρφωσης

Γ.1. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος (κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων) είναι ο κίνδυνος απώλειας ή δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, που απορρέει από ανεπαρκή τιμολόγηση και ελλιπείς παραδοχές προβλέψεων και περιλαμβάνει τον κίνδυνο ζωής, τον κίνδυνο ζημιών και τον κίνδυνο υγείας. Ο καταστροφικός κίνδυνος και ο κίνδυνος ακύρωσης, αν υπάρχουν, περιλαμβάνονται ξεχωριστά στους τύπους κινδύνων που αναφέρθηκαν.

Η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας είναι εκτεθειμένη σε κίνδυνο ανάληψης ασφαλίσεων κατά Ζημιών και Υγείας σαν αποτέλεσμα της ευρείας σειράς ασφαλιστικών προϊόντων που προσφέρει.

Η Πολιτική Ασφαλιστικών Κινδύνων περιγράφει τον τρόπο με τον οποίο η επιχείρηση διαχειρίζεται τους κινδύνους ανάληψης ασφαλίσεων, την «απόκριση κινδύνου» της. Ένα βασικό συστατικό είναι η προσέγγιση του Κύκλου Ζωής Προϊόντος

Προφίλ κινδύνου

(ΚΖΠ). Αυτό περιγράφεται πρώτα. Οι επόμενες ενότητες καλύπτουν κάθε τύπο ασφαλιστικού κινδύνου, παρέχοντας μεγαλύτερη ανάλυση αναφορικά με το προφίλ κινδύνου, την απόκριση κινδύνου και διάφορες αναλύσεις ευαισθησίας.

Προσέγγιση Κύκλου Ζωής Προϊόντος (ΚΖΠ)

Η προσέγγιση του Κύκλου Ζωής Προϊόντος (ΚΖΠ) χρησιμοποιείται για τον ορισμό των λεπτομερειών της διαχείρισης του ασφαλιστικού κινδύνου. Αυτός ο κύκλος περιλαμβάνει διάφορες φάσεις:

- ο Επιχειρηματικός Σχεδιασμός
- ο Ανάπτυξη προϊόντων
- ο Ανάλυση κινδύνων
- ο Αντασφάλεια
- ο Διαχείριση Συμβολαίων
- ο Διαδικασία Αποζημιώσεων και Αποθεματοποίησης
- ο Αξιολόγηση των παραδοχών
- ο Αναφορές και Αναλύσεις
- ο Ανασκόπηση προϊόντων και Ανάλυση χαρτοφυλακίου

Για την σύσταση νέων ασφαλιστικών προϊόντων, η Ιντεραμέρικαν έχει σχεδιάσει και εφαρμόζει μια Πολιτική Αποδοχής και Ελέγχου Προϊόντος. Κατά τη διαδικασία ανάπτυξης, η ασφαλιστική ομάδα στην οποία στοχεύει το προϊόν και οι αντίστοιχες ανάγκες της χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό της κάλυψης, των όρων, της τιμής και των κριτηρίων ανάληψης. Από αυτά υπολογίζεται το αναμενόμενο ασφαλιστικό κόστος το οποίο και καθορίζει τα ασφάλιστρα κινδύνου. Προκειμένου να προσδιοριστούν οι οικονομικές προσδοκίες και να ποσοτικοποιηθούν οι κίνδυνοι, εκτελείται σχετικός έλεγχος κερδοφορίας.

Το είδος την αντασφάλειας που χρησιμοποιείται στην Ιντεραμέρικαν Βοηθείας είναι υπερβάλλουσας ζημίας. Για το 2018 υπήρχε μία σύμβαση για την κάλυψη του Προσωπικού Ατυχήματος με ίδια κράτηση 90 χιλιάδες ευρώ και αντασφαλιστική κάλυψη 1,11 εκατ. ευρώ ανά ατύχημα (συνολικό όριο κάλυψης 1,2 εκατ. ευρώ). Η σύμβαση αυτή ισχύει και για το 2019.

Η Ιντεραμέρικαν έχει μια ενεργή πολιτική διακανονισμού ζημιών. Γενικά, το συντομότερο δυνατόν, γίνεται συμφωνία με τον απαιτητή, ώστε να μειωθεί ο κίνδυνος εξέλιξης ζημιών εις βάρος της εταιρίας. Για κάθε αναγγελθείσα ζημιά γίνεται μια πρόβλεψη της οποίας ο τελικός στόχος είναι η τελική εξέλιξη του κόστους να μην αποβεί εις βάρος της επιχείρησης. Οι ασφαλιστικές προβλέψεις ελέγχονται σε τριμηνιαία βάση για την επάρκειά τους.

Η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας έχει μια τακτική διαδικασία ελέγχου εκτίμησης της τρέχουσας εμπειρίας αναφορικά με τους παράγοντες τιμολόγησης (συχνότητα, σφοδρότητα, διατηρησιμότητα, κλπ.). Αυτή η διαδικασία περιλαμβάνει τουλάχιστον ετήσιους ελέγχους της πραγματικής εμπειρίας και διεκπεραιώνεται από την αναλογιστική υπηρεσία. Αυτή η ανάλυση της εμπειρίας σχηματίζει την βάση για τον ορισμό της τιμής του προϊόντος και για τον έλεγχο της κερδοφορίας της νέας παραγωγής.

Η τιμολόγηση των ατομικών και των ομαδικών προϊόντων βασίζεται σε υποθέσεις που εξάγονται από την εμπειρία παρόμοιων κινδύνων (π.χ. η λιανική τιμολόγηση αυτοκινήτου βασίζεται στην εμπειρία του υπάρχοντος χαρτοφυλακίου, ενώ η τιμολόγηση ενός στόλου οχημάτων βασίζεται στην αντίστοιχη εμπειρία κινδύνου είτε του συγκεκριμένου στόλου είτε αντίστοιχων προφίλ). Η εμπειρία της Ιντεραμέρικαν συμπληρώνεται από πληροφορίες μελετών της ασφαλιστικής αγοράς, καθώς και από αντασφαλιστές (όπου ενδείκνυται) για την παροχή μιας πιο ολοκληρωμένης εικόνας της αναμενόμενης μελλοντικής εμπειρίας.

Άλλες σημαντικές φάσεις στην διαχείριση του ασφαλιστικού κινδύνου είναι η διαδικασία του επιχειρηματικού σχεδιασμού, όπου καθορίζονται τα σχέδια ανάπτυξης του χαρτοφυλακίου για τα επόμενα τρία χρόνια και η διαδικασία ανάληψης κινδύνων που αποτελείται από την αξιολόγηση, την αποδοχή (υπό προϋποθέσεις) και την τιμολόγηση ατομικών κινδύνων μέσα στα υπάρχοντα όρια του προϊόντος.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΗΜΙΩΝ

Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζημιών είναι ο κίνδυνος απώλειας ή δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, ο οποίος απορρέει από:

- ο διακυμάνσεις στον χρόνο, τη συχνότητα και τη σφοδρότητα των ασφαλισμένων συμβάντων και στον χρόνο και το ποσό του διακανονισμού των αξιώσεων.
- ο σημαντική αβεβαιότητα των υποθέσεων τιμολόγησης και πρόβλεψης αποζημιώσεων σχετιζόμενη με ακραία ή εξαιρετικά γεγονότα.

Προφίλ κινδύνου

Συμπεριλαμβάνει τον κίνδυνο ασφαλιστρού, τεχνικών προβλέψεων, ακύρωσης και τον καταστροφικών γεγονότων.

Για την Ιντεραμέρικαν Βοηθείας, ο κύριος ασφαλιστικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ασφαλιστρών και τεχνικών προβλέψεων, ο οποίος συνδέεται σε μέγιστο βαθμό με τον όγκο των ασφαλισμένων χαρτοφυλακίων. Από την στιγμή δε που το μεγαλύτερο μέρος της παραγωγής προέρχεται από την αντασφαλιστική σύμβαση (αναλαμβανόμενα) με την Ιντεραμέρικαν Ζημιών, είναι ιδιαίτερα σημαντική η εμπορική απόδοση της τελευταίας.

Ο κίνδυνος ακύρωσης είναι επίσης σημαντικός και είναι συνάρτηση της επίδρασης των εξόδων σε πιθανό σενάριο μαζικών ακυρώσεων.

Για τα περισσότερα προϊόντα, ο διακανονισμός των απαιτήσεων ολοκληρώνεται σε σύντομο χρονικό πλαίσιο (λιγότερο από τρεις μήνες). Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις αποτελούνται από ζημιές που έχουν δηλωθεί και από πρόβλεψη για ζημιές που «έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν (επαρκώς) δηλωθεί» IBN(E)R. Αυτές οι ζημιές προσδιορίζονται φάκελο προς φάκελο. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις ελέγχονται τουλάχιστον δύο φορές τον χρόνο για την επάρκειά τους. Ο έλεγχος επιβεβαιώνει και την επάρκεια των προβλέψεων για τα έξοδα διακανονισμού των ζημιών και για τα μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα.

Το ελάχιστο ύψος των εκκρεμών ζημιών φάκελο προς φάκελο της εταιρείας καθιστά την όποια απόπειρα στατιστικού ελέγχου επάρκειας χωρίς ουσιαστικό περιεχόμενο. Συνεπώς, η υπόθεση που εφαρμόζεται είναι ότι η βέλτιστη εκτίμηση πριν την προεξόφληση είναι ίση με τα αποθέματα φάκελο προς φάκελο.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΥΓΕΙΑΣ

Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας είναι ο κίνδυνος απώλειας ή δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, ο οποίος απορρέει από:

- ο μεταβολές στο επίπεδο, την τάση ή τη μεταβλητότητα των ιατρικών εξόδων κατά την εξυπηρέτηση των ασφαλιστικών συμβάσεων (ασφαλίσεις με διαφορετική τεχνική βάση από εκείνη των ασφαλίσεων ζωής [ασφαλίσεις υγείας NSLT], ιατρικά έξοδα)
- ο διακυμάνσεις στον χρόνο, τη συχνότητα και τη σοβαρότητα των ασφαλισμένων συμβάντων και στον χρόνο και το ποσό του διακανονισμού των αξιώσεων (ασφαλίσεις με διαφορετική τεχνική βάση από εκείνη των ασφαλίσεων ζωής [ασφαλίσεις υγείας NSLT], προστασία εισοδήματος)
- ο τις αλλαγές στο επίπεδο, την τάση ή τη μεταβλητότητα των υποκείμενων παραγόντων κινδύνου (ποσοστά μακροζωίας, ποσοστά νοσηρότητας/αναπηρίας, συμπεριλαμβανομένων των ποσοστών ανάκτησης, ποσοστά ακυρώσεων, έξοδα, ποσοστά αναθεώρησης) για ασφαλίσεις αναπηρίας και υγείας που καλύπτουν ορισμένα κριτήρια (ασφαλίσεις υγείας με τεχνική βάση αντίστοιχη με εκείνη των ασφαλίσεων ζωής [ασφαλίσεις υγείας SLT])
- ο σημαντική αβεβαιότητα των τιμών και των παραδοχών προβλέψεων σε σχέση με αιφνίδιες εκδηλώσεις σοβαρών επιδημιών, καθώς και ασυνήθη σώρευση κινδύνων υπό από τέτοιου είδους ακραίες περιστάσεις (καταστροφικός κίνδυνος υγείας).

Ο κίνδυνος ασφαλίσεων υγείας παρουσιάζεται στην ασφάλιση ανικανότητας (ασφαλίσεις υγείας SLT), στην ασφάλιση προστασίας εισοδήματος (ασφαλίσεις υγείας NSLT) και στα ιατρικά έξοδα (ασφαλίσεις υγείας NSLT).

Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας είναι αμελητέος για την Ιντεραμέρικαν Βοηθείας και αφορά μόνο σε ασφαλίσεις με διαφορετική τεχνική βάση από εκείνη των ασφαλίσεων ζωής (NSLT).

Γ.2. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ

Ο κίνδυνος αγοράς ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημίας ή δυσμενούς μεταβολής στη χρηματοοικονομική κατάσταση που προκύπτει, άμεσα ή έμμεσα, από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοπιστωτικών μέσων.

Περιλαμβάνει τον κίνδυνο επιτοκίου, τον μετοχικό κίνδυνο, τον κίνδυνο τιμών ακινήτων, τον κίνδυνο πιστωτικών περιθωρίων, τον συναλλαγματικό κίνδυνο και τον κίνδυνο συγκέντρωσης της αγοράς. Η Ιντεραμέρικαν εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς στις ασφαλιστικές εργασίες της.

Η διαχείριση του κινδύνου αγοράς γίνεται στο γενικό πλαίσιο διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων της Ιντεραμέρικαν, η οποία περιγράφεται στον Χάρτη Κινδύνων. Η διαδικασία διαχείρισης κινδύνου αγοράς περιλαμβάνει την μελέτη διαχείρισης ενεργητικού-υποχρεώσεων (ALM), την επενδυτική πολιτική και την παρακολούθηση του κινδύνου αγοράς.

Προφίλ κινδύνου

Αυτή η πολιτική καθορίζει τον τρόπο που η Ιντεραμέρικαν διαχειρίζεται τον κίνδυνο αγοράς και παρέχει ένα πλαίσιο για:

- διασφάλιση ενός επιπέδου κινδύνου αγοράς που είναι εντός των ορίων που ορίζονται από την πολιτική ανάληψης κινδύνων,
- δημιουργία επενδυτικής πολιτικής που ταιριάζει στον προϋπολογισμό για τον κίνδυνο αγοράς,
- ανάλυση και παρακολούθηση των κινδύνων αγοράς προκειμένου να διασφαλιστεί ότι η έκθεση σε κίνδυνο παραμένει εντός του προϋπολογισμού για τον κίνδυνο,
- βελτιστοποίηση του δείκτη κινδύνου/απόδοσης.

Για την Ιντεραμέρικαν Βοηθείας ο μεγαλύτερος κίνδυνος αγοράς είναι ο μετοχικός κίνδυνος λόγω της συμμετοχής της σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις και ενσώματα περιουσιακά στοιχεία στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της.

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ

Ο κίνδυνος αγοράς είναι στενά συνδεδεμένος με τη μελέτη διαχείρισης ενεργητικού και υποχρεώσεων (ALM) και τη διαδικασία επενδύσεων. Ο στόχος της ALM και της επενδυτικής διαδικασίας είναι να διασφαλιστεί ότι το προφίλ κινδύνου των κινδύνων αγοράς της Ιντεραμέρικαν ταιριάζει με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου (σε σχέση με τα μέτρα που αφορούν την αγορά).

Η διαδικασία διαχείρισης κινδύνου αγοράς αποτελείται από τα ακόλουθα βήματα:

1. Ορισμός διάθεσης ανάληψης κινδύνου
2. Διαδικασία ALM
3. Επενδυτική πολιτική
4. Παρακολούθηση της εκτέλεσης του επενδυτικής πολιτικής

Ορισμός διάθεσης ανάληψης κινδύνου

Η Ιντεραμέρικαν έχει περιορισμένη διάθεση ανάληψης κινδύνου αγοράς και η έκθεσή της προέρχεται από επενδυτικές δραστηριότητες που αποσκοπούν στο να ανταποκριθούν στις μελλοντικές υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα της συνήθους δραστηριότητας.

Διαδικασία ALM

Η διαχείριση του κινδύνου αγοράς στο εσωτερικό της Ιντεραμέρικαν έχει ως στόχο:

- Την αντιστοίχιση του ενεργητικού έναντι των υποχρεώσεων και
- την επίτευξη βέλτιστης επενδυτικής απόδοσης με δεδομένο προϋπολογισμό κινδύνου αγοράς.

Η διαχείριση θα πρέπει να καταλήγει σε ουδέτερο κίνδυνο αγοράς (ελαχιστοποίηση κινδύνου αγοράς).

Η επιτροπή οικονομικών και του κινδύνου της Achmea (FRC) εγκρίνει το ύψος του προϋπολογισμού για τον κίνδυνο αγοράς και τον κίνδυνο αθέτησης αντισυμβαλλομένου στο πλαίσιο της διάθεσης για ανάληψη κινδύνου (βλ. ενότητα Γ σχετικά με τη διακυβέρνηση για περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με τις αρμοδιότητες).

Επενδυτική πολιτική

Η Ιντεραμέρικαν ακολουθεί συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική, η οποία βασίζεται στις κατευθυντήριες γραμμές επενδύσεων της Achmea, στην ελληνική νομοθεσία και στη μελέτη ALM που εκτελείται από το αναλογιστικό τμήμα σε ετήσια βάση. Σε αυτή την επενδυτική πολιτική, ισχύουν συγκεκριμένα όρια για κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων, αποδεκτούς εκδότες, αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας και ρευστότητα. Επιπλέον, ιδιαίτερη αναφορά γίνεται στους κινδύνους κάθε επένδυσης ώστε να αποφεύγονται τυχόν μη αποδεκτοί κίνδυνοι καθώς και η συγκέντρωση σε μεμονωμένους εκδότες. Τέλος, δεν χρησιμοποιούνται παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς ή σκοπούς αντιστάθμισης. Η επενδυτική πολιτική είναι ετήσια και εγκρίνεται από την Επιτροπή Οικονομικών και Κινδύνου της Achmea και από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ιντεραμέρικαν.

Η παρακολούθηση της εφαρμογής της επενδυτικής πολιτικής γίνεται σε μηνιαία βάση από την Επιτροπή Επενδύσεων, η οποία ελέγχει την συμμόρφωση του πραγματικού χαρτοφυλακίου επενδύσεων με τα όρια που ορίζει η πολιτική.

Προφίλ κινδύνου

Βελτιστοποίηση περιουσιακών στοιχείων για τη δημιουργία επενδυτικής πολιτικής

Η Ιντεραμέρικαν θέλει να βελτιστοποιεί το προφίλ κινδύνου της δεδομένης της διάθεσης ανάληψης κινδύνου. Κατά τη διαδικασία ALM προσδιορίζεται πόσος κίνδυνος αγοράς δημιουργεί κάθε πρόταση για την Ιντεραμέρικαν. Αυτός ο προϋπολογισμός κινδύνου είναι η βάση για τη βελτιστοποίηση του χαρτοφυλακίου και το προτεινόμενο βελτιστοποιημένο χαρτοφυλάκιο παρουσιάζεται στο επενδυτικό σχέδιο. Το χαρτοφυλάκιο είναι κατασκευασμένο ώστε να μεγιστοποιεί την απόδοση των επενδύσεων εντός του προϋπολογισμού κινδύνου αγοράς με μια σειρά από περιορισμούς. Οι περιορισμοί αυτοί περιέχουν μετρήσιμα όρια και ειδικές προϋποθέσεις (π.χ. οι επενδύσεις σε ορισμένα μέσα περιορίζονται λόγω έλλειψης ρευστότητας στις αγορές).

Η γενική αρχή του ομίλου Achmea σε σχέση με τον κίνδυνο αγοράς, η οποία θα πρέπει να τηρείται από τις ασφαλιστικές εταιρίες εκτός Ολλανδίας, είναι ότι ο κίνδυνος αυτός πρέπει να ελαχιστοποιείται. Η ετήσια μελέτη ALM πρέπει να εκτελείται για τον καθορισμό του ελάχιστου χαρτοφυλακίου κινδύνων που ταιριάζει καλύτερα στις υποχρεώσεις. Ο επενδυτικός κίνδυνος για τους σκοπούς των μετόχων (δηλαδή της Achmea) πρέπει να είναι περιορισμένος. Η ετήσια επενδυτική πολιτική κάθε θυγατρικής (OpCo) της Achmea πρέπει να βασίζεται στη μελέτη ALM και στις κατευθυντήριες γραμμές επενδύσεων της Achmea και θα επανεξετάζεται από τα τμήματα διαχείρισης κινδύνων και διαχείρισης οικονομικών/ενεργητικού. Η επιτροπή οικονομικών και κινδύνου της Achmea εγκρίνει επίσημα την επενδυτική πολιτική κάθε θυγατρικής πριν από την έγκριση της από το διοικητικό συμβούλιο της θυγατρικής. Στη συνέχεια, η επενδυτική πολιτική τίθεται σε ισχύ.

ΑΡΧΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ

Η Ιντεραμέρικαν εφαρμόζει τις ακόλουθες αρχές διαχείρισης κινδύνου αγοράς.

Αντιστάθμιση επί της οικονομικής βάσης

Ο κίνδυνος αγοράς του παθητικού αντισταθμίζεται με τέτοιο τρόπο που η αγοραία ή η οικονομική αξία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κινούνται αντίστοιχα. Η αντιστάθμιση στηρίζεται σε οικονομικές αξίες.

Ο προϋπολογισμός του κινδύνου αγοράς ορίζεται με βάση την ανάλυση ALM

Ο προϋπολογισμός του κινδύνου αγοράς βασίζεται σε μια ανάλυση όπου το μίγμα των περιουσιακών στοιχείων μεταβάλλεται (δίνοντας μια σειρά από προτάσεις ALM) και αντιπαραβάλλεται με μια σειρά από πιθανά μελλοντικά οικονομικά σενάρια.

Ο κίνδυνος αγοράς πρέπει να βρίσκεται εντός των ορίων που βασίζονται στις δηλώσεις διάθεσης ανάληψης κινδύνου

Οι δηλώσεις διάθεσης ανάληψης κινδύνου της Ιντεραμέρικαν περιέχουν δηλώσεις σχετικά με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου αγοράς που περιορίζουν τον προϋπολογισμό του κινδύνου αγοράς.

Το επιθυμητό χαρτοφυλάκιο επενδύσεων καθορίζεται με μια διαδικασία βελτιστοποίησης, με τον προϋπολογισμό του κινδύνου αγοράς ως περιορισμό.

Το χαρτοφυλάκιο προέρχεται μέσω της βελτιστοποίησης της απόδοσης επένδυσης με δεδομένη μια σειρά από περιορισμούς. Βασικός περιορισμός είναι ο προϋπολογισμός του κινδύνου αγοράς.

Ο προϋπολογισμός του κινδύνου αγοράς που καθορίζεται από την Achmea είναι ελάχιστος για τις θυγατρικές.

Ο προϋπολογισμός του κινδύνου αγοράς για όλες τις θυγατρικές ορίζεται από την επιτροπή οικονομικών και κινδύνου της Achmea, τουλάχιστον σε ετήσια βάση και αναμένεται να είναι ελάχιστος. Επιπλέον, η επενδυτική πολιτική της Ιντεραμέρικαν εγκρίνεται από το διοικητικό συμβούλιο σε ετήσια βάση.

Προφίλ κινδύνου

Γ.2.1. ΑΡΧΗ ΤΗΣ ΣΥΝΕΤΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Η Achmea συμμορφώνεται με τις «αρχές της συνετής διαχείρισης», όπως ορίζονται από τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΑΕΣ. Βάσει των κατευθυντηρίων γραμμών επενδύσεων της Achmea, της ελληνικής νομοθεσίας και της μελέτης ALM που εκτελείται από το αναλογιστικό τμήμα σε ετήσια βάση, η Ιντεραμέρικαν ακολουθεί συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική. Σε αυτή την επενδυτική πολιτική, ισχύουν συγκεκριμένα όρια για κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων, αποδεκτούς εκδότες, αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας και ρευστότητας. Επιπλέον, ιδιαίτερη αναφορά γίνεται στους κινδύνους κάθε επένδυσης ώστε να αποφεύγονται τυχόν μη αποδεκτοί κίνδυνοι καθώς και η συγκέντρωση σε μεμονωμένους εκδότες. Τέλος, δεν χρησιμοποιούνται παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς ή σκοπούς αντιστάθμισης.

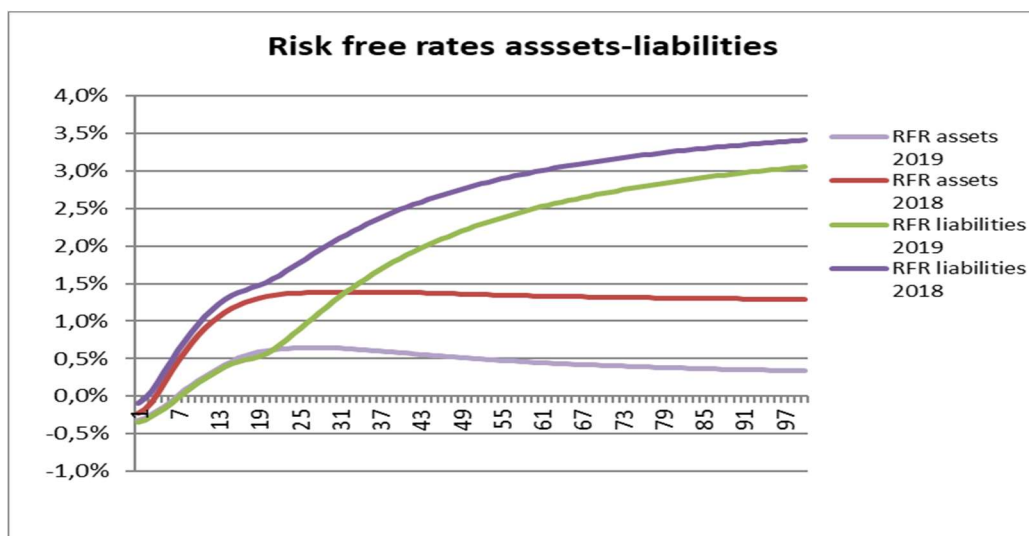
Για τις νέες κατηγορίες ενεργητικού και τα νέα μέσα, απαιτείται ξεχωριστή ρητή έγκριση από την επιτροπή οικονομικών και κινδύνου πριν την πραγματοποίηση οποιασδήποτε επένδυσης. Για τις νέες κατηγορίες ενεργητικού και τα νέα μέσα, απαιτείται έγκριση από την επιτροπή οικονομικών και κινδύνου της Achmea. Ο διαχειριστής επενδύσεων της θυγατρικής καταρτίζει την πρόταση εξετάζοντας τα κύρια χαρακτηριστικά και τις πτυχές που σχετίζονται με τον κίνδυνο. Με βάση την πλήρη τεκμηρίωση, το τμήμα επενδύσεων της Achmea θα συμβουλευτεί την επιτροπή οικονομικών και κινδύνου και η επιτροπή οικονομικών και κινδύνου θα αποφασίσει αν θα αποδεχθεί τη νέα κατηγορία ενεργητικού ή το νέο μέσο στο χαρτοφυλάκιο.

Γ.2.2. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ

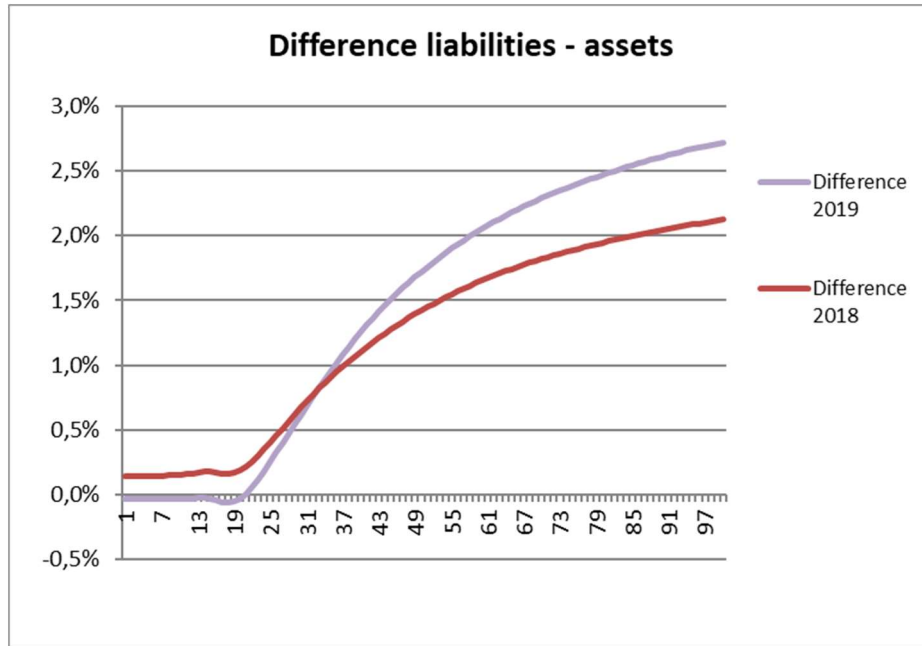
Τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που επηρεάζονται από τις κινήσεις επιτοκίων προεξοφλούνται ώστε να εκφράζουν τη διαχρονική αξία τους. Τα στοιχεία του ενεργητικού και οι μη ασφαλιστικές υποχρεώσεις που επηρεάζονται από τις κινήσεις επιτοκίων προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας την καμπύλη Swar (βασικό σενάριο ενεργητικού). Η καμπύλη Swar έχει τελευταίο σημείο ρευστότητας τα 50 έτη, μετά το οποίο το προεξοφλητικό επιτόκιο παρατείνεται με σταθερό επιτόκιο. Οι ταμειακές ροές των ασφαλιστικών υποχρεώσεων προεξοφλούνται με επιτόκιο μηδενικού κινδύνου (RFR), την καμπύλη που καθορίζεται από την Ευρωπαϊκή Ένωση (βασικό σενάριο παθητικού). Το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου βασίζεται στην καμπύλη swar, ρυθμίζεται με προσαρμογή πιστωτικού κινδύνου (CRA). Το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου έχει τελευταίο σημείο ρευστότητας τα 20 έτη, μετά το πέρας των οποίων παρατείνεται με μια τεχνική Smith-Wilson σε ένα τελικό προθεσμιακό επιτόκιο (Ultimate Forward Rate (UFR)) ύψους 3.9%.

Οι διαφορές μεταξύ των προεξοφλητικών επιτοκίων για στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων έχουν ως αποτέλεσμα μια τεχνητή αναντιστοιχία στον οικονομικό ισολογισμό της Ιντεραμέρικαν. Μια αλλαγή στο επίπεδο της καμπύλης swar και/ή στο επιτόκιο μηδενικού κινδύνου επιφέρει αύξηση ή μείωση αυτής της τεχνητής αναντιστοιχίας επιτοκίων.

Στα ακόλουθα διαγράμματα απεικονίζεται η σύγκριση των προεξοφλητικών επιτοκίων 2019 και 2018 για περιουσιακά στοιχεία και μη ασφαλιστικών υποχρεώσεων και στοιχείων του ενεργητικού και ασφαλιστικών υποχρεώσεων:



Προφίλ κινδύνου



Η εξέλιξη των προεξοφλητικών επιτοκίων από τα τέλη του 2018 έως τα τέλη του 2019 για περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις μεγαλύτερης διάρκειας είναι διαφορετική. Αυτό οφείλεται κυρίως στις διαφορές των τεχνικών προέκτασης (UFR για υποχρεώσεις) και στη διαφορά στο τελευταίο σημείο ρευστότητας (Last Liquid Point, LLP).

Η καμπύλη Swap και το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου χρησιμοποιούνται ως δεδομένα στον υπολογισμό του κινδύνου επιτοκίων. Με βάση τα τρέχοντα χαμηλά επίπεδα των προεξοφλητικών επιτοκίων, ο κίνδυνος επιτοκίων υπολογίζεται χρησιμοποιώντας μια στιγμιαία αύξηση/μείωση 100 μονάδων βάσης (shock up or down) που εφαρμόζεται σε ολόκληρο το προεξοφλητικό επιτόκιο. Αυτό το σοκ στο προεξοφλητικό επιτόκιο επιφέρει μια παράλληλη μετατόπιση (η UFR είναι επίσης σοκαρισμένη με 100 μονάδες βάσης).

Ο κίνδυνος επιτοκίου για την Ιντεραμέρικαν Βοηθείας, είναι πολύ μικρός λόγω της πολύ μικρής μεσοσταθμισμένης διάρκειας των υποχρεώσεων.

Γ.2.3. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

Κίνδυνος μετοχών είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από την ευαισθησία της αξίας των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε αλλαγές στο επίπεδο ή τη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των μετοχών.

Οι μετοχές προσφέρουν τη δυνατότητα αυξημένης απόδοσης σε σχέση με τα χρεόγραφα σταθερού εισοδήματος και προσθέτουν δυνατότητες διαφοροποίησης.

Παρόλο που οι εισηγμένες μετοχές έχουν μεγάλη ρευστότητα, πρέπει να έχουμε επίγνωση ότι η επίτευξη του ασφαλιστικού κινδύνου σε μετοχές απαιτεί μακροχρόνια έκθεση. Στόχος είναι να αποφευχθεί η αγορά μετοχών σε σχετικά υψηλά επίπεδα και/ή η πώληση σε σχετικά χαμηλά επίπεδα.

Οι επενδύσεις κατανέμονται σε διάφορες κατηγορίες, γεγονός που προσφέρει οφέλη διαφοροποίησης στην αξιολόγηση του κινδύνου.

Για την Ιντεραμέρικαν Βοηθείας σημαντικοί παράγοντες μετοχικού κινδύνου είναι οι επενδύσεις σε συμμετοχές και κυρίως στην Ιντερασιάνς Ανώνυμος Εμπορική Εταιρία Αυτοκίνησης και Τουρισμού αλλά και τα ενσώματα πάγια που αφορούν τον στόλο της Οδικής βοήθειας. Δεδομένου ότι αυτός ο κίνδυνος προέρχεται κυρίως από τις βασικές επιχειρηματικές δραστηριότητες η εταιρεία θα συνεχίσει να αναλαμβάνει αυτόν τον κίνδυνο.

Προφίλ κινδύνου

Γ.2.4. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΤΙΜΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ

Ο κίνδυνος τιμών ακινήτων είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από την ευαισθησία της αξίας των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε αλλαγές στο επίπεδο ή τη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των ακινήτων.

Τα ακίνητα περιλαμβάνονται στο μείγμα ενεργητικού λόγω των ελκυστικών χαρακτηριστικών τους όσον αφορά την αναμενόμενη απόδοση, τη χαμηλή μεταβλητότητα και τη χαμηλή συσχέτιση με ομόλογα και μετοχές. Η Ιντεραμέρικαν Οδική δεν έχει επένδυση σε ακίνητη περιουσία.

Γ.2.5. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΠΕΡΙΘΩΡΙΩΝ

Ο κίνδυνος περιθωρίων είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από την ευαισθησία της αξίας των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε αλλαγές στο επίπεδο ή τη μεταβλητότητα των πιστωτικών περιθωρίων πάνω από το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου. Η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας έχει προθεσμιακές καταθέσεις κυρίως από τις οποίες προκύπτει ο κίνδυνος αυτός, αλλά είναι πολύ περιορισμένος.

Γ.2.6. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από την άμεση ή έμμεση έκθεση της εταιρίας σε μεμονωμένους αντισυμβαλλόμενους, σε ομάδες μεμονωμένων αλλά αλληλένδετων αντισυμβαλλομένων, σε συγκεκριμένες γεωγραφικές περιοχές κλπ. Η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας έχει προθεσμιακές καταθέσεις κυρίως από τις οποίες προκύπτει ο κίνδυνος αυτός.

Γ.2.7. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από την ευαισθησία της αξίας των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε αλλαγές στο επίπεδο ή τη μεταβλητότητα των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας δεν έχει έκθεση στον κίνδυνο αυτό.

Γ.3. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΘΕΤΗΣΗΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ

Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από μη αναμενόμενη αθέτηση συμφωνίας ή επιδείνωση της πιστοληπτικής ικανότητας, των αντισυμβαλλομένων και των οφειλετών της Ιντεραμέρικαν.

Το πλαίσιο διακυβέρνησης του κινδύνου αντισυμβαλλομένου σε επίπεδο ομίλου ορίζεται στην πολιτική κινδύνου αντισυμβαλλομένου περιγράφοντας ρητώς τους ρόλους και τις ευθύνες, τη διαδικασία έναρξης συναλλαγών με νέους αντισυμβαλλόμενους, το όριο κατανομής και τη διαδικασία αναθεώρησης ορίων και ελέγχου έκθεσης σε κίνδυνο. Οι αρχές αυτής της πολιτικής συνδέονται με την πολιτική κεφαλαιακής επάρκειας της Ιντεραμέρικαν. Με αυτόν τον τρόπο, οι συγκεντρώσεις έκθεσης διασφαλίζεται ότι είναι συντηρητικά κάτω από το πλεόνασμα κεφαλαίου τόσο σε επίπεδο ομίλου όσο και σε επίπεδο νομικής οντότητας εντός της Ιντεραμέρικαν.

Ο κύριος στόχος «πρόληψης» στη διαχείριση του κινδύνου αντισυμβαλλομένου είναι η αποφυγή συγκεντρώσεων, η διασφάλιση ότι τα χαρτοφυλάκια είναι καλά διαφοροποιημένα και ότι οι κίνδυνοι μειώνονται ή μετριάζονται επαρκώς. Επιπλέον, το κύριο μέτρο έκτακτης ανάγκης για τη διαχείριση του κινδύνου αντισυμβαλλομένου είναι η διασφάλιση ότι οι διαδικασίες επαναφοράς είναι καλά οργανωμένες και το πλεόνασμα κεφαλαίου είναι επαρκές για την αντιμετώπιση πιστωτικών γεγονότων.

Προφίλ κινδύνου

ΟΡΙΑ ΕΚΘΕΣΗΣ

Στο επίκεντρο αυτής της πολιτικής βρίσκεται ένα σύστημα αξιολόγησης των ορίων έκθεσης ανά αντισυμβαλλόμενο, όπως ορίζονται για τον Όμιλο Achmea και δίνονται στον ακόλουθο πίνακα:

ΜΕΓΙΣΤΗ ΕΚΘΕΣΗ ΣΕ ΕΠΙΠΕΔΟ ΟΜΙΛΟΥ

(ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΑ ΕΥΡΩ)

ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑ	ΥΠΕΡ ΚΡΑΤΙΚΟΙ ΚΑΙ ΚΥΒΕΡΝΗΤΙΚΟΙ (κανένα όριο)	ΛΟΙΠΟΙ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ
AAA		500
AA+, AA, AA-	500	350
A+, A, A-	300	225
BBB+	200	150
BBB	150	100
BBB-	75	50
<=BB+ και χωρίς αξιολόγηση	Καθορίζεται ανά περίπτωση	Καθορίζεται ανά περίπτωση

Η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί μόνο κατατάξεις που δίνονται από τους ακόλουθους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας (ΟΑΠΙ):

- Επιλέξιμοι ΟΑΠΙ για αντισυμβαλλόμενους (αντ-) ασφαλίσεων: S&P, Moody's και AM Best,
- Επιλέξιμοι ΟΑΠΙ για αντισυμβαλλόμενους πλην (αντ-) ασφαλιστών: S&P, Moody's και Fitch,

Η Achmea εκφράζει τις βαθμολογίες σύμφωνα με την ταξινόμια αξιολόγησης της S&P.

Η αποτελεσματική αξιολόγηση αντισυμβαλλόμενου που χρησιμοποιείται στην Ιντεραμέρικαν βασίζεται στην αρχή της «μέσης διαβάθμισης»:

- Εάν ο αντισυμβαλλόμενος βαθμολογήθηκε από μόνο έναν επιλέξιμο ΟΑΠΙ, η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί αυτή την αξιολόγηση,
- Εάν ο αντισυμβαλλόμενος βαθμολογήθηκε από μόνο δύο επιλέξιμους ΟΑΠΙ, η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί την πιο συντηρητική (δηλαδή την πιο χαμηλή) βαθμολογία,
- Εάν ο αντισυμβαλλόμενος βαθμολογήθηκε και από τους τρεις επιλέξιμους ΟΑΠΙ, η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί τις δυο αξιολογήσεις που απαιτούν την μικρότερη κεφαλαιακή απαίτηση. Εάν αυτές οι δύο είναι διαφορετικές τότε λαμβάνεται υπόψη η πιο συντηρητική (αυτή που έχει την μικρότερη βαθμολογία). Εάν είναι ίδιες τότε υπολογίζεται η κεφαλαιακή απαίτηση που προκύπτει από αυτή τη βαθμολογία.

Εάν είναι διαθέσιμη βαθμολογία μόνο από έναν επιλέξιμο και υποψήφιο ΟΑΠΙ, τότε η μέγιστη έκθεση σε επίπεδο ομίλου σε αυτόν τον αντισυμβαλλόμενο ανέρχεται σε μόνο 75% των αντίστοιχων ποσών που δίνονται στον παραπάνω πίνακα.

Η Ιντεραμέρικαν έχει ένα καλά διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο, ως εκ τούτου ο κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου είναι περιορισμένος. Το κύριο συστατικό αυτού του κινδύνου είναι τα ταμειακά διαθέσιμα σε ελληνικές τράπεζες, που έχουν βαθμολογία CCC+ και χρησιμοποιούνται για τις καθημερινές συναλλαγές για τις επιχειρηματικές δραστηριότητες. Υπάρχουν ειδικά όρια για την έκθεση σε πιστωτικά ιδρύματα που παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση.

Γ.4. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από την αδυναμία αποτελεσματικής ανταπόκρισης τόσο στις αναμενόμενες και μη αναμενόμενες τρέχουσες και μελλοντικές ταμειακές ροές όσο και στις ανάγκες ενεχυρίασης χωρίς δυσμενή επιρροή στην καθημερινή λειτουργία ή την οικονομική κατάσταση της νομικής οντότητας.

Η πολιτική κινδύνου ρευστότητας περιγράφει τον τρόπο διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας προκειμένου να συμμορφώνεται με την διάθεση ανάληψης κινδύνου της Ιντεραμέρικαν. Για την επίτευξη αυτού, η διαχείριση της ρευστότητας διεξάγεται με τέτοιο τρόπο ώστε, τόσο στο παρόν όσο και στο μέλλον, η διαθέσιμη ρευστότητα να είναι επαρκής σε συνεχή βάση («going concern») αλλά και σε ενδεχόμενες συνθήκες πίεσης («stress situation»). Για τη λήψη διορθωτικών μέτρων, η μέτρηση της ρευστότητας διεξάγεται περιοδικά και συγκρίνεται με προκαθορισμένα όρια. Η συγκεκριμένη ανάλυση υποστηρίζει τη διαχείριση της ρευστότητας καθώς υποδεικνύει πιθανά προβλήματα.

Η στρατηγική χρηματοδότησης της Ιντεραμέρικαν βασίζεται στην εξασφάλιση της πρόσβασης στις διεθνείς χρηματοπιστωτικές αγορές με χαμηλό κόστος, σύμφωνα με τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας συγκρίσιμων εταιριών. Σε γενικές γραμμές, κάθε λειτουργία είναι υπεύθυνη για τη χρηματοδότηση των δικών της δραστηριοτήτων.

Προφίλ κινδύνου

Σε σύνδεση με το επιχειρηματικό σχέδιο, ο σχεδιασμός ρευστότητας λαμβάνει χώρα τόσο σε επίπεδο θυγατρικής όσο και σε επίπεδο μητρικής. Η επιτροπή οικονομικών και κινδύνων ενημερώνεται σχετικά με τη θέση ρευστότητας σε τριμηνιαία βάση. Καταρτίζεται σχέδιο έκτακτης ρευστότητας που περιγράφει τις διαδικασίες και τις επιλογές για τη διευθέτηση της ρευστότητας σε περιόδους ακραίων καταστάσεων. Αυτό το σχέδιο περιγράφει πιθανές δράσεις και πηγές κεφαλαίων, λαμβάνοντας υπόψη τη συμπεριφορά άλλων αντισυμβαλλομένων.

ΈΛΕΓΧΟΣ ΕΚ ΤΩΝ ΥΣΤΕΡΩΝ

Ένα είδος ανάλυσης που έχει ως στόχο να διδαχθεί από τις προηγούμενες προβλέψεις ρευστότητας με σκοπό τη βελτίωση των μελλοντικών είναι ο έλεγχος εκ των υστέρων. Έλεγχος εκ των υστέρων είναι ένας έλεγχος του κατά πόσον οι προβλέψεις ταμειακών ροών της προηγούμενης περιόδου ήταν επαρκείς και προσπαθεί να αντλήσει διδάγματα από τυχόν ανεπαρκείς προβλέψεις.

Γ.5. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Ως λειτουργικός κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος ζημίας από ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες, προσωπικό, συστήματα ή λόγω εξωτερικών γεγονότων. Αυτό το είδος κινδύνου καλύπτει επίσης τον νομικό κίνδυνο και τον κίνδυνο συστημάτων τεχνολογίας.

Ο τρόπος υπολογισμού της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας του λειτουργικού κινδύνου μέσω της τυποποιημένης προσέγγισης θεωρείται μεθοδολογικά απλοϊκός και όχι ιδιαίτερα ευαίσθητος στον πραγματικό κίνδυνο. Η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί αποτελέσματα από την άσκηση της δήλωσης εσωτερικού ελέγχου για την περαιτέρω αξιολόγηση του λειτουργικού κινδύνου. Η Δήλωση Εσωτερικού Ελέγχου είναι ένα αποτελεσματικό εργαλείο διαχείρισης των κινδύνων που παρέχει ποιοτική αξιολόγηση σχετικά με διάφορες πτυχές του λειτουργικού κινδύνου.

Γ.6. ΛΟΙΠΟΙ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Γ.6.1. ΧΡΗΣΗ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΩΝ ΚΙΝΗΣΕΩΝ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Δεν έχει χρησιμοποιηθεί κάποια ασυνήθιστη μελλοντική κίνηση της διοίκησης στον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας; αυτές που εφαρμόστηκαν είναι σχετικές με την κατανομή της εκτιμώμενης παραγωγής του επιχειρηματικού σχεδίου. Πρέπει να σημειωθεί ότι η εταιρεία Βοηθείας επηρεάζεται σε σημαντικό βαθμό από την αντασφαλιστική συμφωνία με την εταιρεία Ζημιών, για τον λόγο αυτό οι κινήσεις της διοίκησης της τελευταίας επηρεάζουν και την απόδοση της Βοηθείας.

Γ.7. ΟΠΟΙΕΣΔΗΠΟΤΕ ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Γ.7.1. ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΗΤΑ

Οι παραλείψεις ή οι ανακρίβειες στοιχείων είναι σημαντικές αν θα μπορούσαν, ανάλογα με το μέγεθος ή τη φύση τους, ατομικά ή συλλογικά, να επηρεάσουν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών που λαμβάνονται βάσει των οικονομικών εκθέσεων Φερεγγυότητας ΙΙ. Η σημαντικότητα εξαρτάται από το μέγεθος και το είδος της παράλειψης ή της ανακρίβειας, κρινόμενη βάσει των συνθηκών που την περιστοιχίζουν.

Η Achmea και όλες οι θυγατρικές της χρησιμοποιούν το ακόλουθο πλαίσιο.

Προφίλ κινδύνου

Κατώτατα όρια (ποσοτικά)

Εποπτευόμενες μεμονωμένες οντότητες

Η πρώτη εκτίμηση για το κατά πόσον ένα στοιχείο θεωρείται σημαντικό βασίζεται στην επίπτωση στον δείκτη φερεγγυότητας, εάν δεν τροποποιηθεί. Ισχύουν τα εξής:

- Μια απόκλιση μπορεί να μην οδηγήσει σε «παραβίαση» των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας π.χ. δείκτης φερεγγυότητας κάτω του 100%,
- Το όριο σημαντικότητας που εφαρμόζεται στο επίπεδο μεμονωμένης νομικής οντότητας θα είναι συν ή πλην 2,5% (εκατοστιαίο σημείο) του καθορισμένου δείκτη φερεγγυότητας.
- Εάν η θέση φερεγγυότητας είναι κάτω από το επίπεδο-στόχο όπως ορίζεται στην πολιτική κεφαλαιακής επάρκειας, θα εφαρμόζεται όριο σημαντικότητας 1,5% (εκατοστιαία μονάδα).

Ισχύουν τα ακόλουθα κατώτατα όρια:

Οντότητα	1.5%	2.5%
Ιντεραμέρικαν Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής Α.Ε. Ιντεραμέρικαν Ελληνική Εταιρία Ασφαλίσεων Ζημιών Α.Ε. Ιντεραμέρικαν Βοηθείας Ανώνυμη Εταιρία Γενικών Ασφαλίσεων	< 120%	=> 120%

Κίνδυνος (ποιοτικός)

Παρά το γεγονός ότι μια απόκλιση μπορεί να κριθεί ασήμαντη με βάση την ποσοτική εκτίμηση, μπορεί να έχει δυνητικό κίνδυνο φήμης. Αν ο κίνδυνος φήμης από τη μη τήρηση μιας αρχής είναι πολύ υψηλός, η Ιντεραμέρικαν δεν θα αποκλίνει.

Αθέτηση

Ανεξάρτητα από τα κατώτατα όρια και τις ποιοτικές εκτιμήσεις, μια απόκλιση θεωρείται (εξ ορισμού) σημαντική εάν θα οδηγήσει σε παραβίαση των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας (κάτω από 100%).

Αν η οικονομική οντότητα χρησιμοποιεί προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας, πρέπει να υπολογιστεί εναλλακτική θέση φερεγγυότητας με βάση το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου, χωρίς τη χρήση της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας. Εάν η θέση φερεγγυότητας είναι κάτω από το 100%, πρέπει να υποβληθεί στον Επόπτη σχέδιο αποκατάστασης (π.χ. ρεαλιστικά μέτρα τα οποία θα μπορούσαν να ληφθούν για την τροποποίηση της υποθετικής παραβίασης). Εάν η απόκλιση είναι αναγνωρισμένη και η υποθετική παράβαση θα μπορούσε να προκύψει στις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας, όταν δεν χρησιμοποιείται προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας, πρέπει να διενεργηθεί ποιοτική αξιολόγηση από την εταιρία.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Δ. ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΓΙΑ ΣΚΟΠΟΥΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΑΤΑ ΦΙΙ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΦΙΙ	σε χιλ. ευρώ	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	2019	2018
Αυλα στοιχεία ενεργητικού		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	297	389
Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση	2.506	1.623
Επενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	13.814	9.720
Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες (Index Linked) ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις (Unit Linked)		
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια		
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις		
Καταθέσεις σε αντασφαλιζόμενους		
Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές	11.530	13.240
Αντασφαλιστικές απαιτήσεις		
Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	1.364	602
Ίδιες μετοχές		
Οφειλόμενα ποσά που αφορούν στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων ή του αρχικού κεφαλαίου τα οποία έχουν καταστεί απαιτητά, αλλά παραμένουν μη καταβληθέντα		
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.999	3.348
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού, τα οποία δεν περιλαμβάνονται σε άλλο στοιχείο	325	391
Σύνολο ενεργητικού	31.834	29.313

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΦΙΙ

σε χιλ. ευρώ

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	2019	2018
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεις ζημιών (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων υγείας)	9.109	8.784
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεις υγείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση με εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών)	226	251
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις υγείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση με εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)		
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες και των ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)		
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις που συνδέονται με δείκτες (Index Linked) και ασφαλίσεις που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις (Unit Linked)		
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις		
Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων	200	178
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους	598	1.013
Καταθέσεις από αντασφαλιστές		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Παράγωγα		
Χρέη προς πιστωτικά ιδρύματα		
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς πιστωτικά ιδρύματα	1.169	0
Υποχρεώσεις προς αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές	173	212
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές		
Υποχρεώσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	1.791	1.994
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης		
Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν περιλαμβάνονται σε άλλο στοιχείο	1.337	1.158
Σύνολο υποχρεώσεων	14.603	13.591
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	17.232	15.722

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Δ.1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Δ.1.1. ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΠΟΥ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΗΘΗΚΑΝ ΑΠΟ ΤΗΝ INTERAMERICAN

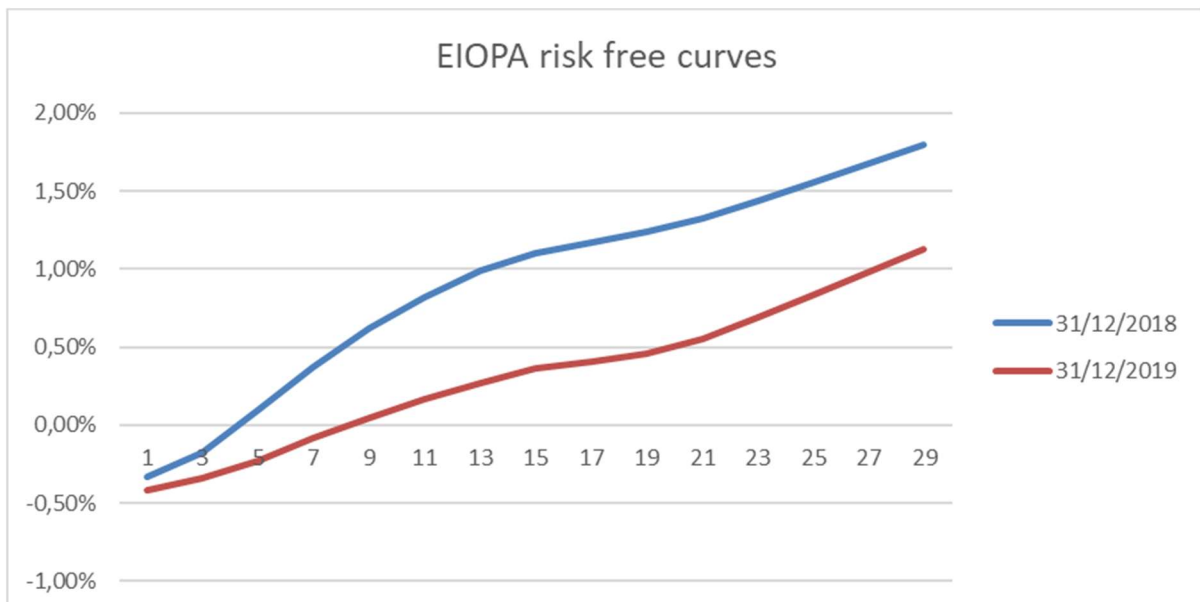
ΠΡΟΞΟΦΛΗΤΙΚΟ ΕΠΙΤΟΚΙΟ ΓΙΑ ΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Η Εταιρία χρησιμοποιεί το ακόλουθο προεξοφλητικό επιτόκιο για μη ασφαλιστικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, όπως περιγράφεται επίσης στο εγχειρίδιο Φερεγγυότητα II.

Η Εταιρία χρησιμοποιεί την καμπύλη απόδοσης ομολόγων με μηδενικό κουπόνι για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας του χαρτοφυλακίου χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή χαρτοφυλακίου χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Η καμπύλη που χρησιμοποιείται για τους σκοπούς Φερεγγυότητας II είναι η ίδια με εκείνη που χρησιμοποιείται για τα ΔΠΧΠ.

- Η καμπύλη swar που χρησιμοποιείται από την Εταιρία είναι: Bloomberg CMPL PX Last, καμπύλη S45 EUSA TT. Κατ' αρχήν, παρόμοιες καμπύλες απόδοσης θα χρησιμοποιηθούν για τα λοιπά νομίσματα.
- Το PX Last υποδηλώνει τη μέση καμπύλη. Η Εταιρία είναι σε θέση να χρησιμοποιήσει τη μέση μόνο εάν το περιθώριο πώλησης-αγοράς είναι μικρότερο από 5 μ.β.,
- Η Εταιρία θα αντλήσει τα ακόλουθα σημεία λήξης: 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 12, 15, 20, 30, 40 και 50. Οι τιμές 40 και 50 ετών χρησιμοποιούνται μόνο όταν μπορεί να καταδειχθεί ότι αυτά τα σημεία είναι αντιπροσωπευτικά μιας ρευστής και ενεργής αγοράς,
- Για διάρκειες μικρότερες του ενός έτους, χρησιμοποιείται το EURIBOR 1, 2, 3 και 6 μηνών. Παλινδρόμηση θα γίνεται για τις περιόδους που λείπουν από 3 μήνες έως 6 μήνες και από 6 μήνες έως 1 έτος swar. Τυχόν ενδιάμεσα σημεία μέχρι την ανταλλαγή 1 έτους αντλούνται μέσω παλινδρόμησης,
- Για παλινδρόμηση μεταξύ ετών και μηνών χρησιμοποιείται η μέθοδος Natural Cubic Spline. Εάν δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί η μέθοδος cubic spline, επιτρέπεται η χρήση γραμμικής παλινδρόμησης. Ωστόσο, αυτό θα πρέπει να συνοδεύεται από αξιολόγηση των επιπτώσεων,

Οι καμπύλες επιτοκίων μειώθηκαν το 2019, ως αποτέλεσμα της ανάκαμψης των τιμών των ομολόγων συγκριτικά με το 2018, γεγονός που οδηγήθηκε από την αναζήτηση αποδόσεων, έχοντας ως δεδομένο και τα αρνητικά επιτόκια της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (συνέπεια του χαμηλού πληθωρισμού και της περιορισμένης οικονομικής ανάπτυξης).



Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΚΑΘΟΡΙΣΜΕΝΟΙ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑΣ (ΟΑΠΙ)

Η Achmea έχει ορίσει τέσσερις ΟΑΠΙ από τους οποίους αντλεί τις βαθμίδες πιστωτικής ποιότητας (ΒΠΠ). Η ΒΠΠ χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον κίνδυνο περιθωρίου, τον κίνδυνο συγκέντρωσης και τον κίνδυνο αθέτησης αντισυμβαλλόμενου. Η Achmea χρησιμοποιεί τους οίκους Standard and Poor's, Fitch, Moodys και AM Best. Η AM Best χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των περιθωρίων και της ΒΠΠ για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που σχετίζονται με την ανασφάλιση.

ΙΕΡΑΡΧΙΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ

Σε γενικές γραμμές ο εξής ορισμός χρησιμοποιείται για την «οικονομική αξία»:

- Τα στοιχεία ενεργητικού πρέπει να αποτιμώνται στο ποσό για το οποίο μπορούν να ανταλλαχθούν μεταξύ ενήμερων και πρόθυμων μερών σε μια συναλλαγή μεταξύ ενήμερων και πρόθυμων μερών που συναλλάσσονται με ίσους όρους.
- Οι υποχρεώσεις πρέπει να αποτιμώνται στο ποσό για το οποίο μπορούν να μεταβιβαστούν ή να διευθετηθούν μεταξύ ενήμερων και πρόθυμων μερών σε μια συναλλαγή μεταξύ ενήμερων και πρόθυμων μερών που συναλλάσσονται με ίσους όρους.

Η ακόλουθη ιεραρχία θα πρέπει να χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της οικονομικής αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης, με εξαίρεση τον καθορισμό της οικονομικής αξίας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων:

- Η καλύτερη απόδειξη της οικονομικής αξίας είναι η τιμή διαπραγμάτευσης σε μια ενεργή, βαθιά, ρευστή και διαφανή αγορά (mark-to-market) για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή πανομοιότυπες υποχρεώσεις. Αν υπάρχουν χρηματιστηριακές τιμές για παρόμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις, η αξία αυτών θα πρέπει να προσαρμόζεται ανάλογα ώστε να εκφράζει τις διαφορές.
- Για την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, η Achmea προσαρμόζει τις επιπτώσεις των διαφορών στην πιστοληπτική ικανότητα π.χ. το επίπεδο αποτίμησης 1 δεν θα χρησιμοποιείται για τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, λόγω αυτής της προσαρμογής. Το αρχικό πιστωτικό περιθώριο θα πρέπει να θεωρείται ότι είναι σταθερό καθ' όλη τη διάρκεια της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.
- Αν δεν υπάρχει χρηματιστηριακή τιμή ή η αγορά θεωρείται ότι δεν είναι ενεργή, η Achmea χρησιμοποιεί μια τεχνική αποτίμησης για τον καθορισμό της οικονομικής αξίας. Η Achmea χρησιμοποιεί τεχνική αποτίμησης που χρησιμοποιείται ευρέως στον κλάδο (βέλτιστες πρακτικές) και επίσης παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς (mark-to-model). Το επίπεδο 2 περιλαμβάνει επίσης τιμές αγοράς προϊόντων με παρόμοια χαρακτηριστικά. Αν χρησιμοποιείται μοντέλο για την αποτίμηση μιας υποχρέωσης, οι παράμετροι εισόδου για την ίδια πιστοληπτική ικανότητα δεν μπορούν να αλλάξουν μετά την αρχική εκτίμηση. Ένα σημαντικό χαρακτηριστικό είναι ο προσδιορισμός της αγοράς εξόδου για την Achmea.
- Αν τα βασικά δεδομένα που εισάγονται στην τεχνική αποτίμησης δεν είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή δεν είναι αξιόπιστα, η Achmea χρησιμοποιεί τα δικά της δεδομένα (εάν πληρούν τις απαιτήσεις ποιότητας δεδομένων) ως βάση για τις μεταβλητές (model-to-model) (επίπεδο 3). Αν χρησιμοποιείται μοντέλο για την αποτίμηση μιας (χρηματοοικονομικής) υποχρέωσης, οι παράμετροι εισόδου για την ίδια πιστοληπτική ικανότητα δεν μπορούν να αλλάξουν μετά την αρχική εκτίμηση.
- Σε κάθε άλλη περίπτωση, η Achmea χρησιμοποιεί την «κρίση των εμπειρογνομόνων» ως βάση για τον καθορισμό της οικονομικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Δηλαδή, αν τα δεδομένα δεν είναι αξιόπιστα, δεν υπάρχουν ιστορικά δεδομένα ή δεν είναι κατάλληλα για να χρησιμοποιηθεί για το σκοπό αυτό. Η Ιντεραμέρικαν δεν έχει κανένα στοιχείο ενεργητικού αποτιμημένο βάση της κρίσης εμπειρογνομόνων (expert judgment).

ΙΕΡΑΡΧΙΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ

σε χιλ. ευρώ

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Επίπεδο 4	Σύνολο 2019
Ενεργητικό					
Ενσώματα πάγια που κατέχονται για ίδια χρήση			2.506		2.506
Επενδύσεις σε ακίνητα					
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις			1.071		1.071
Μετοχές					
Ομόλογα	7.218		53		7.271
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων					
Παράγωγα					
Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα μετρητών		5.473			5.473
Λοιπές οικονομικές επενδύσεις					
Δάνεια και υποθήκες					
Ενεργητικό για επενδύσεις συνδεδεμένες με δείκτες και συμβάσεις unit-linked					
Επενδύσεις σε ακίνητα					
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις					
Μετοχές					
Ομόλογα					
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων					
Παράγωγα					
Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα μετρητών					
Λοιπές οικονομικές επενδύσεις					
Μετρητά και ισοδύναμα μετρητών		1.999			1.999
Σύνολο	7.218	7.471	3.630	0	18.319

Για όλες τις κατηγοριοποιημένες επενδύσεις στο επίπεδο 1, η Ιντεραμέρικαν έχει αξιολογήσει τις αγορές ως ενεργές, με βάθος και ρευστότητα.

Η λεπτομερής επεξήγηση των κύριων μεθόδων που χρησιμοποιούνται για το επίπεδο 2 και το επίπεδο 3 παρουσιάζεται στο πλαίσιο των διακριτών ενοτήτων που εξηγούν τις κατηγορίες επενδύσεων.

Δ.1.2. ΆΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο είναι ένα αναγνωρίσιμο μη χρηματικό περιουσιακό στοιχείο χωρίς φυσική υπόσταση (όπως ορίζεται από το ΔΛΠ 38). Στα άυλα στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνεται το λογισμικό που αναπτύσσεται εσωτερικά. Ένα περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται είτε: α) αν διαχωρίζεται, δηλαδή αν είναι σε θέση να διαχωριστεί ή να διαιρεθεί από την Ιντεραμέρικαν και να πωληθεί, μεταβιβαστεί, παραχωρηθεί, ενοικιαστεί ή ανταλλαγεί είτε μεμονωμένα είτε σε συνδυασμό με σχετικό συμβόλαιο, ανεξάρτητα από το αν η Ιντεραμέρικαν σκοπεύει να το πράξει είτε β) αν προκύπτει από συμβατικά ή άλλα νομικά δικαιώματα, ανεξάρτητα από το αν τα δικαιώματα αυτά είναι μεταβιβάσιμα ή διαχωρίζονται από την Ιντεραμέρικαν.

Για την αναγνώριση χρησιμοποιούνται τα ακόλουθα κριτήρια: τα άυλα στοιχεία πρέπει να είναι διαχωρίσιμα (δηλαδή μπορούν να πωληθούν, μεταβιβαστούν, παραχωρηθούν, ενοικιαστούν ή ανταλλαγούν, είτε μεμονωμένα είτε σε συνδυασμό, με σχετική σύμβαση, ανεξάρτητα από το αν Ιντεραμέρικαν προτίθεται να το πράξει) και πρέπει να υπάρχουν αποδεικτικά στοιχεία των συναλλαγών για τα ίδια ή παρόμοια περιουσιακά στοιχεία που δείχνουν ότι είναι εμπορεύσιμα στην αγορά.

Όπως παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα, για τους σκοπούς της Φερεγγυότητας II η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας αποτιμά όλα τα άυλα στοιχεία ενεργητικού στο μηδέν.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΆΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

σε χιλ. ευρώ

	2019	2018
Ισολογισμός έναρξης	0	0
Αναμόρφωση		
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές		
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές		
Αλλαγές μοντέλου		
Συνδυασμένα αποτελέσματα		
Αναμενόμενες χρηματορροές	-93	-109
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	93	109
Άλλο		
Ισολογισμός έναρξης	0	0

Δ.1.3. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΓΙΑ ΙΔΙΟΧΡΗΣΗ

Τα «ακίνητα για ιδιόχρηση» και ο «εξοπλισμός» αποτιμώνται στην οικονομική τους αξία. Η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί τις αξίες που απεικονίζονται στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση κατά ΔΠΧΠ ως υποκατάστατα για την οικονομική αξία.

Τα «ακίνητα για ιδιόχρηση» αποτιμώνται στην αναπροσαρμοσμένη αξία. Αποτίμηση από ανεξάρτητο εκτιμητή λαμβάνει χώρα ετησίως (συν μια ενδιάμεση επανεξέταση) και αυτή η εύλογη αξία παρουσιάζεται σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και το πλαίσιο ΦΙΙ.

Ο «εξοπλισμός» αποτιμάται στο κόστος κτήσης μείον τις αποσβέσεις και υπόκειται σε έλεγχο αναπροσαρμογής της αξίας του. Η Ιντεραμέρικαν αναγνωρίζει ότι το ποσό της απόσβεσης εκφράζει την οικονομική φθορά του εξοπλισμού υπό κανονικές συνθήκες οικονομικής χρήσης. Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των περιουσιακών στοιχείων ανατιμώνται και προσαρμόζονται, κατά περίπτωση, σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Εδώ θα πρέπει να σημειωθεί ότι η Ιντεραμέρικαν αποτιμά στον ισολογισμό κατά ΦΙΙ τις βελτιώσεις σε κτίρια τρίτων σε μηδενική αξία.

ΠΑΓΙΑ & ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΓΙΑ ΙΔΙΟΧΡΗΣΗ

€ 1.000

	2019	2018
Ισολογισμός έναρξης	1.623	1.971
Αναμόρφωση		
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές	38	38
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές		
Αλλαγές μοντέλου		
Συνδυασμένες επιδράσεις		
Αναμενόμενες χρηματορροές	-415	-492
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	102	106
Άλλο (ΔΠΧΑ 16)	1.157	0
Ισολογισμός λήξης	2.506	1.623

Οι αναμενόμενες χρηματορροές αναφέρονται στις αποσβέσεις και οι εξελίξεις του χαρτοφυλακίου σε αγορές, πωλήσεις και διαθέσεις. Οι άλλες κινήσεις αφορούν την αναγνώριση παγίων λόγω του ΔΠΧΑ 16. Στον ισολογισμό υπάρχει αντίστοιχη υποχρέωση στο κονδύλι « Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς πιστωτικά ιδρύματα» ποσού 1.169 χιλ. ευρώ.

Δ.1.4. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Η Ιντεραμέρικαν αποτιμά όλες τις επενδύσεις στην οικονομική τους αξία. Η αξία αυτή υπολογίζεται με χρήση της ιεραρχίας οικονομικής αξίας. Οι επενδύσεις κατέχονται άμεσα ή έμμεσα. Οι έμμεσες συμμετοχές είναι επενδύσεις που πραγματοποιούνται σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι Επενδύσεις συνολικής αξίας 13,8 εκατ. ευρώ για το 2019 έναντι 9,7 εκατ. ευρώ το 2018.

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ	σε χιλ. ευρώ.				
	Επενδύσεις σε ακίνητα	Συμμετοχές σε συνδεδεμένες	Μετοχές	Ομόλογα	Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων
Ισολογισμός έναρξης		408		6.328	
Αναμόρφωση					
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές					
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές					
Αλλαγές μοντέλου					
Συνδυασμένες επιδράσεις					
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου		662		943	
Άλλο					
Ισολογισμός λήξης		1.071		7.271	

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ	σε χιλ. ευρώ				
	Παράγωγα	Καταθέσεις	Άλλο	Σύνολο 2019	Σύνολο 2018
Ισολογισμός έναρξης		2.983		9.719	8.479
Αναμόρφωση					
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές					
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές					
Αλλαγές μοντέλου					
Συνδυασμένες επιδράσεις					
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου		2.489		4.094	1.240
Άλλο					
Ισολογισμός λήξης		5.473		13.814	9.719

Οι συνολικές επενδύσεις ήταν αυξημένες το 2019, κυρίως λόγω της προσθήκης κρατικών ομολόγων και της αύξησης των καταθέσεων.

Δ.1.4.1. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ, ΣΥΜΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΜΕΝΩΝ ΤΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

Οι συμμετοχές αποτιμώνται στην οικονομική τους αξία, χρησιμοποιώντας την ιεραρχία οικονομικής αξίας. Ο ισολογισμός των συμμετοχών αποτιμάται στην οικονομική αξία. Στην περίπτωση που η Ιντεραμέρικαν δεν είναι σε θέση να αντλήσει τον οικονομικό ισολογισμό, χρησιμοποιεί την καθαρή αξία ενεργητικού όπως αναγνωρίζεται σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, ενώ μηδενίζει τα άυλα περιουσιακά στοιχεία.

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ

	Μερίδιο %	Τύπος	Στρατηγική	2019	2018
Ιντερασιατάνς Ανώνυμος Εμπορική Εταιρία Αυτοκίνησης και Τουρισμού	100	Εταιρία επικουρικών υπηρεσιών	Ναι	1.071	408
Σύνολο				1.071	408

Η Ιντερασιατάνς Ανώνυμος Εμπορική Εταιρία Αυτοκίνησης και Τουρισμού (Ιντερασιατάνς) είναι 100% θυγατρική της Ιντεραμέρικαν Βοηθείας και θεωρείται στρατηγικού χαρακτήρα. Αποτιμάται στην οικονομική της αξία κατά ΦΙΙ με τη μέθοδο της

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

αναπροσαρμοσμένης καθαρής θέσης. Η αύξηση της αξίας της Ιντερασιτάνς το 2019 οφείλεται στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας τη χρονιά αυτή.

Δ.1.4.2. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ

Αυτά τα χρεόγραφα αποτιμώνται στην οικονομική τους αξία, χρησιμοποιώντας την ιεραρχία οικονομικής αξίας. Για τις επενδύσεις που δεν υπάρχει χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά, χρησιμοποιείται μια τεχνική αποτίμησης.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία χρησιμοποιούνται ως δεδομένα για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον κίνδυνο μετοχών. Για την Ιντεραμέρικαν Βοηθείας περιορίζεται μόνο σε συμμετοχές.

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ	σε χιλ. ευρώ	
	2019	2018
Μετοχές		
Μετοχές, εισηγμένες		
Μετοχές, μη εισηγμένες		
Μετοχές σε αμοιβαία κεφάλαια		
Συμμετοχές	1.071	408
Μετοχικά παράγωγα		
Άλλο		
Σύνολο	1.071	408

Η έκθεση σε μετοχές ήταν αυξημένη το 2019 και προέρχεται μόνο από την συμμετοχή της Ιντεραμέρικαν Βοηθείας στην Ιντερασιτάνς η οποία έκανε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου μέσα στο 2019.

Δ.1.4.3. ΟΜΟΛΟΓΑ

Αυτά τα χρεόγραφα αποτιμώνται στην οικονομική τους αξία, χρησιμοποιώντας την ιεραρχία οικονομικής αξίας. Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία χρησιμοποιούνται ως δεδομένα για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον κίνδυνο πιστωτικών περιθωρίων. Η Ιντεραμέρικαν κατέχει ομόλογα μόνο άμεσα στο χαρτοφυλάκιο της.

ΟΜΟΛΟΓΑ	σε χιλ. ευρώ	
	2019	2018
Κρατικά ομόλογα	7.218	6.219
Εταιρικά ομόλογα	53	109
Δομημένα ομόλογα		
Τίτλοι έναντι ενεχύρου		
Άλλο		
Κρατικά ομόλογα	7.271	6.328

Η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας αύξησε την έκθεσή της σε ευρωπαϊκά κρατικά ομόλογα. Επιπλέον, αποπληρώθηκε ένα ενδοομιλικό ομόλογο από το Medifirst.

Δ.1.4.4. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ (ΕΚΤΟΣ ΑΠΟ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ)

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Αυτά τα περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται και αποτιμώνται στην ονομαστική τους αξία συν τους δεδουλευμένους τόκους, καθώς με την χρήση της μεθόδου «προεξοφλημένων ταμειακών ρών» με το προεξοφλητικό επιτόκιο για μη ασφαλιστικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις δεν προκύπτει σημαντική απόκλιση. Αυτό το προεξοφλητικό επιτόκιο προσαρμόζεται με πιστωτικό περιθώριο που βασίζεται στα αντικειμενικά δεδομένα της αγοράς.

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ – ΔΙΑΡΚΕΙΑ

	σε χιλ. ευρώ	
	2019	2018
Λιγότερο του ενός μήνα		
Μεταξύ ενός μήνα και τριών μηνών		2.983
Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	5.473	
Περισσότερο από ένα έτος		
Εξέλιξη		
Συνολικές καταθέσεις	5.473	2.983

Οι προθεσμιακές καταθέσεις αυξήθηκαν το 2019 ως αποτέλεσμα της πληρωμής από την εταιρία Ζημιών ποσού 2,5εκ ευρώ βάσει της σχετικής ανασφαλιστικής τους σύμβασης .

Δ.1.5. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι απαιτήσεις αποτιμώνται στην οικονομική τους αξία, συμπεριλαμβανομένης της προσαρμογής για αναμενόμενες αθετήσεις αντισυμβαλλομένων. Για τις συμβάσεις με διάρκεια εξόφλησης λιγότερο από τρεις μήνες, δεν εφαρμόζεται προεξόφληση. Στην περίπτωση που οι συμβατικοί όροι πληρωμής υπερβαίνουν τους τρεις μήνες και η προεξόφληση έχει σημαντική επίπτωση, εφαρμόζεται προεξόφληση, ωστόσο λόγω της περιορισμένης επίπτωσής της το 2019, αυτή δεν εφαρμόστηκε.

Στον λογαριασμό «Λοιπές απαιτήσεις», η Ιντεραμέρικαν έχει συμπεριλάβει τις φορολογικές και λοιπές απαιτήσεις.

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	σε χιλ. ευρώ	
	2019	2018
Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές	11.530	13.240
Ανασφαλιστικές απαιτήσεις		
Απαιτήσεις από επενδύσεις		
Λοιπές απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	1.364	602
Σύνολο	12.893	13.842

Οι απαιτήσεις παρουσίασαν μία μείωση 0,9 εκατ. ευρώ το 2019 σε σχέση με το 2018, που οφείλεται κυρίως στη μείωση των απαιτήσεων από διαμεσολαβητές.

Δ.1.6. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτιμώνται στην ονομαστική αξία τους. Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτελούνται από χαρτονομίσματα και κέρματα σε κυκλοφορία, που χρησιμοποιούνται συνήθως για την πραγματοποίηση πληρωμών και από καταθέσεις άμεσα ρευστοποιήσιμες στην ονομαστική τους αξία, οι οποίες μπορούν να χρησιμοποιηθούν απευθείας για την πραγματοποίηση πληρωμών χωρίς ποινή ή περιορισμό.

Τα ποσά που παρουσιάζονται είναι άμεσα ρευστοποιήσιμα και διαθέσιμα για χρήση από την Ιντεραμέρικαν Βοηθείας.

ΜΕΤΡΗΤΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΜΕΤΡΗΤΩΝ

σε χιλ. ευρώ

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

	2019	2018
Μετρητά και υπόλοιπα τραπεζών	1.999	3.348
Άμεσα ρευστοποιήσιμες καταθέσεις		
Άλλο		
Σύνολο	1.999	3.348

Τα διαθέσιμα σε τράπεζες ήταν χαμηλότερα κατά 1,3 εκατ. ευρώ το 2019 συγκριτικά με το 2018, κυρίως λόγω της αντασφαλιστικής πληρωμής που καταβλήθηκε στην Ιντεραμέρικαν Ζημιών καθώς και των πληρωμών ασφαλιστρών.

Δ.1.7. ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ, ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΔΕΝ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΕ ΑΛΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΟ

Τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού του ισολογισμού παρουσιάζονται σε αυτή την κατηγορία. Αυτή περιλαμβάνει:

- Προκαταβολές (που δεν σχετίζονται με «επενδύσεις» ή «επενδύσεις σε ακίνητα»),
- «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού», όπως παρουσιάζονται στο πλαίσιο των οικονομικών καταστάσεων ΔΠΧΠ.

ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

σε χιλ. ευρώ

	2019	2018
Προκαταβολές και δεδουλευμένα έσοδα	325	391
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		
Σύνολο	325	391

Δεν υπήρξε σημαντική διαφοροποίηση στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού το 2019 σε σχέση με το 2018.

Δ.2. ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΕΝΙΚΑ

Το κονδύλι «Τεχνικές προβλέψεις» αντιπροσωπεύει τον ποσοτικό προσδιορισμό των υποχρεώσεων που απορρέουν από συμβάσεις (αντ-) ασφάλισης. Πρόκειται για συμβάσεις στις οποίες η Ιντεραμέρικαν αναλαμβάνει τον (αντ-) ασφαλιστικό κίνδυνο από τρίτο μέρος, είτε ασφαλιζόμενο είτε άλλο ασφαλιστικό φορέα. Από τη σκοπιά της νομοθεσίας Φερεγγυότητα II, ως (αντ-) ασφαλιστική σύμβαση ορίζεται η δραστηριότητα πώλησης σύμφωνα με μία από τις καθορισμένες κατηγορίες δραστηριότητας από εξουσιοδοτημένο ασφαλιστή ζωής ή ασφαλιστή κατά ζημιών. Ο ορισμός των κατηγοριών δραστηριότητας περιγράφει ποιοι κίνδυνοι μεταφέρονται από τον ασφαλιζόμενο στον ασφαλιστή. Η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας δραστηριοποιείται στις ακόλουθες επιχειρηματικές γραμμές:

- Προστασία εισοδήματος
- Πυρός και λοιπές ζημιές
- Γενική αστική ευθύνη
- Πιστώσεις και εγγυήσεις
- Νομική προστασία
- Βοηθείας
- Διάφορες χρηματικές απώλειες

Η Ιντεραμέρικαν αναγνωρίζει μια ασφαλιστική ή αντασφαλιστική υποχρέωση όταν γίνει μέρος του συμβολαίου το οποίο δημιουργεί την υποχρέωση, ή (όταν είναι νωρίτερα) κατά την ημερομηνία έναρξης της ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής κάλυψης. Η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας πρέπει να υπολογίσει τις τεχνικές προβλέψεις σε σχέση με όλες τις ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές της υποχρεώσεις προς τους ασφαλισμένους και τους δικαιούχους των ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών συμβολαίων. Το ποσό των τεχνικών προβλέψεων θα αναλογεί στο τρέχον ποσό που πρέπει να πληρώσει η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας στην περίπτωση που θα έπρεπε να μεταφέρει άμεσα τις ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές της υποχρεώσεις σε μια άλλη ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση. Η βασική αρχή για την αποτίμηση είναι η «αξία εξόδου».

Η αξία των τεχνικών προβλέψεων ισούται με το άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και ενός περιθωρίου κινδύνου:

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

- Η βέλτιστη εκτίμηση αντιστοιχεί στον σταθμισμένο ως προς την πιθανότητα μέσο όρο των μελλοντικών χρηματοροών, λαμβάνοντας υπόψη τη χρονική αξία του χρήματος (αναμενόμενη παρούσα αξία των μελλοντικών χρηματοροών) χρησιμοποιώντας την κατάλληλη καμπύλη επιτοκίου μηδενικού κινδύνου. Η βέλτιστη εκτίμηση υπολογίζεται στο επίπεδο των ομάδων ομοιογενούς κινδύνου όπως ορίζεται από την Ιντεραμέρικαν. Αυτή στη συνέχεια αθροίζεται για να φθάσει στο επίπεδο των κατηγοριών δραστηριότητας για σκοπούς αναφοράς. Οι τεχνικές προβλέψεις υπολογίζονται ξεχωριστά για τις ασφαλίσεις και ανασφαλίσεις. Αυτό σημαίνει ότι οι τεχνικές προβλέψεις για τις ασφαλιστικές και ανασφαλιστικές συμβάσεις υπολογίζονται μεμονωμένα και παρουσιάζονται ξεχωριστά.

Οι χρηματοροές που περιλαμβάνονται είναι σύμφωνες με τα όρια συμβάσεων. Η βέλτιστη εκτίμηση επιτρέπει την αβεβαιότητα των μελλοντικών χρηματοροών, αλλά δεν περιλαμβάνει επιπλέον περιθώρια.

- Το περιθώριο κινδύνου διασφαλίζει ότι η αξία των τεχνικών προβλέψεων ισοδυναμεί με το ποσό που οι ασφαλιστικές και ανασφαλιστικές επιχειρήσεις αναμένεται να απαιτήσουν προκειμένου να αναλάβουν και να ικανοποιήσουν τις ασφαλιστικές και ανασφαλιστικές υποχρεώσεις.
- Το περιθώριο κινδύνου υπολογίζεται με καθορισμό του κόστους παροχής μιας ποσότητας επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων ίσης με την απαραίτητη κεφαλαιακή επάρκεια για την υποστήριξη των ασφαλιστικών και ανασφαλιστικών υποχρεώσεων σε ολόκληρη τη διάρκεια της ζωής τους. Το ποσοστό που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό του κόστους παροχής αυτής της ποσότητας επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων ονομάζεται ποσοστό κόστους κεφαλαίου. Αυτό το ποσοστό ορίζεται σε 6%.

Ανακτήσιμα ποσά ανασφάλισης

Τα ανακτήσιμα ποσά ανασφάλισης είναι ποσά που:

- η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας αναμένει να ανακτήσει από ανασφαλιστές βάσει αναγνωρισμένων ανασφαλιστικών συμβάσεων;
- διεκδικούνται ήδη από ανασφαλιστές με βάση προηγούμενες ή υφιστάμενες συμβάσεις ανασφάλισης.

Η αποτίμηση των ανακτήσιμων ποσών ανασφάλισης αποτελείται από τα ακόλουθα συστατικά:

- Βέλτιστη εκτίμηση του ανακτήσιμου ποσού της σύμβασης ανασφάλισης,
- Προσαρμογή για χρονικές διαφορές,
- Προσαρμογή για την αναμενόμενη ζημία λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου.

Για την αποτίμηση των ανακτήσιμων ποσών ανασφάλισης η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας βασίζεται στον σταθμισμένο ως προς την πιθανότητα μέσο όρο των χρηματοροών, λαμβάνοντας υπόψη την πιθανότητα αθέτησης και την χρονική αξία του χρήματος. Όπου ενδείκνυται λαμβάνονται υπόψη οι ειδικές συνθήκες των συμβατικών συμφωνιών.

Δ.2.1. ΠΑΡΑΜΕΤΡΟΙ ΠΟΥ ΚΑΘΟΡΙΖΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΑΑΕΣ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΠΟΥ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΗΘΗΚΑΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ

ΒΑΣΙΚΟ ΕΠΙΤΟΚΙΟ ΜΗΔΕΝΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ (RFR)

Κατά τον καθορισμό της βέλτιστης εκτίμησης των υποχρεώσεων (αντ-) ασφάλισης, η Ιντεραμέρικαν πρέπει να χρησιμοποιεί το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου (RFR) όπως έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή με μια πράξη εφαρμογής. Αυτό το RFR βασίζεται σε πληροφορίες που παρέχονται από την ΕΑΑΕΣ.

Η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί το ακόλουθο RFR:

ΕΠΙΤΟΚΙΟ ΜΗΔΕΝΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

NOMISMA	Καμπύλη	Προσαρμογή πιστωτικού κινδύνου	Τελευταίο σημείο ρευστότητας	Σημείο σύγκλισης	Ultimate Forward Rate
Ευρώ	Swap	-10 μ.β.	20	40	3.90%

Το Ultimate Forward Rate έχει μειωθεί σε σχέση με το προηγούμενο έτος από 4,05% σε 3,90%.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΕΙΔΙΚΕΣ ΠΑΡΑΜΕΤΡΟΙ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΠΟΥ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΗΘΗΚΑΝ

Βέλτιστη εκτίμηση

Όριο σύμβασης

Το όριο της σύμβασης αντιπροσωπεύει το τέλος τους ασφαλιστικού συμβολαίου από την οικονομική πλευρά. Το όριο της σύμβασης είναι εκείνο το χρονικό σημείο όπου ένα διαφοροποιημένο προφίλ κινδύνου των ασφαλιστικών συμβολαίων μπορούν να προκαλέσουν αλλαγή στα ασφάλιστρα ή τις αποζημιώσεις που δίνονται στον ασφαλισμένο.

Ασφαλιστικά συμβόλαια Υγείας

Για τα ασφαλιστικά συμβόλαια Υγείας ασφαλίσεις με διαφορετική τεχνική βάση από εκείνη των ασφαλίσεων ζωής (NSLT), τα οποία εκτιμώνται σύμφωνα με αναλογιστικές τεχνικές Ζημιών, το όριο της σύμβασης έχει καθοριστεί στο ένα έτος.

Ασφαλιστικά συμβόλαια Ζημιών

Για τα ασφαλιστικά συμβόλαια Ζημιών η πλειοψηφία των συμβολαίων έχει όριο σύμβασης ενός έτους. Αυτό δεν ισχύει για καλύψεις συμβολαίων αυτοκινήτου, όπου η περίοδος του συμβολαίου είναι ίση με την διάρκεια δόσης ασφαλίστρου και είναι μικρότερη ή ίση του έτους. Αυτά τα συμβόλαια έχουν πάντα διάρκεια η οποία περιγράφεται ξεκάθαρα στη σύμβαση και δεν υπάρχουν δεσμεύσεις για την επέκταση του συμβολαίου σε συγκεκριμένη τιμή. Ο πελάτης μπορεί να απαιτήσει το συμβόλαιό του να ανανεωθεί αυτόματα, αλλά αυτό δεν περιλαμβάνει ένα εγγυημένο ασφάλιστρο.

Υποθέσεις εξόδων

Τα έξοδα μετά την κατανομή μεταξύ των Νομικών Οντοτήτων χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης των ασφαλίστρων; αυτός ο υπολογισμός δεν είναι εναρμονισμένος με την βέλτιστη εκτίμηση σύμφωνα με τα ΔΛΠ (IFRS), αφού στην δεύτερη περίπτωση χρησιμοποιούνται μόνο τα επίσημα έξοδα για κάθε νομική οντότητα (Ζημιών και Βοηθείας).

ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Το περιθώριο κινδύνου των επιμέρους εταιρειών της Ιντεραμέρικαν υπολογίζεται με καθορισμό του κόστους παροχής μιας ποσότητας επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων ίσης με την απαραίτητη κεφαλαιακή επάρκεια για την υποστήριξη των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών υποχρεώσεων σε ολόκληρη τη διάρκεια της ζωής τους. Το ποσοστό που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό του κόστους παροχής αυτής της ποσότητας επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων ονομάζεται ποσοστό κόστους κεφαλαίου. Αυτό το ποσοστό ορίζεται σε 6%.

Η κεφαλαιακή απαίτηση υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων μηδενικού κινδύνου εξαιρουμένης της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας.

Δ.2.2. ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΖΗΜΙΩΝ (ΕΞΑΙΡ. ΤΗΣ ΥΓΕΙΑΣ)

	σε χιλ. ευρώ		
	2019	2018	Μεταβολή
Βέλτιστη εκτίμηση	8.437	8.163	274
Περιθώριο κινδύνου	672	621	51
Συνολικές ακαθάριστες τεχνικές προβλέψεις	9.109	8.784	325

ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΖΗΜΙΩΝ (ΕΞΑΙΡ. ΤΗΣ ΥΓΕΙΑΣ)

	σε χιλ. ευρώ		
	2019	2018	Μεταβολή
Ακαθάριστη ΒΕ ασφαλίστρων	7.978	7.735	243
Ακαθάριστη ΒΕ ζημιών	459	428	31
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση	8.437	8.163	274

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Η βέλτιστη εκτίμηση υπολογίζεται σε επίπεδο ομοιογενών ομάδων κινδύνου και στην συνέχεια αθροίζεται στο επίπεδο των κλάδων όπως φαίνεται παρακάτω. Λόγω του μικρού πλήθους των απαιτήσεων, χρησιμοποιείται η υπόθεση ότι η βέλτιστη εκτίμηση πριν την προεξόφληση είναι ίση με το απόθεμα φάκελο προς φάκελο. Στη συνέχεια εφαρμόζεται η προεξόφληση για μισό χρόνο.

Κλάδοι Αναφοράς Φερεγγυότητας II	Περιοχή Κινδύνου ανάληψης	Περιγραφή
Προστασία Εισοδήματος	Υγεία NSLT	Αυτός ο κλάδος περιλαμβάνει υποχρεώσεις που καλύπτουν αποζημιώσεις στις περιπτώσεις ασθένειας, ατυχήματος, ανικανότητας ή αναπηρίας για τις περιπτώσεις που δεν θεωρούνται ως υποχρεώσεις ιατρικών εξόδων ή ασφάλιση εργατικών αποζημιώσεων
Πυρός και λοιπές ζημιές αγαθών	Ζημιών	Αυτός ο κλάδος περιλαμβάνει υποχρεώσεις που καλύπτουν κάθε ζημία την οποία υφίστανται τα αγαθά με εξαίρεση των αγαθών που περιλαμβάνονται στους κλάδους αυτοκίνητο, θαλάσσιες, αεροπορικές και άλλες μεταφορές εφόσον προξενήθηκε από πυρκαϊά, έκρηξη, στοιχεία της φύσης συμπεριλαμβάνοντας το χαλάζι ή τον παγετό, πυρηνική ενέργεια, καθίζηση εδάφους και οποιοδήποτε γεγονός όπως η κλοπή
Γενική αστική ευθύνη	Ζημιών	Αυτός ο κλάδος περιλαμβάνει υποχρεώσεις που καλύπτουν κάθε αστική ευθύνη εκτός από αυτές που περιλαμβάνονται στην αστική ευθύνη αυτοκινήτου και στις θαλάσσιες, αεροπορικές και άλλες μεταφορές
Πιστώσεις και εγγυήσεις	Ζημιών	Αυτός ο κλάδος περιλαμβάνει υποχρεώσεις που καλύπτουν αφερεγγυότητα, εξαγωγικές πιστώσεις, ενυπόθηκες πιστώσεις, πωλήσεις με δόσεις, αγροτικές πιστώσεις και άμεσες και έμμεσες εγγυήσεις
Νομική προστασία	Ζημιών	Αυτός ο κλάδος περιλαμβάνει υποχρεώσεις που καλύπτουν τις δαπάνες νομικής προστασίας και τα δικαστικά έξοδα
Βοηθείας	Ζημιών	Αυτός ο κλάδος περιλαμβάνει υποχρεώσεις που καλύπτουν την παροχή βοήθειας σε πρόσωπα που αντιμετωπίζουν προβλήματα κατά τη διάρκεια ταξιδιού, μακριά από τον τόπο κατοικίας ή συνήθους διαμονής τους
Διάφορες χρηματικές απώλειες	Ζημιών	Αυτός ο κλάδος περιλαμβάνει υποχρεώσεις που καλύπτουν τον κίνδυνο απώλειας επαγγελματικής απασχόλησης, ανεπάρκεια εισοδήματος, κακοκαιρία, απώλεια κερδών, τρέχοντα γενικά έξοδα, απρόβλεπτες εμπορικές δαπάνες, απώλειες αγοραίας αξίας, απώλεια μισθωμάτων ή εισοδημάτων, έμμεσες εμπορικές ζημιές εκτός από αυτές που ήδη αναφέρθηκαν, λοιπές οικονομικές απώλειες (μη εμπορικές) και οποιοδήποτε άλλον κίνδυνο που δεν καλύπτεται από τους κλάδους που έχουν ήδη αναφερθεί παραπάνω

Όσον αφορά τον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης των ασφαλιστρών, η εταιρεία χρησιμοποιεί την απλοποίηση της ΕΑΑΕΣ για τον σκοπό αυτό. Εν συντομία, υπολογίζεται η βέλτιστη εκτίμηση των μελλοντικών χρηματοροών και στη συνέχεια αυτό το ποσό μειώνεται από τις δόσεις ασφαλιστρών (συμπεριλαμβάνονται στους ΔΛΠ λογαριασμούς) που λήγουν μετά την ημερομηνία αποτίμησης; το συγκεκριμένο ποσό των δόσεων ασφαλιστρών αφαιρείται επίσης από τα απαιτητά ποσά στο κομμάτι του ενεργητικού έτσι ώστε να μην επηρεάζονται τα ίδια κεφάλαια.

Για τον υπολογισμό του περιθωρίου κινδύνου, χρησιμοποιείται η απλοποίηση 3 της σχετικής ιεραρχίας για τον υπολογισμό των μελλοντικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας (SCRs), με την οποία προσεγγίζονται μεμονωμένες ενότητες χρησιμοποιώντας μια αναλογική προσέγγιση.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Η απλοποίηση 3 βασίζεται στην υπόθεση ότι οι μελλοντικές κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας (SCRs) είναι αναλογικές της βέλτιστης εκτίμησης των τεχνικών προβλέψεων για το σχετικό έτος – ο αναλογικός συντελεστής είναι η παρούσα κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας (SCR) προς την παρούσα βέλτιστη εκτίμηση των τεχνικών προβλέψεων.

Η κατανομή στους κλάδους γίνεται χρησιμοποιώντας την σχετική βοηθητική καρτέλα της ΕΑΑΕΣ. Δεν υπάρχει σημαντικός κίνδυνος αγοράς στην καθαρή βέλτιστη εκτίμηση.

Όσον αφορά τα σχετικά στοιχεία του κινδύνου αθέτησης αντισυμβαλλόμενου, στον υπολογισμό του περιθωρίου κινδύνου συμπεριλαμβάνονται οι ανασφαλιστές και ο τύπος II.

ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΖΗΜΙΩΝ

	σε χιλ. ευρώ	
	2019	2018
Αρχικό υπόλοιπο	8.163	7.901
Αναμόρφωση		
Επιπτώσεις οικονομικών αλλαγών και προεξοφλητικού επιτοκίου	-8	-25
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές		
Αλλαγές μοντέλου		
Συνδυασμένα αποτελέσματα		
Εξέλιξη χαρτοφυλακίου	281	287
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	8.437	8.163

Η βέλτιστη εκτίμηση των τεχνικών προβλέψεων αυξήθηκε το 2019 λόγω της βέλτιστης εκτίμησης των ασφαλιστρών. Αυτό οφείλεται κυρίως στην αύξηση της έκθεσης στον κίνδυνο από την ανασφαλιστική σύμβαση με την Ιντεραμέρικαν Ζημιών.

ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΖΗΜΙΩΝ

	σε χιλ. ευρώ	
	2019	2018
Αρχικό υπόλοιπο	621	614
Αναμόρφωση		
Επιπτώσεις οικονομικών αλλαγών και προεξοφλητικού επιτοκίου		
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές		
Στιγμαία μεταβολή		
Αλλαγές μοντέλου		
Συνδυασμένα αποτελέσματα		
Εξέλιξη χαρτοφυλακίου		
Άλλο	51	7
Τελικό υπόλοιπο	672	621

Το Περιθώριο Κινδύνου αυξήθηκε ακολουθώντας την εξέλιξη της βέλτιστης εκτίμησης.

ΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ ΥΓΕΙΑΣ ΜΕ ΔΙΑΦΟΡΕΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΒΑΣΗ ΑΠΟ ΕΚΕΙΝΗ ΤΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΩΗΣ (NSLT)

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΥΓΕΙΑΣ (NSLT)

	σε χιλ. ευρώ		
	2019	2018	Μεταβολή
Βέλτιστη εκτίμηση	217	242	-25
Περιθώριο κινδύνου	9	9	-1
Συνολικές ακαθάριστες τεχνικές προβλέψεις	226	251	-26

ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΥΓΕΙΑΣ (NSLT)

	σε χιλ. ευρώ		
	2019	2018	Μεταβολή
Ακαθάριστη ΒΕ ασφαλιστρών	67	53	13
Ακαθάριστη ΒΕ ζημιών	150	189	-38
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση Υγείας (NSLT)	217	242	-25

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΥΓΕΙΑΣ (NSLT) – ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ

σε χιλ. ευρώ

	2019	2018
Αρχικό υπόλοιπο	242	301
Αναμόρφωση		
Επιπτώσεις οικονομικών αλλαγών και προεξοφλητικού επιτοκίου	0	-1
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές		
Αλλαγές μοντέλου		
Συνδυασμένα αποτελέσματα		
Εξέλιξη χαρτοφυλακίου	-25	-58
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	217	242

ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΥΓΕΙΑΣ (NSLT)

σε χιλ. ευρώ

	2019	2018
Αρχικό υπόλοιπο	9	10
Αναμόρφωση		
Επιπτώσεις οικονομικών αλλαγών και προεξοφλητικού επιτοκίου		
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές		
Στιγμιαία μεταβολή		
Αλλαγές μοντέλου		
Συνδυασμένα αποτελέσματα		
Εξέλιξη χαρτοφυλακίου		
Άλλο	-1	-1
Τελικό υπόλοιπο	9	9

Η βέλτιστη εκτίμηση των τεχνικών προβλέψεων των ασφαλίσεων υγείας (NSLT) μειώθηκε το 2019 λόγω της μείωσης της βέλτιστης εκτίμησης των ζημιών.

Δ.3. ΆΛΛΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Δ.3.1. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΕΚΤΟΣ ΤΩΝ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν: (α) η Ιντεραμέρικαν έχει μια παρούσα υποχρέωση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, (β) είναι πιθανό να απαιτηθεί μία εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για τη διευθέτηση της υποχρέωσης και (γ) μπορεί να γίνει αξιόπιστη εκτίμηση για το ποσό της υποχρέωσης.

Το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη είναι η βέλτιστη εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται για να διακανονιστεί η παρούσα υποχρέωση κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς. Η καθαρή παρούσα αξία των χρηματορροών προεξοφλείται με το προεξοφλητικό επιτόκιο για μη ασφαλιστικά περιουσιακά στοιχεία και μη ασφαλιστικές υποχρεώσεις. Η Ιντεραμέρικαν δεν προεξοφλεί τις «λοιπές προβλέψεις» που θεωρούνται τρέχοντες.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΕΚΤΟΣ ΤΩΝ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	Αναδιάρθρωση	Δικαστικές Υποθέσεις	Άλλο	Σύνολο 2019	Σύνολο 2018
Ισολογισμός έναρξης			178	178	157
Αναμόρφωση					
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές					
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές					
Αλλαγές μοντέλου					
Συνδυασμένες επιδράσεις					
Αναμενόμενες χρηματορροές					
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου			22	22	21
Άλλο					
Ισολογισμός λήξης			200	200	178

Οι προβλέψεις (εκτός των τεχνικών προβλέψεων) παρέμειναν σχεδόν στα ίδια επίπεδα το 2019 σε σχέση με το 2018 και αφορούν προβλέψεις για μη ελεγμένες χρήσεις και μακροπρόθεσμα πακέτα αποδοχών (μπόνους).

Δ.3.2. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

Παροχές σε εργαζομένους είναι όλες οι υποχρεώσεις του εργοδότη προς έναν εργαζόμενο ή πρώην εργαζόμενο. Παραδείγματα είναι οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία και τα πακέτα συνταξιοδότησης ή τα μακροπρόθεσμα πακέτα αποδοχών.

Ιντεραμέρικαν παρουσιάζει τις βραχυπρόθεσμες παροχές προς εργαζομένους (όπως μισθοί, ήδη δηλωμένα μπόνους) με αναμενόμενη διευθέτηση εντός 1 έτους, ως μέρος των «λοιπών υποχρεώσεων». Τα μακροπρόθεσμα πακέτα αποδοχών παρουσιάζονται ως μέρος των «λοιπών προβλέψεων». Όλες οι άλλες παροχές προς τους εργαζομένους (όπως συνταξιοδοτικές παροχές) με αναμενόμενη διευθέτηση πέραν του 1 έτους παρουσιάζονται ως μέρος αυτό του λογαριασμού του ισολογισμού.

Η οικονομική αξία των παροχών σε εργαζομένους εκτιμάται σύμφωνα με το ΔΛΠ 19R, το οποίο περιλαμβάνεται στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση κατά ΔΠΧΠ.

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

σε χιλ. ευρώ

	2019	2018
Παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών	598	1.013
Εύλογη αξία των συνολικών επενδύσεων που υποστηρίζουν τις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών		
Εύλογη αξία των μη επιλέξιμων επενδύσεων που υποστηρίζουν τις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών		
Μη χρηματοδοτούμενη κατάσταση		
Άλλο		
Καθαρή υποχρέωση καθορισμένων παροχών	598	1.013

Το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών σύμφωνα με Κ.Ν. 2112/1920 προϋποθέτει την καταβολή αποζημίωσης σε όλους τους εργαζομένους κατά τη στιγμή της συνταξιοδότησης. Η εν λόγω υποχρέωση έχει υπολογιστεί με αναλογιστική μελέτη, λαμβάνοντας υπόψη τους όρους του προαναφερθέντος νόμου που, μεταξύ άλλων, καθορίζουν το ελάχιστο ποσό αποζημίωσης στο 40% του επιλέξιμου ποσού που οφείλεται κατά τη στιγμή της συνταξιοδότησης.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Δ.3.3. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι υποχρεώσεις αποτιμώνται στην οικονομική τους αξία. Η αξία σύμφωνα με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση κατά ΔΠΧΠ θεωρείται επαρκής ένδειξη για την οικονομική αξία. Οι υποχρεώσεις που καθίστανται απαιτητές σε διάστημα μικρότερο των τριών μηνών συνήθως δεν προεξοφλούνται. Ωστόσο, αν η συμβατική περίοδος εξόφλησης υπερβαίνει τους τρεις μήνες ή οι επιπτώσεις απουσίας της προεξόφλησης θεωρούνται σημαντικές, η Ιντεραμέρικαν προεξοφλεί την πληρωμή. Κατά την ημερομηνία αναφοράς δεν εφαρμόζεται προεξόφληση, λόγω της περιορισμένης επίπτωσης της εφαρμογής της.

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	σε χιλ. ευρώ	
	2019	2018
Υποχρεώσεις προς αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές	173	212
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές		
Πιστωτές	1.159	894
Φόροι	430	748
Λοιποί πιστωτές		
Άλλο	202	352
Σύνολο	1.964	2.206

Οι υποχρεώσεις στο σύνολό τους παρέμειναν στα ίδια επίπεδα το 2019 συγκριτικά με το 2018.

Δ.3.4. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ, ΟΙ ΟΠΟΙΕΣ ΔΕΝ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΕ ΑΛΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΟ

Οι λοιπές υποχρεώσεις του ισολογισμού παρουσιάζονται σε αυτή την κατηγορία. Αυτή περιλαμβάνει:

- Δεδουλευμένα έξοδα που δεν σχετίζονται με «επενδύσεις» ή «επενδύσεις σε ακίνητα»,
- Λοιπές υποχρεώσεις που δεν σχετίζονται με ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Οι λοιπές υποχρεώσεις αποτιμώνται στην οικονομική τους αξία.

ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	σε χιλ. ευρώ	
	2019	2018
Δεδουλευμένα έξοδα και αναβαλλόμενα έσοδα	1.137	1.158
Άλλο		
Σύνολο	1.137	1.158

Οι λοιπές υποχρεώσεις παρέμειναν στα ίδια επίπεδα το 2019 συγκριτικά με το 2018.

Δ.3.5. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται με τη μέθοδο της Χρηματοοικονομικής Θέσης, βάσει των προσωρινών διαφορών οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό κατά ΦΙΙ και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία. Για τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας χρησιμοποιούνται οι θεσπισμένοι φορολογικοί συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία εκτιμάται ότι θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, σε ημερομηνία μεταγενέστερη της ημερομηνίας κλεισίματος του ισολογισμού.

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται μόνο μέχρι του ποσού όπου μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα έναντι των οποίων οι αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μειώνονται όταν δεν είναι πλέον πιθανό ότι το σχετικό φορολογικό όφελος θα πραγματοποιηθεί.

Στον ισολογισμό κατά ΦΙΙ εφαρμόζονται οι αρχές που ορίζονται από το ΔΛΠ 12. Τα ποσά που έχουν ήδη αναγνωριστεί στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση κατά ΔΠΧΠ θεωρούνται ανακτήσιμα, διαφορετικά δεν θα είχαν αναγνωριστεί ως μέρος της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Λόγω της αρχής αποτίμησης που χρησιμοποιείται από τη Φερεγγυότητα ΙΙ, τα ποσά

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

προστίθενται στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις. Η Ιντεραμέρικαν αξιολογεί την ανακτησιμότητα αυτών των προσθηκών σε συνδυασμό με τις μεταβολές στην αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση.

Κάθε προσθήκη στην αναβαλλόμενη φορολογία λόγω των διαφορών αποτίμησης υπολογίζεται ως μεταβολή στην αποτίμηση πολλαπλασιασμένη με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή που ισχύει. Στην περίπτωση της Ελλάδας, με τον ν.4646/2019 που τροποποιεί το άρθρο 58 του ν. 4172/2013 επανακαθορίστηκε ο φορολογικός συντελεστής των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και διαμορφώθηκε στο 24% για το έτος 2019 και μετά.

Ο παραπάνω συντελεστής έχει ληφθεί υπόψη κατά τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση κατά ΔΠΧΠ και στον ισολογισμό κατά ΦΙΙ.

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ

σε χιλ. ευρώ.

	Αρχικό υπόλοιπο	Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα χρήσεως	Αναγνωρισμένο στα ίδια κεφάλαια	Λοιπές κινήσεις	Τελικό υπόλοιπο
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	276			-93	182
Ακίνητα για ιδιόχρηση και εξοπλισμός	60			-15	45
Επενδύσεις	-3	0	0	2	-1
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	0				0
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	-298			73	-225
Λοιπές προβλέψεις					
Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές	231	-98	11		143
Λοιπές υποχρεώσεις	124	29			152
Μεταφερόμενες ζημιές					
Σύνολο	389	-69	11	-33	297
εκ των οποίων αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.572	29	11	33	1.644
εκ των οποίων αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.183	98	0	66	1.347

Τα ποσά που εμφανίζονται στο αρχικό υπόλοιπο αναφέρονται στους αναβαλλόμενους φόρους του ισολογισμού του 2018 κατά ΦΙΙ. Τα ποσά στις στήλες «Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα χρήσεως» και «Αναγνωρισμένο στα ίδια κεφάλαια» αναφέρονται στην αναβαλλόμενη φορολογία που χτίστηκε κατά τη διάρκεια του έτους σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και θεωρείται ανακτήσιμη. Οι λοιπές κινήσεις είναι αποτέλεσμα των προσαρμογών κατά ΦΙΙ. Το αποτέλεσμα που περιλαμβάνεται στον ισολογισμό ΦΙΙ είναι καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ύψους 0,3 εκατ. ευρώ.

Διαχείριση κεφαλαίων

Ε. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**Ε.1. ΊΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ****Ε.1.1. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ**

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Ιντεραμέρικαν και των θυγατρικών της διέπεται από την πολιτική κεφαλαιακής επάρκειας. Σημείο εκκίνησης αυτής της πολιτικής είναι η διάθεση ανάληψης κινδύνου της Achmea. Οι βασικές αρχές αυτής της πολιτικής είναι οι εξής:

- Η Εκτελεστική Επιτροπή της Achmea είναι υπεύθυνη για τη φερεγγυότητα σε επίπεδο ομίλου και τα Διοικητικά Συμβούλια είναι υπεύθυνα για τη φερεγγυότητα των νομικών οντοτήτων,
- Η Achmea αποσκοπεί στη διατήρηση επαρκούς επιπέδου κεφαλαίων στον όμιλο. Αυτό θα επιτρέψει στον όμιλο να λύνει πιθανές ελλείψεις κεφαλαίου των νομικών οντοτήτων με απλή μεταφορά κεφαλαίων εντός του ομίλου,
- Η Φερεγγυότητα II καθορίζει την κεφαλαιακή πολιτική της Achmea. Τα κεφαλαιακά όρια της Φερεγγυότητας II ορίζονται για την τυποποιημένη μέθοδο και το μερικό εσωτερικό υπόδειγμα (MEY) που έχει εγκριθεί από τον επόπτη,
- Σε επίπεδο ομίλου, το ελάχιστο επίπεδο ορίζεται ως το επίπεδο όπου όλες οι νομικές οντότητες είναι κεφαλαιοποιημένες στο 100% σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα II βάσει της τυποποιημένης μεθόδου και του εγκεκριμένου μερικού εσωτερικού υποδείγματος,
- Σε επίπεδο νομικής οντότητας, διατηρείται κεφαλαιοποίηση άνω του 100% για την απορρόφηση της «κανονικής» μεταβλητότητας. Επομένως, το επιδιωκόμενο επίπεδο ανά νομική οντότητα ορίζεται ως 100% συν ένα επιπλέον ποσό. Γύρω από το επιδιωκόμενο επίπεδο ορίζεται ένα εύρος ζώνης όπου το κατώτερο όριο είναι το πραγματικό εσωτερικό όριο, κάτω από το οποίο θα πρέπει να απαιτείται αύξηση μετοχικού κεφαλαίου. Για τις μη Ολλανδικές εταιρείες του ομίλου όπως είναι η Ιντεραμέρικαν, το εύρος ζώνης είναι 10 μονάδες.

Ο πίνακας περιέχει τα όρια της Φερεγγυότητας II που εφαρμόζονται στις ασφαλιστικές εταιρείες της Ιντεραμέρικαν.

Νομική οντότητα	Δείκτης Φερεγγυότητας II (με βάση TM και εγκεκριμένο MEY)							
	Ελάχιστο επίπεδο	Όριο	Επίπεδο-στόχος	Επίπεδο άνω του στόχου	Πράσινη ζώνη	Κίτρινη ζώνη	Πορτοκαλί ζώνη	Κόκκινη ζώνη
Ιντεραμέρικαν Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής Α.Ε.	100%	110%	120%	130%	≥120%	110%-120%	100%-110%	<100%
Ιντεραμέρικαν Ελληνική Εταιρία Ασφαλίσεων Ζημιών Α.Ε.	100%	110%	120%	130%	≥120%	110%-120%	100%-110%	<100%
Ιντεραμέρικαν Βοηθείας Ανώνυμη Εταιρία Γενικών Ασφαλίσεων	100%	110%	120%	130%	≥120%	110%-120%	100%-110%	<100%

Για τον όμιλο έχουν ορισθεί τα ακόλουθα επίπεδα:

Επίπεδο ομίλου	Ορισμός
Ελάχιστο επίπεδο	Το επίπεδο ομίλου όπου όλες οι νομικές οντότητες είναι κεφαλαιοποιημένες σύμφωνα με το ελάχιστο επίπεδο του 100% με βάση το εγκεκριμένο MEY.
Κατώτατο όριο	Το επίπεδο ομίλου όπου όλες οι νομικές οντότητες είναι κεφαλαιοποιημένες σύμφωνα με το επίπεδο-στόχο με βάση το εγκεκριμένο MEY.

Διαχείριση κεφαλαίων

Τα επίπεδα του ομίλου επαναπροσδιορίζονται περιοδικά και κινούνται ανάλογα με τις εξελίξεις της σύνθεσης του οργανισμού και τις αλλαγές στη μεθοδολογία των μοντέλων κεφαλαίου που χρησιμοποιούνται.

Όρια διάθεσης ανάληψης κινδύνου του ομίλου			
Μετρήσεις	Πράσινη ζώνη	Πορτοκαλί ζώνη	Κόκκινη ζώνη
Δείκτης ΦII του ομίλου	≥ Κατώτατο όριο (165%)	Μεταξύ ελάχιστου επιπέδου και κατώτατου ορίου	< Ελάχιστο επίπεδο (130%)
Πλεόνασμα κεφαλαίου S & P (επίπεδο AA)	≥ 0	< 0, Με εγκεκριμένα μέτρα για την ανάκτηση ≥ 0 εντός 2 ετών	< 0, Χωρίς εγκεκριμένα μέτρα για την ανάκτηση ≥ 0 εντός 2 ετών
Σταθερός δείκτης κάλυψης χρέωσης (FCCR)	≥ 4	< 4, Με εγκεκριμένα μέτρα για την ανάκτηση ≥ 4 εντός 2 ετών	< 4, Χωρίς εγκεκριμένα μέτρα για την ανάκτηση ≥ 4 εντός 2 ετών
Πιθανότητα κερδών σε κίνδυνο	≤ 30%	30%-35%	> 35%

Η Achmea παρακολουθεί τον δείκτη φερεγγυότητας και λαμβάνει μέτρα, κατά περίπτωση, προκειμένου να αποκαθιστά τον δείκτη φερεγγυότητας εντός προκαθορισμένων χρονικών περιόδων και να αποτρέψει τη μείωση του κάτω από τα ελάχιστα επίπεδα. Τα εφαρμοστέα σχέδια έκτακτης ανάγκης θα επικεντρωθούν κυρίως στον όμιλο. Για τις νομικές οντότητες κατ' αρχήν, η μητρική οργανώνει αυξήσεις κεφαλαίου για την αποκατάσταση των οριακών επιπέδων. Σε περίπτωση που σημειωθεί υπέρβαση σε συγκεκριμένα σημεία ενεργοποίησης, η διαχείριση κρίσεων τίθεται σε ισχύ.

Διαχείριση κεφαλαίων

Ε.1.2. ΕΠΙΛΕΞΙΜΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΕΠΙΛΕΞΙΜΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ – ΤΥΠΟΠΟΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο 2019	Σύνολο 2018
Μετοχικό κεφάλαιο (χωρίς να αφαιρούνται οι ίδιες μετοχές)	6.006			6.006	6.006
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά το κεφάλαιο κοινών μετοχών					
Προνομιούχες μετοχές					
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά προνομιούχες μετοχές					
Εξισωτικό αποθεματικό	9.429			9.429	9.327
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης					
Ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων			297	297	389
Ίδια κεφάλαια από την χρηματοοικονομική πληροφόρηση 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					
Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	15.435		297	15.732	15.722
Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	15.435			15.435	15.333
Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	15.435		297	15.732	15.722
Σύνολο επιλέξιμων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	15.435			15.435	15.333

Κατηγορία 1:

Τα ίδια κεφάλαια που περιλαμβάνονται στην κατηγορία 1 αποτελούνται από το μετοχικό κεφάλαιο και το εξισωτικό αποθεματικό, που περιλαμβάνει τις διαφορές αποτίμησης των στοιχείων του ισολογισμού κατά ΦΙΙ, τα αδιανέμητα κέρδη και λοιπά αποθεματικά ενώ έχει αφαιρεθεί ενδεχόμενο μέρισμα. Το συνολικό ποσό της κατηγορίας 1 αποτελείται από ίδια κεφάλαια που δεν υπόκεινται σε περιορισμούς.

Κατηγορία 2:

Δεν υπάρχει στοιχείο των ιδίων κεφαλαίων που να περιλαμβάνεται στην κατηγορία 2.

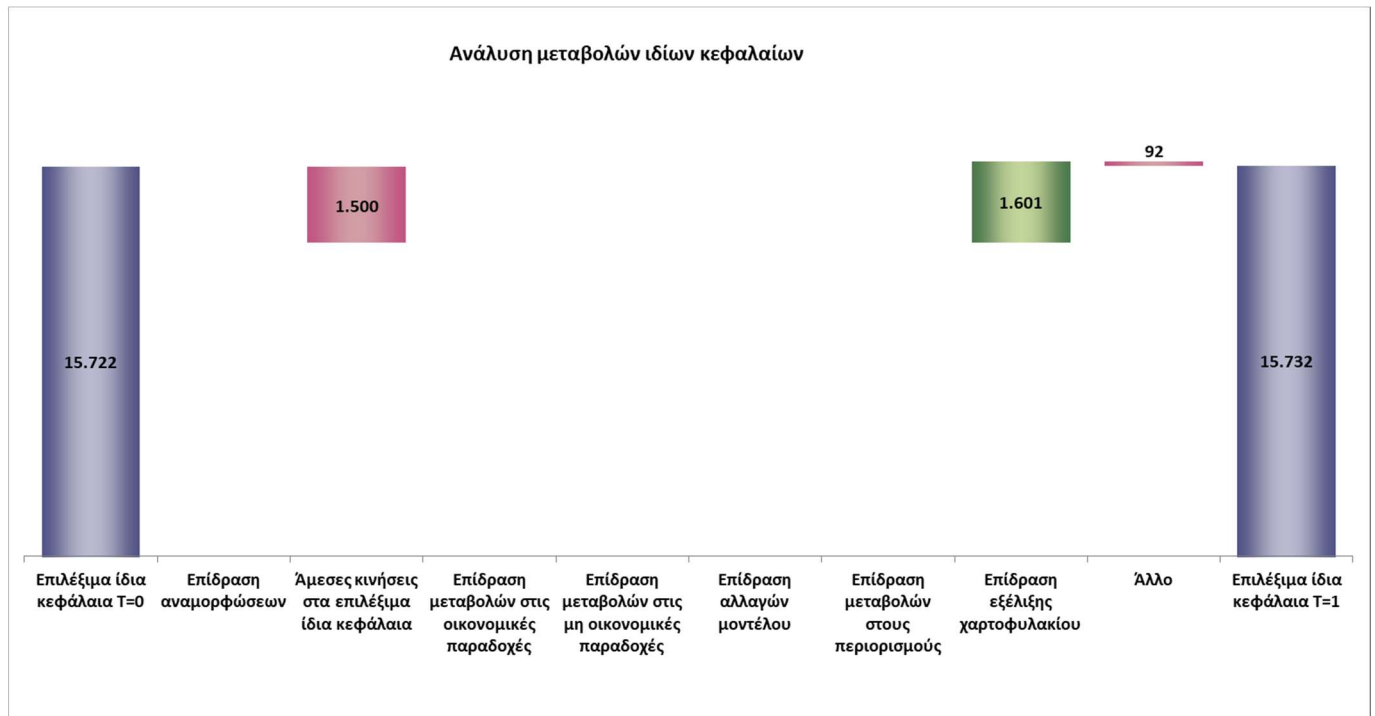
Κατηγορία 3:

Στην κατηγορία 3, η Ιντεραμέρικαν περιλαμβάνει τις καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό κατά ΦΙΙ. Ωστόσο, σύμφωνα με την οδηγία Φερεγγυότητα II το ποσό κεφαλαίων της κατηγορίας 3 που αναγνωρίζεται στα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης δεν μπορεί να υπερβαίνει το όριο του 15% της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας. Τυχόν ποσά που υπερβαίνουν αυτό το όριο δεν θεωρούνται επιλέξιμα για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης. Το ποσό κεφαλαίων της κατηγορίας 3 της Ιντεραμέρικαν Βοηθείας είναι χαμηλότερο από το όριο αυτό, οπότε αναγνωρίζεται εξ' ολοκλήρου.

Εκτός από την αξιολόγηση της καταλληλότητας των ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας, η Ιντεραμέρικαν πρέπει να εξετάζει κατά πόσον τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια είναι σε θέση να καλύψουν και την ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση. Τα κεφάλαια της κατηγορίας 3 δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης.

Διαχείριση κεφαλαίων

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ



Όπως φαίνεται στο παραπάνω γράφημα, η μεταβολή των επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προήλθε κυρίως από την εξέλιξη του χαρτοφυλακίου, η οποία αναφέρεται στην συνολική απόδοση της εταιρίας το 2019 και στις άμεσες κινήσεις στα επιλέξιμα κεφάλαια, που αναφέρονται στο διανεμόμενο μέρισμα που ενδέχεται να διανεμηθεί μέχρι το τέλος του 2020 εφόσον προταθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο και εγκριθεί από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων. Στην κατηγορία «Άλλο» παρουσιάζεται η μεταβολή της αναβαλλόμενης φορολογίας από το 2018 στο 2019, η οποία οφείλεται κυρίως στους νέους φορολογικούς συντελεστές.

ΕΞΙΣΩΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

ΕΞΙΣΩΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ	σε χιλ. ευρώ	
	2019	2018
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	17.232	15.722
Ίδιες μετοχές (διακρατούμενες άμεσα και έμμεσα)		
Ενδεχόμενα μερίσματα, διανομές κερδών και επιβαρύνσεις	1.500	
Λοιπά στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων	6.303	6.395
Προσαρμογές για τα υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων αναφορικά με τα χαρτοφυλάκια προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης και τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης		
Εξισωτικό αποθεματικό	9.429	9.327

Όπως παρουσιάζεται στον ανωτέρω πίνακα, το εξισωτικό αποθεματικό είναι η θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού μείον των άλλων βασικών ιδίων κεφαλαίων, τα οποία περιλαμβάνουν το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας, τα ενδεχόμενα μερίσματα και την καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Διαχείριση κεφαλαίων

Ε.1.3. ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ – ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΚΑΤΑ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑ ΙΙ

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ – ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΦΙΙ

σε χιλ. ευρώ

	Τυποποιημένη μέθοδος		
	2019	2018	Μεταβολή
Ίδια κεφάλαια – Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση	17.374	16.011	1.363
Υποχρεώσεις μειωμένης διασφάλισης στα βασικά ίδια κεφάλαια			
Ίδιες μετοχές			
Σύνολο θετικής διαφοράς μεταξύ ενεργητικού και παθητικού Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης	17.374	16.011	1.363
Αυλα περιουσιακά στοιχεία	-496	-605	110
Επενδύσεις	-130	-144	15
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	229	336	-107
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων	-264	-407	144
Ανακτήσιμα ποσά ανασφάλισης			
Απαιτήσεις			
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-150	-231	81
Τεχνικές προβλέψεις	937	1.065	-128
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις			
Λοιπές προβλέψεις			
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-226	-300	75
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	-43	0	-43
Λοιπές υποχρεώσεις			
Σύνολο διαφορών αποτίμησης ισολογισμού ΦΙΙ	-142	-288	146
Άλλο			
Σύνολο θετικής διαφοράς μεταξύ ενεργητικού και παθητικού Ισολογισμού κατά ΦΙΙ	17.232	15.722	1.509

Όπως φαίνεται στον παραπάνω πίνακα, τα ίδια κεφάλαια της Ιντεραμέρικαν Βοηθείας κατά ΔΠΧΠ (της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που συντάχθηκε από την Ιντεραμέρικαν για σκοπούς ενοποίησης από την μητρική εταιρία Achmea BV) αυξήθηκαν κατά 1,3 εκατ. ευρώ το 2019 σε σύγκριση με το 2018, λόγω της επίδοσης της εταιρίας τη χρονιά αυτή. Σχετικά με τις προσαρμογές κατά ΦΙΙ δεν υπήρξε κάποια σημαντική διαφοροποίηση το 2019.

Διαχείριση κεφαλαίων

Ε.1.4. ΔΕΙΚΤΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

ΔΕΙΚΤΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

σε χιλ. ευρώ

	Τυποποιημένη μέθοδος		
	2019	2018	Δ
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	15.732	15.722	10
Κεφαλαιακή απαίτηση	11.994	11.010	984
Πλεόνασμα	3.738	4.712	-
Δείκτης (%)	131%	143%	-12%
Ζώνη κεφαλαιακής επάρκειας	Πράσινη	Πράσινη	

Η πολιτική κεφαλαιακής επάρκειας της Achmea καθορίζει τους στόχους κεφαλαιακής επάρκειας κατά ΦΙΙ για όλες τις εταιρίες του ομίλου. Η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας έχει δείκτη φερεγγυότητας πάνω από τον στόχο της πράσινης ζώνης που είναι 120%.

Ε.2. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ

Ε.2.1. ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΠΟΥ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΗΘΗΚΑΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ

ΔΕΙΚΤΗΣ ΜΕΙΩΣΗΣ ΤΙΜΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας δεν χρησιμοποιεί κανένα μεταβατικό μέτρο.

Οι στιγμιαίες μεταβολές για τον κίνδυνο μετοχών (39% για τις παγκόσμιες και 49% για τα άλλα) προσαρμόζονται με τον μηχανισμό συμμετρικής τροποποίησης. Αυτή η τροποποίηση δεν υπερβαίνει το +/- 10%. Ο δείκτης αυτός υπολογίζεται με βάση έναν προκαθορισμένο ορισμό της ΕΑΑΕΣ. Το περιθώριο προσαρμογής του δείκτη για το οικονομικό έτος 2019 είναι -0,08% (2018: -6,3%), με αποτέλεσμα ένα σοκ ύψους 39% (2018: 33%) για τον τύπο 1 και 49% (2018: 43%) για τον τύπο 2. Για τις στρατηγικές συμμετοχές χρησιμοποιείται μία στιγμιαία μεταβολή ύψους 22%.

Ε.2.2. ΕΙΔΙΚΕΣ ΠΑΡΑΜΕΤΡΟΙ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΠΟΥ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΗΘΗΚΑΝ

Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών υπολογίζεται για τις ασφαλίσεις κατά ζημιών με την εξαίρεση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων υγείας. Η ενότητα του ασφαλιστικού κινδύνου αποτελείται από τρεις υποενότητες που αφορούν των κίνδυνο ασφαλιστρών και τεχνικών προβλέψεων, τον κίνδυνο ακύρωσης και τον καταστροφικό κίνδυνο.

Κίνδυνος ασφαλιστρου και τεχνικών προβλέψεων

Ο κίνδυνος ασφαλιστρών προκύπτει από διακυμάνσεις στον συγχρονισμό, τη συχνότητα και τη σοβαρότητα των ασφαλισμένων συμβάντων. Ο κίνδυνος εξόδων περιλαμβάνεται ως μέρος του κινδύνου ασφαλιστρών. Ο κίνδυνος τεχνικών προβλέψεων προκύπτει από διακυμάνσεις στον συγχρονισμό και στο ποσό διακανονισμού των αποζημιώσεων.

Και οι δύο υποκίνδυνοι υπολογίζονται χρησιμοποιώντας την τυποποιημένη μέθοδο. Εφαρμόζεται μια προσέγγιση βασισμένη σε παράγοντες, στην οποία οι διάφορες παράμετροι καθορίζονται από την ΕΑΑΕΣ. Η ενότητα κινδύνου ασφαλιστρών & τεχνικών προβλέψεων βασίζεται στην ίδια ομαδοποίηση σε επιχειρηματικούς κλάδους που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων. Εφαρμόζονται οι πίνακες συσχέτισμού της τυποποιημένης μεθόδου και επιτυγχάνεται η άθροιση στο επίπεδο κινδύνου ασφαλιστρών και τεχνικών προβλέψεων προκειμένου να προκύψει το τελικό μέγεθος του κινδύνου ασφαλιστρου και τεχνικών προβλέψεων. Δεν χρησιμοποιούνται ειδικές παράμετροι για την επιχείρηση (undertaking specific parameters – USPs).

Διαχείριση κεφαλαίων

Κίνδυνος Ακύρωσης

Αυτή η ενότητα κινδύνου ισχύει για ασφαλιστικές υποχρεώσεις εταιριών Ζημιών, στις οποίες μπορούν να ασκηθούν δικαιώματα προαίρεσης που οδηγούν σε αύξηση των τεχνικών προβλέψεων τους. Στην περίπτωση μας, αυτές οι επιλογές περιλαμβάνουν το δικαίωμα του αντισυμβαλλομένου να ακυρώσει το συμβόλαιο του.

Η κεφαλαιακή απαίτηση υπολογίζεται ως η μεταβολή της καθαρής αξίας των στοιχείων ενεργητικού (αντασφάλιση) μείον τις υποχρεώσεις (εξαιρουμένου του περιθωρίου κινδύνου) μετά από ένα ξαφνικό ποσοστό ακύρωσης 40% για τα προϊόντα για τα οποία η άσκηση του δικαιώματος προαίρεσης θα είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση των τεχνικών προβλέψεων (χωρίς το περιθώριο κινδύνου). Αυτό ενισχύει την επίδραση του σεναρίου μαζικής ακύρωσης.

Ο υπολογισμός διεξάγεται σύμφωνα με την τυποποιημένη Μέθοδο.

Καταστροφικός Κίνδυνος

Ο καταστροφικός κίνδυνος ορίζεται ως: "Ο κίνδυνος απώλειας ή δυσμενούς μεταβολής της αξίας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, που απορρέει από σημαντική αβεβαιότητα στις παραδοχές τιμολόγησης και δημιουργίας τεχνικών προβλέψεων, λόγω ακραίων ή έκτακτων συμβάντων". Οι καταστροφικοί κίνδυνοι οφείλονται σε ακραία ή παράτυπα γεγονότα που δεν καλύπτονται επαρκώς από τις κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο ασφαλιστρών και τεχνικών προβλέψεων.

Η υποενότητα "καταστροφικός κίνδυνος Ζημιών" αποτελείται από τις ακόλουθες υποενότητες:

- Την υποενότητα κινδύνου φυσικών καταστροφών
- Την υποενότητα κινδύνου ανθρωπογενούς καταστροφής

Η κεφαλαιακή απαίτηση υπολογίζεται ως η μεταβολή της καθαρής αξίας των στοιχείων ενεργητικού (αντασφάλιση) μείον τις υποχρεώσεις (εξαιρουμένου του περιθωρίου κινδύνου).

Η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας δεν είναι εκτεθειμένη σε καταστροφικό κίνδυνο ζημιών, όπως προκύπτει από το προφίλ ασφαλισμένων χαρτοφυλακίων της.

Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο υπολογισμός του λειτουργικού κινδύνου βασίζεται:

- Στα ακαθάριστα δεδουλευμένα ασφάλιστρα των 12 τελευταίων μηνών και των 12 μηνών προ αυτών για όλα τα προϊόντα
- Στις τεχνικές προβλέψεις (εξαιρουμένου του περιθωρίου κινδύνου) για όλα τα προϊόντα

Οι παράμετροι που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό καθορίζονται από την τυποποιημένη μέθοδο. Δεν χρειάζονται περαιτέρω παραδοχές.

Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίων πρέπει να υπολογίζεται για όλα τα στοιχεία του ισολογισμού των οποίων η αξία είναι ευαίσθητη σε τυχόν μεταβολή επιτοκίων.

Για την πλευρά του ενεργητικού, αυτό περιλαμβάνει:

- Ομόλογα
Για τα ομόλογα σταθερού επιτοκίου, εκτιμούμε τις ταμειακές ροές σύμφωνα με τα τοκομερίδια και τις προεξοφλούμε με την καμπύλη μηδενικού κινδύνου για μη ασφαλιστικά περιουσιακά στοιχεία συν το πιστωτικό περιθώριο. Το περιθώριο υπολογίζεται με τη χρήση μιας συνάρτησης που εξισώνει την παρούσα αξία των ταμειακών ροών με την αγοραία αξία συν τους δεδουλευμένους τόκους. Αυτό το ποσοστό περιθωρίου εκτιμάται στο σύνολο του χαρτοφυλακίου. Για όλα τα ομόλογα υποθέτουμε ότι τα τοκομερίδια καταβάλλονται μία φορά το εξάμηνο, καθώς αυτό ισχύει για την πλειοψηφία του χαρτοφυλακίου μας.
- Τραπεζικές καταθέσεις
Οι προθεσμιακές καταθέσεις περιλαμβάνονται και προεξοφλούνται με βάση τη διάρκεια, που είναι λιγότερο από 1 έτος.

Για τις ανόδους και καθόδους των επιτοκίων, χρησιμοποιούμε την καμπύλη μηδενικού επιτοκίου των μη ασφαλιστικών χρεογράφων πλέον του περιθωρίου κινδύνου του χαρτοφυλακίου.

Διαχείριση κεφαλαίων

Από την πλευρά του παθητικού, αυτό περιλαμβάνει όλες τις τεχνικές προβλέψεις (εκτός από το περιθώριο κινδύνου) που είναι ευαίσθητες στις μεταβολές επιτοκίων.

Για το σοκ πάνω και κάτω, εφαρμόζουμε το σοκαρισμένο επιτόκιο μηδενικού κινδύνου.

Κίνδυνος μετοχών

Έχουμε δυο κατηγορίες που φέρουν κίνδυνο μετοχών:

- Στρατηγικές συμμετοχές
- Ενσώματα πάγια

Κίνδυνος πιστωτικών περιθωρίων

Η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας περιλαμβάνει στον κίνδυνο αυτό εταιρικά ομόλογα και προθεσμιακές καταθέσεις. Για την Ιντεραμέρικαν, εξαιρούνται όλα τα κρατικά ομόλογα των κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών των κρατών μελών που είναι εκφρασμένα και χρηματοδοτούνται στο εθνικό νόμισμα της κεντρικής κυβέρνησης και της κεντρικής τράπεζας.

Η διάρκεια των καταθέσεων τίθεται ίση με τον χρόνο που απομένει μέχρι τη λήξη τους. Η διάρκεια των ομολόγων είναι ίση με την μεσοσταθμισμένη διάρκεια.

Για την κατάταξη των αντισυμβαλλομένων, χρησιμοποιούμε την προσέγγιση της μέσης βαθμολογίας. Αν δεν είναι διαθέσιμη, ο αντισυμβαλλόμενος θεωρείται χωρίς πιστοληπτική ικανότητα. Ωστόσο, υπάρχει αμελητέα έκθεση σε αντισυμβαλλόμενους χωρίς αξιολόγηση.

Κίνδυνος συγκέντρωσης

Στον κίνδυνο συγκέντρωσης περιλαμβάνονται τα περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν στους κινδύνους μετοχών και πιστωτικών περιθωρίων. Όλες οι συμμετοχές εξαιρούνται από τον υπολογισμό καθώς εμπίπτουν στις εξαιρέσεις που περιγράφονται στο άρθρο 184 του κανονισμού («κατ' εξουσιοδότηση πράξεις»).

Για την κατάταξη των αντισυμβαλλομένων, χρησιμοποιούμε την προσέγγιση της μέσης βαθμολογίας. Αν δεν είναι διαθέσιμη, ο αντισυμβαλλόμενος θεωρείται χωρίς πιστοληπτική ικανότητα. Ωστόσο, υπάρχει αμελητέα έκθεση σε αντισυμβαλλόμενους χωρίς αξιολόγηση.

Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου

Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου (CDR) διακρίνεται σε τύπο I και τύπο II. Ο τύπος I περιλαμβάνει τα τραπεζικά διαθέσιμα. Για την κατάταξη των αντισυμβαλλομένων, χρησιμοποιούμε την προσέγγιση της μέσης βαθμολογίας. Αν δεν είναι διαθέσιμη, ο αντισυμβαλλόμενος θεωρείται χωρίς πιστοληπτική ικανότητα. Ωστόσο, υπάρχει αμελητέα έκθεση σε αντισυμβαλλόμενους χωρίς αξιολόγηση. Ως μετρητά στην τράπεζα περιλαμβάνουμε όλα τα μετρητά που δεν λογίζονται ως προθεσμιακές καταθέσεις. Οι εκθέσεις τύπου II καλύπτουν τις απαιτήσεις από τρίτους όπου ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιθανό να μην αξιολογείται. Η έκθεση τύπου II αποτελείται από τα παρακάτω:

- Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές,
- Λοιπές απαιτήσεις
- Ενυπόθηκα δάνεια
- Προπληρωμές

Διαχείριση κεφαλαίων

Ε.3. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Ο επόμενος πίνακας παρουσιάζει το σύνολο της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας (SCR) και τους κινδύνους που την αποτελούν.

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ – ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

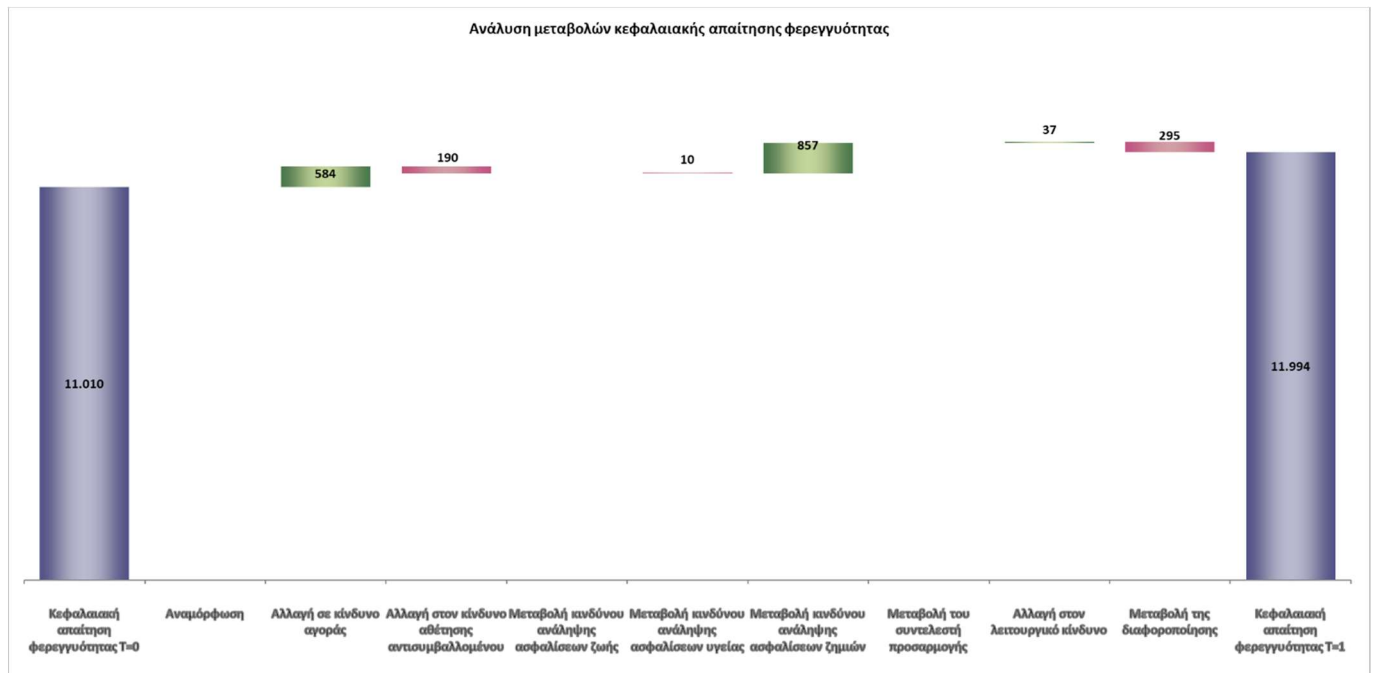
	2019	2018	Μεταβολή
Κίνδυνος αγοράς	1.474	890	584
Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου	1.151	1.341	-190
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής			
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	134	144	-10
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών	9.901	9.044	857
Κίνδυνος ασώματων ακινητοποιήσεων			
Διαφοροποίηση	-1.649	-1.354	-295
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	11.012	10.066	947
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων			
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων			
Λειτουργικός κίνδυνος	981	944	37
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	11.994	11.010	984

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ – ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2019	2018
Αρχικό υπόλοιπο	11.010	11.309
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Αλλαγή σε κίνδυνο αγοράς	584	-134
Αλλαγή στον κίνδυνο αθέτησης αντισυμβαλλομένου	-190	262
Μεταβολή του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων ζωής	0	0
Μεταβολή του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	-10	-17
Μεταβολή του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών	857	-449
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	-295	3
Αλλαγή στον λειτουργικό κίνδυνο	37	37
Μεταβολή του συντελεστή προσαρμογής		
Τελικό υπόλοιπο	11.994	11.010

Διαχείριση κεφαλαίων



Όπως παρουσιάζεται στον πίνακα και το γράφημα παραπάνω, ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών παρουσίασε αύξηση της τάξης του 0,8 εκατ. ευρώ λόγω της αύξησης της βάσης υπολογισμού των κινδύνων ασφάλιστρου και τεχνικών προβλέψεων. Ο κίνδυνος αγοράς αυξήθηκε κατά 0,6 εκατ. ευρώ προερχόμενος από την αύξηση στον κίνδυνο συγκέντρωσης λόγω των υψηλότερων καταθέσεων στην Achmea. Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου μειώθηκε κατά 0,2 εκατ. ευρώ κυρίως λόγω της μείωσης των απαιτήσεων (τύπος II). Οι υπόλοιποι κίνδυνοι παρουσίασαν αμελητέες μεταβολές.

ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΥ ΜΕΤΡΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΥΠΟΕΝΟΤΗΤΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ

Η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας δεν χρησιμοποιεί κανένα μεταβατικό μέτρο.

Ε.3.1. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο αγοράς βασίζονται στα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό κατά ΦΙΙ.

Ο επόμενος πίνακας παρουσιάζει το απαιτούμενο κεφάλαιο για τον κίνδυνο αγοράς.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ – ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2019	2018	Μεταβολή
Επιτοκίων	189	128	61
Μετοχών	887	632	256
Τιμών ακινήτων			
Πιστωτικού Περιθωρίου	141	55	87
Κίνδυνος συγκέντρωσης	1.069	568	501
Συνάλλαγματικός			
Διαφοροποίηση	-812	-492	-320
Κίνδυνος αγοράς	1.474	890	584

Διαχείριση κεφαλαίων

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ

σε χιλ. ευρώ

	2019	2018
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	890	1.024
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Αλλαγή στον κίνδυνο επιτοκίων	61	82
Αλλαγή στον κίνδυνο μετοχών	256	-174
Αλλαγή στον κίνδυνο τιμών ακινήτων		
Αλλαγή στον κίνδυνο πιστωτικών περιθωρίων	87	5
Μεταβολή στον κίνδυνο συγκέντρωσης της αγοράς	501	-12
Μεταβολή στον συναλλαγματικό κίνδυνο		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	-320	-35
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	1.474	890

Ο υψηλότερος κίνδυνος αγοράς το 2019 προέρχεται κυρίως από την αύξηση στον κίνδυνο συγκέντρωσης λόγω της αύξησης των καταθέσεων στην Achmea..

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ - ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2019	2018	Μεταβολή
Επίδραση από την πτώση των επιτοκίων	-14	-116	102
Επίδραση από την άνοδο των επιτοκίων	189	128	61
Κίνδυνος επιτοκίων	189	128	61

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2019	2018
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	128	46
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση	73	86
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	73	86
Μείωση χαρτοφυλακίου		
Αύξηση χαρτοφυλακίου	73	86
Άλλο		
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	-13	-5
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	189	128

Η αύξηση στον κίνδυνο επιτοκίων προέρχεται από την αύξηση του χαρτοφυλακίου ομολόγων.

Διαχείριση κεφαλαίων

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

Το 2016 η Ευρωπαϊκή Επιτροπή εισήγαγε μια νέα ταξινόμηση για «επιλέξιμες επενδύσεις υποδομής». Η Ιντεραμέρικαν δεν διαθέτει επί του παρόντος τέτοιες επιλέξιμες επενδύσεις υποδομών. Από το 2019 η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας δεν χρησιμοποιεί κανένα μεταβατικό μέτρο.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

	σε χιλ. ευρώ		
	2019	2018	Μεταβολή
Μετοχές τύπου 1			
- Επενδύσεις σε μετοχές που υπόκεινται σε MMTM			
- Επενδύσεις σε μετοχές που δεν υπόκεινται σε MMTM			
Μετοχές τύπου 2	887	632	256
- Επενδύσεις σε μετοχές που υπόκεινται σε MMTM		147	-147
- Επενδύσεις σε μετοχές που δεν υπόκεινται σε MMTM	887	484	403
Διαφοροποίηση			
Κίνδυνος μετοχών	887	632	256

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ

	σε χιλ. ευρώ	
	2019	2018
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	632	806
Αναμόρφωση	110	
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία	110	
Έκθεση	66	-153
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	66	-153
Μείωση χαρτοφυλακίου		-153
Αύξηση χαρτοφυλακίου	66	
Άλλο		
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	80	-21
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	887	632

Η αύξηση στον κίνδυνο μετοχών το 2019 προέρχεται κυρίως από την αλλαγή της μεθοδολογίας των ενσώματων παγίων για τα οποία δεν εφαρμόζεται MMTM και από την αύξηση του σχετικού συντελεστή .

Διαχείριση κεφαλαίων

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΠΕΡΙΘΩΡΙΩΝ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΠΕΡΙΘΩΡΙΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2019	2018	Δ
Ομόλογα και δάνεια	141	55	87
Πιστωτικά παράγωγα			
Πτωτικό σοκ για πιστωτικά παράγωγα			
Ανοδικό σοκ για πιστωτικά παράγωγα			
Θέσεις τιτλοποίησης			
Τιτλοποιήσεις τύπου 1			
Τιτλοποιήσεις τύπου 2			
Εκ νέου τιτλοποιήσεις			
Κίνδυνος πιστωτικών περιθωρίων	141	55	87

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2019	2018
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	55	49
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση	87	5
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	87	5
Μείωση χαρτοφυλακίου		
Αύξηση χαρτοφυλακίου	87	5
Άλλο		
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	141	55

Η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί αρκετούς οργανισμούς αξιολόγησης (Standard & Poors, Moody's, Fitch) ώστε να ορίζεται η βαθμίδα πιστοληπτικής ικανότητας που χρειάζεται για τον προσδιορισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων. Τυχόν εκθέσεις που δεν έχουν αξιολογηθεί από οποιονδήποτε από αυτούς τους καθορισμένους οργανισμούς θα κατηγοριοποιούνται ως «μη αξιολογημένα» ακόμη και αν έχουν αξιολογηθεί πιστοληπτικά από άλλον μη καθορισμένο οίκο αξιολόγησης.

Διαχείριση κεφαλαίων

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΠΕΡΙΘΩΡΙΩΝ

σε χιλ. ευρώ

Βαθμίδα πίστωσης	Υπολειπόμενη διάρκεια συμβολαίου.	2019				2018			
		Αγοραία αξία	%	Διάρκεια	Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητα	Αγοραία αξία	%	Διάρκεια	Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητα
- 0	< 5								
	5-10								
	10-15								
	15-20								
	> 20								
- 1	< 5								
	5-10								
	10-15								
	15-20								
	> 20								
- 2	< 5	5.473	99%	0,07	76,6	2.983	96%	0.16	41.8
	5-10								
	10-15								
	15-20								
	> 20								
- 3	< 5								
	5-10								
	10-15								
	15-20								
	> 20								
- 4	< 5								
	5-10								
	10-15								
	15-20								
	> 20								
- 5	< 5								
	5-10								
	10-15								
	15-20								
	> 20								
- 6	< 5								
	5-10								
	10-15								
	15-20								
	> 20								
Χωρίς αξιολόγηση	< 5	53	1%	2,81	4,5	109	4%	3.9	12.8
	5-10								
	10-15								
	15-20								
	> 20								
Σύνολο		5.526	100%		81	3.093	100%		55

Ο κίνδυνος πιστωτικών περιθωρίων ήταν υψηλότερος το 2019 λόγω των αυξημένων καταθέσεων στην Achmea .

Διαχείριση κεφαλαίων

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ

Κεφαλαιακή απαίτηση για το κίνδυνο συγκέντρωσης αναγνωρίζεται μόνο όταν η έκθεση σε ένα μόνο όνομα υπερβαίνει τα όρια που θέτει η Φερεγγυότητα II. Τα κρατικά ομόλογα και οι παρόμοιοι τίτλοι, τα χρεόγραφα που συμπεριλαμβάνονται στην ενότητα κινδύνου αθέτησης αντισυμβαλλόμενου και ορισμένα νομικά πρόσωπα του ομίλου δεν υπόκεινται σε αυτήν την κεφαλαιακή απαίτηση.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τους πέντε μεγαλύτερους εκδότες του χαρτοφυλακίου της Ιντεραμέρικαν Βοηθείας.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ (TOP 5)

σε χιλ. ευρώ

	Έκθεση	Σύνολο 2019	2018
ACHMEA HYPOTHEEKBANK	5.473	1.069	568
MEDIFIRST	53		
Σύνολο μεγαλύτερων 5 εκθέσεων	5.526		
Κίνδυνος συγκέντρωσης		1.069	568

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ

σε χιλ. ευρώ

	2019	2018
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	568	580
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση	501	-12
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	501	-12
Μείωση χαρτοφυλακίου		-12
Αύξηση χαρτοφυλακίου	501	
Άλλο		
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	1.069	568

Οι προθεσμιακές καταθέσεις στην Achmea Bank είναι αυτές που δημιουργούν κίνδυνο συγκέντρωσης για την Ιντεραμέρικαν Βοηθείας και το 2019.

Διαχείριση κεφαλαίων

Ε.3.2. Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΘΕΤΗΣΗΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ

σε χιλ. ευρώ

	2019	2018	Μεταβολή
Αντασφάλεια			
Παράγωγα			
Τραπεζικά διαθέσιμα/Καταθέσεις σε αντασφαλιζόμενους	337	467	-130
Νομικές δεσμεύσεις			
Διαφοροποίηση			
Έκθεση τύπου 1	337	467	-130
Απαιτήσεις	876	955	-79
Στεγαστικά δάνεια			
Άλλο			
Έκθεση τύπου 2	876	955	-79
Διαφοροποίηση	-63	-81	18
Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου	1.151	1.341	-190

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΘΕΤΗΣΗΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ

σε χιλ. ευρώ

	2019	2018
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	1.341	1.080
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση	-209	84
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	-209	84
Μείωση χαρτοφυλακίου	-209	
Αύξηση χαρτοφυλακίου		84
Άλλο		
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Αλλαγή στο προφίλ κινδύνου του αντισυμβαλλόμενου		207
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	18	-29
Άλλο		
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	1.151	1.341

ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΥΠΟΥ 1

σε χιλ. ευρώ

	2019	2018	Μεταβολή
Αντασφάλεια			
Αρχική αξία			
Επίδραση μεθόδων περιορισμού κινδύνου			
Αξία εξασφαλίσεων με προσαρμογή κινδύνου			
Παράγωγα			
Αρχική αξία			
Επίδραση μεθόδων περιορισμού κινδύνου			
Αξία εξασφαλίσεων με προσαρμογή κινδύνου			
Τραπεζικά διαθέσιμα/Αποταμιεύσεις στεγαστικών			
Τραπεζικά διαθέσιμα και καταθέσεις	1.999	3.348	-1.349
Νομικές δεσμεύσεις/Αποταμιεύσεις στεγαστικών			

Διαχείριση κεφαλαίων

Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου τύπου I από τραπεζικά διαθέσιμα ήταν μειωμένος σε σχέση με το 2018 λόγω της σχετικής μείωσης των υπολοίπων στις ελληνικές τράπεζες.

ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΥΠΟΥ 2

σε χιλ. ευρώ

	2019	2018	Μεταβολή
Ενυπόθηκα δάνεια			
Απαιτήσεις από ασφάλειες (ληξιπρόθεσμες)			
Απαιτήσεις από διαμεσολαβητές (ληξιπρόθεσμες)	1.395	2.481	-1.085
Λοιπές απαιτήσεις	2.638	1.336	1.302
Προπληρωμές και λοιπά	325	391	-66
Σύνολο	4.359	4.208	151

Η αύξηση του κινδύνου αθέτησης αντισυμβαλλομένου τύπου II το 2019 σε σχέση με το 2018 οφείλεται στην αύξηση των λοιπών απαιτήσεων και στη μείωση των απαιτήσεων από διαμεσολαβητές.

Ε.3.3. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΥΓΕΙΑΣ

Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλειών υγείας μπορεί να χωριστεί σε ασφαλίσεις υγείας με τεχνική βάση αντίστοιχη με εκείνη των ασφαλίσεων ζωής (SLT) και ασφαλίσεις με διαφορετική τεχνική βάση από εκείνη των ασφαλίσεων ζωής (NSLT). αφορά τις συμπληρωματικές καλύψεις υγείας και ανικανότητας προγραμμάτων ζωής, ενώ ο NSLT τους κλάδους κατά ΦII Ιατρικών Εξόδων, Αποζημίωσης Εργαζομένων και Προστασίας Εισοδήματος. Η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας είναι εκτεθειμένη μόνο στην Προστασία Εισοδήματος.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΥΓΕΙΑΣ NSLT

σε χιλ. ευρώ

	2019	2018	Μεταβολή
Ακυρώσεις	6	6	1
Ασφαλίσεων και Τεχνικών Προβλέψεων	134	144	-10
Διαφοροποίηση κινδύνου	-6	-6	-1
Ασφαλιστικός κίνδυνος υγείας NSLT	134	144	-10
Καταστροφικός Κίνδυνος Υγείας			
Διαφοροποίηση κινδύνου			
Κεφαλαιακή απαίτηση ασφαλιστικού κινδύνου Υγείας NSLT	134	144	-10

Διαχείριση κεφαλαίων

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΥΓΕΙΑΣ

σε χιλ. ευρώ

	2019	2018
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	144	161
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Μεταβολή στον κίνδυνο θνησιμότητας		
Μεταβολή στον κίνδυνο μακροζωίας		
Μεταβολή στον κίνδυνο αναπηρίας/νοσηρότητας		
Μεταβολή στον κίνδυνο εμφάνισης		
Μεταβολή στον κίνδυνο ακυρώσεων SLT		
Μεταβολή στον κίνδυνο εξόδων		
Μεταβολή στον κίνδυνο ανάκτησης και αναθεώρησης		
Μεταβολή στον κίνδυνο αναθεώρησης		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης SLT		
Μεταβολή στον κίνδυνο ακυρώσεων NSLT	1	
Μεταβολή στον κίνδυνο ασφαλιστρών και τεχνικών προβλέψεων	-10	-17
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης NSLT Υγείας	-1	
Μεταβολή στον καταστροφικό κίνδυνο υγείας		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο	134	144

ΜΕΤΡΗΣΗ ΟΓΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ ΥΓΕΙΑΣ

σε χιλ. ευρώ.

	2019	2018	Μεταβολή
Ασφάλιση ιατρικών εξόδων και αναλογική αντασφάλιση			
Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος και αναλογική αντασφάλιση	357	340	17
Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων και αναλογική αντασφάλιση			
Μη αναλογική αντασφάλιση υγείας			
Σύνολο	357	340	17

ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΤΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΥΓΕΙΑΣ ΜΕ ΔΙΑΦΟΡΕΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΒΑΣΗ ΜΕ ΕΚΕΙΝΗ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΖΩΗΣ (NSLT)

σε χιλ. ευρώ

	2019	2018
Αρχικό υπόλοιπο	144	161
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση		
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	-10	-17
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	-10	-17
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	134	144

Η εξέλιξη από το 2018 έως το 2019 οφείλεται στην μείωση των Βέλτιστων Εκτιμήσεων ζημιών.

Διαχείριση κεφαλαίων

Ε.3.4. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΖΗΜΙΩΝ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΖΗΜΙΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2019	2018	Μεταβολή
Ακυρώσεις	4.039	3.097	942
Ασφαλίσεων και Τεχνικών Προβλέψεων	9.040	8.497	543
Καταστροφικός	0	0	0
Διαφοροποίηση κινδύνου	-3.178	-2.550	-628
Κεφαλαιακή απαίτηση ασφαλιστικού κινδύνου Ζημιών	9.901	9.044	857

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΖΗΜΙΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2019	2018
Αρχικό υπόλοιπο	9.044	9.492
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Μεταβολή στον κίνδυνο ακύρωσης	942	-907
Μεταβολή στους κινδύνους ασφαλίσεων και τεχνικών προβλέψεων	543	-110
Μεταβολή στον καταστροφικό κίνδυνο	0	
Μεταβολή από τις επιπτώσεις διαφοροποίησης	-628	568
Τελικό υπόλοιπο	9.901	9.044

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΚΥΡΩΣΗΣ

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΚΥΡΩΣΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΖΗΜΙΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2019	2018
Αρχικό υπόλοιπο	3.097	4.004
Αναμόρφωση	0	
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση	942	-970
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	942	-970
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο	0	
Τελικό υπόλοιπο	4.039	3.097

Ο κίνδυνος ακύρωσης αυξήθηκε σημαντικά κατά 1 εκατ. ευρώ λόγω της αύξησης των σταθερών εξόδων του επιχειρηματικού σχεδίου.

Διαχείριση κεφαλαίων

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ

σε χιλ. ευρώ.

	2019	2018	Μεταβολή
Αστική ευθύνη αυτοκινήτων	0	0	0
Αυτοκίνητα, λοιποί κλάδοι	0	0	0
Θαλάσσιες, Αεροπορικές και άλλες μεταφορές	0	0	0
Πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	31	30	0
Γενικής αστικής ευθύνης	18	16	2
Πιστώσεων και εγγυήσεων	4	4	-1
Νομικής προστασίας	14	13	1
Βοηθείας	32.619	30.619	1.999
Διάφορες χρηματικές απώλειες	445	479	-34
Μη αναλογική αντισφάλιση πυρός			
Μη αναλογική αντισφάλιση ατυχημάτων			
Μη αναλογική αντισφάλιση μεταφορών			
Σύνολο	33.129	31.161	1.968

Τα ποσά έχουν παραμείνει σταθερά, εκτός από την αύξηση κατά 2 εκατ. ευρώ στον κλάδο Βοηθείας. Αυτή η μεταβολή προέρχεται από την αύξηση στα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2019	2018	Μεταβολή
Αστική ευθύνη αυτοκινήτων	0	0	0
Αυτοκίνητα, λοιποί κλάδοι	0	0	0
Θαλάσσιες, Αεροπορικές και άλλες μεταφορές	0	0	0
Πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	3	2	1
Γενικής αστικής ευθύνης	0	0	0
Πιστώσεων και εγγυήσεων	0	0	0
Νομικής προστασίας	0	0	0
Βοηθείας	448	416	32
Διάφορες χρηματικές απώλειες	8	10	-2
Μη αναλογική αντισφάλιση πυρός			
Μη αναλογική αντισφάλιση ατυχημάτων			
Μη αναλογική αντισφάλιση μεταφορών			
Σύνολο	459	428	31

Διαχείριση κεφαλαίων

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΖΗΜΙΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2019	2018
Αρχικό υπόλοιπο	8.497	8.607
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση	543	-110
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	543	-110
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	9.040	8.497

Ε.3.5. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2019	2018	Μεταβολή
Λειτουργικός κίνδυνος με βάση τις τεχνικές προβλέψεις	260	252	7
Λειτουργικός κίνδυνος βάσει δεδομένων ασφαλιστρών	981	944	37
Χρέωση πριν από τον καθορισμό ανώτατου ορίου	981	944	37
ΚΓΠ Βασικής κεφαλαιακής απαίτησης	3.304	3.020	284
Χρέωση μετά τον καθορισμό ανώτατου ορίου	981	944	37
Έξοδα δραστηριοτήτων unit linked	0	0	0
Κεφαλαιακή απαίτηση λειτουργικού κινδύνου	981	944	37

Η αύξηση της κεφαλαιακής απαίτησης του λειτουργικού κινδύνου για το 2019 οφείλεται στην αύξηση των δεδομένων ασφαλιστρών.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

σε χιλ. ευρώ

	2019	2018
Αρχικό υπόλοιπο	944	908
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση	37	37
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	37	37
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	981	944

Διαχείριση κεφαλαίων

Ε.3.6. ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ

ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ - ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2019	2018	Μεταβολή
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας (SCR)	11.994	11.010	984
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση (MCR)	4.401	4.267	133
MCR / SCR (%)	37%	39%	-2%

Η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση αυξήθηκε το 2019 συγκριτικά με το 2018 κυρίως λόγω της αντίστοιχης εξέλιξης του κλάδου «Βοηθείας».

ΣΤ. COVID-19 ΚΑΙ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑ II

Το ξέσπασμα του COVID-19 είχε ως αποτέλεσμα μια πανδημία που προκαλεί σημαντική αναστάτωση σε ολόκληρο τον κόσμο. Στις 31 Δεκεμβρίου 2019, ένας πολύ περιορισμένος αριθμός περιπτώσεων είχε αναφερθεί στον Παγκόσμιο Οργανισμό Υγείας. Έκτοτε η εξάπλωση του ιού ήταν σημαντική και ο αριθμός των περιπτώσεων και των θανάτων που αναφέρθηκαν έχει αυξηθεί σημαντικά.

Αυτό έχει επίπτωση στη δραστηριότητα και τα αποτελέσματα, στο σύστημα διακυβέρνησης, στο προφίλ κινδύνου, στην αποτίμηση φερεγγυότητας και στη διαχείριση κεφαλαίων (Delegated Acts Articles 293(5); 294(10); 295(7); 296(5); 297(6)) όπως περιγράφονται κατωτέρω.

Το άρθρο 77 (Delegated Acts) απαιτεί τον υπολογισμό των ασφαλιστικών υποχρεώσεων βάσει επίκαιρων και αξιόπιστων πληροφοριών καθώς και ρεαλιστικών υποθέσεων, δεν υπάρχει ρητή καθοδήγηση στους κανόνες και κανονισμούς για το κατά πόσον αυτές οι επίκαιρες πληροφορίες απαιτούν τη χρήση των πληροφοριών κατά την ημερομηνία δημοσίευσης ή στις 31 Δεκεμβρίου 2019. Δεν απαιτείται προσαρμογή στα υπόλοιπα του ισολογισμού Φερεγγυότητας II, Κεφαλαιακής Απαίτησης και Ιδίων Κεφαλαίων για τους ασφαλιστές τόσο ζωής όσο και ζημιών ως αποτέλεσμα της επιδημίας COVID-19. Έτσι, τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα σχετικά ποσοτικά υποδείγματα δεν έχουν προσαρμοστεί για τον COVID-19. Για παράδειγμα, η πρόβλεψη κινδύνου ασφαλιστρών δεν έχει ενημερωθεί για γεγονότα που προκύπτουν μετά την ημερομηνία του ισολογισμού τα οποία δεν μπορούσαν να προβλεφθούν στο τέλος της περιόδου.

Η εταιρεία παρακολουθώντας στενά τις εξελίξεις, παρουσιάζει κατωτέρω βασικά οικονομικά μεγέθη που επηρεάζουν την φερεγγυότητα κατά την 31 Μαρτίου 2020, απεικονίζοντας ταυτόχρονα και τις αρχικές επιπτώσεις του COVID-19.

(Τα στοιχεία με ημερομηνία αναφοράς 31 Μαρτίου 2020 είναι επεξεργασμένα από την εταιρεία, μη ελεγμένα από Ανεξάρτητο Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή).

Επάρκεια Κεφαλαίων		σε χιλ. ευρώ		
	2020 Q1	2019	Μεταβολή	
Βασικά Ίδια Κεφάλαια	16.458	15.732	727	
Κατηγορία 1 (Tier 1)	16.200	15.435	765	
Κατηγορία 2 (Tier 2)	0	0	0	
Κατηγορία 3 (Tier 3)	259	297	-39	
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR)	10.108	11.994	-1.886	
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για SCR	16.458	15.732	727	
Δείκτης Φερεγγυότητας (SCR ratio)	163%	131%	32%	
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (MCR)	4.444	4.401	43	
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για MCR	16.200	15.435	765	
Δείκτης κάλυψης MCR (MCR ratio)	365%	351%	14%	

Το πρώτο τρίμηνο του 2020 ο δείκτης φερεγγυότητας αυξήθηκε κατά 32 μονάδες βάσης, κυρίως λόγω της αύξησης των επιλέξιμων Ιδίων Κεφαλαίων και της ταυτόχρονης μείωσης της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας.

ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ

σε χιλ. ευρώ

Ισολογισμός Φερεγγυότητας II	2020 Q1	2019	Μεταβολή
Επενδύσεις	13.801	13.814	-13
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	19.194	18.020	1.174
Σύνολο ενεργητικού	32.995	31.834	1.161
Τεχνικές προβλέψεις	9.468	9.335	133
Λοιπές υποχρεώσεις	5.569	5.268	301
Σύνολο παθητικού	15.037	14.603	434
Διαφορά ενεργητικού-παθητικού	17.958	17.232	727
Επιλέξιμα / Βασικά Ίδια Κεφάλαια	16.458	15.732	727

Όπως φαίνεται στον παραπάνω πίνακα, τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια της εταιρίας το πρώτο τρίμηνο του 2020 εμφανίζονται αυξημένα κατά 0,7 εκατ. ευρώ σε σχέση με το 2019. Η αύξηση αυτή οφείλεται κυρίως στην απόδοση της εταιρείας και των θυγατρικών της.

Η βασική αποτίμηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων της εταιρίας με βάση την τυποποιημένη μέθοδο έχει ως εξής:

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ – ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2020 Q1	2019	Μεταβολή
Κίνδυνος αγοράς	1.331	1.474	-143
Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου	1.724	1.151	573
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής			
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	141	134	7
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών	7.665	9.901	-2.236
Κίνδυνος ασώματων ακινητοποιήσεων			
Διαφοροποίηση	-1.740	-1.649	-91
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	9.121	11.012	-1.891

Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων			
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων			
Λειτουργικός κίνδυνος	986	981	5
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	10.108	11.994	-1.886

Όπως φαίνεται στον παραπάνω πίνακα, η Κεφαλαιακή Απαιτήση Φερεγγυότητας μειώθηκε το πρώτο τρίμηνο 2020 κατά 15% σε σχέση με το 2019. Το προφίλ κινδύνου της εταιρίας σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς δεν έχει υποστεί ουσιώδεις μεταβολές.

Επιγραμματικά σημειώνεται ότι ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζημιών μειώθηκε κατά 2,2 εκατ. ευρώ εξαιτίας της επικαιροποιημένης βαθμονόμησης της τυποποιημένης μεθόδου. Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου αυξήθηκε κατά 0,6 εκατ. ευρώ κυρίως λόγω της αύξησης των απαιτήσεων.

ΣΤ.1. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Το περιβάλλον στο οποίο λειτουργεί η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας, αλλάζει ταχύτατα λόγω του COVID-19.

Παρά τα θετικά λειτουργικά αποτελέσματα και την ικανότητα φερεγγυότητας να παραμείνει πάνω από τα όρια των κανονιστικών ρυθμίσεων (100%) και των εσωτερικών πολιτικών (120%) για το 2019 και τις προηγούμενες περιόδους, υπάρχουν προκλήσεις στις αγορές στις οποίες η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας δραστηριοποιείται. Συνεπώς, τα αποτελέσματα που σχετίζονται με την ασφάλιση παραμένουν εγγενή ευμετάβλητα. Σε αυτό το πλαίσιο, η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας αξιολογεί το ξέσπασμα του COVID-19 και τον αντίκτυπο αυτής της επιδημίας στη λειτουργία της, στις ασφαλιστικές υποχρεώσεις και στα άλλα στοιχεία του ισολογισμού και της φερεγγυότητας.

Η επιδημία COVID-19 έχει σημαντικό αντίκτυπο στις οικονομικές εξελίξεις και στις παγκόσμιες χρηματοπιστωτικές αγορές. Οι χρηματιστηριακές αγορές και οι τιμές των ομολόγων μειώθηκαν σημαντικά, ενώ τα περιθώρια (spreads) αυξήθηκαν. Οι κυβερνήσεις και οι κεντρικές τράπεζες έχουν εφαρμόσει διάφορα μέτρα σε μια προσπάθεια να αντισταθίσουν αυτές τις αρνητικές οικονομικές εξελίξεις και για να διασφαλίσουν την υγεία του ίδιου του πληθυσμού. Αυτά τα μέτρα έχουν επιπρόσθετες συνέπειες για τις οικονομικές συνθήκες στις οποίες λειτουργεί η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας.

Ωστόσο, στο πλαίσιο της Φερεγγυότητας II εφαρμόζονται αρκετά μέτρα που μετριάζουν την ασταθή κατάσταση στις χρηματοπιστωτικές αγορές. Η αύξηση των spread, η οποία μειώνει την αξία των τίτλων σταθερού εισοδήματος, αυξάνει επίσης το μέγεθος της προσαρμογής μεταβλητότητας. Το γεγονός αυτό μετριάζει την αρνητική εξέλιξη των αυξήσεων των spread.

Η συνολική παραγωγή ασφαλίσεων για το πρώτο τρίμηνο του 2020 ανήλθε στα 8,2 εκατ. ευρώ για ασφαλίσεις κατά ζημιών σημειώνοντας αύξηση 2% σε σύγκριση με το πρώτο τρίμηνο 2019.

Τα αποτελέσματα μετά από φόρους της εταιρίας διαμορφώθηκαν σε 0,4 εκατ. ευρώ κέρδη για το πρώτο τρίμηνο 2020 έναντι 0,3 εκατ. ευρώ κέρδη το πρώτο τρίμηνο 2019 βάσει της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που συντάχθηκε για σκοπούς ενοποίησης.

Κατωτέρω παρουσιάζονται τα ασφάλιστρα και αποζημιώσεις του πρώτου τριμήνου 2020 σε σχέση με το πρώτο τρίμηνο 2019.

Ασφάλιστρα και Αποζημιώσεις Κλάδου Ζημιών Q1 2020

	Ασφάλισης προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων	Ασφάλιση νομικής προστασίας	Ασφάλιση βοηθείας	Διάφορες χρηματικές απώλειες	Σύνολο
Μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα	80	5	3	1	3	8.088	13	8.193
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα	89	7	4	1	3	7.792	32	7.929
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις (καθαρές)	19	3	0	0	0	58	132	211

σε χιλ.
ευρώ

Ασφάλιστρα και Αποζημιώσεις Κλάδου Ζημιών Q1 2019
σε χιλ.
ευρώ

	Ασφάλισης προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων	Ασφάλιση νομικής προστασίας	Ασφάλιση βοηθείας	Διάφορες χρηματικές απώλειες	Σύνολο
Μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα	84	7	4	1	3	7.862	110	8.072
Καθαρὰ δεδουλευμένα ασφάλιστρα	82	7	4	1	3	7.525	141	7.763
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις (καθαρές)	42	0	0	0	0	140	1	184

Το τελευταίο 15μέρο του Μαρτίου παρατηρήθηκε μείωση 36% στις αναγγελίες ατυχημάτων σχετικές με την Οδική Βοήθεια.

ΣΤ.2 ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας έχει εφαρμόσει διάφορα μέτρα σύμφωνα με τη Διαχείριση Επιχειρηματικής Συνέχειας. Αυτά τα μέτρα είναι να διασφαλίσουν τη συνέχιση της επιχειρησιακής λειτουργίας σε περιόδους απροσδόκητων και σοβαρών γεγονότων όπως το COVID-19. Λαμβάνονται τα κατάλληλα μέτρα που διασφαλίζουν την ασφάλεια και την ευημερία των υπαλλήλων της και των αντισυμβαλλομένων και είναι σε θέση να εξυπηρετούν και να προστατεύουν το συμφέρον των ασφαλισμένων στο έπακρο.

Το επίπεδο ευαισθητοποίησης έχει αυξηθεί ως αποτέλεσμα της τρέχουσας κατάστασης. Μια ομάδα διαχείρισης κρίσεων έχει ενεργοποιηθεί συντονίζοντας δραστηριότητες που σχετίζονται με τη διαχείριση καταστάσεων COVID-19.

Η Ομάδα Κρίσεων συνεχίζει να παρέχει σε όλο το προσωπικό οδηγίες και κανόνες για την προσωπική ασφάλεια και τις καλές πρακτικές εργασίας.

Η Ομάδα Κρίσης παρακολουθεί συνεχώς τη σχετική υποδομή (συμπεριλαμβανομένων των υπηρεσιών απομακρυσμένης πρόσβασης) ανάλογα με την ανάγκη που επιβάλλεται από το ξέσπασμα του COVID-19.

Τα σενάρια επιχειρησιακής συνέχειας έχουν προετοιμαστεί σχετικά με την ανάγκη για τηλεργασία σε περίπτωση που απαιτείται. Τα σχέδια επιχειρησιακής συνέχισης έχουν ενημερωθεί αναλόγως και οι ασκήσεις σε πραγματικές περιπτώσεις έχουν διεξαχθεί με επιτυχία. Η εταιρεία άρχισε να εργάζεται εξ αποστάσεως (περίπου το 90% του ασφαλιστικού εργατικού δυναμικού μας λειτουργεί από απόσταση) χωρίς να αντιμετωπίζει κανένα πρόβλημα.

Η κατάσταση των επιχειρηματικών διαδικασιών και εφαρμογών παρακολουθείται συνεχώς με ιδιαίτερη προσοχή σε εκείνες τις κρίσιμες διαδικασίες που όταν δεν είναι λειτουργικές, ενδέχεται να βλάψουν τη φήμη της Interamerican ή την ικανότητα λειτουργίας.

Οι πάροχοι υπηρεσιών οδικής βοήθειας εξετάζονται επί του παρόντος.

ΣΤ.3 ΠΡΟΦΙΛ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Το ξέσπασμα της επιδημίας επηρεάζει τους ασφαλισμένους μας και τους κινδύνους ανάληψης (ασφάλιση ζημιών και εισοδήματος, ασφάλιση υγείας και ασφάλιση ζωής), κίνδυνο αγοράς (ιδίως κίνδυνο μετοχών, κίνδυνο επιτοκίου και κίνδυνο διασποράς) και κίνδυνο ρευστότητας.

Ο κίνδυνος ρευστότητας για έναν ασφαλιστή είναι σχετικά περιορισμένος. Οι επενδύσεις υποστηρίζουν τις αναμενόμενες ταμειακές ροές των ασφαλιστικών υποχρεώσεων στη φύση τους και τη λήξη. Ένα μεγάλο μέρος των επενδύσεων επενδύεται σε περιουσιακά στοιχεία υψηλής ρευστότητας και μπορεί να μετατραπεί γρήγορα σε μετρητά ή ισοδύναμα μετρητών.

Κατωτέρω περιγράφονται τα κύρια ρίσκα σχετικά με τη Δραστηριότητα Βοηθείας που έχουν εξάρτηση από την Δραστηριότητα Ζημιών:

- Ρίσκα σχετιζόμενα με δραστηριότητα Βοηθείας

Υπάρχει μια σημαντική πιθανότητα ότι ανάλογα με τη διάρκεια και τη σημασία της οικονομικής κρίσης, θα επηρεαστούν κάποιοι από τους κλάδους δραστηριότητας:

- Για μεμονωμένες επιχειρήσεις, η Ελλάδα πιθανότατα θα δει αύξηση των ανασφάλιστων οχημάτων, η οποία θα μπορούσε να επηρεάσει τις προσδοκίες του επιχειρηματικού μας σχεδίου. Μείωση της συχνότητας των ασφαλίσεων σχετιζόμενες με οχήματα αναμένεται για όσο διάστημα διαρκέσει ο περιορισμός κυκλοφορίας. Η κατάσταση του ευρύτερου οικονομικού περιβάλλοντος στη συνέχεια θα κρίνει και το αν τα στατιστικά αυτά θα μπορούν να θεωρηθούν αντιπροσωπευτικά για τις όποιες προβλέψεις αφορούν το εγγύς μέλλον.

- Η ταξιδιωτική ασφάλιση θα επηρεαστεί σίγουρα, αλλά ο όγκος εργασιών της Ιντεραμέρικαν Βοηθείας είναι μικρός.

- Ρίσκα σχετιζόμενα με την απαγόρευση κυκλοφορίας συνεργατών πωλήσεων

Προς το παρόν, ο φόβος της μόλυνσης από τον ιό φαίνεται να διαταράσσει τις κανονικές επιχειρηματικές λειτουργίες, απενεργοποιώντας το δίκτυο από νέες πωλήσεις, οι οποίες μπορεί να επηρεάσουν τις πωλήσεις του Επιχειρηματικού Σχεδίου από το φυσικό δίκτυο, ειδικά στις δραστηριότητες Υγείας και λιγότερο στη δραστηριότητα Βοηθείας.

Η έκθεση στον κίνδυνο επίτευξης στόχων πωλήσεων από το φυσικό δίκτυο θα εξαρτηθεί από τη σοβαρότητα της μόλυνσης και τον κυβερνητικό περιορισμό, την απαγόρευση της προσωπικής κίνησης κατά το 2020 και το μέγεθος της χρηματοπιστωτικής και οικονομικής κρίσης των νοικοκυριών και των εταιρειών.

Τέλος, η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας θα αξιολογήσει την ανάγκη για μερική ή ολόκληρη ενημέρωση της ORSA σε περίπτωση σημαντικών αλλαγών στο προφίλ κινδύνου, στη θέση φερεγγυότητας ή στο επιχειρηματικό περιβάλλον. Η Ανώτατη Διοίκηση και η Διαχείριση Κινδύνου παρακολουθεί συνεχώς τυχόν περιπτώσεις βάσει της πολιτικής κινδύνου που θα μπορούσαν να δικαιολογήσουν μια επικαιροποίηση.

ΣΤ.4 ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΓΙΑ ΣΚΟΠΟΥΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

Η κρίση δεν έχει σημαντική επίπτωση στα πραγματικά στοιχεία του ισολογισμού αυτή τη στιγμή. Ο COVID-19 παρουσιάζει μικρή επίδραση στις απαιτήσεις, ενώ οι πιστοληπτικές αξιολογήσεις παραμένουν μέχρι στιγμής στα ίδια επίπεδα της 31.12.2019.

Η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας δεν έχει έκθεση στις αγορές μετοχών. Επιπλέον, η Ιντεραμέρικαν Βοηθείας έχει μόνο γερμανικά και γαλλικά κρατικά ομόλογα. Επομένως, δεν επηρεάζεται από τη διεύρυνση των spread και την πίεση των εταιρικών ομολόγων. Τέλος, ο COVID-19 ενδέχεται να επηρεάσει επίσης την αποτίμηση των συμμετοχών στα ίδια κεφάλαια της εταιρείας και, συνεπώς, τον δείκτη φερεγγυότητας II, ο οποίος δεν μπορεί ακόμη να εκτιμηθεί.

Η αστάθεια είναι τόσο ισχυρή και ταχέως μεταβαλλόμενη που οποιοσδήποτε προβλέψεις είναι διφορούμενες. Μόλις το πραγματικό αποτέλεσμα του παγκόσμιου lockdown απεικονιστεί στους μακροοικονομικούς δείκτες και τα εταιρικά κέρδη, μπορούν να υπάρξουν πιο σταθερές προσδοκίες. Ένας άλλος ανησυχητικός παράγοντας είναι η αναμενόμενη μείωση των εσόδων από επενδύσεις από τη διακοπή της διανομής μερισμάτων από εισηγμένες εταιρείες σε όλο τον κόσμο.

Από την πλευρά των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, ο COVID-19 θα έχει αντίκτυπο στα δεδομένα του 2020. Μόνο αν η εξέλιξη της κρίσης επηρεάσει βασικές υποθέσεις υπολογισμού της βέλτιστης εκτίμησης των υποχρεώσεων, πέραν της βίαιης επίδρασης στο χαρτοφυλάκιο του 2020, θα μπορούσε να παρατηρηθεί μια σημαντική μεταβολή στην αποτίμηση. Κάτι τέτοιο, προς το παρόν, είναι δύσκολο να αξιολογηθεί.

Κατωτέρω παρατίθεται ο ισολογισμός κατά την 31 Μαρτίου 2020 σε σύγκριση με την 31 Δεκεμβρίου 2019.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΦΙΙ

σε χιλ. ευρώ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	2020 Q1	2019
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	259	297
Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση	2.368	2.506
Επενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	13.801	13.814
Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες (Index Linked) ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις (Unit Linked)		
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια		
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις		
Καταθέσεις σε αντασφαλιζόμενους		
Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές	12.658	11.530
Αντασφαλιστικές απαιτήσεις		
Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	1.456	1.364
Ίδιες μετοχές		
Οφειλόμενα ποσά που αφορούν στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων ή του αρχικού κεφαλαίου τα οποία έχουν καταστεί απαιτητά, αλλά παραμένουν μη καταβληθέντα		
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.138	1.999
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού, τα οποία δεν περιλαμβάνονται σε άλλο στοιχείο	316	325
Σύνολο ενεργητικού	32.995	31.834

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΦΙΙ

σε χιλ. ευρώ

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	2020 Q1	2019
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεις ζημιών (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων υγείας)	9.232	9.109
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεις υγείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση με εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών)	236	226
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις υγείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση με εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)		
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες και των ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)		
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις που συνδέονται με δείκτες (Index Linked) και ασφαλίσεις που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις (Unit Linked)		
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις		
Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων	205	200
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους	591	598
Καταθέσεις από αντασφαλιστές		

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Παράγωγα		
Χρέη προς πιστωτικά ιδρύματα		
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς πιστωτικά ιδρύματα	1.118	1.169
Υποχρεώσεις προς αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές	253	173
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές		
Υποχρεώσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	2.056	1.791
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης		
Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν περιλαμβάνονται σε άλλο στοιχείο	1.346	1.337
Σύνολο υποχρεώσεων	15.037	14.603
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	17.958	17.232

ΣΤ.5 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Η συχνή παρακολούθηση του χρηματοοικονομικού κινδύνου, όπως οι εξελίξεις στα επιτόκια και στα spreads, αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του συστήματος διαχείρισης κινδύνων της Ιντεραμέρικαν Βοηθείας. Η εταιρεία παρακολουθεί στενά τα χρηματιστήρια, τα επιτόκια, τη συμπεριφορά των ασφαλισμένων και τις ασφαλιστικές αποζημιώσεις

Αυτή τη στιγμή, υπάρχει μεγάλη αστάθεια στις χρηματοπιστωτικές αγορές και είναι πολύ δύσκολο να εκτιμηθεί η τάση τόσο στο εγγύς όσο και στο μακρινό μέλλον. Ωστόσο, με βάση τα παραπάνω γεγονότα υπάρχει περιορισμένος αντίκτυπος για τα δεδομένα της 31.12.2019, όπως φαίνεται και από τα δεδομένα της 31.03.2020. Μια πιο μακροπρόθεσμη εκτίμηση είναι μάλλον ασαφής αυτή τη στιγμή.

Ωστόσο, η εταιρεία δεν αναμένει πτώση του δείκτη κεφαλαιακής και ελάχιστης απαίτησης κάτω από τα όρια των κανονιστικών ρυθμίσεων.

**Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

Προς τη Διοίκηση της ασφαλιστικής Εταιρείας Ιντεραμέρικαν Βοηθείας Ανώνυμη Εταιρία Γενικών Ασφαλειών

Ελέγξαμε τις προβλεπόμενες από τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/2452 καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2019, οι οποίες αποτελούνται από τον Ισολογισμό Φερεγγυότητας II (υπόδειγμα S.02.01.02), τις Τεχνικές Προβλέψεις (υπόδειγμα S.17.01.02), τα Ίδια Κεφάλαια (υπόδειγμα S.23.01.01), καθώς και τις Λοιπές Πληροφορίες (υποδείγματα S.19.01.21, S.25.01.21, S.28.01.01), (εφεξής οι «Εποπτικές Καταστάσεις»), που περιλαμβάνονται στη συνημμένη «Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης» της Εταιρείας Ιντεραμέρικαν Βοηθείας Ανώνυμη Εταιρία Γενικών Ασφαλειών (εφεξής η «Εταιρεία»), για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019.

Οι Εποπτικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί από τη διοίκηση σύμφωνα με τις κανονιστικές διατάξεις και τη μεθοδολογία της Εταιρείας που περιγράφονται στην «Εισαγωγή» και στις υποενότητες «Δ», «Ε1» και «Ε2», 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 παρουσίαση των Εποπτικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τις κανονιστικές διατάξεις και μεθοδολογία που περιγράφονται στην «Εισαγωγή» και στις υποενότητες «Δ», «Ε1» και «Ε2» 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.

Παράρτημα 1: Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι Εποπτικές Καταστάσεις της 31^{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 «Εισαγωγή» και στις υποενότητες «Δ», «Ε1» και «Ε2» της συνημμένης «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης».

Θέμα έμφασης

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

Βάση σύνταξης και περιορισμός χρήσης

Επιστούμε την προσοχή στην «Εισαγωγή» και στις υποενότητες «Δ», «Ε1» και «Ε2» 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.

Παράρτημα 1: Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Λοιπά θέματα

1. Ο έλεγχος μας επί των Εποπτικών Καταστάσεων δεν αποτελεί τακτικό έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019 και επομένως δεν εκφέρουμε γνώμη επί αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.
2. Όπως περιγράφεται στην «Εισαγωγή», η Εταιρεία έχει χρησιμοποιήσει ως βάση υπολογισμού του Ισολογισμού Φερεγγυότητας II την χρηματοοικονομική πληροφόρηση για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019 όπως αυτή συντάχθηκε από την Εταιρεία για σκοπούς ενοποίησης από την μητρική εταιρεία Achmea B.V., και όχι τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης αυτής, οι οποίες δεν έχουν οριστικοποιηθεί μέχρι την ημερομηνία αυτής της Έκθεσης.



ΠραΐςγουώτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική εταιρεία
Λ. Κηφισίας 268,
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 01 Ιουνίου 2020

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δέσποινα Μαρίνου
Αρ Μ ΣΟΕΛ 17681

Παράρτημα 2: Ποσοτικά υποδείγματα

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι
S.02.01.02
Ισολογισμός
Στοιχεία ενεργητικού

Άυλα στοιχεία ενεργητικού
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις
Κέρδη από συνταξιοδοτικές παροχές
Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση
Επενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)
Ακίνητα (εκτός από τα ακίνητα που προορίζονται για ιδιόχρηση)
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων συμμετοχών
Μετοχές
Μετοχές — εισηγμένες
Μετοχές — μη εισηγμένες
Ομόλογα
Κρατικά ομόλογα
Εταιρικά ομόλογα
Δομημένα αξιόγραφα
Εξασφαλισμένα αξιόγραφα
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων
Παράγωγα
Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων
Λοιπές επενδύσεις
Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια
Δάνεια επί ασφαλιστηρίων συμβολαίων
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια σε ιδιώτες
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις:
Ασφαλίσεις ζημιών και υγείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών
Ασφαλίσεις ζημιών εκτός των ασφαλίσεων υγείας
Ασφαλίσεις υγείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών
Ασφαλίσεις ζωής και ασφαλίσεις υγείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής, εξαιρουμένων των ασφαλίσεων υγείας και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις
Ασφαλίσεις υγείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής
Ασφαλίσεις ζωής, εξαιρουμένων των ασφαλίσεων υγείας και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις
Ασφαλίσεις ζωής που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις
Καταθέσεις σε αντασφαλιζόμενους
Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές
Αντασφαλιστικές απαιτήσεις
Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)
Ίδιες μετοχές (οι οποίες διακρατούνται άμεσα)
Οφειλόμενα ποσά που αφορούν στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων ή του αρχικού κεφαλαίου τα οποία έχουν καταστεί απαιτητά, αλλά παραμένουν μη καταβληθέντα.
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα
Λοιπά στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία δεν εμφανίζονται σε άλλο στοιχείο
Σύνολο ενεργητικού

	Αξία βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II
	C0010
R0030	0
R0040	297
R0050	0
R0060	2.506
R0070	13.814
R0080	0
R0090	1.071
R0100	0
R0110	0
R0120	0
R0130	7.271
R0140	7.218
R0150	53
R0160	0
R0170	0
R0180	0
R0190	0
R0200	5.473
R0210	0
R0220	0
R0230	0
R0240	0
R0250	0
R0260	0
R0270	0
R0280	0
R0290	0
R0300	0
R0310	0
R0320	0
R0330	0
R0340	0
R0350	0
R0360	11.530
R0370	0
R0380	1.364
R0390	0
R0400	0
R0410	1.999
R0420	325
R0500	31.834

Παράρτημα 2: Ποσοτικά υποδείγματα

Παθητικό

Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζημιών
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζημιών (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων υγείας)
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο
Βέλτιστη εκτίμηση
Περιθώριο κινδύνου
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις υγείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο
Βέλτιστη εκτίμηση
Περιθώριο κινδύνου
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες και των ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις υγείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο
Βέλτιστη εκτίμηση
Περιθώριο κινδύνου
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων υγείας, καθώς και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο
Βέλτιστη εκτίμηση
Περιθώριο κινδύνου
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις που συνδέονται με δείκτες και ασφαλίσεις που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο
Βέλτιστη εκτίμηση
Περιθώριο κινδύνου
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις
Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων
Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές
Καταθέσεις από αντασφαλιστές
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις
Παράγωγα
Χρέη προς πιστωτικά ιδρύματα
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς πιστωτικά ιδρύματα
Οφειλές σε αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές
Οφειλές σε αντασφαλιστές
Οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης που δεν περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης που περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια
Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν εμφανίζονται αλλού
Σύνολο παθητικού
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού

Αξία βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II	
C0010	
R0510	9.335
R0520	9.109
R0530	0
R0540	8.437
R0550	672
R0560	226
R0570	0
R0580	217
R0590	9
R0600	0
R0610	0
R0620	0
R0630	0
R0640	0
R0650	0
R0660	0
R0670	0
R0680	0
R0690	0
R0700	0
R0710	0
R0720	0
R0740	0
R0750	200
R0760	598
R0770	0
R0780	0
R0790	0
R0800	0
R0810	1.169
R0820	173
R0830	0
R0840	1.791
R0850	0
R0860	0
R0870	0
R0880	1.337
R0900	14.603
R1000	17.232

Παράρτημα 2: Ποσοτικά υποδείγματα

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

S.05.01.02

Ασφάλιστρα, αποζημιώσεις και δαπάνες ανά κατηγορία δραστηριοτήτων

		Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: υποχρεώσεις ασφάλισης και αντισφάλισης στον κλάδο ζημιών (πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις)								
		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 — Πρωτασφαλίσεις	R0110	0	372	0	0	0	0	32	18	4
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0130									
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Καθαρά	R0200	0	372	0	0	0	0	32	18	4
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα										
Μεικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0210	0	357	0	0	0	0	31	18	4
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0230									
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0240	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Καθαρά	R0300	0	357	0	0	0	0	31	18	4
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις										
Μεικτές — Πρωτασφαλίσεις	R0310	0	-38	0	0	0	0	17	0	0
Μεικτές — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Μεικτές — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0330									
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Καθαρές	R0400	0	-38	0	0	0	0	17	0	0
Μεταβολή των άλλων τεχνικών προβλέψεων										
Μεικτές — Πρωτασφαλίσεις	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Μεικτή — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Μεικτή — 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	0	1.807	0	0	0	0	177	101	20
Λοιπά έξοδα	R1200									
Σύνολο εξόδων	R1300									

		Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: υποχρεώσεις ασφάλισης και			Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: αναληφθείσες μη αναλογικές αντασφαλίσεις				Σύνολο
		Ασφάλιση νομικής προστασίας	Συνδρομή	Διάφορες χρηματικές απώλειες	Ασφάλιση υγείας	Ασφάλιση ατυχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ακίνητα	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα									
Μεικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0110	14	7.125	204					7.770
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0120	0	25.120	0					25.120
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0130								0
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0140	0	0	0					0
Καθαρά	R0200	14	32.246	204					32.890
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα									
Μεικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0210	14	7.442	445					8.310
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0220	0	24.401	0					24.401
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0230								0
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0240	0	0	0					0
Καθαρά	R0300	14	31.843	445					32.711
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις									
Μεικτές — Πρωτασφαλίσεις	R0310	0	22	700					701
Μεικτές — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0320	0	279	0					279
Μεικτές — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0330								0
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0340	0	0	0					0
Καθαρές	R0400	0	301	700					980
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
Μερίδιο αντασφαλιστών	R0440	0	0	0					0
Καθαρή	R0500	0	0	0					0
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες	R0550	79	28.584	1.040					31.808
Λοιπά έξοδα	R1200								11
Σύνολο εξόδων	R1300								31.819

Παράρτημα 2: Ποσοτικά υποδείγματα

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

S.17.01.02

Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζημιών

Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο

Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από ανασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και ανασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που συνδέονται με τις τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο

Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου Βέλτιστη εκτίμηση

Προβλέψεις ασφαλίσεων

Μεικτή

Συνολικό ανακτήσιμο ποσό από ανασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και ανασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου

Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων ασφαλίσεων

Προβλέψεις αποζημιώσεων

Μεικτή

Συνολικά ανακτήσιμα ποσά από ανασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και ανασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου

Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων

Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — μεικτή

Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — καθαρή

Περιθώριο κινδύνου

Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές

προβλέψεις

Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο

Βέλτιστη εκτίμηση

Περιθώριο κινδύνου

Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο

Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο

Ανακτήσιμα ποσά από συμβάσεις ανασφάλισης/φορείς ειδικού σκοπού και ανασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου — σύνολο

Τεχνικές προβλέψεις μείον ανακτήσιμα ποσά από ανασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και ανασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου — Σύνολο

Πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές ανασφαλίσεις								
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
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
R0010	0	0	0	0	0	0	0	0
R0050	0	0	0	0	0	0	0	0
R0060	0	67	0	0	0	2	1	1
R0140	0	0	0	0	0	0	0	0
R0150	0	67	0	0	0	2	1	1
R0160	0	150	0	0	0	3	0	0
R0240	0	0	0	0	0	0	0	0
R0250	0	150	0	0	0	3	0	0
R0260	0	217	0	0	0	5	1	1
R0270	0	217	0	0	0	5	1	1
R0280	0	9	0	0	0	0	0	0
R0290	0	0	0	0	0	0	0	0
R0300	0	0	0	0	0	0	0	0
R0310	0	0	0	0	0	0	0	0
Πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές ανασφαλίσεις								
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
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
R0320	0	226	0	0	0	5	2	1
R0330	0	0	0	0	0	0	0	0
R0340	0	226	0	0	0	5	2	1

Παράρτημα 2: Ποσοτικά υποδείγματα

	Πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις			Αναληφθείσες μη αναλογικές αντασφαλίσεις				Σύνολο υποχρεώσεων από ασφαλίσεις ζημιών	
	Αναληφθείσες μη αναλογικές αντασφαλίσεις	Συνδρομή	Διάφορες χρηματικές απώλειες	Μη αναλογική αντασφάλιση υγείας	Μη αναλογική αντασφάλιση ατυχημάτων	Μη αναλογική αντασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Μη αναλογική αντασφάλιση περιουσιακών στοιχείων		
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170		C0180
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0010	0	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	0	
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου									
Βέλτιστη εκτίμηση									
Προβλέψεις ασφαλιστρών	R0060	1	7.945	28	0	0	0	8.045	
Μεικτή									
Συνολικό ανακτήσιμο ποσό από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0140	0	0	0	0	0	0	0	
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων ασφαλιστρών	R0150	1	7.945	28	0	0	0	8.045	
Προβλέψεις αποζημιώσεων									
Μεικτή	R0160	0	448	8	0	0	0	609	
Συνολικά ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0240	0	0	0	0	0	0	0	
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων	R0250	0	448	8	0	0	0	609	
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — μεικτή	R0260	1	8.393	36	0	0	0	8.654	
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — καθαρή	R0270	1	8.393	36	0	0	0	8.654	
Περιθώριο κινδύνου	R0280	0	659	12	0	0	0	681	
Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις									
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0290	0	0	0	0	0	0	0	
Βέλτιστη εκτίμηση	R0300	0	0	0	0	0	0	0	
Περιθώριο κινδύνου	R0310	0	0	0	0	0	0	0	
		Πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις			Αναληφθείσες μη αναλογικές αντασφαλίσεις				Σύνολο υποχρεώσεων από ασφαλίσεις ζημιών
		Ασφάλιση νομικής προστασίας	Συνδρομή	Διάφορες χρηματικές απώλειες	Μη αναλογική αντασφάλιση υγείας	Μη αναλογική αντασφάλιση ατυχημάτων	Μη αναλογική αντασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Μη αναλογική αντασφάλιση περιουσιακών στοιχείων	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο	R0320	1	9.053	47	0	0	0	0	9.335
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο									
Ανακτήσιμα ποσά από συμβάσεις αντασφάλισης/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου — σύνολο	R0330	0	0	0	0	0	0	0	
Τεχνικές προβλέψεις μείον ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου — σύνολο	R0340	1	9.053	47	0	0	0	9.335	

Παράρτημα 2: Ποσοτικά υποδείγματα

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

S.19.01.21

Αποζημιώσεις από ασφαλίσεις ζημιών

Σύνολο από ασφαλίσεις ζημιών

Έτος συμβάντος ατυχήματος / ασφαλιστικό έτος	Z0010	Έτος συμβάντος ατυχήματος
--	-------	---------------------------

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

Προηγούμενα	Έτος	Έτος εξέλιξης										Τρέχον έτος C0170	Αθροισμα ετών (σωρευτικά) C0180		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 & +	
	R0100													0	
N-9	R0160	0	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		5
N-8	R0170	217	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		230
N-7	R0180	236	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		247
N-6	R0190	350	39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		389
N-5	R0200	412	28	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0		440
N-4	R0210	484	33	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0		518
N-3	R0220	674	197	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0		875
N-2	R0230	1.552	202	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0		1.771
N-1	R0240	1.883	42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		1.925
N	R0250	929	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		929
	Σύνολο													987	7.328

Μεικτή προεξόφλητη βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψων αποζημιώσεων
απόλυτο ποσό)

Προηγούμενα	Έτος	Έτος εξέλιξης										Λήξη έτους (προεξοφλημένα δεδομένα) C0360		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +	
	R0100													0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	413	0	0	0	0	0	
N-5	R0200	0	0	0	0	603	0	0	0	0	0	0	0	
N-4	R0210	0	0	0	429	84	0	0	0	0	0	0	0	
N-3	R0220	0	0	485	96	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-2	R0230	0	620	100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-1	R0240	757	103	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N	R0250	226	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Σύνολο													609

Παράρτημα 2: Ποσοτικά υποδείγματα

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι
S.23.01.01
Ίδια κεφάλαια

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)
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά το κεφάλαιο κοινών μετοχών
Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή το ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις αλληλασφάλισης και τις επιχειρήσεις αλληλασφαλιστικής μορφής

Μειωμένη εξασφάλιση λογαριασμοί μελών αλληλασφαλιστικών επιχειρήσεων
Πλεονάζοντα κεφάλαια
Προνομιούχες μετοχές
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά προνομιούχες μετοχές

Εξισωτικό αποθεματικό
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης
Ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων, τα οποία έχουν εγκριθεί από την εποπτική αρχή ως βασικά ίδια κεφάλαια και δεν προσδιορίζονται ανωτέρω

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 ΙΙ

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 ΙΙ

Μειώσεις

Μείωση κατά το ποσό των συμμετοχών σε χρηματοδοτικά και πιστωτικά ιδρύματα

Συνολικά βασικά ίδια κεφάλαια μετά τις μειώσεις

Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια

Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο κοινών μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλητέο σε πρώτη 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
Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο προνομιούχων μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλητέο σε πρώτη ζήτηση
Νομικώς δεσμευτική υποχρέωση εγγραφής και πληρωμής σε πρώτη ζήτηση για υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης

Πιστωτικές επιστολές και εγγυήσεις σύμφωνα με το άρθρο 96 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/EK
Πιστωτικές επιστολές και εγγυήσεις εκτός από αυτές που προβλέπει το άρθρο 96 παράγραφος 2 της οδηγίας
Συμπληρωματικές αξιώσεις από τα μέλη — εκτός εκείνων που εμπίπτουν στο άρθρο 96 παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο της οδηγίας 2009/138/EK
Λοιπά συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια

Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων

Διαθέσιμα και επιλέξιμα ίδια κεφάλαια

Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας
Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης
Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας
Σύνολο επιλέξιμων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης

Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας

Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση

Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας

Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση

Εξισωτικό αποθεματικό

Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού
Ίδιες μετοχές (διακρατούμενες άμεσα και έμμεσα)
Προβλέψιμα μερίσματα, διανομές κερδών και επιβαρύνσεις
Λοιπά στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων
Προσαρμογές για τα υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων αναφορικά με τα χαρτοφυλάκια προσαρμογής λόγω ανισοτιχίας και τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης

Εξισωτικό αποθεματικό

Αναμενόμενα κέρδη

Αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα — Κλάδος ζωής
Αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα — Κλάδος ζημιών

Συνολικά αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα

Σύνολο	Κατηγορία 1 — ελεύθερα περιορισμών στοιχεία	Κατηγορία 1 — υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	6.006	6.006		
R0030				
R0040				
R0050				
R0070				
R0090				
R0110				
R0130	9.429	9.429		
R0140				
R0160	297			297
R0180				
R0220				
R0230				
R0290	15.732	15.435		297
R0300				
R0310				
R0320				
R0330				
R0340				
R0350				
R0360				
R0370				
R0390				
R0400				
R0500	15.732	15.435		297
R0510	15.435	15.435		
R0540	15.732	15.435		297
R0550	15.435	15.435		
R0580	11.994			
R0600	4.401			
R0620	131%			
R0640	351%			

C0060	
R0700	17.232
R0710	
R0720	1.500
R0730	6.303
R0740	
R0760	9.429
R0770	
R0780	
R0790	

Παράρτημα 2: Ποσοτικά υποδείγματα

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

S.25.01.21

Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας — για επιχειρήσεις βάσει της τυποποιημένης μεθόδου

Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αθέτησης του αντισυμβαλλομένου

Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζωής

Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης υγείας

Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζημιών

Διαφοροποίηση

Κίνδυνος άυλων στοιχείων ενεργητικού

Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας**Υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας**

Λειτουργικός κίνδυνος

Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων

Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων

Κεφαλαιακή απαίτηση για δραστηριότητες που ασκούνται βάσει του άρθρου 4 της οδηγίας 2003/41/ΕΚ

Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας, εξαιρουμένης πρόσθετης κεφαλαιακής απαίτησης

Πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση που έχει ήδη καθοριστεί

Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας**Λοιπές πληροφορίες σχετικά με την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας**

Κεφαλαιακή απαίτηση για την υποενοότητα κινδύνου μετοχών που βασίζεται στη διάρκεια

Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για το υπόλοιπο μέρος

Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης

Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για τα χαρτοφυλάκια προσαρμογής λόγω ανισοχίσης

Αποτελέσματα διαφοροποίησης λόγω της άθροισης των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας των ΚΚΔ για το άρθρο 304

	Μεικτή κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	Ειδικές παράμετροι για την επιχείρηση	Απλοποιήσεις
	C0110	C0090	C0100
R0010	1.474		
R0020	1.151		
R0030			
R0040	134		
R0050	9.901		
R0060	-1.649		
R0070			
R0100	11.012		

	C0100
R0130	981
R0140	
R0150	
R0160	
R0200	
R0210	
R0220	11.994
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

Παράρτημα 2: Ποσοτικά υποδείγματα

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι
S.28.01.01

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

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

Αποτέλεσμα MCR _{NL}		C0010		
R0010	4.401	C0020	C0030	
		Καθαρή (ως προς αντασφάλιση/ φορείς ειδικού σκοπού) βέλτιστη εκτίμηση και τεχνικές προβλέψεις που υπολογίζονται ως σύνολο	Καθαρά (ως προς αντασφάλιση) εγγεγραμμένα ασφάλιστρα κατά τους τελευταίους 12 μήνες	
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση ιατρικών δαπανών		R0020	0	0
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση προστασίας εισοδήματος		R0030	217	372
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων		R0040	0	0
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου		R0050	0	0
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση άλλων οχημάτων		R0060	0	0
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών		R0070	0	0
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση πυρός και άλλων υλικών ζημιών		R0080	5	32
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης		R0090	1	18
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων		R0100	1	4
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση νομικής προστασίας		R0110	1	14
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση παροχής συνδρομής		R0120	8.393	32.246
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση κατά διαφόρων χρηματικών απωλειών		R0130	36	204
Μη αναλογική αντασφάλιση υγείας		R0140	0	0
Μη αναλογική αντασφάλιση ατυχημάτων		R0150	0	0
Μη αναλογική αντασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών		R0160	0	0
Μη αναλογική αντασφάλιση περιουσιακών στοιχείων		R0170	0	0

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

Αποτέλεσμα MCR _L		C0040		
R0200		C0050	C0060	
		Καθαρή (ως προς αντασφάλιση/ φορείς ειδικού σκοπού) βέλτιστη εκτίμηση και τεχνικές προβλέψεις που υπολογίζονται ως σύνολο	Καθαρό (ως προς αντασφάλιση/ φορείς ειδικού σκοπού) σύνολο κεφαλαίου σε κίνδυνο	
Υποχρεώσεις με συμμετοχή στα κέρδη — εγγυημένες παροχές		R0210		
Υποχρεώσεις με συμμετοχή στα κέρδη — μελλοντικές έκτακτες παροχές		R0220		
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις συνδεδεμένες με δείκτες και υποχρεώσεις που συνδυάζουν ασφάλιση ζωής και επενδύσεις		R0230		
Άλλες (αν)ασφαλιστικές υποχρεώσεις στον κλάδο ζωής και στον κλάδο υγείας		R0240		
Συνολικό κεφάλαιο σε κίνδυνο για όλες τις υποχρεώσεις (αν)ασφάλισης ζωής		R0250		

Υπολογισμός συνολικής ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης

	C0070
Γραμμική ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0300 4.401
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0310 11.994
Ανώτατο όριο ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0320 5.397
Κατώτατο όριο ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0330 2.998
Συνδυασμένη ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0340 4.401
Απόλυτο κατώτατο όριο της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0350 3.700
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	C0070 4.401

Παράρτημα 3: Γλωσσάριο

Φερεγγυότητα II:

Το σύστημα κανόνων που διέπει από 1.1.2016 τη χρηματοοικονομική λειτουργία και κατ' επέκταση εποπτεία των δραστηριοποιούμενων στην Ε.Ε. ασφαλιστικών επιχειρήσεων σύμφωνα με την οδηγία 2009/138/ΕΚ, συναφείς πράξεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (ΕΑΑΕΣ/ΕΙΟΡΑ) με σκοπό την ενίσχυση της προστασίας των ασφαλισμένων. Η οδηγία 2009/138/ΕΚ μεταφέρθηκε στην ελληνική νομοθεσία με το ν. 4364/2016. Το σύστημα της Φερεγγυότητας II έχει ως στόχο την κεφαλαιακή θωράκιση των ασφαλιστικών επιχειρήσεων μέσω σύγχρονων κανόνων αποτίμησης των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένες, βάσει ακραίων σεναρίων προκειμένου η πιθανότητα πτώχευσής τους να περιοριστεί για τους επόμενους 12 μήνες σε ποσοστό 0,5%.

Διαρθρώνεται σε τρεις πυλώνες ίσης βαρύτητας και εποπτικής αξίας, ήτοι τον 1ο πυλώνα (ποσοτικές/κεφαλαιακές απαιτήσεις), το 2ο πυλώνα (απαιτήσεις διακυβέρνησης και εποπτικές αρχές) και 3ο πυλώνα (εποπτικές αναφορές και δημοσιοποίηση πληροφοριών).

Εποπτική Αρχή:

Αρμόδια αρχή για τον έλεγχο των δραστηριοποιούμενων στην Ελλάδα ασφαλιστικών επιχειρήσεων είναι η Τράπεζα της Ελλάδος (Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης- www.bankofgreece.gr).

ΕΑΑΕΣ (ΕΙΟΡΑ):

Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων, στα καθήκοντα της οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, η έκδοση Κατευθυντήριων Γραμμών με στόχο την εποπτική σύγκλιση στην Ε.Ε. και η παροχή συμβουλών/ γνώμης προς τα ευρωπαϊκά όργανα στο πλαίσιο της ρύθμισης της ασφαλιστικής δραστηριότητας.

Έκθεση Φερεγγυότητας & Χρηματοοικονομικής Κατάστασης (SFCR):

Έκθεση την οποία υποχρεούνται να αναρτούν σε ετήσια βάση στις ιστοσελίδες τους οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις στο πλαίσιο των υποχρεώσεών τους του 3ου πυλώνα. Στόχος της έκθεσης είναι να παρουσιαστούν σε κάθε ενδιαφερόμενο (π.χ. ασφαλισμένο, υποψήφιο επενδυτή, πελάτες) η δραστηριότητα της ασφαλιστικής επιχείρησης και τα αποτελέσματά της, οι βασικές συνιστώσες της χρηματοοικονομικής κατάστασης και της εταιρικής της διακυβέρνησης. Επίσης περιγράφονται το προφίλ κινδύνου της επιχείρησης, η ποιοτική σύνθεση των ιδίων κεφαλαίων, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις καθώς και οι δείκτες κάλυψής τους.

Σύστημα διακυβέρνησης:

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

Σύστημα διαχείρισης κινδύνου:

Αποτελεί στοιχείο του συστήματος διακυβέρνησης της ασφαλιστικής επιχείρησης και περιλαμβάνει τις στρατηγικές, πολιτικές και διαδικασίες που της επιτρέπουν, σε συνεχή βάση, την αναγνώριση, μέτρηση, παρακολούθηση, διαχείριση και αναφορά των κινδύνων στους οποίους η επιχείρηση είναι εκτεθειμένη ή θα μπορούσε να εκτεθεί, συμπεριλαμβανομένων και των αλληλεξαρτήσεων μεταξύ των κινδύνων αυτών. Σημαντικό στοιχείο του συστήματος διαχείρισης κινδύνων αποτελεί ο καθορισμός εκ μέρους της ασφαλιστικής επιχείρησης των ορίων ανοχής των κινδύνων.

Παράρτημα 3: Γλωσσάριο

Σύστημα εσωτερικού ελέγχου:

Αποτελεί επίσης στοιχείο του συστήματος διακυβέρνησης της ασφαλιστικής επιχείρησης και περιλαμβάνει ελεγκτικές διοικητικές και λογιστικές διαδικασίες με σκοπό την εξασφάλιση ότι το σύστημα διακυβέρνησης της ασφαλιστικής επιχείρησης έχει συμμορφωθεί πλήρως με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, καθώς και με το σύνολο των εγκεκριμένων πολιτικών και εσωτερικών διαδικασιών της επιχείρησης όπως επίσης και ότι επιτυγχάνεται η διακίνηση αξιόπιστης πληροφόρησης σε όλα τα επίπεδα της επιχείρησης.

Στο σύστημα εσωτερικού ελέγχου εντάσσεται η λειτουργία του εσωτερικού ελέγχου, η οποία πρέπει να λειτουργεί σε πλήρη ανεξαρτησία από τις υπόλοιπες (υπό έλεγχο) λειτουργίες του συστήματος. Το σύστημα εσωτερικού ελέγχου περιλαμβάνει και τη λειτουργία της κανονιστικής συμμόρφωσης.

Λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης:

Λειτουργία επιφορτισμένη με την αναγνώριση, εκτίμηση και διαχείριση του νομικού κινδύνου της ασφαλιστικής επιχείρησης, ήτοι του κινδύνου κυρώσεων/ προστίμων ή ζημιάς ή απώλειας φήμης στον οποίο μπορεί να εκτεθεί η επιχείρηση λόγω μη συμμόρφωσης με την κείμενη νομοθεσία, εσωτερικούς κανονισμούς και βέλτιστες πρακτικές. Ο νομικός κίνδυνος από συστηματική άποψη κατατάσσεται στους λειτουργικούς κινδύνους.

Αναλογιστική λειτουργία:

Λειτουργία επιφορτισμένη με τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων της ασφαλιστικής επιχείρησης (βλ. σχετικό ορισμό πιο κάτω). Στα καθήκοντα, μεταξύ άλλων, της αναλογιστικής λειτουργίας περιλαμβάνεται η διατύπωση γνώμης για τη γενική πολιτική ανάληψης κινδύνων της ασφαλιστικής επιχείρησης.

Προφίλ κινδύνου:

Καταγραφή του συνόλου των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η ασφαλιστική επιχείρηση.

Ασφαλιστικός κίνδυνος (Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων):

Ο κίνδυνος ζημιάς ή δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων της ασφαλιστικής επιχείρησης εξαιτίας μεταβολής των παραδοχών που ίσχυαν κατά το χρόνο τιμολόγησης ενός κινδύνου που αυτή ανέλαβε μέσω ασφαλιστηρίου καθώς και κατά το σχηματισμό των τεχνικών της προβλέψεων. Στους ασφαλιστικούς κινδύνους εντάσσονται οι κίνδυνοι κλάδου ζωής, κλάδου υγείας και κλάδου ζημιών.

Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου:

Ο κίνδυνος ζημιάς της ασφαλιστικής επιχείρησης λόγω αδυναμίας ή απροθυμίας ενός αντισυμβαλλομένου (ενός τρίτου μέρους) να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του απέναντι στην πρώτη.

Κίνδυνος αγοράς:

Ο κίνδυνος ζημιάς ή δυσμενούς χρηματοοικονομικής μεταβολής που απορρέει άμεσα ή έμμεσα από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς των στοιχείων του ενεργητικού ή του παθητικού καθώς και των χρηματοπιστωτικών μέσων της ασφαλιστικής επιχείρησης (π.χ. διακύμανση μετοχών, επιτοκίων ομολόγων).

Παράρτημα 3: Γλωσσάριο

Λειτουργικός κίνδυνος:

Ο κίνδυνος ζημιάς είτε λόγω ανεπαρκειών ή ελλείψεων στις εσωτερικές διαδικασίες μιας ασφαλιστικής επιχείρησης (π.χ. απάτες), στα μηχανογραφικά της συστήματα (π.χ. κατάρρευση IT) ή στο προσωπικό της είτε λόγω δυσμενών εξωτερικών παραγόντων.

Τεχνικές προβλέψεις:

Αποτίμηση των υποχρεώσεων της ασφαλιστικής επιχείρησης που έχει αναλάβει μέσω των ασφαλιστηρίων συμβολαίων της έναντι των πελατών της.

Ίδια κεφάλαια:

Κεφάλαια που υποχρεούται να τηρεί η ασφαλιστική επιχείρηση προκειμένου να τα χρησιμοποιήσει για την απορρόφηση ζημιών πέραν των αναμενόμενων, εάν προκύψουν. Τα ίδια κεφάλαια διακρίνονται σε βασικά ίδια κεφάλαια (στοιχεία ισολογισμού) και συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (στοιχεία εκτός ισολογισμού, όπως μη καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο, εγγυητικές επιστολές). Περαιτέρω, τα ίδια κεφάλαια διαχωρίζονται σε τρεις κατηγορίες (Tiers) 1, 2 και 3 ανάλογα με την ικανότητά τους να απορροφούν ζημιές, τη διάρκειά τους και άλλα ποιοτικά χαρακτηριστικά (π.χ. με βάση την άμεση διαθεσιμότητά τους, τη μη ύπαρξη βαρών).

Επιλέξιμα Ίδια κεφάλαια:

Τα ίδια κεφάλαια που είναι αποδεκτά για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας (SCR) και της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης (MCR) σύμφωνα με τα ποσοτικά όρια που προβλέπει η νομοθεσία.

Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (Solvency Capital Requirement- SCR):

Το οικονομικό κεφάλαιο που πρέπει να διαθέτει μια ασφαλιστική επιχείρηση προκειμένου να περιορίσει την πιθανότητα πτώχευσης στο 0,5%, σε χρονικό ορίζοντα 12 μηνών. Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας υπολογίζεται είτε με τη χρήση της τυποποιημένης (κοινής) μεθόδου που προβλέπει ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2015/35 είτε με τη χρήση, μετά από έγκριση της Εποπτικής Αρχής, εσωτερικού μοντέλου, προσαρμοσμένου στο προφίλ κινδύνου της ασφαλιστικής επιχείρησης.

Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (Minimum Capital Requirement - MCR):

Αντιστοιχεί σε ένα επίπεδο κεφαλαίου κάτω από το οποίο θεωρείται από τη νομοθεσία ότι τα συμφέροντα των ασφαλισμένων θα τίθεντο σε σοβαρό κίνδυνο, εάν συνέχιζε να λειτουργεί η ασφαλιστική επιχείρηση. Για το λόγο αυτό, προβλέπεται ότι εάν δεν τηρείται το όριο αυτό κεφαλαίου, τότε ανακαλείται με απόφαση της εποπτικής αρχής (ΤτΕ) η άδεια λειτουργίας της ασφαλιστικής επιχείρησης.

Διαφοροποίηση ή Όφελος διαφοροποίησης:

Μηχανισμός ο οποίος πρακτικά αντισταθμίζει (μειώνει) το προφίλ κινδύνου της ασφαλιστικής επιχείρησης, βασιζόμενος στην αρχή ότι το μέτρο κινδύνου του συνόλου των κινδύνων είναι μικρότερο από το μέτρο καθενός κινδύνου ξεχωριστά.

Παράρτημα 3: Γλωσσάριο

Δείκτης φερεγγυότητας:

Η αναλογία μεταξύ Επιλέξιμων Ιδίων Κεφαλαίων και της Κεφαλαιακής Απαιτήσης Φερεγγυότητας.

Μεταβατικά μέτρα:

Μέτρα τα οποία διευκολύνουν τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις εντός εύλογου μεταβατικού χρόνου να εναρμονιστούν πλήρως με τις απαιτήσεις της Φερεγγυότητας II. Σκοπός τους είναι σε γενικές γραμμές να ομαλοποιήσουν την άμεση επίδραση της εφαρμογής των κανόνων της Φερεγγυότητας II έτσι ώστε για παράδειγμα μεγάλες αυξήσεις στις τεχνικές προβλέψεις ή στις κεφαλαιακές απαιτήσεις να εφαρμοστούν σταδιακά.

Προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας (volatility adjustment):

Μέτρο το οποίο επιτρέπει στην ασφαλιστική επιχείρηση να μειώσει τη μεταβλητότητα των αγορών επί του χαρτοφυλακίου της με βάση παραμέτρους που υπολογίζονται από την ΕΑΑΕΣ (ΕΙΟΡΑ) σύμφωνα με κοινή μεθοδολογία ανά χώρα και νόμισμα.

Τεχνικές μετριασμού του κινδύνου:

Όλες οι μέθοδοι οι οποίες παρέχουν στην ασφαλιστική επιχείρηση τη δυνατότητα να μεταβιβάζει τους κινδύνους σε τρίτα πρόσωπα (π.χ. αντασφάλιση).