

Έκθεση φερεγγυότητας και χρηματοοικονομικής κατάστασης

2021



 **INTERAMERICAN**
Ελληνική Εταιρία Ασφαλίσεων Ζημιών
Μονοπρόσωπη Α.Ε.



Ιντεραμερικαν Ελληνική Εταιρία Ασφαλίσεων Ζημιών Μονοπρόσωπη Α.Ε.

2021

Έκθεση φερεγγυότητας και
χρηματοοικονομικής κατάστασης

Η Interamerican είναι μέλος της **achmea**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΣΥΝΟΨΗ	7
ΕΙΣΑΓΩΓΗ	7
ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	7
ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ	8
ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ	8
ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ – ΜΕΤΡΑ	10
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	10
ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	10
A. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	11
A.1. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	11
A.2. ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ	17
A.3. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	21
A.4. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΛΛΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ	22
B. ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ	23
B.1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ	23
B.2. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑΛΛΗΛΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΑΞΙΟΠΙΣΤΙΑΣ	26
B.3. ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ, ΣΥΜΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΜΕΝΗΣ ΤΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΚΑΙ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ	27
B.4. ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ	32
B.5. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ	34
B.6. ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ	36
B.7. ΕΞΩΤΕΡΙΚΗ ΑΝΑΘΕΣΗ (ΕΞΩΠΟΡΙΣΜΟΣ)	37
Γ. ΠΡΟΦΙΛ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	39
Γ.1. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ	39
Γ.2. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ	42
Γ.2.1. ΑΡΧΗ ΤΗΣ ΣΥΝΕΤΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	44
Γ.2.2. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ	44
Γ.2.3. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	46

Γ.2.4. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΤΙΜΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	46
Γ.2.5. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΠΕΡΙΘΩΡΙΩΝ	46
Γ.2.6. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ	46
Γ.2.7. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ	47
Γ.3. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΘΕΤΗΣΗΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ	47
Γ.4. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	48
Γ.5. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ	48
Γ.6. ΛΟΙΠΟΙ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ	49
Γ.6.1. ΧΡΗΣΗ ΤΗΣ ΑΝΤΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΕΙΩΣΗΣ ΤΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	49
Γ.6.2. ΧΡΗΣΗ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΩΝ ΚΙΝΗΣΕΩΝ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	49
Γ.7. ΟΠΟΙΕΣΔΗΠΟΤΕ ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	49
Γ.7.1. ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΕΣ	49
Γ.7.2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΗΤΑ	50
Δ. ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΓΙΑ ΣΚΟΠΟΥΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ	52
Δ.1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	53
Δ.1.1. ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΠΟΥ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΗΘΗΚΑΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ	53
Δ.1.2. ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	56
Δ.1.3. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΓΙΑ ΙΔΙΟΧΡΗΣΗ	57
Δ.1.4. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ	57
Δ.1.5. ΕΝΥΠΟΘΗΚΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΔΑΝΕΙΑ	62
Δ.1.6. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	62
Δ.1.7. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	63
Δ.1.8. ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ, ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΔΕΝ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΕ ΑΛΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΟ	63
Δ.2. ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	64
Δ.2.1. ΠΑΡΑΜΕΤΡΟΙ ΠΟΥ ΚΑΘΟΡΙΖΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΑΑΕΣ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΠΟΥ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΗΘΗΚΑΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ	65
Δ.2.2. ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	66
Δ.2.3. ΑΝΑΚΤΗΣΙΜΑ ΠΟΣΑ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΗΣ	70
Δ.2.4. ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΕΞΑΙΡΟΥΜΕΝΗΣ ΤΗΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑΣ	71
Δ.3. ΆΛΛΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	72

Δ.3.1. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΕΚΤΟΣ ΤΩΝ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ	72
Δ.3.2. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ	72
Δ.3.3. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	73
Δ.3.4. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ, ΟΙ ΟΠΟΙΕΣ ΔΕΝ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΕ ΑΛΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΟ	73
Δ.3.5. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ	73
Ε. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	75
Ε.1. ΊΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	75
Ε.1.1. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ	75
Ε.1.2. ΕΠΙΛΕΞΙΜΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	77
Ε.1.3. ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ – ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΚΑΤΑ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑ II	79
Ε.1.4. ΔΕΙΚΤΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ	80
Ε.2. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ	81
Ε.2.1. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ	83
Ε.2.2. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΘΕΤΗΣΗΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ	89
Ε.2.3. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΥΓΕΙΑΣ	90
Ε.2.4. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΖΗΜΙΩΝ	93
Ε.2.5. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ	96
Ε.2.6. ΙΚΑΝΟΤΗΤΑ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗΣ ΖΗΜΙΩΝ ΤΩΝ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΩΝ ΦΟΡΩΝ	98
Ε.2.7. ΙΚΑΝΟΤΗΤΑ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗΣ ΖΗΜΙΩΝ ΤΩΝ ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΩΝ ΚΕΡΔΩΝ	99
Ε.2.8. ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ	100
Ε.3. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΤΗΣ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΜΕΘΟΔΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΜΕΡΙΚΟΥ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑΤΟΣ	101
Ε.3.1. ΘΕΤΙΚΗ ΔΙΑΦΟΡΑ ΜΕΤΑΞΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	102
Ε.3.2. ΕΠΙΛΕΞΙΜΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	103
Ε.3.3. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ	104
Ε.3.4. ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ	106

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1: ΈΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	107
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2: ΠΟΣΟΤΙΚΑ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑΤΑ	110
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 3: ΓΛΩΣΣΑΡΙΟ	119

Σύνοψη

ΣΥΝΟΨΗ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Η παρούσα έκθεση φερεγγυότητας και χρηματοοικονομικής κατάστασης συντάχθηκε από την «Ιντεραμέρικαν Ελληνική Εταιρία Ασφαλίσεων Ζημιών Μονοπρόσωπη Α.Ε.» (Ιντεραμέρικαν Ζημιών) σύμφωνα με το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II με χρήση του μερικού εσωτερικού υποδείγματος και της τυποποιημένης μεθόδου. Η έκθεση αναφέρεται στη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 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 12η 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 2021.

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 Ζημιών 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 Ζημιών, η οποία είναι μέλος του ομίλου Achmea, δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και ασκεί ασφαλίσεις του κλάδου ζημιών. Η εταιρία έχει εγκαταστήσει από τα τέλη του 2016 υποκατάστημα στην Κύπρο με σκοπό την προώθηση των προϊόντων της στην τοπική αγορά.

Η συνολική παραγωγή ασφαλιστρων για το έτος 2021 ανήλθε στα 221 εκατ. ευρώ για ασφαλίσεις κατά ζημιών, παρουσιάζοντας αύξηση 8% σε σύγκριση με το 2020.

Τα αποτελέσματα μετά από φόρους της εταιρίας διαμορφώθηκαν σε 22,1 εκατ. ευρώ κέρδη για το 2021 έναντι 24,2 εκατ. ευρώ το 2020 βάσει της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που συντάχθηκε για σκοπούς ενοποίησης. Τα αποτελέσματα από την επενδυτική δραστηριότητα της εταιρίας ανήλθαν σε 7,1 εκατ. ευρώ έναντι 7,6 εκατ. ευρώ το προηγούμενο έτος. Τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια κατά Φερεγγυότητα II μειώθηκαν κατά 6%, ανερχόμενα στα 144,2 εκατ. ευρώ.

Σύνοψη

ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ	σε χιλ. ευρώ		
Ισολογισμός Φερεγγυότητας II	2021	2020	Μεταβολή
Επενδύσεις	422.577	425.923	-3.346
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	88.322	88.414	-92
Σύνολο ενεργητικού	510.899	514.337	-3.438
Τεχνικές προβλέψεις	252.943	261.937	-8.994
Λοιπές υποχρεώσεις	93.780	86.137	7.643
Σύνολο παθητικού	346.723	348.073	-1.350
Διαφορά ενεργητικού-παθητικού	164.175	166.263	-2.088
Επιλέξιμα / Βασικά Ίδια Κεφάλαια	144.175	152.263	-8.088

Όπως φαίνεται στον παραπάνω πίνακα, τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια της εταιρίας το 2021 εμφανίζονται μειωμένα κατά 5% σε σχέση με το 2020. Η διαφορά που παρουσιάζεται μεταξύ των επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων και της διαφοράς ενεργητικού-παθητικού και είναι ίση με 20 εκατ. ευρώ, προέρχεται από την αναγνώριση ισόποσου μερίσματος στο εξισωτικό αποθεματικό που ενδέχεται να διανεμηθεί στους μετόχους μέχρι το τέλος του 2022 εφόσον προταθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο και εγκριθεί από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

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 για τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας μερικό εσωτερικό υπόδειγμα εγκεκριμένο από την Εποπτική Αρχή. Το υπόδειγμα αφορά τους παρακάτω κινδύνους:

- Κίνδυνος ασφάλιστρου και αποθέματος ασφαλίσεων κατά ζημιών,
- Καταστροφικό κίνδυνο ασφαλίσεων κατά ζημιών,
- Κίνδυνοι ασφάλιστρου και αποθέματος ασφαλίσεων υγείας με τεχνική βάση παρόμοια με εκείνη της ασφάλισης κατά ζημιών.

Επίσης σύμφωνα με το μερικό εσωτερικό υπόδειγμα υπολογίζονται ο κίνδυνος πληθωρισμού και η ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών, τα οποία δεν καλύπτονται από την τυποποιημένη μέθοδο.

Οι υπόλοιποι κίνδυνοι υπολογίζονται χρησιμοποιώντας την τυποποιημένη μέθοδο.

Σύνοψη

Η βασική αποτίμηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων της εταιρίας με βάση το μερικό εσωτερικό υπόδειγμα έχει ως εξής:

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ – ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020	Μεταβολή
Κίνδυνος αγοράς	14.977	11.671	3.306
Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου	7.249	6.500	749
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής			
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	716	784	-68
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών	68.427	66.016	2.411
Κίνδυνος ασώματων ακινητοποιήσεων			
Διαφοροποίηση	-13.714	-11.510	-2.204
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	77.654	73.462	4.193
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών	-10.550	-4.815	-5.735
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων			
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων	-14.105	-14.774	669
Λειτουργικός κίνδυνος	7.261	7.269	-7
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	60.260	61.141	-881

Όπως φαίνεται στον παραπάνω πίνακα, η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας μειώθηκε το 2021 κατά 1% σε σχέση με το 2020. 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 3,3 εκατ. ευρώ κυρίως λόγω της αύξησης του κινδύνου μετοχών καθώς και της αύξησης του κινδύνου πιστωτικών περιθωρίων. Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου αυξήθηκε κατά 0,7 εκατ. ευρώ λόγω της αύξησης των διαθεσίμων σε ελληνικές τράπεζες (τύπος Ι). Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών αυξήθηκε κατά 2,4 εκατ. ευρώ και οφείλεται στην αύξηση του κινδύνου ασφαλιστρών και αποθέματος από την αναθεώρηση της βάσης υπολογισμού, δηλαδή τη χρήση του ανανεωμένου μερικού εσωτερικού μοντέλου (βαθμονόμηση-calibration). Η ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών αυξήθηκε κατά 5,7 εκατ. ευρώ, επιδρώντας μειωτικά στην κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας λόγω της αναθεώρησης της βάσης υπολογισμού, δηλαδή της χρήσης του ανανεωμένου επιχειρηματικού σχεδίου. Η ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων μειώθηκε κατά 0,7 εκατ. ευρώ λόγω της μείωσης του φορολογικού συντελεστή. Ο λειτουργικός κίνδυνος παρέμεινε αμετάβλητος.

Σύνοψη

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) καθώς δεν έχει τέτοιες μετοχές.

Η εταιρία εφαρμόζει την προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας στο πλαίσιο του υπολογισμού της βέλτιστης εκτίμησης των ασφαλιστικών της υποχρεώσεων (volatility adjustment).

Η εταιρία δεν χρησιμοποιεί, πέραν των 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.

Σε σχέση με το προηγούμενο έτος αναφοράς, η εταιρία δεν προέβη σε αλλαγή ή προσαρμογή στις χρησιμοποιούμενες μεθόδους αποτίμησης.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Για το έτος 2021 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 239% για τη χρήση 2021 με τη χρήση της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας στη σχετική διάρθρωση των επιτοκίων άνευ κινδύνου (volatility adjustment) (2020: 249%). Αντίστοιχα ο δείκτης φερεγγυότητας MCR (MCR ratio) διαμορφώθηκε σε 532% (2020: 553%). Χωρίς την χρήση της προσαρμογής ο δείκτης φερεγγυότητας SCR διαμορφώθηκε σε 238% (2020 247%).

ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Επάρκεια Κεφαλαίων	σε χιλ. ευρώ		
	2021	2020	Μεταβολή
Βασικά Ίδια Κεφάλαια	144.175	152.263	-8.088
Κατηγορία 1 (Tier 1)	144.175	152.263	-8.088
Κατηγορία 2 (Tier 2)	0	0	0
Κατηγορία 3 (Tier 3)	0	0	0
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR)	60.260	61.141	-881
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για SCR	144.175	152.263	-8.088
Δείκτης Φερεγγυότητας (SCR ratio)	239%	249%	-10%
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (MCR)	27.117	27.513	-396
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για MCR	144.175	152.263	-8.088
Δείκτης κάλυψης MCR (MCR ratio)	532%	553%	-22%

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας το 2021 ενέκρινε την διανομή μερίσματος ύψους 14 εκατ. ευρώ για τη χρήση 2020, η πληρωμή της οποίας πραγματοποιήθηκε εντός της ίδιας χρονιάς. Επιπλέον το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας είχε εγκρίνει την διανομή προμερίσματος ύψους 8 εκατ. ευρώ για τη χρήση 2020, η οποία πραγματοποιήθηκε εντός του 2020.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

A. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A.1. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

ΝΟΜΙΚΗ ΜΟΡΦΗ

Η Ιντεραμέρικαν Ζημιών είναι 100% θυγατρική της Ιντεραμέρικαν Ζωής και μέλος του ομίλου Achmea, αφού η Achmea B.V. κατέχει το 99,89% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Ιντεραμέρικαν Ζωής. Το υπόλοιπο 0,11% αποτελεί δικαίωμα μειοψηφίας.

Η καταστατική έδρα της εταιρίας βρίσκεται στην Αθήνα Αττικής, οδός Λεωφόρος Συγγρού αρ. 124-126 Τ.Κ. 11782. Η εταιρία κατέχει Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών 12865/05/Β/86/45.

Η εταιρία την 31/12/2021 απασχολούσε συνολικά 341 άτομα.

Οι ακόλουθες νομικές οντότητες αποτελούν 100% θυγατρικές της:

1. Ιντεραμέρικαν Βοηθείας Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Γενικών Ασφαλίσεων
2. ΜΕΝΤΩΡ Πραγματογνώμονες - Εκτιμητές - Μηχανικοί Μονοπρόσωπη Α.Ε.
3. Money Market Ασφαλιστικών Πρακτόρων Μονοπρόσωπη Α.Ε.

Η Ιντεραμέρικαν Ζημιών απέκτησε το 100% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Money Market Α.Ε. εντός του 2021 (ποσοστό συμμετοχής 2020: 48%).

Η εταιρία έχει εγκαταστήσει από τα τέλη του 2016 υποκατάστημα στην Κύπρο με σκοπό την προώθηση των προϊόντων της στην τοπική αγορά.

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 Ζημιών. Η εποπτεία του ομίλου Achmea διενεργείται από την Τράπεζα της Ολλανδίας (De Nederlandsche Bank).

Ο εξωτερικός ελεγκτής της Ιντεραμέρικαν Ζημιών είναι η Ernst & Young (EY). Η EY διορίστηκε ως ελεγκτής της Achmea B.V. το 2021 από την Εκτελεστική Επιτροπή, μετά την έγκριση ψηφίσματος από τους μετόχους κατά την ετήσια συνέλευση.

ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ

Η αποστολή μας

Η αποστολή μας είναι να υποστηρίξουμε τους ανθρώπους να ζήσουν ασφαλέστερα, περισσότερο και καλύτερα. Το όραμα μας είναι να είμαστε η πρώτη εταιρεία στην Ελλάδα η οποία διευρύνει τα όρια της ασφάλισης, δημιουργώντας μοναδικά «οικοσυστήματα» προϊόντων και σχετικών υπηρεσιών με πολλαπλά «σημεία διεπαφής», τα οποία εμπλουτίζουν την ζωή των πελατών μας, κάνοντας περήφανους όλους τους εργαζομένους μας και ωφελώντας την Κοινωνία.

Έπειτα από δώδεκα χρόνια οικονομικής κρίσης, οι άνθρωποι στην Ελλάδα αντιμετωπίζουν πολλές προκλήσεις προσπαθώντας να ανακτήσουν τον έλεγχο της ζωής τους. Μερικές είναι περίπλοκες, όπως η καλή φροντίδα της υγείας τους, η αποταμίευση για τη συνταξιοδότησή τους ή η προστασία των σπιτιών και των επιχειρήσεών τους. Άλλες είναι απλούστερες όπως η ασφαλής οδήγηση. Θέλουμε να ενδυναμώσουμε όσα περισσότερα άτομα και επιχειρήσεις μπορούμε να αντιμετωπίσουν αυτές τις προκλήσεις. Με αυτόν τον τρόπο πιστεύουμε ότι μπορούμε να έχουμε θετικό αντίκτυπο στην Ελληνική κοινωνία και οικονομία. Αυτό θα δώσει περισσότερο νόημα στη δουλειά μας και έναν σαφή σκοπό στην εταιρεία μας: να υποστηρίξουμε τους ανθρώπους να ζουν ασφαλέστερα, περισσότερο και καλύτερα.

Το περιβάλλον μας: τάσεις και εξελίξεις

Ζούμε σε έναν κόσμο στον οποίο ο Covid-19, οι νέες τεχνολογίες, οι δημογραφικές τάσεις και οι οικονομικές και πολιτικές αλλαγές δημιουργούν νέους κινδύνους και ευκαιρίες. Έχουμε διαχωρίσει αυτές τις εξελίξεις σε πέντε ομάδες.

- Από την πλευρά της ζήτησης: οι πελάτες θέλουν όλο και περισσότερο ψηφιακές και βιώσιμες λύσεις

Οι πελάτες γίνονται όλο και πιο απαιτητικοί, συμπεριλαμβανομένου και ό,τι αφορά την ασφάλιση. Είμαστε μάρτυρες ενός αυξανόμενου ενδιαφέροντος στη βιωσιμότητα, στις επενδύσεις και στα προϊόντα και τις υπηρεσίες που προσφέρουμε.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

Ο τρόπος με τον οποίο επικοινωνούμε με τους πελάτες μας επίσης αλλάζει: μεγαλύτερο μέρος της επικοινωνίας γίνεται πλέον ψηφιακά ή μέσω πλατφορμών. Και τέλος, άλλοι κίνδυνοι γίνονται πιο σχετικοί - όπως κίνδυνοι που σχετίζονται με την κυβερνοασφάλεια και την κλιματική αλλαγή. Αυτό οδηγεί σε νέες απαιτήσεις των πελατών από τις ασφαλιστικές.

- Από την πλευρά της προσφοράς: ενοποίηση αγοράς, νεοεισερχόμενοι και διαφορετικά μοντέλα παροχής

Τα όρια της αγοράς γίνονται θολά και νεοεισερχόμενοι εμφανίζονται στην Ελληνική ασφαλιστική αγορά. Σε αυτούς περιλαμβάνονται ασφαλιστικές και επενδυτές από το εξωτερικό αλλά και εταιρείες τεχνολογίας και insurtechs εταιρείες. Εταιρίες μέσω συγχωνεύσεων και εξαγορών δημιουργούν νέα ανταγωνιστικά σχήματα και οικονομίες κλίμακας. Αυτό οδηγεί σε περαιτέρω ενοποίηση σε ορισμένα τμήματα της αγοράς μας. Δημιουργείται επίσης μια ευρεία ποικιλία μοντέλων παροχής υπηρεσιών, από εξειδικευμένους παίκτες έως παρόχους ευρείας κάλυψης και από παραδοσιακούς έως ψηφιακούς παίκτες.

- Covid-19: αντίκτυπος στην υγειονομική περίθαλψη και την κοινωνία

Η κρίση του Covid-19 δεν έχει μόνο αντίκτυπο στην υγειονομική περίθαλψη, αλλά επηρεάζει και τα άτομα και τις επιχειρήσεις στα πλαίσια τόσο του τρέχοντος εισοδήματος όσο και της μελλοντικής απόκτησης εισοδήματος. Βλέπουμε επίσης μια αλλαγή στον τρόπο με τον οποίο οι άνθρωποι και οι επιχειρήσεις επικοινωνούν μεταξύ τους και στη συχνότητα των επαφών. Αυτό έχει ως αποτέλεσμα λιγότερες φυσικές επαφές και διαφορετικές μορφές συνεργασίας. Δεν είναι ακόμη σαφές εάν αυτές οι αλλαγές θα είναι μόνιμες.

- Περιβάλλον: χαμηλά επιτόκια, νέα νομοθεσία και δημογραφικές τάσεις

Τα χαμηλά επιτόκια, τα υψηλότερα επίπεδα κυβερνητικής εποπτείας, τα επιχειρηματικά και προσωπικά χρέη και η αστάθεια στις χρηματοπιστωτικές αγορές επηρεάζουν τους πελάτες και την εταιρεία μας. Βλέπουμε επίσης τον αντίκτυπο των νέων νόμων και της νομοθεσίας, όπως τα ΔΠΧΑ 17, οι κανονισμοί που σχετίζονται με το περιβάλλον, συμπεριλαμβανομένου του Κανονισμού Γνωστοποιήσεων Αειφορίας (Sustainable Finance Disclosure Regulation - SFDR), οι κανονισμοί για την προστασία των δεδομένων (GDPR) και οι αλλαγές στα συστήματα υγειονομικής περίθαλψης και συνταξιοδότησης. Η γήρανση του πληθυσμού και η αύξηση του αριθμού των νοικοκυριών θα επηρεάσουν τη ζήτηση για ασφαλιστήρια συμβόλαια λιανικής.

- Αντίκτυπος στα επιχειρηματικά μοντέλα του κλάδου

Οι τάσεις και οι εξελίξεις που αναφέρονται στην παρούσα έκθεση δεν είναι μεμονωμένες, αλλά επιδεινώνουν η μία την άλλη. Αυτό κατά συνέπεια επηρεάζει και το επιχειρηματικό μοντέλο στον ασφαλιστικό τομέα και όχι μόνο. Ένας αυξανόμενος αριθμός εταιρειών συνεργάζονται προκειμένου να ανταποκριθούν στις απαιτήσεις των πελατών και της κοινωνίας. Οι αλλαγές που σχετίζονται με τις νέες τεχνολογίες και τη χρήση δεδομένων συμβαίνουν με ταχύτερο ρυθμό. Επίσης, βλέπουμε έναν αυξανόμενο αριθμό εταιρειών να αναλογίζονται τον αντίκτυπό τους στην κοινωνία: τον σκοπό τους.

- Αντίκτυπος στην INTERAMERICAN

Οι προαναφερθείσες τάσεις και οι εξελίξεις δημιουργούν ένα πλαίσιο προκλήσεων που μας υποχρεώνει να αναθεωρούμε συνεχώς την απάντησή μας. Σε συνδυασμό με θέματα όπως αυτά που προκύπτουν από τις συζητήσεις με τα ενδιαφερόμενα μέρη μας, αυτό που συμβαίνει στο περιβάλλον μας βοηθάει στον προσδιορισμό των στρατηγικών μας επιλογών και της ταχύτητας με την οποία μπορούμε να εφαρμόσουμε τη στρατηγική μας.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

Η στρατηγική μας: επιταχύνουμε και ρυθμίζουμε την εκτέλεση της στρατηγικής μας για μεγαλύτερη επίδραση στην αγορά και την κοινωνία

Ικανοποιημένοι και αφοσιωμένοι πελάτες	Καινοτόμος ανάπτυξη	Μετασχηματισμένος και ψηφιακός οργανισμός
<p><i>Παράλληλα με την βοήθεια στους ανθρώπους και στις επιχειρήσεις στην αντιμετώπιση των κινδύνων, είμαστε επίσης ένας κορυφαίος πάροχος υπηρεσιών με καθημερινή σημασία για τους πελάτες μας. Παρέχοντας πληροφόρηση, προσφέροντας λύσεις και εάν προκύψει ζημιά, παρέχουμε αποζημίωση και βοηθάμε στην ανάκαμψη</i></p>		
<p>Ικανοποιούμε τους πελάτες μας και δημιουργούμε αφοσίωση μέσω προσωποποιημένων και σχετικών λύσεων. Μέσω αναγνωρίσιμων εμπορικών σημάτων και εκτεταμένη ψηφιοποίηση, είμαστε και παραμένουμε κοντά σε όλο και περισσότερους πελάτες.</p> <p>Το μέλλον της παροχής ασφάλισης θα κυριαρχείται από την τεχνολογία. Επικεντρωνόμαστε σε προτάσεις τύπου «κάντε το μόνοι σας» & «υποβοηθούμενη αυτοεξυπηρέτηση» μέσω όλων των καναλιών διάθεσης, βελτιώνοντας το μοντέλο πολλαπλών καναλιών διανομής για κερδοφόρα ανάπτυξη.</p>	<p>Κινούμαστε συνεχώς πέρα από τα όρια της ασφάλισης, δημιουργώντας οικοσυστήματα προϊόντων και υπηρεσιών σχετικά με τις ευρύτερες ανάγκες των ανθρώπων, κάνοντας τη ζωή τους ασφαλέστερη, μεγαλύτερη και καλύτερη, καθιστώντας την INTERAMERICAN τον πιο καινοτόμο παίκτη στην αγορά.</p> <p>Για να είμαστε σχετικοί με την καθημερινή ζωή και τις επιχειρήσεις των πελατών μας, εστιάζουμε πλήρως στην Υγεία και την Κινητικότητα, διερευνώντας παράλληλα την περαιτέρω ανάπτυξη των εμπορικών κλάδων και των προτάσεων λιανικής</p>	<p>Λιγότερη ιεραρχία και ένας ανανεωμένος οργανισμός επιτρέπει την αποτελεσματική συνεργασία με μεγαλύτερη ταχύτητα και προσαρμοστικότητα. Η προσέλκυση και η ανάπτυξη ταλέντων και μελλοντικών δεξιοτήτων θα μας οδηγήσει στο επόμενο επίπεδο.</p> <p>Καθώς οι πελάτες μας γίνονται περισσότερο ψηφιακοί κάνουμε το ίδιο με την επιχείρησή μας για να παραμείνουμε σχετικοί και αποτελεσματικοί. Ο οργανισμός μας υποστηρίζει την επιτάχυνση με πλήρης ενοποίηση λειτουργιών και τεχνολογίας αλλά και ελευθερία δοκιμών και μάθησης.</p>

Στόχοι και επιτεύγματα

- Πελάτες

Μέσω των εμπορικών σημάτων και των υπηρεσιών μας θέλουμε να οδηγούμε τις εξελίξεις με τα προϊόντα μας (όπως το Anytime), τις υπηρεσίες μας (όπως το δίκτυο συνεργείων CarPoint και οι υπηρεσίες Βοηθείας), το οικοσύστημα του Αυτοκινήτου (μέσω συνεργασιών με τρίτες εταιρίες) και την εμπειρία των πελατών. Καθιστούμε τις προτάσεις μας προσβάσιμες χρησιμοποιώντας σύγχρονα κανάλια διανομής, με ψηφιακή και φυσική αλληλεπίδραση. Η συνεχής μας προσπάθεια για ανανέωση εκμεταλλεύεται καινοτόμες τεχνολογίες και δεδομένα. Δεν παρέχουμε μόνο πληροφόρηση και επισκόπηση των κινδύνων και των επιλογών άμβλυνσής τους, αλλά και λύσεις που μας επιτρέπουν να βοηθήσουμε τους πελάτες. Αυτό το κάνουμε όλο και περισσότερο συνδυάζοντας στα ασφαλιστήρια συμβόλαια υπηρεσίες που επιλύουν ή αποτρέπουν το πρόβλημα.

Θέλουμε να γνωρίζουμε ποια ζητήματα αφορούν τους πελάτες μας, τι τους απασχολεί και εργαζόμαστε έχοντας κατά νου τα συμφέροντά τους. Θέλουμε οι πελάτες μας να το αναγνωρίζουν αυτό, να μας εμπιστεύονται και να είναι πρόθυμοι να μοιραστούν δεδομένα μαζί μας, επειδή είναι προς το συμφέρον τους.

Εμπλέκουμε τους πελάτες μας στη βελτίωση των υπηρεσιών μας, (π.χ. μέσω πάνελ πελατών), αντιμετωπίζοντας τα παράπονα με προσοχή και λαμβάνοντας τα σήματα που εκπέμπουν οι πελάτες μας.

Η INTERAMERICAN παρακολουθεί την πρόοδό της σε σημαντικά θέματα διενεργώντας τις δικές της αξιολογήσεις. Χρησιμοποιούμε επίσης τον δείκτη Net Promoter Score (NPS) για να μετρήσουμε την ικανοποίηση των πελατών από τις υπηρεσίες και τα εμπορικά μας σήματα. Αυτή η βαθμολογία δείχνει εάν οι πελάτες θα συνιστούσαν τα προϊόντα και τις υπηρεσίες μας. Το συνολικό NPS διατηρήθηκε σε υψηλά επίπεδα, φθάνοντας το 71 το 2021, έναντι 70 το 2020.

Η εταιρεία προσφέρει προς χρήση στους πελάτες της την πρωτοποριακή και βραβευμένη εφαρμογή «Drive ON», μέσω της οποίας 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.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

Το σύστημα αξιοποιεί πραγματικά δεδομένα ζήτησης, πόρων και συνθηκών κυκλοφοριακού φόρτου και δρομολογεί, σε πραγματικό χρόνο, την εξυπηρέτηση κάθε περιστατικού. Επίσης από το 2021, η εταιρία παρέχει στους πελάτες με κάλυψη Οδικής Βοήθειας την υπηρεσία αντικατάστασης μπαταρίας, σε συνεργασία με τον autoduder, επιτόπου ή με ραντεβού, στην τοποθεσία επιλογής του πελάτη.

- Υπάλληλοι

Οι υπάλληλοί μας είναι η καρδιά της εταιρείας μας. Η πολιτική μας Ανθρώπινου Δυναμικού διασφαλίζει ότι οι υπάλληλοί μας μπορούν να αξιοποιήσουν τα ταλέντα τους με τον καλύτερο δυνατό τρόπο, ώστε οι πελάτες μας να αισθάνονται ότι λαμβάνουν υποστήριξη και η Εταιρεία να είναι σε θέση να συμβάλει σε μια κοινωνία υγιάς, ασφαλής και βιώσιμη.

Η Έρευνα Ικανοποίησης Προσωπικού μάς δείχνει εάν είμαστε στο σωστό δρόμο στην επίτευξη της στρατηγικής μας ως προς τους υπαλλήλους μας. Κατά συνέπεια, η INTERAMERICAN διεξάγει αυτήν την έρευνα κάθε χρόνο. Στο 88,8% το ποσοστό απόκρισης το 2021 ήταν και πάλι υψηλό (2020: 92,2%). Οι συνολικοί δείκτες της έρευνας τοποθετούν την INTERAMERICAN πάνω από τον μέσο όρο της ελληνικής αγοράς. Η έρευνα παρέχει επομένως μια αξιόπιστη εικόνα της ικανοποίησης και δέσμευσης των εργαζομένων απέναντι στην INTERAMERICAN. Η Εταιρεία σκοπεύει να ενώσει τη δύναμη των μεμονωμένων διευθύνσεων στο πλαίσιο της στρατηγικής. Φιλοδοξία μας είναι να δούμε μια ανοδική τάση σε αυτήν την βαθμολογία. Παράλληλα, για το χρονικό διάστημα 2020-2021 πραγματοποιήθηκαν 4 έρευνες τάσης σχετικά με τον Covid-19 που χρησιμοποιήθηκαν για να ρωτήσουν τους υπαλλήλους πώς βίωσαν την εργασία από το σπίτι για μεγάλο χρονικό διάστημα. Αυτές ανέδειξαν ότι η INTERAMERICAN έχει πολύ καλή βαθμολογία στις περισσότερες θεματικές ενότητες. Οι εργαζόμενοι είναι περήφανοι που έχουν την επιλογή να εργάζονται εξ αποστάσεως.

Η INTERAMERICAN επικεντρώνεται στη συνεχή ανάπτυξη των υπαλλήλων της και όλου του οργανισμού μέσω του μετασχηματισμού. Παρέχουμε πολλές ευκαιρίες στους υπαλλήλους μας για να τους βοηθήσουμε να βελτιώσουν τις δεξιότητες και να αυξήσουν την τεχνογνωσία τους χρησιμοποιώντας την μεθοδολογία Agile. Για να αυξήσουμε την αξία στους πελάτες μας, παρέχοντας υπηρεσίες πέρα από την ασφάλιση αυτή καθαυτή και διαδραματίζοντας καθοριστικό ρόλο στην Ελληνική κοινωνία, σχεδιάσαμε έναν νέο μετασχηματισμένο οργανισμό ικανό να το καταφέρει. Έχουμε σαφή εικόνα των αξιών και επιθυμητών συμπεριφορών αλλά και της μελλοντικής μορφής του οργανισμού. Το νέο λειτουργικό μοντέλο διακυβέρνησης εισήγαγε τον κατάλληλο μηχανισμό και τα σημεία αλληλεπίδρασης που επιτρέπουν στην εκτελεστική ηγεσία και τη διοίκηση να αυξήσουν τη σαφήνεια, την προβολή, τον συντονισμό και την αποτελεσματικότητα σε ολόκληρο τον οργανισμό με λιγότερα διοικητικά επίπεδα.

- Συνεργάτες

Η INTERAMERICAN αξιοποιεί πλήθος συνεργασιών στην επιθυμία της να βελτιώσει και να ανανεώσει το φάσμα των ασφαλιστικών προϊόντων της και υπηρεσιών. Επιπλέον, συνεργαζόμαστε με ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές, συνεργεία αυτοκινήτων, επιχειρήσεις σχετιζόμενες με το αυτοκίνητο και οργανισμούς κοινωνικών υπηρεσιών. Στόχος μας είναι να δημιουργήσουμε μέσω αυτών των συνεργασιών αξία για τους πελάτες μας και για την κοινωνία.

Επιπλέον, οι συνεργασίες της INTERAMERICAN με τις Shell, Αττική Οδό και Αυτοκινητόδρομο Αιγαίου (για ασφαλίσεις Αυτοκινήτων), Attica Group (Blue Star Ferries, Superfast Ferries & Hellenic Seaways), Κωτσόβολος (για ασφαλίσεις Πυρός), Prime Insurance και τα διαδικτυακά καταστήματα Insurance Market και Cosmote Insurance διατηρήθηκαν και ενισχύθηκαν με νέες συνεργασίες όπως με την Pricefox, διαδικτυακή πλατφόρμα σύγκρισης τιμών, την Prosperity, ψηφιακή εταιρεία προώθησης και διαχείρισης ακινήτων και την Kineo, εταιρεία που προωθεί τη μετάβαση στη μικροκινητικότητα μέσω καινοτόμων συστημάτων συνδρομής για την ενοικίαση ατομικών ηλεκτρικών ελαφρών οχημάτων. Το οικοσύστημα αυτοκινήτου εμπλουτίστηκε με νέες συνεργασίες όπως με το δίκτυο καταστημάτων ελαστικών ViaLider πιστοποιημένο από την Michelin, ενώ διατηρήθηκαν οι συνεργασίες με την πλατφόρμα πώλησης μεταχειρισμένων αυτοκινήτων Spot-a-wheel, την autoduder, την online πλατφόρμα σύγκρισης και εύρεσης συνεργείου αλλά και επιτόπου αντικατάστασης, την Parkaround για θέσεις στάθμευσης και με την Carglass, εταιρία επισκευής και αντικατάστασης κρυστάλλων παντός τύπου οχημάτων.

Το δίκτυο των Car Point, ιδιόκτητων και συνεργαζόμενων συνεργείων συνδυάζοντας διαχείριση αποζημιώσεων και επισκευή αυτοκινήτων σε Αττική (Λ. Αθηνών, Αργυρούπολη, Μαρούσι), Θεσσαλονίκη, Πάτρα, Ηράκλειο Κρήτης, Λάρισα και Καβάλα διευρύνθηκε με νέες συνεργασίες σε Βόλο, Κέρκυρα, Μυτιλήνη και Ξάνθη. Τέλος, η εταιρία συνέχισε και το 2021 την επιτυχημένη συνεργασία στον κλάδο νομικής προστασίας, με την εξειδικευμένη στη διαχείριση ζημιών και αποζημιώσεων για ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις, εταιρεία Resolute.

Το «Ψηφιακό Γραφείο», με χρήση έξυπνων κινητών και tablets, ενισχύθηκε με βελτιώσεις και προσθήκη νέων λειτουργιών στο «Ask Me», την ψηφιακή πύλη των δικτύων διανομής για έκδοση και διαχείριση συμβολαίων σε πραγματικό χρόνο, με την προσθήκη του νέου εργαλείου «Scorecards», το οποίο παρέχει άμεση, εύκολα προσβάσιμη και αξιόπιστη πληροφορία για το σύνολο της παραγωγικής δραστηριότητας των διαμεσολαβητών για όλα τα παραγωγικά στοιχεία (Νέα Παραγωγή, Μικτά Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα, Χαρτοφυλάκιο, Πελάτες, κ.λπ.), όλες τις προϊόντικές γραμμές (Αυτοκίνητο, λοιπές Γενικές, Υγεία, Ζωή

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

κ.λπ.) και με πλήρη ανάλυση σε επίπεδο συμβολαίου, την προσθήκη της δυνατότητας εξόφλησης συμβολαίων με κάρτα και άμεσης εκτύπωσης μέσα από το «Ask Me» («End to End VPOS»), αλλά και της δυνατότητας άμεσης τροποποίησης της πάγιας εντολής σε συμβόλαια τα οποία είναι συνδεδεμένα με πάγια μέσω πιστωτικής κάρτας ή τραπεζικού λογαριασμού.

- Εταιρική Υπευθυνότητα

Η INTERAMERICAN έχει ενσωματώσει στη στρατηγική της την Εταιρική Υπευθυνότητα, μέσα στο ευρύτερο πλαίσιο της Βιώσιμης Ανάπτυξης, 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 και την ανάδειξη της αξίας του ανθρώπινου κεφαλαίου, τις καινοτόμες λύσεις σε προϊόντα και σε παροχές στους πελάτες πέρα από τα όρια της ασφάλισης με δημιουργία οικοσυστημάτων και τέλος, 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 2020 συμμετέχει ως ιδρυτικό μέλος και στη σύσταση του νέου φορέα, Global Compact Network Hellas. Παράλληλα, η INTERAMERICAN 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 2021. Οι πρακτικές Εταιρικής Υπευθυνότητας της INTERAMERICAN 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 από τους 17 Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης του Ο.Η.Ε. (UN Sustainable Development Goals). Κατά το 2020, ο Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας συνυπέγραψε την Δήλωση «United in The Business of a Better World». Σε αυτή τη δήλωση οι επιχειρηματίες δηλώνουν ότι αναγνωρίζουν την ειρήνη, τη δικαιοσύνη και πως οι ισχυροί θεσμοί ωφελούν μακροπρόθεσμα τη βιωσιμότητα των επιχειρηματικών οργανισμών και, ακόμη, ότι οι θεσμοί είναι θεμελιώδεις για την τήρηση των Δέκα Αρχών του Παγκόσμιου Συμφώνου του Ο.Η.Ε. και την επίτευξη των Στόχων Βιώσιμης Ανάπτυξης (SDGs).

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 INTERAMERICAN δημοσίευσε και το 2021, για 4η 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 INTERAMERICAN, το κύρος και η αξιοπιστία της υποστηρίζονται σημαντικά από την οργανωμένη Δημοσιότητα των θεμάτων της και την αξιοποίηση των Μέσων Επικοινωνίας. Κατά το 2021, 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 27% για τις Αναφορές και στα Έντυπα Μέσα σε 35% για τις Αναφορές. Εκδόθηκαν, συνολικά, 130 Δελτία Τύπου. Ειδικότερα, τα 74 Δελτία αφορούσαν σε επιχειρησιακού περιεχομένου θέματα: εμπορικές δραστηριότητες και προϊόντα, σημαντικά εταιρικά γεγονότα (αποτελέσματα, συνεργασίες, εκδηλώσεις κ.λπ.) και τα 56 Δελτία σε πρωτοβουλίες εταιρικής υπευθυνότητας και θέματα βιώσιμης ανάπτυξης. Ειδικότερα στα Ψηφιακά Μέσα η εταιρεία κατέλαβε και την δεύτερη θέση σε επισκεψιμότητα (unique visitors), με μερίδιο αγοράς 18%.

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ ΚΑΙ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ

Η επίδραση του Covid στην κοινωνία, στους πελάτες μας, στις επιχειρήσεις και στους ανθρώπους μας

Η αναζωπύρωση της πανδημίας το περασμένο φθινόπωρο και η ραγδαία εξάπλωση της νέας παραλλαγής Όμικρον οδήγησαν σε νέες πιέσεις στα συστήματα υγειονομικής περίθαλψης παγκοσμίως και σε μια σημαντική αύξηση της τηλεργασίας σε πολλές χώρες της ΕΕ. Οι κυβερνήσεις βέβαια επανέφεραν τα περιοριστικά μέτρα αλλά πιο ήπιου και πιο στοχευμένου χαρακτήρα από ότι σε προηγούμενα κύματα της πανδημίας. Τα εμβόλια κατά του COVID-19 που αποτρέπουν από σοβαρές λοιμώξεις και τα ποσοστά εμβολιασμού επιταχύνθηκαν την ίδια στιγμή που οι αναδυόμενες οικονομίες πλησιάζουν σε επίπεδα εμβολιασμών τις ανεπτυγμένες χώρες. Τα ποσοστά μόλυνσης φαίνεται να έχουν κορυφωθεί παγκοσμίως φτάνοντας τα 423 εκατομμύρια κρούσματα με 5,8 εκατομμύρια θανάτους. Στην Ελλάδα, έχουν καταγραφεί περισσότερα από 2 εκατομμύρια επιβεβαιωμένα κρούσματα COVID-19 με 25.000 θανάτους σύμφωνα με τον ΠΟΥ, ενώ έχουν χορηγηθεί πάνω από 19 εκατομμύρια δόσεις εμβολίων.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

Η Ελλάδα ακολούθησε τον ρυθμό της παγκόσμιας ανάκαμψης του 2021 με αυξημένα μακροοικονομικά μεγέθη οδηγώντας την σε μία από τις ταχύτερα αναπτυσσόμενες οικονομίες της Ευρώπης με αύξηση του ΑΕΠ της τάξης του 8,5% ετησίως σύμφωνα με το ΔΝΤ. Μεταξύ άλλων, οι ισχυρές εξαγωγές του βιομηχανικού τομέα και η αύξηση της ιδιωτικής κατανάλωσης συνέβαλαν τα μέγιστα στην πορεία της οικονομίας. Η αξιοσημείωτη επίσης επιστροφή των τουριστικών εσόδων το καλοκαίρι κάλυψε ένα σημαντικό μέρος των προηγούμενων απωλειών λόγω των αρνητικών επιπτώσεων της πανδημίας COVID-19 στον συγκεκριμένο κλάδο. Η εμφάνιση της νέας παραλλαγής Όμικρον και τα περιοριστικά μέτρα που τέθηκαν σε ισχύ επηρέασαν την ανάπτυξη το τελευταίο τρίμηνο του 2021, αλλά ο αντίκτυπος της προβλέπεται να εξασθενίσει σε μεγάλο βαθμό κατά το πρώτο τρίμηνο του 2022. Η έντονη ζήτηση για ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου από τις εκδόσεις του ΟΔΔΗΧ καθ' όλη τη διάρκεια του έτους και οι συνεχείς πιστοληπτικές αναβαθμίσεις από όλους τους μεγάλους οίκους αξιολόγησης έπαιξαν σημαντικό ρόλο στο θετικό κλίμα για την ελληνική οικονομία και τις επενδύσεις σε αυτήν από επενδυτές του εξωτερικού. Αναμένεται επίσης, στα πλαίσια του σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας της Ελλάδας (Greece 2.0) εκταμίευση 3,2 δισ. ευρώ το 2022 και 3,4 δισ. ευρώ το 2023, χρηματοδοτούμενα από την ΕΕ (Next Generation Support Program). Τα μέτρα αυτά περιλαμβάνουν κυρίως επενδύσεις σχετικές με την πράσινη ενέργεια και την ψηφιοποίηση, με σκοπό να τονώσουν περαιτέρω την ελληνική οικονομία. Σύμφωνα με προσωρινά στοιχεία ΕΛΣΤΑΤ, το ΑΕΠ το 2021 αυξήθηκε κατά 7,9% έναντι μείωσης κατά 8,7% το 2020, ενώ σύμφωνα με τις τελευταίες εκτιμήσεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, το ΑΕΠ προβλέπεται να αυξηθεί κατά 4,9% το 2022 και κατά 3,5% το 2023.

Η κρίση του Covid-19 τα τελευταία δύο χρόνια σήμαινε ότι ορισμένοι πελάτες ήρθαν αντιμέτωποι με μια ξαφνική μείωση του εισοδήματός τους. Προκειμένου να υποστηρίξουμε και να βοηθήσουμε αυτούς τους πελάτες όσο το δυνατόν περισσότερο, παρατείνουμε τις περιόδους πληρωμής για συγκεκριμένα ασφαλιστήρια συμβόλαια, και προσφέραμε εκπτώσεις σε προγράμματα Αυτοκινήτου και Περιουσίας. Η INTERAMERICAN υποστήριξε επιχειρήσεις με μια σειρά πρωτοβουλιών σε αυτήν την περίοδο κρίσης. Επίσης αναζητήσαμε τον διάλογο με τις επιχειρήσεις σχετικά με την συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Ο στόχος είναι να υποστηρίξουμε τις επιχειρήσεις που αντιμετωπίζουν προσωρινά οικονομικές δυσκολίες.

Αναφορικά με την Ελληνική ασφαλιστική αγορά και σύμφωνα με την Ένωση Ασφαλιστικών Εταιρειών (στοιχεία ΕΑΕΕ Δεκεμβρίου 2021), οι Ασφαλίσεις Ζημιών¹ αυξήθηκαν το 2021 κατά 5,7%, ενώ η συνολική ασφαλιστική αγορά σημείωσε αύξηση κατά 9,7% (-2,4% το 2020). Από τα 4,6 δις Ευρώ συνολικών ασφαλιστρών το 2021, οι ασφάλειες Ζημιών κατέχουν το 48,9% (50,3% των 4,2 δις ευρώ το 2020). Η ασφαλιστική αγορά ως ποσοστό του ΑΕΠ παρέμεινε σταθερή το 2021 στο 2,6% (προσωρινά στοιχεία ΕΛΣΤΑΤ). Η αγορά, αν και βελτιωμένη σε σχέση με το προηγούμενο έτος, επηρεάστηκε σε μεγάλο βαθμό και το 2021 από τα μέτρα κοινωνικής αποστασιοποίησης για την προστασία από την πανδημία του κορωνοϊού. Η εμφάνιση πανδημίας το 2020 διέκοψε την τάση της αγοράς για ανάκαμψη και σταθεροποίηση τα τελευταία χρόνια, με τα σημάδια ωστόσο από την κρίση του χρέους, την δημοσιονομική σύσφιξη και τα συνεχή μέτρα λιτότητας να είναι ακόμη εμφανή. Η σωρευτική συρρίκνωση του ΑΕΠ την περίοδο 2011-2021 κατά ποσοστό μεγαλύτερο από 20% καθώς και η μειωμένη αγοραστική δύναμη λόγω της υψηλής φορολογίας, και ΦΠΑ και της μείωσης 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 2021 σε μεγάλο βαθμό από τον έντονο ανταγωνισμό τιμών στον κλάδο των Αυτοκινήτων, ο οποίος έχει επεκταθεί και στις προμήθειες αλλά και ενισχύθηκε μέσα στο έτος με μειώσεις ασφαλιστρών και προσφορές ως αντίβαρο στον οικονομικό αντίκτυπο της πανδημίας στα οικονομικά των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων, στα ανασφάλιστα οχήματα (οι εκτιμήσεις ανέρχονται στα 550-650 χιλιάδες οχήματα), αλλά και στα χαμηλότερα ασφαλιζόμενα κεφάλαια στις ασφάλειες Πυρός. Επίσης, ο τομέας των Ασφαλίσεων Ζημιών δεν παρουσιάζει υψηλό βαθμό συγκέντρωσης, με τις πέντε πρώτες ασφαλιστικές εταιρίες να συγκεντρώνουν ποσοστό των ασφαλιστρών Ζημιών χαμηλότερο του 65% την τελευταία δεκαετία. Ωστόσο, υπάρχουν ακόμη ευκαιρίες στις Ασφαλίσεις Ζημιών, όπως για παράδειγμα, είναι οι ανεξερεύνητες εξειδικευμένες αγορές, η περαιτέρω διεύδυση, ενσωμάτωση και σύμπραξη νέων τεχνολογιών και ασφαλίσεων αλλά και η δημιουργία νέων σχημάτων μέσω συγχωνεύσεων και εξαγορών. Στο τελευταίο έχει συμβάλει και η εφαρμογή του πλαισίου «Φερεγγυότητα II» από τον Ιανουάριο του 2016 η οποία έχει ήδη επηρεάσει τις ανεπαρκώς κεφαλαιοποιημένες εταιρίες, οδηγώντας σε συγχωνεύσεις και εξαγορές, μεταβιβάσεις χαρτοφυλακίων και εκκαθαρίσεις. Στον κλάδο αστικής ευθύνης οχημάτων η τάση αντιστροφής της πτώσης της παραγωγής ασφαλιστρών και η τάση αναφορικά με την τιμολογιακή πολιτική ανακόπηκε το 2020 και παρέμεινε στάσιμη το 2021 λόγω των οικονομικών επιδράσεων της πανδημίας, ωστόσο αναμένεται να επανέλθει το 2022 καθώς ανακάμπτει η οικονομία. Επιπλέον, ολοκληρώνεται το έργο ενοποίησης των μητρώων αυτοκινήτων όλων των φορέων από το υπουργείο Ψηφιακής Διακυβέρνησης και η Ανεξάρτητη Αρχή Δημοσίων Εσόδων (ΑΑΔΕ) το 2022 θα θέσει σε λειτουργία δύο νέες ηλεκτρονικές πλατφόρμες, την MyAuto που θα παρέχει στους ιδιοκτήτες οχημάτων πρόσβαση σε πραγματικό χρόνο στις βασικές πληροφορίες του οχήματος και την Audit-Car που θα έχουν στη διάθεσή τους οι ελεγκτικές αρχές με στοιχεία και δεδομένα για τα τέλη κυκλοφορίας, ΚΤΕΟ και την ασφάλιση των οχημάτων.

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

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

Ο Covid-19 επηρέασε και τη ζωή των ανθρώπων μας. Από την αρχή της πανδημίας η Εταιρεία παρέιχε συνεχώς σε όλο το προσωπικό οδηγίες και κανόνες προσωπικής ασφάλειας και καλών πρακτικών εργασίας. Οι δράσεις της Εταιρείας επικεντρώθηκαν στα εξής κύρια σημεία:

- ο Δημιουργία ξεχωριστού τμήματος στο Intranet, αφιερωμένο στην επικοινωνία για την πανδημία, η οποία ανανεώνεται σε τακτά χρονικά διαστήματα και περιλαμβάνει σχετικές νομοθεσίες, εταιρικές αποφάσεις για την επιστροφή στο γραφείο, λεπτομέρειες για τη Διαδικασία Διαχείρισης Κρούσματος κτλ.
- ο Η εργασία από το σπίτι απαιτεί επίσης (προσωρινά) μέτρα για τη δημιουργία ενός σταθμού εργασίας στο σπίτι. Αυτή η περίοδος και η προοπτική εργασίας από το σπίτι περισσότερο στο μέλλον, οδήγησε την Ελληνική κυβέρνηση να αρχίσει την επανεξέταση των κανονισμών τηλεργασίας. Η νέα νομοθεσία σχετικά με την απομακρυσμένη εργασία, η οποία τέθηκε σε ισχύ τον Ιούνιο του 2021, εστιάζει και σε πνευματικές και σωματικές πτυχές, όπως η δημιουργία ενός σταθμού εργασίας που συμβάλει στην εστίαση της προσοχής. Η INTERAMERICAN, ανταποκρίθηκε πλήρως στις νέες απαιτήσεις και από τον Δεκέμβριο 2021 αποζημιώνει το προσωπικό που εργάζεται εξ αποστάσεως με τα προβλεπόμενα από τον νόμο (επίδομα τηλεργασίας).
- ο Το φθινόπωρο 2021, με το πρόγραμμα «Μέλλον της Εργασίας», άρχισε να προετοιμάζεται για την μετά Covid-19 εποχή, με σκοπό να μάθει από την εμπειρία της εργασίας από το σπίτι και να βελτιώσει περαιτέρω τον τρόπο που εργαζόμαστε. Διεξήχθησαν πιλοτικά σχήματα για να προσδιοριστούν ποιες πτυχές της εργασίας από το σπίτι αρέσουν στους υπαλλήλους και ποιες απαιτούν βελτίωση, με παραδείγματα την υβριδική εργασία και την υγιή τηλεργασία. Τα αποτελέσματα επιβεβαίωσαν την αρχική θεωρία της Εταιρείας, ότι κάθε τμήμα, κάθε Διεύθυνση έχει διαφορετικές ανάγκες. Με οδηγό αυτές τις ανάγκες και με την απαραίτητη συνεννόηση μεταξύ των ομάδων και των επικεφαλής τους, οι άνθρωποι της INTERAMERICAN είναι σε θέση να αποφασίσουν τον καλύτερο συνδυασμό εργασίας από το σπίτι και με φυσική παρουσία.

Πώς αντέδρασε η INTERAMERICAN στον Covid-19

Η πανδημία του Covid-19 έδειξε επίσης ότι μπορούμε να παρέχουμε υποστήριξη στους πελάτες μας και στην κοινωνία με διάφορους τρόπους. Ο τεράστιος αντίκτυπος της πανδημίας προέτρεψε την INTERAMERICAN να δημιουργήσει μια ομάδα κρίσης Covid-19 με διάφορες ροές εργασίας, συμπεριλαμβανομένης μιας ροής που αφορά την Κοινωνία. Η εν λόγω ροή εργασιών, υπό την προεδρία των εκτελεστικών μελών, στοχεύει στην έναρξη και συντονισμό των σχετιζόμενων με τον Covid-19 κοινωνικών δραστηριοτήτων, των επιχειρησιακών και χρηματοοικονομικών θεμάτων και στην άμβλυση των θεμάτων που σχετίζονται με τον κίνδυνο. Η ομάδα παρέχει συνεχώς σε όλο το προσωπικό οδηγίες και κανόνες για προσωπικής ασφάλειας και καλών πρακτικών εργασίας. Οι υπηρεσίες Υγείας της INTERAMERICAN παρέχονται σύμφωνα με το εθνικό σχέδιο. Λαμβάνονται τα κατάλληλα μέτρα προκειμένου να ελαχιστοποιηθεί ο κίνδυνος μόλυνσης του ιατρικού προσωπικού. Τα σχέδια επιχειρηματικής συνέχειας εμπλουτίστηκαν ώστε να περιλαμβάνουν την τηλεργασία ως μέσο αντιμετώπισης στα διάφορα σενάρια καταστροφών

A.2. ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

Επισκόπηση Ομίλου INTERAMERICAN

Η INTERAMERICAN είχε σχετικά καλή απόδοση το 2021, κυκλοφορώντας νέα προϊόντα, προωθώντας τις πωλήσεις και ενδυναμώνοντας τις υπηρεσίες της. Ο δείκτης φερεγγυότητας παρέμεινε πολύ πάνω από το 100% και το 2021.

Από επιχειρησιακής πλευράς, η INTERAMERICAN επικεντρώθηκε στην Ψηφιακή Ασφάλιση, την Καινοτομία και τις Agile διαδικασίες, με στόχο την περαιτέρω ενίσχυση της λειτουργικής υπεροχής και τη στρατηγική της πολλαπλών καναλιών διανομής. Το 2021 επτετεύχθησαν 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, το δίκτυο των Car Point συνεργείων και τον ψηφιακό προασφαλιστικό έλεγχο για Ι.Χ. Επιβατικά και Δίκυκλα μέσω της νέας υπηρεσίας VCS (Visual Customer Support), συνεχίζουν να οδηγούν την αγορά. Επίσης, η ενσωματωμένη πλατφόρμα για την έκδοση συμβολαίων και την διαχείριση ζημιών "OnE", πιστοποιημένη από τις SIG και TÜVIT και οι πλατφόρμες MyInteramerican και MyAnytime ενισχύθηκαν περαιτέρω, το «Ask-Me», το ψηφιακό γραφείο των δικτύων διανομής για έκδοση και διαχείριση συμβολαίων σε πραγματικό χρόνο, βελτιώθηκε με την προσθήκη νέων λειτουργιών 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 τα οποία και έχει επεκτείνει και στον τομέα της τηλεργασίας για υπαλλήλους και δίκτυα πωλήσεων,

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

καλύπτοντας τις ανάγκες και απαιτήσεις που δημιούργησε η πανδημία Covid-19 και τα μέτρα κοινωνικής αποστασιοποίησης. Η INTERAMERICAN, έχει προσαρμοστεί από τα μέσα του 2020 και με το πρότυπο PCI DSS, που έχει δημιουργηθεί από τις εταιρείες καρτών όπως η VISA, η Mastercard κ.α., με σκοπό την προστασία των συναλλαγών μέσω κάρτας. Έτσι, τα δεδομένα των πιστωτικών καρτών των πελατών της εταιρίας είναι κρυπτογραφημένα.

Προκειμένου να ανταποκριθεί στις απαιτητικές συνθήκες της αγοράς καθώς και στις ανάγκες των πελατών, η INTERAMERICAN 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. Επιπλέον, η INTERAMERICAN 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 εταιρειών 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.

Επίσης, η INTERAMERICAN συμμετέχει στην υλοποίηση του ερευνητικού έργου με τίτλο «Πρότυπο σύστημα εκτίμησης και χαρτογράφησης της ευπάθειας και του καταστροφικού κινδύνου λόγω έντονων καιρικών φαινομένων στην Ελλάδα – YANTAS», το οποίο αποσκοπεί στην κάλυψη μιας σημαντικής ανάγκης της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς, η οποία σχετίζεται με την έλλειψη στοιχείων που αφορούν στην ευπάθεια γεωγραφικών ζωνών σε καταστροφικά καιρικά φαινόμενα και στην επικινδυνότητα αυτών των φαινομένων σε τοπικό επίπεδο. Για τον σκοπό αυτό, θα δημιουργηθεί για πρώτη φορά στην Ελλάδα ένα πρότυπο σύστημα εκτίμησης και χαρτογράφησης σε πολύ υψηλή χωρική ανάλυση (σε επίπεδο Ταχυδρομικού Κώδικα) της ευπάθειας και του κινδύνου λόγω έντονων καιρικών φαινομένων. Οι πληροφορίες που θα παρέχονται από το σύστημα θα στηρίζονται στην ένταση και στη συχνότητα εμφάνισης επικίνδυνων καιρικών φαινομένων, σε συνδυασμό με τις συνεπαγόμενες οικονομικές απώλειες, και σε συνάρτηση με δημογραφικές και κοινωνικο-οικονομικές παραμέτρους (πληθυσμός, αστικοποίηση, πλούτος κ.α.). Το έργο συγχρηματοδοτείται από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εθνικούς πόρους.

Τελευταίο, αλλά εξίσου σημαντικό, η INTERAMERICAN, πιστοποιημένη από την Τράπεζα της Ελλάδος ως κέντρο εκπαίδευσης και πιστοποίησης των ασφαλιστικών διαμεσολαβητών, συνέχισε με το πρόγραμμα πιστοποίησης και επαναπιστοποίησης των συνεργατών της μέσω τηλεκπαίδευσης και το 2021 λόγω της πανδημίας, η οποία δημιούργησε νέες συνθήκες εργασίας για τα ασφαλιστικά δίκτυα, ανάγκη την οποία η εταιρεία κάλυψε με εντατικά εκπαιδευτικά προγράμματα στα εργαλεία ψηφιακής επικοινωνίας και marketing με τους πελάτες. Η INTERAMERICAN 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 ενώ το 2021 εφάρμοσε νέο κανονισμό Πωλήσεων, Διακρίσεων, Παροχών & Αμοιβών για την περίοδο 2021-2022. Οι αλλαγές και βελτιώσεις στον κανονισμό υποστηρίζουν την περαιτέρω ανάπτυξη των Δικτύων, παρέχοντας κίνητρα για την προσέλκυση νέων συνεργατών και για την ανάπτυξη των Γραφείων Πωλήσεων και επιβραβεύουν την παραγωγικότητα και αποτελεσματικότητα, εστιάζοντας σε περισσότερες εργασίες, με προσέλκυση νέων πελατών και διατήρηση των υφισταμένων.

Η Επιτροπή Ελέγχου & Διαχείρισης Κινδύνου συνεδρίασε τριμηνιαία κατά τη διάρκεια του 2021. 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 INTERAMERICAN. 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.

Οι 4 βασικές λειτουργίες (διαχείριση κινδύνου, αναλογιστική, συμμόρφωση και εσωτερικός έλεγχος) αποτελούν ουσιαστικό μέρος του συστήματος διακυβέρνησης: η φυσική παρουσία τους και η απευθείας συνέντευξη από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τουλάχιστον μια φορά το χρόνο ενίσχυσε την ανεξαρτησία αυτών των λειτουργιών.

Η χρήση του Μερικού Εσωτερικού Μοντέλου (PIM) για τον κίνδυνο underwriting Ζημιών εγκεκριμένη από το Σώμα των Εποπτικών Αρχών (CoS), επιτρέπει στην εταιρία να έχει καλύτερη εικόνα των δικών της κινδύνων και να κάνει πιο αποτελεσματική χρήση του κεφαλαίου της, κάτι που οδηγεί σε ισχυρότερη και πιο ανταγωνιστική θέση στην αγορά. Τα αποτελέσματα του μερικού εσωτερικού μοντέλου υποστηρίζουν τη διαχείριση κινδύνου και την διαδικασία λήψης αποφάσεων σε συνεχή βάση.

Το τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου διενήργησε το πρόγραμμα ελέγχου λαμβάνοντας υπόψη τον αντίκτυπο της πανδημίας λόγω του Covid 19. Η INTERAMERICAN δεν αντιμετώπισε ουσιώδη περιστατικά μη συμμόρφωσης κατά την διάρκεια του έτους.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

2021

Τα αποτελέσματα μετά από φόρους της εταιρίας διαμορφώθηκαν 22,1 εκατ. ευρώ κέρδη για το 2021 βάσει της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που συντάχθηκε για σκοπούς ενοποίησης. Τα αποτελέσματα της εταιρίας επηρεάστηκαν θετικά από την επίδραση των μέτρων προστασίας κατά της πανδημίας στις αποζημιώσεις, τη βέλτιστη διαχείριση διακανονισμού αποζημιώσεων του κλάδου Αυτοκινήτων, της λήξης της πενταετούς περιόδου για τις αποζημιώσεις του 2016 όπως και για τις εξωδικαστικές συμφωνίες, την αύξηση του χαρτοφυλακίου οχημάτων, τις προωθητικές ενέργειες αλλά και τις συνεχιζόμενες δράσεις διατηρησιμότητας στους κλάδους Αυτοκινήτων και Πυρός για τα συμβόλαια προς ανανέωση καθώς και τα ακυρωμένα ή υπό ακύρωση συμβόλαια. Αρνητική επίδραση στα αποτελέσματα είχαν οι έκτακτες μεγάλες ζημιές από ακραία καιρικά φαινόμενα (καταιγίδες Λέανδρος, Μήδεια και Μπάλος και δασικές πυρκαγιές, σεισμοί και έντονες βροχοπτώσεις – πλημμύρες – χαλάζι) στις αρχές του έτους, το καλοκαίρι και το φθινόπωρο του 2021 σε ασφαλίσεις περιουσίας, και αυτοκινήτων, όπως και ο συνεχιζόμενος ανταγωνισμός τιμών στις ασφαλίσεις οχημάτων, ο ανταγωνισμός στις προμήθειες αλλά και το χαμηλότερο ασφαλιζόμενο κεφάλαιο στις ασφαλίσεις Πυρός, τα οποία διατήρησαν χαμηλά τα μέσα ασφάλιστρα.

Η εταιρία παρουσίασε και το 2021 καλές επιδόσεις στον κλάδο Αυτοκινήτων, αυξάνοντας το χαρτοφυλάκιο της πέρα από τα 700.000 ασφαλισμένα οχήματα σε Ελλάδα και Κύπρο αλλά και την παραγωγή της σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. Πραγματοποιήθηκαν βελτιώσεις σε υφιστάμενα προγράμματα και η εταιρία, ανταποκρινόμενη στις ιδιαίτερες συνθήκες που επικράτησαν το 2020 και το 2021 λόγω της πανδημίας προώθησε εκπτώσεις σε προγράμματα επιβατικών οχημάτων και αγροτικών φορτηγών αλλά και κατοικίας. Η Anytime, το κανάλι απευθείας πωλήσεων, συνέχισε την εξαιρετική πορεία του, υπερβαίνοντας τα 450.000 συμβόλαια οχημάτων στο χαρτοφυλάκιο του σε Ελλάδα και Κύπρο, μια αύξηση 5,1% σε σύγκριση με το 2020 και τα πρωτοποριακά προϊόντα της Anytime short Drive, που βασίζεται στην έννοια της «πληρωμής με το χιλιόμετρο» με τη χρήση τηλεματικής και Smart Drive που βασίζεται στην έννοια της επιβράβευσης της σωστής οδηγικής συμπεριφοράς με την χρήση εφαρμογής κινητού, συνέχισαν την επιτυχημένη πορεία τους και το 2021. Η παρουσία της εταιρίας στην Κύπρο, μέσω της Anytime, ενισχύθηκε περαιτέρω το 2021 στον κλάδο Αυτοκινήτων με αύξηση του χαρτοφυλακίου πέρα των 33.000 ασφαλισμένων οχημάτων και συνολική παραγωγή στα 8,1 εκατ. ευρώ μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα.

Η εταιρία προώθησε στην αγορά νέα προγράμματα ασφάλισης για Ι.Χ. επιβατικά αυτοκίνητα και φορτηγά, αγροτικά φορτηγά και τρακτέρ με νέα σύνθεση καλύψεων, νέους όρους ασφάλισης, σημαντικά πλεονεκτήματα στις καλύψεις και νέα τιμολογιακή προσέγγιση. Στα προγράμματα Anytime ασφάλισης Ι.Χ. επιβατικών αυτοκινήτων (Standard Drive, Short Drive, Smart Drive) παρέχεται από το 2021 η κάλυψη «Προσωπικό Ατύχημα Οδηγού» ενώ έγινε διαθέσιμη η νέα προαιρετική κάλυψη «Προστασία εκτός Φιλικού Διακανονισμού». Η Anytime παρέχει πλέον τη δυνατότητα ασφάλισης και στα οχήματα της αυτοκινητοβιομηχανίας Tesla σε συνεργασία με το Tesla Owners Greece (TOG).

Στον κλάδο Περιουσίας, η εταιρία διέθεσε στην αγορά τα νέα προγράμματα ασφάλισης κατοικίας Anytime Home ενώ στον κλάδο Αστικής Ευθύνης, προωθήθηκαν νέα προγράμματα ασφάλισης Επαγγελματικής Ευθύνης Δικηγόρου, Λογιστή και Φαρμακοποιού (με νέα σύνθεση, πλούσιες καλύψεις, καθώς και ανταγωνιστικό τιμολόγιο), Αστικής Ευθύνης Επιχειρήσεων (με βελτιωμένη σύνθεση, εξατομικευμένους όρους ασφάλισης, πληρότητα καλύψεων και με ανταγωνιστική τιμολογιακή πολιτική), ειδικά προγράμματα ασφάλισης κυνηγών και νέα προγράμματα ασφάλισης Αστικής Ευθύνης Τουριστικών Μονάδων καθώς επίσης και τα προγράμματα Hotel Insurance (στα μέλη της Πανελληνίας Ομοσπονδίας Ξενοδόχων).

Η INTERAMERICAN έχει δημιουργήσει ομάδα Εμπορικών και Ειδικών Κινδύνων (Corporate Business & Special Risks Solutions), ενισχυμένη και από στελέχη για ανασφάλιση, πωλήσεις και ανάλυση, η οποία αντιμετωπίζει ολοκληρωμένα τους κινδύνους με λύσεις τύπου «one stop shop», αλλάζοντας τα δεδομένα της αγοράς και εμπλουτίζοντας το κλασικό μοντέλο με τεχνολογία. Η ομάδα παρουσίασε το 2021 αυξημένη παραγωγή, με ανάπτυξη των νέων εργασιών, ενδυνάμωση υφισταμένων και δημιουργία νέων συνεργασιών και εξαιρετική απόδοση στον κλάδο Εγγυήσεων, στον οποίο η INTERAMERICAN δραστηριοποιείται με το προϊόν «Surety Bonds».

Η πολυκαναλική στρατηγική στηρίζεται και ενισχύεται συνεχώς. Οι στρατηγικές συνεργασίες και η ψηφιακή αλλαγή και ανάπτυξη του καναλιού απευθείας πωλήσεων, όπως και των παραδοσιακών καναλιών διανομής, παραμένουν βασικοί εταιρικοί στόχοι. Η καινοτομία και η κερδοφορία είναι οι κύριοι παράγοντες για την ανάπτυξη νέων προϊόντων τα οποία ανταποκρίνονται στις ανάγκες του πελάτη και τις μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς, ενώ και τα υπάρχοντα προϊόντα επωφελούνται από τις νέες τεχνολογίες που εφαρμόζονται.

Επίσης, η Εταιρεία και το 2021 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.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

Η Ιντεραμέρικαν Ζημιών 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 αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση λοιπών κλάδων αυτοκινήτου	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης
Μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα	2.015	98.752	27.784	4.235	36.772	16.542
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα	1.879	93.223	24.195	3.310	22.658	9.626
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις (καθαρές)	216	34.567	17.952	1.889	13.951	2.350

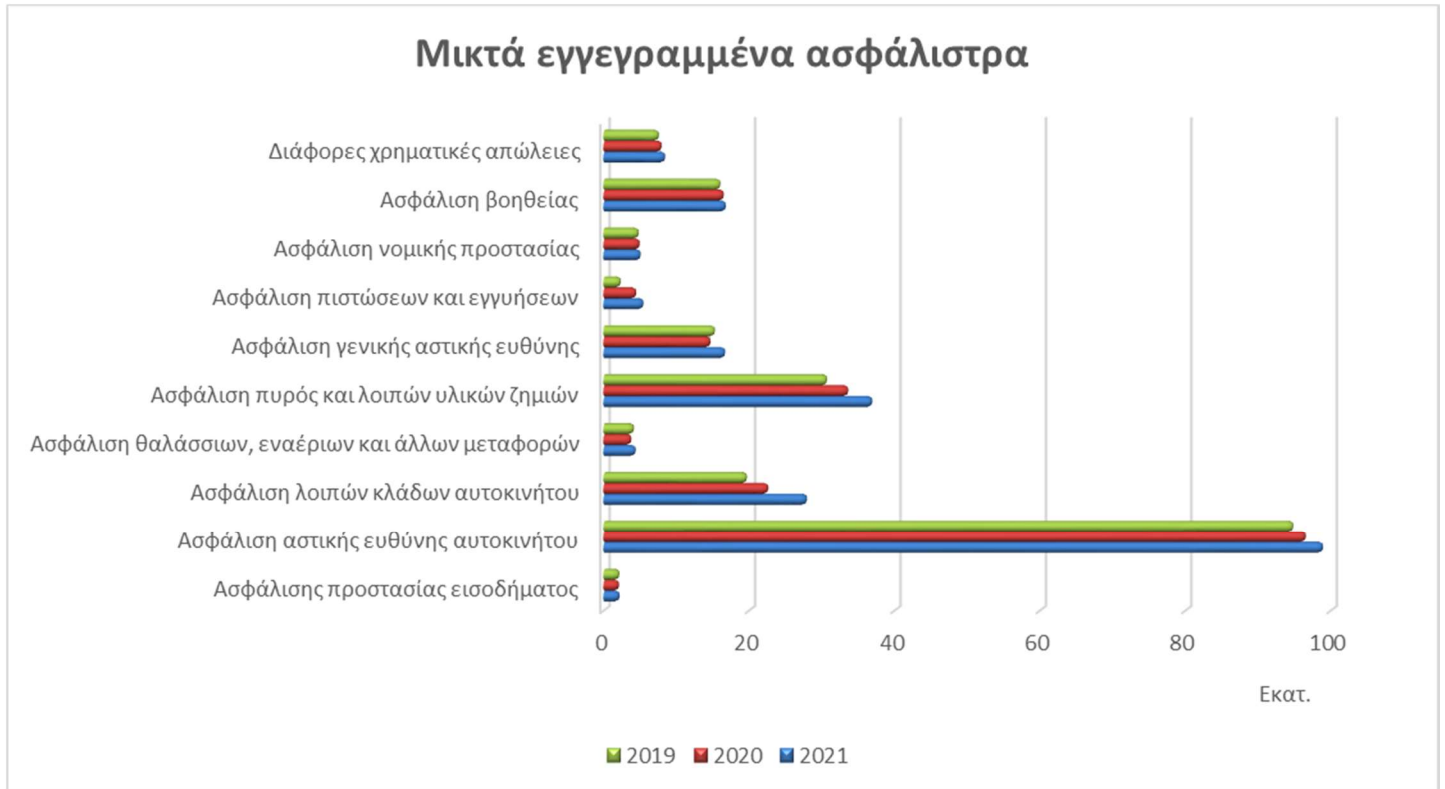
Ασφάλιστρα και Αποζημιώσεις Κλάδου Ζημιών

σε χιλ. ευρώ

	Ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων	Ασφάλιση νομικής προστασίας	Ασφάλιση βοήθειας	Διάφορες χρηματικές απώλειες	Σύνολο
Μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα	5.296	4.917	16.629	8.289	221.232
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα	762	4.855	274	6.577	167.359
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις (καθαρές)	0	262	0	1.389	72.577

Στους παραπάνω πίνακες παρουσιάζονται τα μικτά εγγεγραμμένα και καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα καθώς και οι καθαρές ασφαλιστικές αποζημιώσεις ανά κλάδο δραστηριοποίησης της εταιρίας για το έτος 2021.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα



Στο παραπάνω γράφημα παρουσιάζονται τα μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα ανά κατηγορία δραστηριότητας για τα έτη 2019-2021..

Α.3. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Η εταιρία επενδύει σε ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια, συνδεδεμένες επιχειρήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ακίνητη περιουσία. Στις 31 Δεκεμβρίου 2021 το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της εταιρίας ανερχόταν σε 423 εκατ. ευρώ.

Τα έσοδα των επενδύσεων για το 2021, εκτός των συμμετοχών σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

ΕΣΟΔΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	σε χιλ. ευρώ	
	2021	2020
Μερίσματα	149	148

ΤΟΚΟΙ	σε χιλ. ευρώ	
	2021	2020
Ομόλογα	7.051	7.543
Δάνεια	32	25
Άλλα	-210	-145

Οι τόκοι των ομολόγων μειώθηκαν το 2021 λόγω των χαμηλοτερων αποδοσεων των ομολογων του χαρτοφυλακίου μας σε σχέση με το 2020. Οι τόκοι που αφορούν τα άλλα χρεόγραφα αναφέρονται σε προθεσμιακές καταθέσεις, οι οποίες βρίσκονται σε τράπεζες του εξωτερικού. Η εταιρία είχε έσοδα και από μερίσματα λόγω της επένδυσής της σε Αμοιβαία Κεφάλαια

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

A.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

B. ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

B.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 31/12/2021 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 (εκτελεστικό μέλος)

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

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 Προμηθειών, Επιτροπή Συντονισμού Ανάπτυξης Προϊόντων, Επιτροπή Κοινωνικής Ευθύνης.

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.

Οι τέσσερις βασικές λειτουργίες αποτελούν ουσιαστικό μέρος του συστήματος διακυβέρνησης: η φυσική παρουσία τους και η απευθείας ακρόαση από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τουλάχιστον μια φορά το χρόνο ενίσχυσε την ανεξαρτησία αυτών των λειτουργιών κατά το 2021.

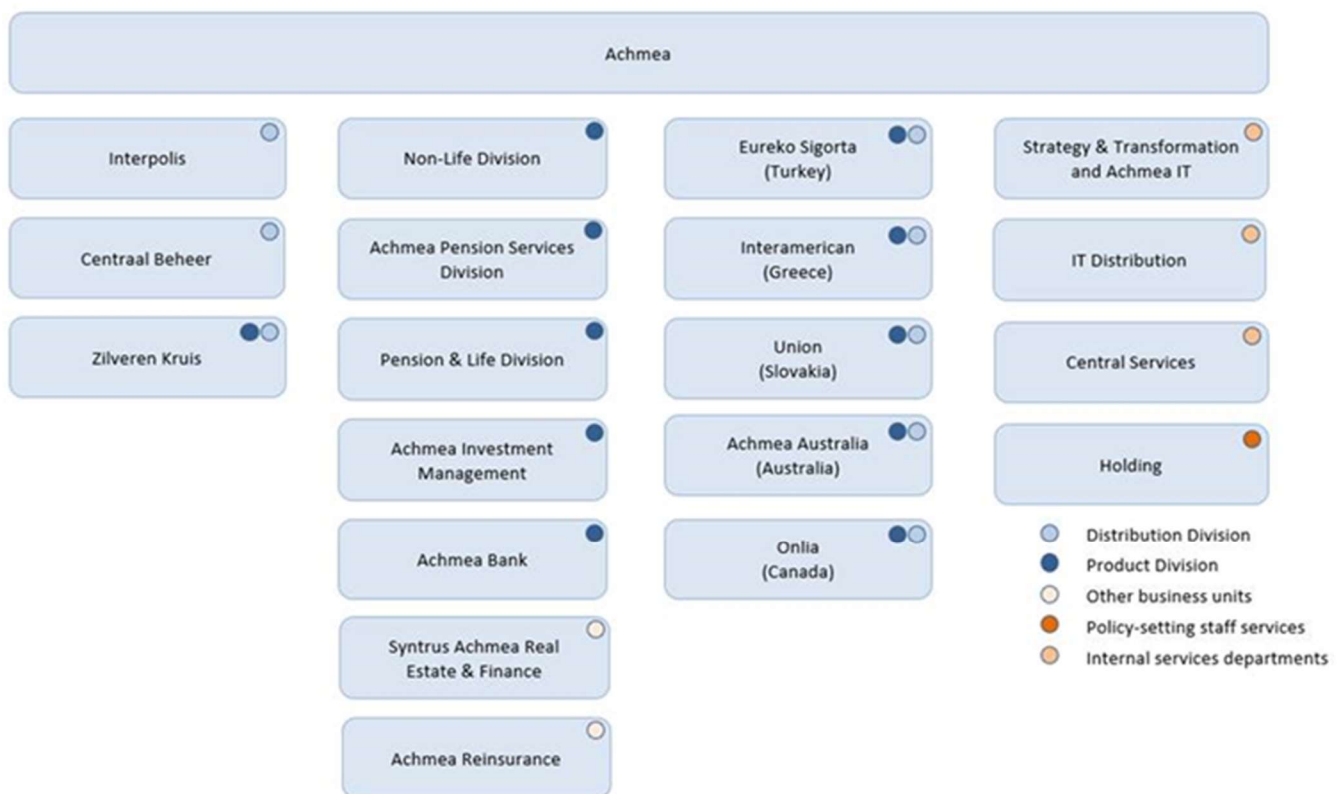
Σύστημα διακυβέρνησης

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.

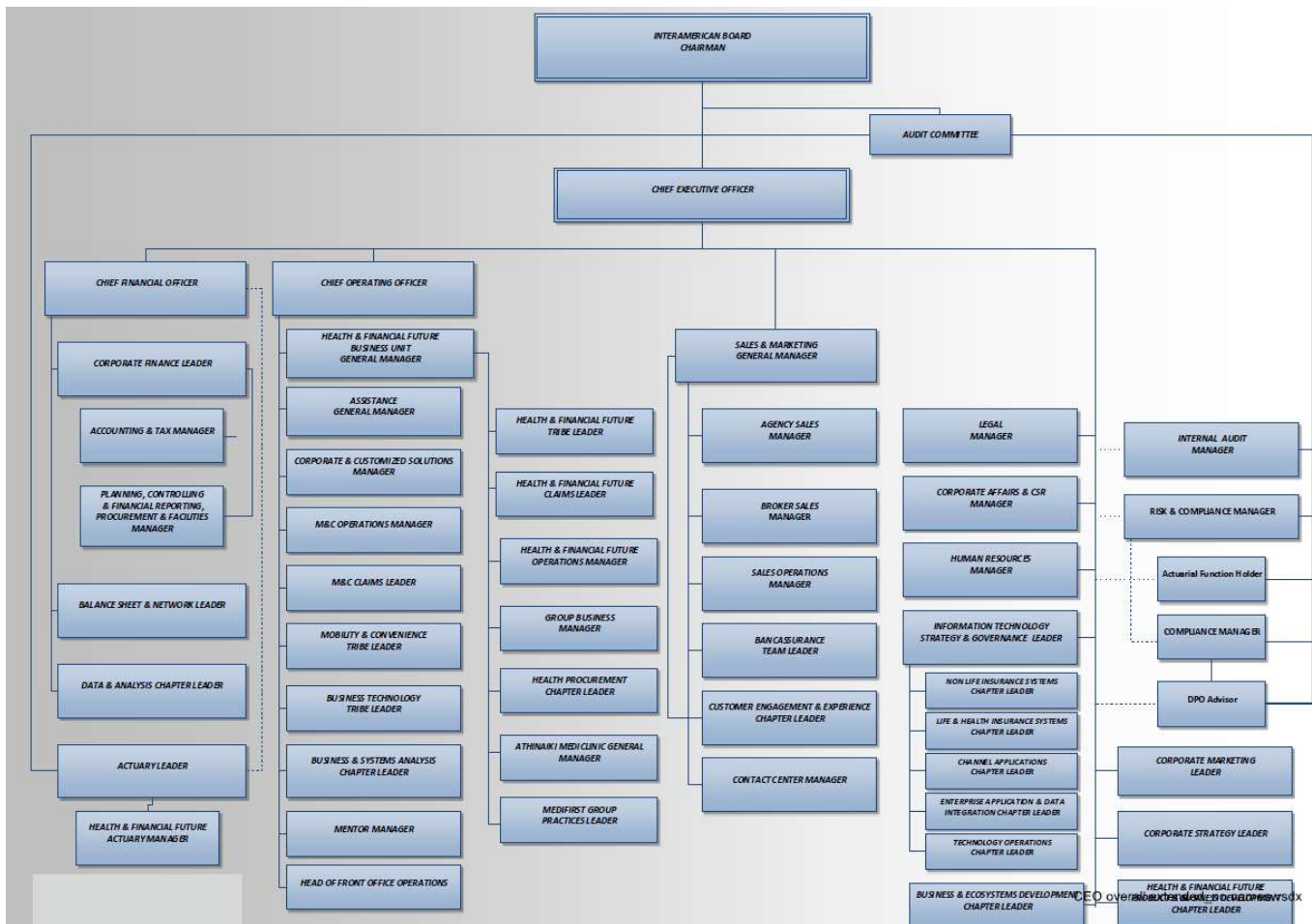


Σχήμα Β Λεπτομερής παρουσίαση του οργανωτικού μοντέλου της Achmea

Η Ιντεραμέρικαν αποτελεί θυγατρική 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.

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

Σύστημα διακυβέρνησης

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 Ζημιών, και οι υπεύθυνοι βασικών λειτουργιών. Τα πρόσωπα αυτά αναλαμβάνουν σημαντικούς κινδύνους για την Ιντεραμέρικαν. Στοιχεία για την καταλληλότητα και αξιοπιστία των εν λόγω εργαζομένων έχουν κοινοποιηθεί στη Εποπτική Αρχή.

Η Πολιτική καταλληλότητας και αξιοπιστίας σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές Διακυβέρνησης της ΕΑΕΣ 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:

Σύστημα διακυβέρνησης

1. Ιντεραμέρικαν Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής Α.Ε.
2. Ιντεραμέρικαν Ελληνική Εταιρία Ασφαλίσεων Ζημιών Μονοπρόσωπη Α.Ε.
3. Ιντεραμέρικαν Βοηθείας Μονοπρόσωπη 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 υπόλοιπου 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.

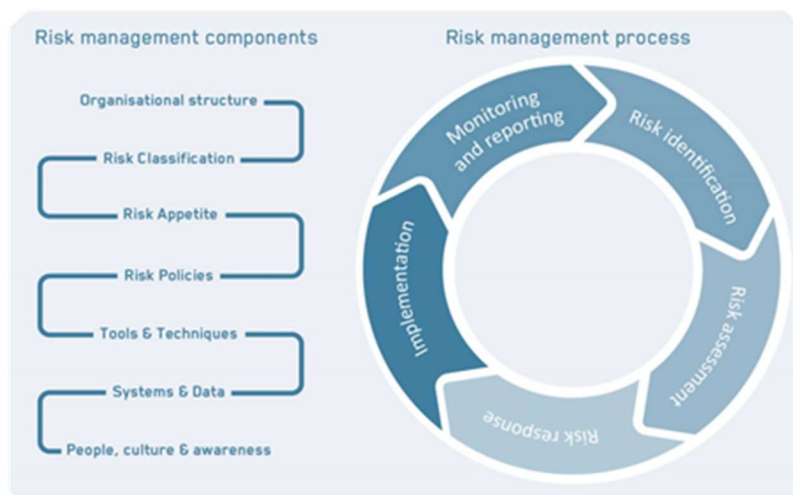
Η Πολιτική βρίσκεται στο στάδιο της αναθεώρησης.

Β.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.

RISK MANAGEMENT FRAMEWORK



Σύστημα διακυβέρνησης

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 4 βασικές λειτουργίες (διαχείριση κινδύνου, αναλογιστική, συμμόρφωση και εσωτερικός έλεγχος) αποτελούν ουσιαστικό μέρος του συστήματος διακυβέρνησης: η φυσική παρουσία τους και η απευθείας συνέντευξη από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τουλάχιστον μια φορά το χρόνο ενίσχυσε την ανεξαρτησία αυτών των λειτουργιών

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.
- 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 και Φερεγγυότητας (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:

Σύστημα διακυβέρνησης

- 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 πλαίσιο συστήματος 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.

Εκτός από την περιοδική παρακολούθηση του προφίλ κινδύνου, η έκθεση Αξιολόγησης των Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (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 2021. 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:

Σύστημα διακυβέρνησης

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 Ιντεραμερικαν Ζωής θα πρέπει να διατηρείται σε ποσοστό υψηλότερο του 100%.

3. Θέση ρευστότητας

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 ρευστότητας να είναι μεγαλύτερος από τις χρηματοροές που απαιτούνται για την κάλυψη των εξόδων του επόμενου μήνα τόσο για τον 1^ο όσο και για τον 2^ο και 3^ο χρόνο προβλέψεων ρευστότητας 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 επενδύσεις χαμηλού 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.

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 ανασφαλιστή, 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 ανασφάλειας.

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 κυρώσεις που αφορούν παραβιάσεις ακεραιότητας.

Σύστημα διακυβέρνησης

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.

Η Επιτροπή Οικονομικών και Κινδύνου (FRC) είναι μια επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου. Χρησιμεύει ως πλατφόρμα για το Διοικητικό Συμβούλιο και τη διοίκηση (στα πεδία οικονομικών και κινδύνου) και τους διευθυντές των σημαντικών επιχειρησιακών μονάδων (οικονομική Δ/ση, ασφαλιστικοί κλάδοι) για να συζητήσουν με τα στελέχη των βασικών λειτουργιών 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).

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 σενάρια και οι έλεγχοι σε ακραίες καταστάσεις βασίζονται στους βασικούς κινδύνους που προσδιορίζονται στο ολοκληρωμένο προφίλ κινδύνου.

Σύστημα διακυβέρνησης

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 σενάρια 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.

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 της συμμόρφωσης, 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:

Σύστημα διακυβέρνησης

- 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 Ενωσητικού 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
- 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.

Κατά το 2021, η λειτουργία Κανονιστικής εφάρμοσε το πρόγραμμά της λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες της πανδημίας και της εξ αποστάσεως εργασίας και εστιάζοντας στη συμμόρφωση με τη νέα νομοθεσία, την επικοινωνία με εποπτικές αρχές και συντονισμό για την ανταπόκριση στα σχετικά αιτήματα, εκπαίδευση του προσωπικού σε θέματα επιχειρηματικής ακεραιότητας, εκπόνηση της Συστηματικής Ανάλυσης Κινδύνου Ακεραιότητας. Περαιτέρω εκτέλεσε το πρόγραμμα ελέγχων με έμφαση στις θεματικές ενότητες της Προστασίας Πελατών, Επιχειρηματικής Ακεραιότητας, Δέουσας Επιμέλειας σχετικά με τον πελάτη και τρίτα μέρη, Πρόστασίας Ανταγωνισμού, Προστασίας Αγοράς, Διαχείρισης Αιτιάσεων.

Αξίζει να σημειωθεί ότι κατά το 2021 το πρόγραμμα εκτελέστηκε χωρίς ουσιώδεις αποκλίσεις και η Ιντεραμέρικαν δεν αντιμετώπισε σημαντικά προβλήματα συμμόρφωσης.

Σύστημα διακυβέρνησης

Β.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. Όπου αυτό είναι δυνατό και επιθυμητό, η λειτουργία του Εποπτικού Συμβουλίου μπορεί επίσης να αποτελεί μέρος της αξιολόγησης της δομής 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 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/νση 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.

Σύστημα διακυβέρνησης

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 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 έρευνας 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

Σύστημα διακυβέρνησης

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.

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, 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 82 της Φερεγγυότητας II,
7. Εκφράζει γνώμη για τη γενική πολιτική ανάληψης ασφαλιστικών ή αντισταθμιστικών κινδύνων,
8. Εκφράζει γνώμη σχετικά με την καταλληλότητα των συμφωνιών αντισταθμίσσης 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 ειδικευμένα 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.

Σύστημα διακυβέρνησης

B.7. ΕΞΩΤΕΡΙΚΗ ΑΝΑΘΕΣΗ (ΕΞΩΠΟΡΙΣΜΟΣ)

Η Ιντεραμερικαν διαθέτει πολιτική εξωτερικής ανάθεσης σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές Διακυβέρνησης της ΕΑΑΕΣ και τον κανονισμό 2015/35 της ΕΕ η οποία εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο τον Φεβρουάριο του 2019, και επικαιροποιήθηκε κατά τις συνεδριάσεις του Μαΐου 2021 και Φεβρουαρίου 2022

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 Μονοπρόσωπη Α.Ε.
3. Ιντεραμέρικαν Βοηθείας Μονοπρόσωπη 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:

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 ουσιαστών 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.

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 2020 ήταν:

- Ο κλάδος Νομικής Προστασίας (17) της εταιρίας Ιντεραμέρικαν Ελληνική Εταιρία Ασφαλίσεων Ζημιών έχει εξωτερικά ανατεθεί στην RESOLUTE SA ως προς τη διαχείριση των ζημιών από τον μήνα 3/2019.
- Η μηχανογραφική υποδομή και των τριών ασφαλιστικών εταιριών Ιντεραμέρικαν (Ζωής, Ζημιών και Βοηθείας) έχει ανατεθεί στην εταιρία IBM S.A (από το έτος 2011). Η παραπάνω εταιρία παρέχει επίσης υποστηρικτικές υπηρεσίες σχετικά με την εκτέλεση επεξεργασίας δεδομένων τηλεματικής για το προϊόν "Buy the Mile", ασφάλισης αστικής ευθύνης από οχήματα (κλάδος 10).
- Η τήρηση του φυσικού Αρχείου της Ιντεραμέρικαν Ελληνικής Εταιρίας Ασφαλίσεων Ζημιών στην εταιρία MAD DOG SA (από το έτος 2011). Η παραπάνω εταιρεία αποροφήθηκε διά συγχωνεύσεως από την εταιρεία IRON MOUNTAIN AE.
- Η εκτίμηση περιπτώσεων απάτης κατά την ανάληψη ασφαλιστικού κινδύνου και κατά την διαχείριση των αποζημιώσεων ασφάλισης αστικής ευθύνης από οχήματα (κλάδος 10) στην εταιρία FRISS international BV .
- Η εκτέλεση επεξεργασίας δεδομένων τηλεματικής για το προϊόν "five star driver" ασφάλισης αστικής ευθύνης από οχήματα (κλάδος 10) για ιδιοκτήτες και οδηγούς ταξί στην εταιρία OSEVEN Single member private Co τόσο για την Ελλάδα όσο και το Υποκατάστημα Κύπρου.

Σύστημα διακυβέρνησης

Ειδικώς ανατεθείσες επιχειρηματικές λειτουργίες Υποκαταστήματος Κύπρου της εταιρίας Ιντεραμέρικαν Ελληνικής Εταιρίας Ασφαλίσεων Ζημιών:

- Η διαχείριση ζημιών ασφάλισης αστικής ευθύνης από οχήματα (κλάδος 10) στην εταιρία PAPANASSAVAS SA
- Η ασφάλιση Βοηθείας (κλάδος 10) στην εταιρία ΟΔΙΚΗ LTD.
- Επέκταση της υπάρχουσας σύμβασης με την IBM (υποστήριξη μηχανοργάνωσης) ως προς τις υπηρεσίες φιλοξενίας του Data Center (Data center Hosting Services) από την KYNDRYL HELLAS SINGLE MEMBER SOCIETE ANONYME (διαδοχος της IMB)
- Διαχείριση περιπτώσεων ζημιών (Administrative & Claims Services) για τα προϊόντα Payment Protection Insurance (PPI) και Auto Gap Insurance (GAP) από τις AXA FRANCE IARD και AXA FRANCE VIE

Προφίλ κινδύνου

Γ. ΠΡΟΦΙΛ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

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

- **Αναγνώριση του 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 μεταβίβασης 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 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 κινδύνων και συμμόρφωσης (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 της Achmea (ταξινόμηση κινδύνων, μέθοδοι και εκθέσεις)
- Κατάρτισης λειτουργίας διαχείρισης κινδύνου της Ιντεραμέρικαν, συμπεριλαμβανομένων λειτουργιών, ρόλων και ευθυνών, διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων και εφαρμογής των βασικών πολιτικών κινδύνων
- Θεσμοθέτησης των δραστηριοτήτων της επιτροπής οικονομικών και κινδύνων και την χρησιμοποίηση αυτής ως επιπλέον όργανο λήψης αποφάσεων στο σύστημα διαχείρισης του κινδύνου, με έγκριση από την Εκτελεστική Επιτροπή
- Πραγματοποίησης της ετήσιας άσκησης εσωτερικού ελέγχου, κατάρτισης της Δήλωσης Εσωτερικού Ελέγχου και ολοκλήρωσης της αυτοαξιολόγησης στρατηγικού κινδύνου για να καθορίσει βασικούς στρατηγικούς κινδύνους για τον οργανισμό.
- Συγκρότησης προτάσεων σχετικά με την εκτίμηση κινδύνου και συνέταξε τη δήλωση διάθεσης ανάληψης κινδύνου που ενσωματώνει επίσης τα όρια ανοχής
- Ενημέρωσης σχετικά με τις εξελίξεις που αφορούν τον κίνδυνο με τις 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 Ζημιών είναι εκτεθειμένη σε κίνδυνο ανάληψης ασφαλίσεων 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 (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.

Προφίλ κινδύνου

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:

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

Τα αντασφαλιστικά σχήματα που επιλέγονται στην Ιντεραμέρικαν αποτελούνται τόσο από αναλογικές όσο και από μη αναλογικές συμβάσεις. Οι κίνδυνοι που είτε ξεπερνούν τα όρια της σύμβασης είτε εξαιρούνται από τις συμβάσεις, καλύπτονται στη βάση προαιρετικής εκχώρησης. Η Achmea Reinsurance Αντασφαλιστική Εταιρία Ν.Υ. (εφεξής Achmea Reinsurance) συμμετέχει σαν αντασφαλιστής στα πιο βασικά προγράμματα της Ιντεραμέρικαν.

Το πιο σημαντικό πρόγραμμα είναι η αντασφαλιστική σύμβαση για καταστροφικούς κινδύνους το οποίο καλύπτει για την Ιντεραμέρικαν φυσικές καταστροφές, τρομοκρατία και ΑΟΠΤ (απεργίες, οχλαγωγίες, πολιτικές ταραχές). Άλλες σημαντικές συμβάσεις είναι η Πυρός ανά κίνδυνο και η Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου, και οι δύο σε όρους υπερβάλλοντος ζημίας. Για τον κίνδυνο σεισμού είναι πολύ χρήσιμη η επίδραση της τεχνικής μείωσης του κινδύνου, αφού οδηγεί την κεφαλαιακή απαίτηση από τα 348,5 εκατ. ευρώ προ αντασφάλισης στα 8,7 εκατ. ευρώ.

Η Ιντεραμέρικαν διαθέτει 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 αποζημιώσεων να μην αποβεί εις βάρος της επιχείρησης σε σχέση με το σύνολο των αντίστοιχων αρχικών προβλέψεων. Οι ασφαλιστικές προβλέψεις ελέγχονται σε τριμηνιαία βάση για την επάρκειά τους.

Η Ιντεραμέρικαν Ζημιών διενεργεί 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 πέντε 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.

Η Ιντεραμέρικαν Ζημιών χρησιμοποιεί ευρέως το εγκεκριμένο Μερικό Εσωτερικό Υπόδειγμα (για τον ασφαλιστικό κίνδυνο ζημιών) στην διαχείριση κινδύνων και στην λήψη αποφάσεων; αυτό περιλαμβάνει μεταξύ άλλων, όλες τις παραπάνω φάσεις του ΚΖΠ.

Προφίλ κινδύνου

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΗΜΙΩΝ

Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις ζημιών αποτελούνται από δηλωθείσες ζημιές και από πρόβλεψη για ζημιές που «έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν (επαρκώς) δηλωθεί» IBN(E)R. Το αναμενόμενο τελικό κόστος αυτών, προ προεξόφλησης, προσδιορίζεται είτε με τη μέθοδο φάκελο-προς-φάκελο είτε με αναλογιστικές – στατιστικές μεθόδους ανά κατηγορία ομογενών κινδύνων. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις ζημιών με τα έξοδα διακανονισμού τους καθώς και η βέλτιστη εκτίμηση ασφαλιστρών υπολογίζονται τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση. Μέσω των ανωτέρω αναλογιστικών – στατιστικών μεθόδων εκτιμάται και ο αναμενόμενος χρόνος διακανονισμού των αξιώσεων.

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.

Συμπεριλαμβάνει τον κίνδυνο ασφαλιστρου, αποθέματος, ακύρωσης και των καταστροφικών γεγονότων.

Οι κατηγορίες στις οποίες επικεντρώνεται η πλειοψηφία των πρωτασφαλίσεων είναι οι κλάδοι αυτοκινήτου, οικιακής περιουσίας, περιουσίας μικρομεσαίων επιχειρήσεων, οι εμπορικοί κίνδυνοι, η θαλάσσια και η γενική αστική ευθύνη; Το μέγιστο όριο ανάληψης ασφάλισης περιουσίας ανέρχεται στα 30 εκατ. ευρώ ανά ασφαλισμένο κίνδυνο. Οποιοσδήποτε σημαντικός βιομηχανικός κίνδυνος ο οποίος υπερβαίνει το παραπάνω μέγιστο όριο συνήθως ανασφαλίζεται σε ποσοστό 100% ή τον αποδεχόμαστε με την ελάχιστη κράτηση χρησιμοποιώντας ανασφαλιστές υψηλού βαθμού πιστοληπτικής ικανότητας.

Για τα περισσότερα προϊόντα, ο διακανονισμός των απαιτήσεων ολοκληρώνεται σε σύντομο χρονικό διάστημα. Μόνο στην αστική ευθύνη αυτοκινήτων, στην γενική αστική ευθύνη και σε κάποιες περιπτώσεις ειδικών ασφαλίσεων μπορεί να προκύψουν μακροχρόνιοι διακανονισμοί. Σε κατηγορίες δραστηριότητας όπως η γενική αστική ευθύνη και η αστική ευθύνη αυτοκινήτων (κυρίως σωματικές βλάβες) με μακροχρόνιους διακανονισμούς, το απόθεμα ζημιών περιέχει επιπλέον αβεβαιότητα λόγω της έκθεσης στον κίνδυνο πληθωρισμού. Αυτός ο κίνδυνος ελέγχεται περιοδικά και ενδελεχώς, χρησιμοποιώντας τους αναλογιστικούς ελέγχους επάρκειας αποθεμάτων και τις προκύπτουσες εκτιμήσεις μελλοντικών χρηματορροών των υποχρεώσεων ανά τύπο οικονομικής αξίας (αποθέματα ζημιών και αποθέματα ασφαλιστρών) λαμβάνοντας υπόψη πίνακες προσομοίωσης μεταβολών σχετικών δεικτών πληθωρισμού.

Η ανασφαλιστική σύμβαση των καταστροφικών κινδύνων καλύπτει οποιαδήποτε ζημιά στην περιουσία και το σώμα του αυτοκινήτου βασιζόμενη στον υπολογισμό του εσωτερικού υποδείγματος. Για το 2021, η επιλογή του άνω ορίου της σύμβαση βασίζεται στην κατά 99.5% πιθανότητα υπέρβασης για όλα τα καταστροφικά προγράμματα και η συνολική ίδια κράτηση για καταστροφικούς κινδύνους από φυσικά φαινόμενα (κυρίως σεισμό) είναι 5 εκατ. ευρώ. Από τον Ιανουάριο του 2021 η εταιρεία ανασφαλίστηκε για άνω όριο καταστροφικών κινδύνων ύψους 420 εκατ. ευρώ, το οποίο υπερβαίνει κατά περίπου 70 εκατ. ευρώ την εκτιμώμενη ζημιά που βασίζεται στην ανωτέρω 99.5% πιθανότητα. Αντίστοιχα, η μέγιστη ίδια κράτηση ανά μεμονωμένο κίνδυνο περιουσίας ήταν 1 εκατ. ευρώ. Η ίδια κράτηση προκύπτει από τη διάθεση ανάληψης κινδύνου της επιχείρησης και βασίζεται κυρίως σε μια εκτίμηση του κόστους της ανασφάλειας και της μέγιστης αποδεκτής ετήσιας ζημιάς.

Η Ιντεραμέρικαν έχει μετριάσει τον ασφαλιστικό κίνδυνο μέσω ανασφαλιστικών συμβολαίων. Αυτά τα συμβόλαια καλύπτουν είτε καταστροφικούς κινδύνους είτε ατομικούς κινδύνους (περιουσία, τεχνικές, αυτοκίνητο, γενική αστική ευθύνη κλπ). Η ίδια κράτηση για την καταστροφική σύμβαση είναι 5 εκατ. ευρώ για κινδύνους περιουσίας για το 2021, παραμένοντας σε αυτό το επίπεδο για αρκετά χρόνια και τουλάχιστον μέχρι τον Ιούνιο του 2022.

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)

Προφίλ κινδύνου

- 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). Η Ιντεραμέρικαν Ζημιών υπόκεινται σε ένα πολύ μικρό ποσό κινδύνου που σχετίζεται με την ασφάλιση προστασίας εισοδήματος, το οποίο προέρχεται κυρίως από συμβόλαια που καλύπτουν το Προσωπικό Ατύχημα οδηγού.

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.

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 Ζημιών ο μεγαλύτερος κίνδυνος αγοράς είναι ο μετοχικός κίνδυνος και προκύπτει από την έκθεση της κυρίως σε μετοχικά Α/Κ και στρατηγικές συμμετοχές. Επιπλέον, σημαντικός κίνδυνος είναι ο επιτοκιακός και συγκεκριμένα η κεφαλαιακή διόρθωση που προκύπτει από την εκτίμηση κινδύνου πληθωρισμού που σχετίζεται με τον ενδεχόμενο μακροχρόνιο διακανονισμό υποχρεώσεων. Το μέρος της αβεβαιότητας το οποίο συνδέεται με δείκτες πληθωρισμού οι οποίοι δεν αντισταθμίζονται από την εφαρμογή του κινδύνου αποθεματοποίησης του μερικού εσωτερικού υποδείγματος, καλύπτεται από την προαναφερθείσα διόρθωση.

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 Ιντεραμερικαν 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 της επενδυτικής πολιτικής

Προφίλ κινδύνου

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 Επενδύσεων και Υποχρεώσεων της Achmea (ALCO) συμβουλεύει για το ύψος του προϋπολογισμού για τον κίνδυνο αγοράς και τον κίνδυνο αθέτησης αντισυμβαλλομένου στο πλαίσιο της διάθεσης για ανάληψη κινδύνου. Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει αυτόν τον προϋπολογισμό.

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, αξιολογείται από την Επιτροπή Επενδύσεων και Υποχρεώσεων της Achmea (ALCO) και εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ιντεραμέρικαν.

Η παρακαλούθηση 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.

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 το ύψος του κινδύνου αγοράς που δημιουργεί κάθε πρόταση για την Ιντεραμερικαν. 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 την επενδυτική πολιτική και τον κίνδυνο αγοράς βασίζεται στην βελτιστοποίηση των αποδόσεων δεδομένων ορισμένων περιορισμών. Ο βασικός περιορισμός είναι ο κίνδυνος αγοράς. 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 Επενδύσεων και Υποχρεώσεων της Achmea (ALCO) αξιολογεί επίσημα την επενδυτική πολιτική 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.

Προφίλ κινδύνου

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 Επενδύσεων και Υποχρεώσεων της Achmea (ALCO), τουλάχιστον σε ετήσια βάση και αναμένεται να είναι περιορισμένος. Επιπλέον, η επενδυτική πολιτική της Ιντεραμέρικαν εγκρίνεται από το διοικητικό συμβούλιο σε ετήσια βάση.

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.

Σε συνδυασμό με την αρχή της συνετής διαχείρισης, η Achmea έχει ορίσει την ακόλουθη επιπρόσθετη πολιτική για νέες κατηγορίες ενεργητικού και νέα μέσα. Για τις νέες κατηγορίες ενεργητικού και τα νέα μέσα, απαιτείται έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ιντεραμέρικαν με την σύμφωνη γνώμη της Διαχείρισης Κινδύνου και την θετική πρόταση της Επιτροπής Ενεργητικού και Παθητικού της Achmea. Ο διαχειριστής επενδύσεων της θυγατρικής καταρτίζει την πρόταση εξετάζοντας τα κύρια χαρακτηριστικά και τις πτυχές που σχετίζονται με τον κίνδυνο.

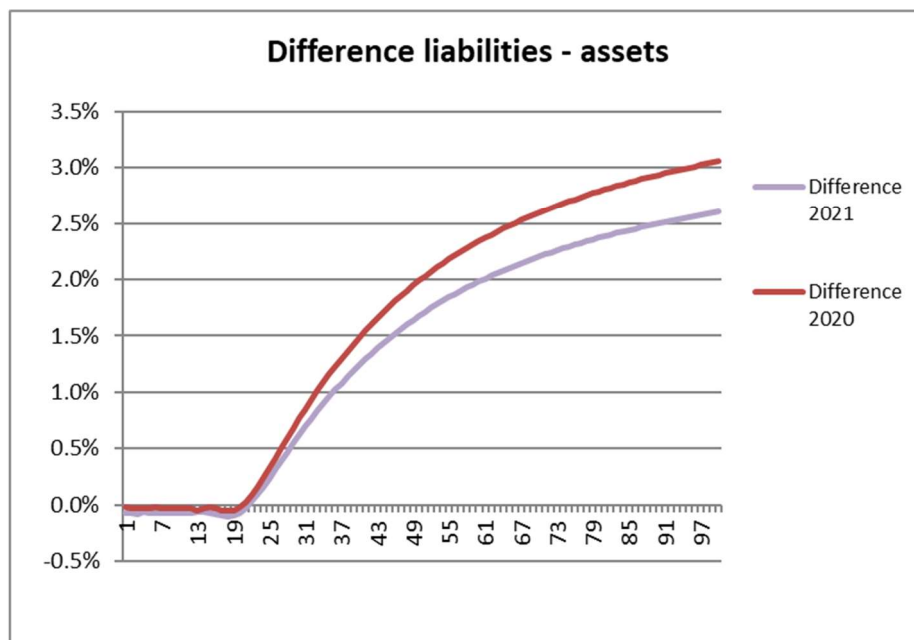
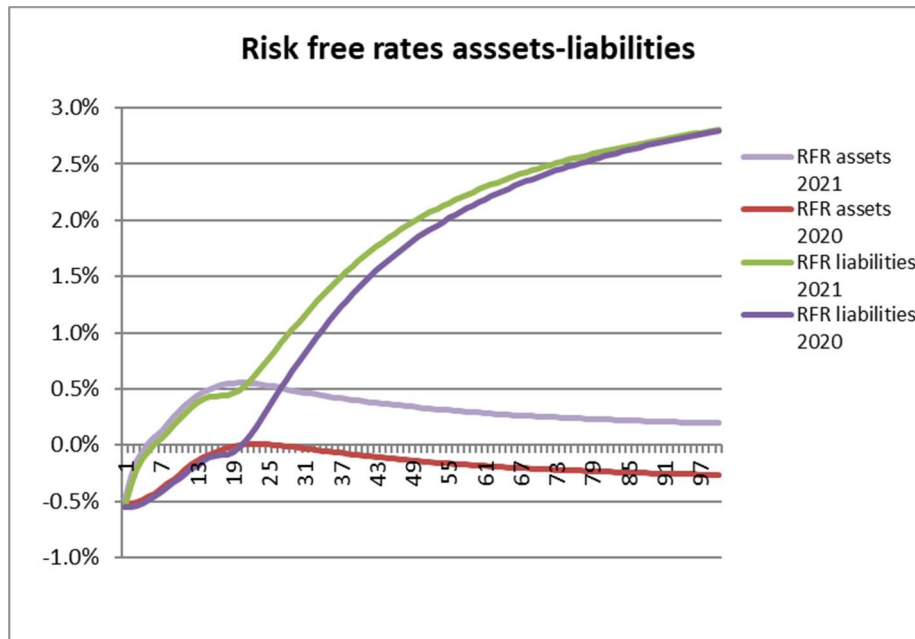
Γ.2.2. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ

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) και προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας (VA). 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 3,60%.

Προφίλ κινδύνου

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 swap και/ή στο επιτόκιο μηδενικού κινδύνου επιφέρει αύξηση ή μείωση αυτής της τεχνητής αναντιστοιχίας επιτοκίων.

Στα ακόλουθα διαγράμματα απεικονίζεται η σύγκριση των προεξοφλητικών επιτοκίων 2021 και 2020 για περιουσιακά στοιχεία και μη ασφαλιστικών υποχρεώσεων και στοιχείων του ενεργητικού και ασφαλιστικών υποχρεώσεων:



Η εξέλιξη των προεξοφλητικών επιτοκίων από τα τέλη του 2020 έως τα τέλη του 2021 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)

Προφίλ κινδύνου

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 Ιντεραμερικαν Ζημιών, ο οποίος προέρχεται από την αντιστοιχία μεταξύ ενεργητικού και παθητικού είναι περιορισμένος λόγω της καλής αντιστοίχισης της μεσοσταθμισμένης διάρκειας μεταξύ τους.

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 ασφάλιστρου 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 Ιντεραμερικαν Ζημιών, ο σημαντικότερος παράγοντας μετοχικού κινδύνου είναι οι επενδύσεις σε συμμετοχές και κυρίως στην θυγατρική ασφαλιστική εταιρία Ιντεραμερικαν Βοηθείας. Δεδομένου ότι αυτός ο κίνδυνος προέρχεται κυρίως από τις στρατηγικές της συμμετοχές σε βασικές επιχειρηματικές δραστηριότητες, θα συνεχίσει να αναλαμβάνει αυτόν τον κίνδυνο.

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 Ιντεραμερικαν Ζημιών κατέχει πολύ μικρή επένδυση άμεσα σε ακίνητη περιουσία. Ωστόσο, έχει προσθέσει στο χαρτοφυλάκιο της επενδύσεις σε ακίνητα μέσω αμοιβαίων κεφαλαίων.

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 Ιντεραμερικαν Ζημιών έχει εταιρικά ομόλογα κυρίως από τα οποία προκύπτει ο κίνδυνος αυτός, αλλά λόγω της υψηλής πιστοληπτικής τους αξιολόγησης (min. BBB) είναι 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 μεμονομένων αλλά αλληλένδετων αντισυμβαλλομένων, σε συγκεκριμένες γεωγραφικές περιοχές κλπ. Η Ιντεραμερικαν στα πλαίσια του πολύ καλά διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου της δεν έχει κίνδυνο συγκέντρωσης, καθώς κανένας εκδότης δεν υπερβαίνει τα όρια που ορίζονται στην Φερεγγυότητα II.

Προφίλ κινδύνου

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 έχει περιορισμένη έκθεση σε συνάλλαγμα που προέρχεται κυρίως από μετρητά στις τράπεζες και υποχρεώσεις σε δολάρια ΗΠΑ και λεί Ρουμανίας.

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 αντισυμβαλλομένους, 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.

Όρια έκθεσης

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	ΛΟΙΠΟΙ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ
AAA	(κανένα όριο)	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):

1. Επιλέξιμοι ΟΑΠΙ για αντισυμβαλλόμενους (αντ-) ασφαλίσεων: S&P, Moody's και AM Best,
2. 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 αντισυμβαλλομένου που χρησιμοποιείται στην Ιντεραμέρικαν βασίζεται στην αρχή της «μέσης διαβάθμισης»:

3. Εάν ο αντισυμβαλλόμενος βαθμολογήθηκε από μόνο έναν επιλέξιμο ΟΑΠΙ, η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί αυτή την αξιολόγηση,
4. Εάν ο αντισυμβαλλόμενος βαθμολογήθηκε από μόνο δύο επιλέξιμους ΟΑΠΙ, η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί την πιο συντηρητική (δηλαδή την πιο χαμηλή) βαθμολογία,

Προφίλ κινδύνου

- 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 αντισυμβαλλομένου είναι περιορισμένος. Το κύριο συστατικό αυτού του κινδύνου είναι τα ταμειακά διαθέσιμα σε ελληνικές τράπεζες, που έχουν βαθμολογία BB-/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.

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 υστέρων

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 το κίνδυνο πληροφοριακών συστημάτων.

Η τυποποιημένη μέθοδος (standard formula) για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας του λειτουργικού κινδύνου θεωρείται μεθοδολογικά απλή και λιγότερο ευαίσθητη στον κίνδυνο. Η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί δεδομένα 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.

Προφίλ κινδύνου

Γ.6. ΛΟΙΠΟΙ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Γ.6.1. ΧΡΗΣΗ ΤΗΣ ΑΝΤΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΕΙΩΣΗΣ ΤΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Το αντασφαλιστικό πρόγραμμα αποφασίζεται και οριστικοποιείται ακολουθώντας συγκεκριμένη διαδικασία με σκοπό να διατηρεί και βελτιστοποιεί την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας, και να σταθεροποιεί τα αποτελέσματα με την αποφυγή ακραίων διακυμάνσεων. Η διακυβέρνηση για την απόφαση της αντασφάλειας συγκροτείται από τα εξής μέρη:

- I. Αντασφαλιστική Επιτροπή η οποία απαρτίζεται από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, Γενικός Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών, Γενικό Διευθυντή Ασφαλιστικών Εργασιών, Διευθυντής αναλογιστικού, Επικεφαλής αναλογιστικής λειτουργίας, Διευθυντές επιχειρησιακών κλάδων, Διευθυντή αντασφαλειών, Διευθυντή διαχείρισης κινδύνων, αντιπρόσωπο από Achmea και Achmea Re, την Υπεύθυνη αναλογιστικής λειτουργίας, τον Νομικό Σύμβουλο και τον Διευθυντή των αποζημιώσεων και είναι υπεύθυνη για την:
 - Αντασφαλιστική στρατηγική
 - Επιλογή αντασφαλιστή
 - Επιλογή αντασφαλιστικού μεσίτη
- II. Achmea Reinsurance, υπεύθυνη για:
 - Οδηγίες σε σχέση με την αντασφάλιση για όλο τον όμιλο συμπεριλαμβανομένων όλων των χωρών
 - Οδηγίες σε σχέση με την αποδεκτή πιστοληπτική ικανότητα των αντασφαλιστών
- III. Αντασφαλιστικό τμήμα, υπεύθυνο για:
 - Διαχείριση των διαδικασιών
 - Παραλαβή και επεξεργασία δεδομένων
 - Επικοινωνία των αποτελεσμάτων της διαδικασίας στα ενδιαφερόμενα μέρη.

Αυτή η διαδικασία διασφαλίζει οι αντασφαλιστικές συμβάσεις να είναι:

- Πλήρως εναρμονισμένες με την έκθεση μας σε κίνδυνο όσον αφορά ασφαλιστικά προϊόντα και όρους
- Πλήρως εναρμονισμένες με την πολιτική διάθεσης ανάληψης κινδύνων της εταιρίας
- Πλήρως εναρμονισμένες με την οδηγία της Achmea σε σχέση με την αποδεκτή πιστοληπτική ικανότητα των αντασφαλιστών από τουλάχιστον A- με την αρχή της «μέσης διαβάθμισης». Η Interamerican χρησιμοποιεί μόνο κατατάξεις που δίνονται από τους ακόλουθους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας (ΟΑΠΙ): S&P, Moody's, AM Best και Fitch.
- Η αντασφάλεια ως τεχνική μείωση κινδύνου είναι εμφανής στην καταστροφική σύμβαση με την μείωση των κεφαλαιακών απαιτήσεων από τα 348,5 εκατ. ευρώ προ αντασφάλισης στα 8,7 εκατ. ευρώ.

Ανάλογα με τον επιχειρησιακό κλάδο και τις ανάγκες λαμβάνονται υπόψη εκτός από την επίπτωση στα κεφάλαια και άλλα κριτήρια για την απόφαση για τον μηχανισμό της αντασφάλειας. Αυτός είναι ο λόγος που βλέπουμε πολυμορφία στα εν ισχύ αντασφαλιστικά σχήματα.

Γ.6.2. 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 και της αντασφαλιστικής δομής.

Γ.7. ΟΠΟΙΕΣΔΗΠΟΤΕ ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Γ.7.1. ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΕΣ

Στο πλαίσιο των πρακτικών διαχείρισης κινδύνου, η Interamerican αξιολογεί τις ευαισθησίες των τεχνικών προβλέψεων, των ιδίων κεφαλαίων και της φερεγγυότητας σε περίπτωση αλλαγών στις οικονομικές μεταβλητές. Η Interamerican αξιολογεί επί του παρόντος την παρακάτω:

- Χρήση προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας

Προφίλ κινδύνου

σε χιλ. ευρώ

Ευαισθησίες	Τεχνικές προβλέψεις	Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	Δείκτης φερεγγυότητας
Βάση αναφοράς	252.943	144.175	60.260	239%
Χωρίς ΠΜ	253.149	144.029	60.348	238%

Τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια είναι κατά 0,15 εκατ. ευρώ χαμηλότερα όταν εξαιρείται η προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας λόγω των τεχνικών προβλέψεων, οι οποίες σε αυτή την περίπτωση είναι κατά 0,15 εκατ. ευρώ υψηλότερες μετά την αφαίρεση της αντίστοιχης αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης.

Η κεφαλαιακή απαίτηση είναι κατά 0,1 εκατ. ευρώ υψηλότερη όταν εξαιρείται η προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας λόγω της μικρής επίδρασης που έχει αυτός ο παράγοντας στον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας για την Ιντεραμέρικαν Ζημιών.

Το αποτέλεσμα είναι ο δείκτης φερεγγυότητας να εμφανίζεται μειωμένος κατά 1 μ.β.

Γ.7.2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΗΤΑ

Οι παραλείψεις ή οι ανακρίβειες στοιχείων είναι σημαντικές αν θα μπορούσαν, ανάλογα με το μέγεθος ή τη φύση τους, μεμονωμένα 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.

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 12η έκδοση του εγχειριδίου «Φερεγγυότητα ΙΙ» της Achmea, το οποίο εγκρίθηκε από τα ανώτερα στελέχη της Achmea και το διοικητικό συμβούλιο της Ιντεραμέρικαν.

Ισχύουν τα ακόλουθα κατώτατα όρια:

Οντότητα	1.5%	2.5%
Ιντεραμέρικαν Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής Α.Ε. Ιντεραμέρικαν Ελληνική Εταιρία Ασφαλίσεων Ζημιών Μονοπρόσωπη Α.Ε. Ιντεραμέρικαν Βοηθείας Μονοπρόσωπη 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%).

Προφίλ κινδύνου

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	2021	2020
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση	5.167	6.654
Επενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	422.577	425.923
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	500	500
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις	35.959	33.210
Καταθέσεις σε αντασφαλιζόμενους		
Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές	13.239	6.858
Αντασφαλιστικές απαιτήσεις		
Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	7.604	10.156
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	20.560	25.998
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού, τα οποία δεν περιλαμβάνονται σε άλλο στοιχείο	5.293	5.038
Σύνολο ενεργητικού	510.899	514.337

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

σε χιλ. ευρώ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΦΙΙ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	2021	2020
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεις ζημιών (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων υγείας)	252.884	261.956
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεις υγείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση με εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών)	60	-19
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	7.640	1.138
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους	751	2.552
Καταθέσεις από αντασφαλιστές		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	11.255	11.367
Παράγωγα		
Χρέη προς πιστωτικά ιδρύματα		
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς πιστωτικά ιδρύματα	4.050	5.456
Υποχρεώσεις προς αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές	5.868	2.946
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	31.430	26.817
Υποχρεώσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	14.216	18.001
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης		
Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν περιλαμβάνονται σε άλλο στοιχείο	18.570	17.860
Σύνολο υποχρεώσεων	346.723	348.073
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	164.175	166.263

Δ.1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Δ.1.1. ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΠΟΥ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΗΘΗΚΑΝ ΑΠΟ ΤΗΝ INTERAMERICAN

ΠΡΟΕΞΟΦΛΗΤΙΚΟ 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 ΙΙ.

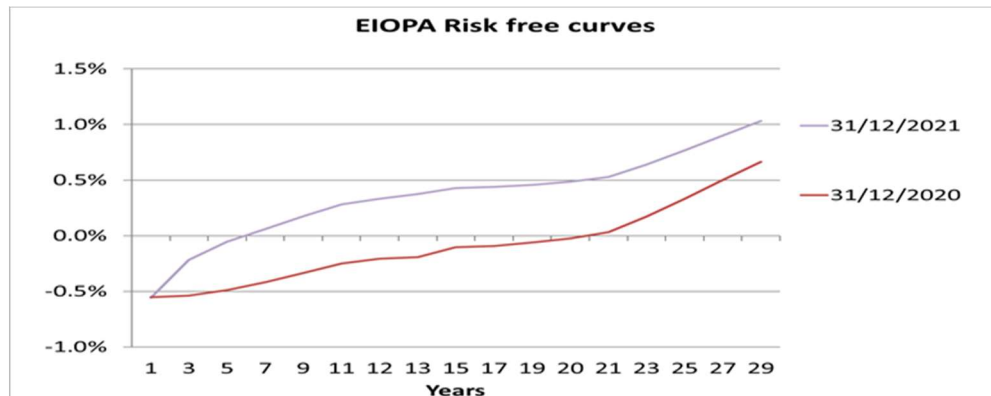
Η Εταιρία χρησιμοποιεί την καμπύλη απόδοσης ομολόγων με μηδενικό κουπόνι για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας του χαρτοφυλακίου χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή χαρτοφυλακίου χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Η καμπύλη που χρησιμοποιείται για τους σκοπούς Φερεγγυότητας ΙΙ είναι η ίδια με εκείνη 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.
- Η Εταιρία είναι σε θέση να χρησιμοποιήσει τη μέση καμπύλη 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,

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

- 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 swap. 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 αυξήθηκαν το 2021, ως αποτέλεσμα της οικονομικής ανάπτυξης που συντελέστηκε με την επανεακκίνηση της οικονομίας, και των προβλέψεων για αύξηση του πληθωρισμού, κυρίως λόγω της περιορισμένης προσφοράς, που συνδέεται με προβλήματα στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα



ΚΑΘΟΡΙΣΜΕΝΟΙ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑΣ (ΟΑΠΙ)

Η Ιντεραμερικαν 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 Ιντεραμερικαν 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 αντασφάλιση.

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.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

- 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 Judgement).

ΙΕΡΑΡΧΙΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ

σε χιλ. ευρώ

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Επίπεδο 4	Σύνολο 2021
Ενεργητικό					
Ενσώματα πάγια που κατέχονται για ίδια χρήση			5.167		5.167
Επενδύσεις σε ακίνητα			260		260
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις			19.519		19.519
Μετοχές	0				0
Ομόλογα	377.336		1.324		378.660
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	8.959	2.118			11.077
Παράγωγα	5				5
Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα μετρητών		13.056			13.056
Λοιπές οικονομικές επενδύσεις					
Δάνεια και υποθήκες			500		500
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		20.560			20.560
Σύνολο	386.300	35.734	26.770	0	448.804

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 ενότητων που εξηγούν τις κατηγορίες επενδύσεων.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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 Ζημιών αποτιμά όλα τα άυλα στοιχεία ενεργητικού στο μηδέν.

ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Ισολογισμός έναρξης	0	0
Αναμόρφωση		
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές		
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές		
Αλλαγές μοντέλου		
Συνδυασμένα αποτελέσματα		
Αναμενόμενες χρηματορροές	-12.521	-2.830
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	12.521	2.830
Άλλο		
Ισολογισμός λήξης	0	0

Επιπλέον για τους σκοπούς της Φερεγγυότητας II η Ιντεραμέρικαν Ζημιών αποτιμά την υπεραξία που προέκυψε από την εξαγορά του 100% των μετοχών της Money Market AE σε μηδέν.

ΥΠΕΡΑΞΙΑ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Ισολογισμός έναρξης	0	0
Αναμόρφωση		
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές		
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές		
Αλλαγές μοντέλου		
Συνδυασμένα αποτελέσματα		
Αναμενόμενες χρηματορροές	-15.609	0
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	15.609	0
Άλλο		
Ισολογισμός λήξης	0	0

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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 στις οικονομικές καταστάσεις 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	σε χιλ. ευρώ	
	2021	2020
Ισολογισμός έναρξης	6.654	8.165
Αναμόρφωση		
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές	141	120
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές		
Αλλαγές μοντέλου		
Συνδυασμένες επιδράσεις		
Αναμενόμενες χρηματοροές	-542	-445
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	477	296
Άλλο (ΔΠΧΑ 16)	-1.562	-1.482
Ισολογισμός λήξης	5.167	6.654

Η επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές αναφέρεται στην επίδραση της ανατίμησης, οι αναμενόμενες χρηματοροές 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 4,1 εκατ. ευρώ ενώ το δικαίωμα χρήση παγίου που αναγνωρίστηκε αρχικά το 2019 (6,8 εκ ευρώ) ανέρχεται για το τέλος του 2020 σε 5,3 εκατ. ευρώ και στο τέλος του 2021 σε 3,8 εκατ. ευρώ.

Δ.1.4. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

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. Για τον προσδιορισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων, η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί την «προσέγγιση look through», δηλαδή την ανάλυση των επιμέρους επενδύσεων που εμπεριέχονται στα αμοιβαία κεφάλαια, προκειμένου να παρουσιάσει το πραγματικό προφίλ κινδύνου.

Η ακόλουθη ενότητα παρέχει μια λεπτομερή επισκόπηση των κατηγοριών των περιουσιακών στοιχείων στα οποία η Ιντεραμέρικαν επενδύει για την κάλυψη των ασφαλιστηρίων συμβολαίων και μια ανάλυση των αλλαγών μαζί με μια περιγραφή των σημαντικών αλλαγών σε σύγκριση με την προηγούμενη περίοδο. Οι «Επενδύσεις» είχαν υπόλοιπο κλεισίματος ύψους 423 εκατ. ευρώ το 2021 (2020: 426εκατ. ευρώ). Τα «Παράγωγα» εμφανίζονται στο καθαρό υπόλοιπο τους.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ					σε χιλ. ευρώ
	Επενδύσεις σε ακίνητα	Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	Μετοχές	Ομόλογα	Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων
Ισολογισμός έναρξης	187	18.861		386.839	6.903
Αναμόρφωση					
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές	73	-1.500		-3.192	1.825
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές					
Αλλαγές μοντέλου					
Συνδυασμένες επιδράσεις					
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου		2.158		-4.986	2.349
Άλλο					2.349
Ισολογισμός λήξης	260	19.519		378.660	11.077

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ					σε χιλ. ευρώ
	Παράγωγα	Καταθέσεις	Άλλο	Σύνολο 2021	Σύνολο 2020
Ισολογισμός έναρξης	16	13.117		425.923	444.064
Αναμόρφωση				-	-
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές	-12			-2.805	1.828
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές					
Αλλαγές μοντέλου					
Συνδυασμένες επιδράσεις					
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου		-61		-541	-19.968
Άλλο				-	-
Ισολογισμός λήξης	5	13.056		422.577	425.923

Οι συνολικές επενδύσεις μειώθηκαν το 2021 κατά 3,5 εκατ. ευρώ περίπου, κυρίως λόγω της μείωσης της αποτίμησης ομολόγων και των εξελίξεων του χαρτοφυλακίου..

Η λεπτομερής επεξήγηση των εξελίξεων παρουσιάζεται στο πλαίσιο των διακριτών ενοτήτων που εξηγούν τις κατηγορίες επενδύσεων.

Δ.1.4.1. ΑΚΙΝΗΤΑ (ΕΚΤΟΣ ΑΠΟ ΤΑ ΑΚΙΝΗΤΑ ΠΟΥ ΠΡΟΟΡΙΖΟΝΤΑΙ ΓΙΑ ΙΔΙΟΧΡΗΣΗ)

Οι επενδύσεις σε ακίνητα πρέπει να αποτιμώνται με βάση την οικονομική τους αξία. Για σκοπούς ΔΠΧΠ, η Ιντεραμέρικαν αποτιμά τις επενδύσεις σε ακίνητα στην εύλογη αξία. Η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί τις αξίες που απεικονίζονται στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση κατά ΔΠΧΠ ως υποκατάστατα για την οικονομική αξία, η οποία βασίζεται σε ετήσια αποτίμηση. Οι αποτιμήσεις διενεργούνται από εξωτερικούς ανεξάρτητους εκτιμητές που έχουν αναγνωριστεί επίσημα και διαθέτουν τα δέοντα επαγγελματικά προσόντα. Για τις τρέχουσες αποτιμήσεις, χρησιμοποιήθηκαν οι προσεγγίσεις κεφαλαιοποίησης εισοδήματος και αγοραίας αξίας συγκρίσιμων πωλήσεων.

Οι συναλλαγές των ακινήτων που πωλούνται δεν μπορούν να συγκριθούν εύκολα λόγω της έλλειψης δημόσιων διαθέσιμων πληροφοριών. Λόγω της μη διαθεσιμότητας, η αποτίμηση των επενδυτικών ακινήτων έχει υψηλότερο βαθμό αβεβαιότητας σε σχέση με μια πιο σταθερή και ενεργή αγορά, όπου συγκρίσιμες συναλλαγές χρησιμοποιούνται για την επικύρωση της διαδικασίας αξιολόγησης.

Λόγω των χαρακτηριστικών των στοιχείων που χρησιμοποιούνται για τις μεθόδους αποτίμησης και τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς, όπως προαναφέρθηκαν, όλες οι επενδύσεις σε ακίνητα κατατάσσονται στο επίπεδο οικονομικής αξίας 3.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις επενδύσεις σε ακίνητα που κατέχονται άμεσα.

ΑΚΙΝΗΤΑ (εκτός από τα ακίνητα που προορίζονται για ιδιόχρηση)

σε χιλ. ευρώ

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

	2021	2020
Ακίνητα (εκτός από τα ακίνητα που προορίζονται για ιδιόχρηση)	260	187
Σύνολο ακινήτων που κατέχονται άμεσα	260	187
Επενδύσεις σε Αμοιβαία Κεφάλαια ακινήτων		
Επενδύσεις σε Αμοιβαία Κεφάλαια ακινήτων, εισηγμένα		
Επενδύσεις σε Αμοιβαία Κεφάλαια ακινήτων, μη εισηγμένα		
Υποδομές, μη εισηγμένες		
Συμμετοχές		
Άλλο		
Σύνολο μη άμεσων ακινήτων		
Σύνολο	260	187

Δ.1.4.2. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ, ΣΥΜΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΜΕΝΩΝ ΤΩΝ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ

Οι συμμετοχές αποτιμώνται στην οικονομική τους αξία, χρησιμοποιώντας την ιεραρχία οικονομικής αξίας. Ο ισολογισμός των συμμετοχών αποτιμάται στην οικονομική αξία. Στην περίπτωση που η Ιντεραμερικαν 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	2021	2020
Ιντεραμερικαν Βοηθείας Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Γενικών Ασφαλίσεων	100	Ασφάλειες	Ναι	18.561	18.273
ΜΕΝΤΩΡ Πραγματογνώμονες - Εκτιμητές - Μηχανικοί Μονοπρόσωπη Α.Ε.	100	Εταιρία επικουρικών υπηρεσιών	Ναι	483	356
Money Market Α.Ε.	100	Εταιρία επικουρικών υπηρεσιών	Ναι	475	232
Σύνολο				19.519	18.861

Η Ιντεραμερικαν Βοηθείας Ανώνυμη Εταιρία Γενικών Ασφαλίσεων και η Μέντωρ Α.Ε. είναι 100% θυγατρικές της Ιντεραμερικαν Ζημιών και θεωρούνται στρατηγικού χαρακτήρα. Αποτιμώνται στην οικονομική τους αξία κατά ΦΙΙ με τη μέθοδο της αναπροσαρμοσμένης καθαρής θέσης. Στην περίπτωση της Money Market Α.Ε., η Ιντεραμερικαν Ζημιών κατείχε το 48% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου κατά το 2020, ενώ το 2021 προέβη σε εξαγορά του 100% των μετοχών της. Η συμμετοχή της εταιρίας αποτιμάται κατά ΦΙΙ επίσης με τη μέθοδο της αναπροσαρμοσμένης καθαρής θέσης.

Όπως παρουσιάζεται στον παραπάνω πίνακα, η αξία των συμμετοχών συνολικά αυξήθηκε κατά 0,7 εκατ. ευρώ σε σχέση με το 2020, η οποία προέρχεται από την καλή απόδοση της Ιντεραμερικαν Βοηθείας και την αύξηση του ποσοστού συμμετοχής στην Money Market Α.Ε..

Δ.1.4.3. 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 ενεργή 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. Η Ιντεραμερικαν προσδιορίζει τις ακόλουθες κατηγορίες:

- 1) Επενδύσεις σε μετοχές που κατέχει έμμεσα,

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

2) Συμμετοχές.

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ	σε χιλ. ευρώ	
	2021	2020
Μετοχές	-	-
Μετοχές, εισηγμένες		
Μετοχές, μη εισηγμένες		
Μετοχές σε Αμοιβαία κεφάλαια	11.077	6.903
Συμμετοχές	19.519	18.861
Μετοχικά παράγωγα		
Άλλο		
Σύνολο	30.596	25.764

Το χαρτοφυλάκιο των μετοχών το 2021 αυξήθηκε κατά 4,8 εκατ. ευρώ συγκριτικά με το 2020, κυρίως γιατί η Ιντεραμέρικαν Ζημιών αύξησε την έκθεση της σε μετοχικά αμοιβαία και ευνοήθηκε και από την υψηλότερη αποτίμηση των αμοιβαίων της αλλά και των συμμετοχών της σε σχέση με το 2020.

Δ.1.4.4. ΟΜΟΛΟΓΑ

Αυτά τα χρεόγραφα αποτιμώνται στην οικονομική τους αξία, χρησιμοποιώντας την ιεραρχία οικονομικής αξίας. Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία χρησιμοποιούνται ως δεδομένα για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον κίνδυνο κίνδυνο επιτοκίων και πιστωτικών περιθωρίων. Η Ιντεραμέρικαν κατέχει ομόλογα μόνο άμεσα στο χαρτοφυλάκιο της. Το μεγαλύτερο μέρος του ομολογιακού χαρτοφυλακίου αφορά εισηγμένους τίτλους σε οργανωμένες αγορές. Ένα ομολογιακό δάνειο ύψους 1,3 εκ. αφορά ενδοομιλική συναλλαγή και κατατάσσεται στο επίπεδο οικονομικής αξίας 3.

ΟΜΟΛΟΓΑ	σε χιλ. ευρώ	
	2021	2020
Κρατικά ομόλογα	305.143	326.790
Εταιρικά ομόλογα	73.517	60.048
Δομημένα ομόλογα		
Τίτλοι έναντι ενεχύρου		
Άλλο		
Σύνολο	378.660	386.839

Το ομολογιακό χαρτοφυλάκιο της Ιντεραμέρικαν Ζημιών μειώθηκε συνολικά κατά περίπου 12εκ ευρώ το 2021, καθώς μέρος αυτής της μείωσης δικαιολογείται από το μέρισμα που δόθηκε στην εταιρία Ζωής το 2021 μέσω της μη ανανέωσης συγκεκριμένων λήξεων (άρα και ανάλογης αύξησης των ταμειακών διαθεσίμων) αλλά και από την μειωμένη αποτίμηση λόγω των αυξημένων επιτοκίων,. Το χαρτοφυλάκιο επενδύεται κυρίως σε εκδότες από τη Γερμανία και τη Γαλλία, ενώ συμπεριλαμβάνονται και εκδότες από Νότιο-Ευρωπαϊκές χώρες (Ισπανία, Ιταλία, Ελλάδα) μεταξύ άλλων. Στο χαρτοφυλάκιο εταιρικών ομολόγων, αποκτήθηκαν επενδυτικής βαθμίδας χρεόγραφα κυρίως με θετικές αποδόσεις.

Δ.1.4.5. ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ

Κατά τον καθορισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον κίνδυνο αγοράς, η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί την «προσέγγιση look through» σε σχέση με τους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων Κινητών Αξιών (ΟΣΕΚΑ), δηλαδή την ανάλυση των επιμέρους επενδύσεων που εμπεριέχονται στα αμοιβαία κεφάλαια.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις επενδύσεις σε αμοιβαία κεφάλαια.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

σε χιλ. ευρώ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΑΤΑ ΦΙΙ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	2021	2020
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση		
Επενδύσεις	11.077	6.903
-Επενδύσεις σε μετοχές	3.873	2.863
-Επενδύσεις σε ακίνητα	7.204	4.040
-Ομόλογα		
-Παράγωγα		
-Άλλο		
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια		
Απαιτήσεις		
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού, τα οποία δεν εμφανίζονται σε άλλο στοιχείο		
Σύνολο ενεργητικού	11.077	6.903

Η αύξηση των αμοιβαίων κεφαλαίων οφείλεται στην ανάπτυξη του χαρτοφυλακίου.

Δ.1.4.6. ΠΑΡΑΓΩΓΑ

Αυτά τα χρεόγραφα αποτιμώνται στην οικονομική τους αξία, χρησιμοποιώντας την ιεραρχία οικονομικής αξίας. Η Ιντεραμέρικαν διαθέτει ένα παράγωγο το οποίο ήταν μέρος του ελληνικού προγράμματος ανταλλαγής ομολόγων (PSI) και αποτελεί τίτλο συνδεδεμένο με το ΑΕΠ της Ελλάδας.

ΠΑΡΑΓΩΓΑ

σε χιλ. ευρώ

	2021		2020	
	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
Παράγωγα επιτοκίων	5		16	
Παράγωγα συναλλάγματος				
Μετοχικά παράγωγα				
Συμβόλαια ασφάλισης πιστωτικού κινδύνου				
Άλλο				

Δ.1.4.7. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ (ΕΚΤΟΣ ΑΠΟ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ)

Αυτά τα περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται και αποτιμώνται στην ονομαστική τους αξία συν τους δεδουλευμένους τόκους, καθώς με την χρήση της μεθόδου «προεξοφλημένων ταμειακών ροών» 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

	2021	2020
Λιγότερο του ενός μήνα		
Μεταξύ ενός μήνα και τριών μηνών	11.059	11.120
Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	1.998	1.998
Περισσότερο από ένα έτος		
Εξέλιξη		
Συνολικές καταθέσεις	13.056	13.117

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Οι προθεσμιακές καταθέσεις δεν εμφάνισαν ουσιαστική μεταβολή το 2021.. Όλες οι καταθέσεις είναι τοποθετημένες σε ξένες τράπεζες με πιστοληπτική ικανότητα A και AA.

Δ.1.5. ΕΝΥΠΟΘΗΚΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΔΑΝΕΙΑ

Τα δάνεια αποτιμώνται στην οικονομική τους αξία. Στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση κατά ΔΠΧΠ, η Ιντεραμέρικαν αποτιμά αυτά τα μέσα στην εύλογη αξία ή γνωστοποιεί την εύλογη αξία, για παράδειγμα, όταν τα δάνεια αποτιμώνται σύμφωνα με το αποσβεσμένο κόστος. Για την Φερεγγυότητα II, η εύλογη αξία θεωρείται καλή ένδειξη για την οικονομική αξία. Δεν περιλαμβάνονται ενυπόθηκα δάνεια στο χαρτοφυλάκιο της Ιντεραμέρικαν Ζημιών.

ΕΝΥΠΟΘΗΚΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΔΑΝΕΙΑ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια προς ιδιώτες	500	500
Λοιπά δάνεια		
Δάνεια		
Ενυπόθηκα δάνεια		
Άλλο		
Σύνολο ενυπόθηκων και λοιπών δανείων	500	500

ΕΝΥΠΟΘΗΚΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΔΑΝΕΙΑ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Ισολογισμός έναρξης	500	500
Αναμόρφωση		
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές		
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές		
Αλλαγές μοντέλου		
Συνδυασμένες επιδράσεις		
Αναμενόμενες χρηματορροές		
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου		
Άλλο		
Ισολογισμός λήξης	500	500

Δ.1.6. 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 2021, αυτή δεν εφαρμόστηκε.

Οι απαιτήσεις από ασφάλειες που δεν είναι ληξιπρόθεσμες και αποτελούν μελλοντικές δόσεις ασφαλιστρών, δεν περιλαμβάνονται στις απαιτήσεις του ισολογισμού κατά ΦII, αλλά αποτελούν μέρος των βέλτιστων εκτιμήσεων.

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	σε χιλ. ευρώ	
	2021	2020
Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές	13.239	6.858
Αντασφαλιστικές απαιτήσεις		
Απαιτήσεις από επενδύσεις		
Λοιπές απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	7.604	10.156
Σύνολο	20.843	17.014

Το σύνολο των απαιτήσεων παρουσίασε μια αύξηση 3,8 εκατ. ευρώ το 2021 σε σχέση με το 2020, λόγω της αύξησης των ασφαλιστικών απαιτήσεων κυρίως από νέα παραγωγή ασφαλίσεων στο τέλος του έτους

Δ.1.7. 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 Ιντεραμερικαν Ζημιών.

ΜΕΤΡΗΤΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΜΕΤΡΗΤΩΝ	σε χιλ. ευρώ	
	2021	2020
Μετρητά και υπόλοιπα τραπεζών	20.560	25.998
Άμεσα ρευστοποιήσιμες καταθέσεις		
Σύνολο	20.560	25.998

Τα ταμειακά διαθέσιμα σε τράπεζες μειώθηκαν κατά 5,4 εκατ. ευρώ το 2021 συγκριτικά με το 2020 καλύπτοντας εν μέρει την πληρωμή μερίσματος (14εκ) προς την εταιρία Ζωής.

Δ.1.8. 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 στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση κατά ΔΠΧΠ.

ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	σε χιλ. ευρώ	
	2021	2020
Προκαταβολές και δεδουλευμένα έσοδα	565	547
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	4.728	4.491
Σύνολο	5.293	5.038

Δεν υπήρξε σημαντική διαφοροποίηση στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού το 2021 σε σχέση με το 2020.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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 Ζημιών δραστηριοποιείται στις ακόλουθες επιχειρηματικές γραμμές:

- Προστασία εισοδήματος
- Αστική ευθύνη αυτοκινήτου
- Λοιποί κλάδοι αυτοκινήτου
- Ασφάλιση θαλάσσιων, αεροπορικών και άλλων μεταφορών
- Πυρός και λοιπές ζημιές
- Γενική αστική ευθύνη
- Πιστώσεις και εγγυήσεις
- Νομική προστασία
- Βοηθείας
- Διάφορες χρηματικές απώλειες

Η Ιντεραμέρικαν αναγνωρίζει μια ασφαλιστική ή ανασφαλιστική υποχρέωση όταν γίνει μέρος του συμβολαίου το οποίο δημιουργεί την υποχρέωση, ή (όταν είναι νωρίτερα) κατά την ημερομηνία έναρξης της ασφαλιστικής ή ανασφαλιστικής κάλυψης. Η Ιντεραμέρικαν Ζημιών πρέπει να υπολογίσει τις τεχνικές προβλέψεις σε σχέση με όλες τις ασφαλιστικές και ανασφαλιστικές της υποχρεώσεις προς τους ασφαλισμένους και τους δικαιούχους των ασφαλιστικών ή ανασφαλιστικών συμβολαίων. Το ποσό των τεχνικών προβλέψεων θα αναλογεί στο τρέχον ποσό που πρέπει να πληρώσει η Ιντεραμέρικαν Ζημιών στην περίπτωση που θα έπρεπε να μεταφέρει άμεσα τις ασφαλιστικές και ανασφαλιστικές της υποχρεώσεις σε μια άλλη ασφαλιστική ή ανασφαλιστική 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:

- 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 ασφαλίσσεις και ανασφαλίσσεις. 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:

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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

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

Για την αποτίμηση των ανακτήσιμων ποσών ανασφάλισης η Ιντεραμέρικαν Ζημιών 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

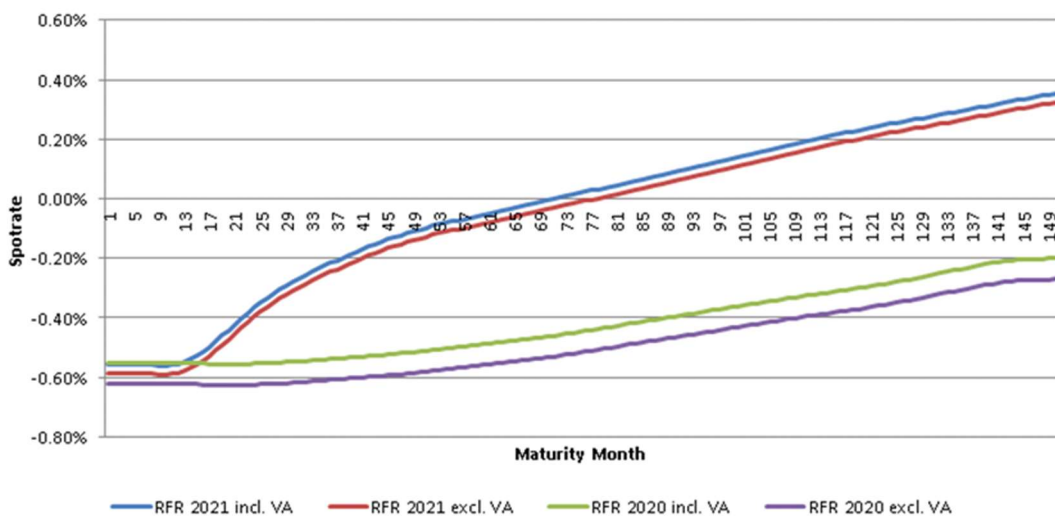
NOMISMA	Καμπύλη	Προσαρμογή πιστωτικού κινδύνου	Τελευταίο σημείο ρευστότητας	Σημείο σύγκλισης	Ultimate Forward Rate
Ευρώ	Swap	-10 μ.β.	20	40	3.60%

Το Ultimate Forward Rate έχει μειωθεί σε σχέση με το προηγούμενο έτος από 3,75% σε 3,60%.

ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑΣ

Η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί την προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας για τον προσδιορισμό της βέλτιστης εκτίμησης των ασφαλιστικών υποχρεώσεων.

Η προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας για το ευρώ στο τέλος του έτους προσδιορίστηκε από την ΕΑΑΕΣ στις 3 μ.β. (2020 7 μ.β.).



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 μπορεί να προκαλέσει 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 διάρκειά 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 για κάθε νομική οντότητα του ομίλου Ιντεραμέρικαν 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%.

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

Δ.2.2. ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΖΗΜΙΩΝ (ΕΞΑΙΡΟΥΜΕΝΗΣ ΤΗΣ ΥΓΕΙΑΣ)

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΖΗΜΙΩΝ (ΕΞΑΙΡ. ΤΗΣ ΥΓΕΙΑΣ)

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020	Μεταβολή
Βέλτιστη εκτίμηση	242.059	242.459	-400
Περιθώριο κινδύνου	10.824	19.497	-8.672
Συνολικές ακαθάριστες τεχνικές προβλέψεις	252.884	261.956	-9.072

ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΖΗΜΙΩΝ (ΕΞΑΙΡ. ΤΗΣ ΥΓΕΙΑΣ)

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020	Μεταβολή
Ακαθάριστη ΒΕ ασφαλίστρων	48.923	45.833	3.091
Ακαθάριστη ΒΕ ζημιών	193.136	196.626	-3.491
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση	242.059	242.459	-400

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Η βέλτιστη εκτίμηση των ασφαλίσεων κατά ζημιών υπολογίζεται σε επίπεδο ομοιογενών ομάδων κινδύνου και στην συνέχεια αθροίζεται στο επίπεδο των κλάδων όπως φαίνεται παρακάτω. Ο μόνος κλάδος που σπάει σε δύο ΟΟΚ είναι η «Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου» ο οποίος χωρίζεται σε Σωματικές Βλάβες και Υλικές Ζημιές. Η πλειοψηφία των αποθεμάτων των ζημιών μοντελοποιούνται σύμφωνα με κατάλληλες αναλογιστικές τεχνικές. Για το κομμάτι που δεν μοντελοποιείται, η βέλτιστη εκτίμηση των ζημιών είναι ίση με το απόθεμα σύμφωνα με τα ΔΛΠ και χρησιμοποιείται το ίδιο μοτίβο πληρωμών με το κομμάτι που μοντελοποιείται (κατά ΟΟΚ).

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
Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου	Ζημιών	Αυτός ο κλάδος περιλαμβάνει υποχρεώσεις που καλύπτουν αποζημιώσεις στις περιπτώσεις Σωματικών Βλαβών ή Υλικών Ζημιών που δημιουργούνται από την χρήση χερσαίων οχημάτων συμπεριλαμβανομένης της ευθύνης του μεταφορέα
Αυτοκίνητο, λοιπές καλύψεις	Ζημιών	Αυτός ο κλάδος περιλαμβάνει υποχρεώσεις που καλύπτουν κάθε ζημία την οποία υφίστανται οχήματα χερσαίων οχημάτων εκτός από σιδηροδρομικά οχήματα
Θαλάσσιες, αεροπορικές και άλλες μεταφορές	Ζημιών	Αυτός ο κλάδος περιλαμβάνει υποχρεώσεις που καλύπτουν κάθε ζημία την οποία υφίστανται οχήματα που κινούνται σε ποτάμια, κανάλια, λίμνες και θάλασσες, αεροπλάνα και ζημία που υφίστανται μεταφερόμενα εμπορεύματα και αποσκευές ανεξάρτητα από το μεταφορικό μέσο. Αυτός ο κλάδος περιλαμβάνει επίσης όλες τις υποχρεώσεις που δημιουργούνται από την χρήση αεροπλάνων, πλοίων, σκαφών ή λέμβων στην θάλασσα, τις λίμνες, τα ποτάμια ή τα κανάλια συμπεριλαμβανομένης της ευθύνης του μεταφορέα ανεξάρτητα από το μεταφορικό μέσο
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, στοιχία της φύσης συμπεριλαμβανοντας 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 προαναφερόμενους κλάδους

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Όσον αφορά τον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης των ασφαλίσεων, 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 ασφαλίσεων (συμπεριλαμβάνονται στους ΔΛΠ λογαριασμούς) που λήγουν μετά την ημερομηνία αποτίμησης; το συγκεκριμένο ποσό των δόσεων ασφαλίσεων 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 2 της σχετικής ιεραρχίας για τον υπολογισμό των μελλοντικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας (SCR's), με την οποία προσεγγίζονται μεμονωμένες ενότητες χρησιμοποιώντας μια αναλογική προσέγγιση.

Με βάση την απλοποίηση 2, οι μελλοντικές κεφαλαιακές επάρκειες για κάθε υπό-κίνδυνο υπολογίζονται ξεχωριστά σύμφωνα με κατάλληλο οδηγό. Η απλοποίηση 2 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. Οι συνολικές μελλοντικές κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας (SCR's) υπολογίζονται σύμφωνα με πίνακες συσχετισμού της τυποποιημένης μεθόδου.

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 αντασφαλιστές από τον τύπο I.

ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΖΗΜΙΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Αρχικό υπόλοιπο	242.459	260.344
Αναμόρφωση		
Επιπτώσεις οικονομικών αλλαγών και προεξοφλητικού επιτοκίου	-4.075	2.017
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές	-14.414	-12.461
Αλλαγές μοντέλου	-1.226	-2.941
Συνδυασμένα αποτελέσματα		
Εξέλιξη χαρτοφυλακίου	19.316	-4.500
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	242.059	242.459

ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΖΗΜΙΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Αρχικό υπόλοιπο	19.497	21.867
Αναμόρφωση		
Επιπτώσεις οικονομικών αλλαγών και προεξοφλητικού επιτοκίου		
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές		
Στιγμαία μεταβολή		
Αλλαγές μοντέλου	-6.238	
Συνδυασμένα αποτελέσματα		
Εξέλιξη χαρτοφυλακίου		
Άλλο	-2.434	-2.370
Τελικό υπόλοιπο	10.824	19.497

Η βέλτιστη εκτίμηση ασφαλίσεων ζημιών μειώθηκε κατά 0,4 εκατ. ευρώ. Αυτό αποδίδεται σε έναν συνδυασμό εξέλιξης χαρτοφυλακίου, αλλαγών στο μοντέλο υπολογισμού βέλτιστης εκτίμησης ζημιών και ασφαλίσεων και ανανεωμένων προβλέψεων του ελέγχου επάρκειας αποθεμάτων.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Συγκεκριμένα, η μεταβολή οφείλεται στην μείωση της βέλτιστης εκτίμησης ζημιών κατά 3,5 εκατ. ευρώ με την εισαγωγή των ζημιών του 2021, των ανανεωμένων προβλέψεων του ελέγχου επάρκειας αποθεμάτων και με την αλλαγή του μοντέλου υπολογισμού της βέλτιστης εκτίμησης ζημιών. Η αλλαγή αυτή αφορά την μοντελοποίηση των ζημιών που ανήκουν στην ομοιογενή ομάδα κινδύνου των Σωματικών Βλαβών του κλάδου «Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου». Το μοντέλου υπολογισμού της βέλτιστης εκτίμησης ασφαλίσεων ανανεώθηκε, το 2021, με την προσθήκη παραδοχών ακύρωσης ανά κλάδο αναφοράς Φερεγγυότητας II. Ωστόσο, η βέλτιστη εκτίμηση των ασφαλίσεων αυξήθηκε κατά 3,1 εκατ. κυρίως λόγω της εξέλιξης του χαρτοφυλακίου.

Το Περιθώριο Κινδύνου μειώθηκε κατά 8,7 εκατ. ευρώ συγκριτικά με το 2020 λόγω αλλαγής της μεθοδολογίας υπολογισμού. Η αλλαγή αφορά την μετάβαση από την απλοποίηση 3 στην απλοποίηση 2 της σχετικής ιεραρχίας για τον υπολογισμό των μελλοντικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας (SCR's),

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

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΥΓΕΙΑΣ (NSLT)

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020	Μεταβολή
Βέλτιστη εκτίμηση	-15	-168	153
Περιθώριο κινδύνου	75	149	-74
Συνολικές ακαθάριστες τεχνικές προβλέψεις	60	-19	79

ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΥΓΕΙΑΣ (NSLT)

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020	Μεταβολή
Ακαθάριστη ΒΕ ασφαλίσεων	-228	-372	144
Ακαθάριστη ΒΕ ζημιών	213	204	9
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση Υγείας (NSLT)	-15	-168	153

ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΥΓΕΙΑΣ (NSLT)

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Αρχικό υπόλοιπο	-168	4
Αναμόρφωση		
Επιπτώσεις οικονομικών αλλαγών και προεξοφλητικού επιτοκίου	1	0
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές	39	6
Αλλαγές μοντέλου	21	37
Συνδυασμένα αποτελέσματα		
Εξέλιξη χαρτοφυλακίου	91	-215
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	-15	-168

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΥΓΕΙΑΣ (NSLT)

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Αρχικό υπόλοιπο	149	166
Αναμόρφωση		
Επιπτώσεις οικονομικών αλλαγών και προεξοφλητικού επιτοκίου		
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές		
Στιγμαία μεταβολή		
Αλλαγές μοντέλου	-43	
Συνδυασμένα αποτελέσματα		
Εξέλιξη χαρτοφυλακίου		
Άλλο	-31	-17
Τελικό υπόλοιπο	75	149

Η συνολική βέλτιστη εκτίμηση υγείας (NSLT) αυξήθηκε συγκριτικά με το 2020. Αυτό οφείλεται στην εξέλιξη του χαρτοφυλακίου. Η ακαθάριστη βέλτιστη εκτίμηση ασφαλιστρών είναι αρνητική λόγω των απαιτήσεων από ασφαλισμένους που την επηρεάζει. Οι απαιτήσεις αυτές μειώθηκαν συγκριτικά με το 2020, ωστόσο η συνολική βέλτιστη εκτίμηση υγείας είναι αρνητική. Το Περιθώριο Κινδύνου έχει μειωθεί συγκριτικά με το 2020 λόγω της αλλαγής στην μεθοδολογία υπολογισμού.

Δ.2.3. ΑΝΑΚΤΗΣΙΜΑ ΠΟΣΑ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

ΑΝΑΚΤΗΣΙΜΑ ΠΟΣΑ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΖΗΜΙΩΝ

ΑΝΑΚΤΗΣΙΜΑ ΠΟΣΑ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΖΗΜΙΩΝ (ΕΞΑΙΡ. ΤΗΣ ΥΓΕΙΑΣ)

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020	Μεταβολή
Ανακτήσιμα Ποσά Προβλέψεις Ασφαλιστρών	9.169	9.039	130
Ανακτήσιμα Ποσά Προβλέψεις Ζημιών	26.783	24.163	2.620
Συνολικά Ανακτήσιμα Ποσά	35.952	33.202	2.750

ΑΝΑΚΤΗΣΙΜΑ ΠΟΣΑ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	33.202	33.148
Αναμόρφωση		
Επιπτώσεις οικονομικών αλλαγών και προεξοφλητικού επιτοκίου	-335	37
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές	1.589	1.086
Αλλαγές μοντέλου	214	
Συνδυασμένα αποτελέσματα		
Εξέλιξη χαρτοφυλακίου	1.282	-1.069
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	35.952	33.202

Τα ανακτήσιμα ποσά αντασφάλισης ζημιών αυξήθηκαν συγκριτικά με το 2020, ακολουθώντας την αντίστοιχη κίνηση του χαρτοφυλακίου (εκκρεμείς ζημιές που αποδίδονται στους αντασφαλιστές). Επιπλέον, η αλλαγή μοντέλου αφορά την προσθήκη παραδοχών ακύρωσης στο μοντέλο υπολογισμού της βέλτιστης εκτίμησης ασφαλιστρών.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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

ΑΝΑΚΤΗΣΙΜΑ ΠΟΣΑ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΥΓΕΙΑΣ (NSLT)

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020	Δ
Ανακτήσιμα Ποσά Προβλέψεις Ασφαλίσεων	1	2	-1
Ανακτήσιμα Ποσά Προβλέψεις Ζημιών	5	5	0
Συνολικά Ανακτήσιμα Ποσά Υγείας (NSLT)	6	7	-1

ΑΝΑΚΤΗΣΙΜΑ ΠΟΣΑ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΥΓΕΙΑΣ (NSLT)

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	7	24
Αναμόρφωση		
Επιπτώσεις οικονομικών αλλαγών και προεξοφλητικού επιτοκίου	0	0
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές	0	-12
Αλλαγές μοντέλου	1	
Συνδυασμένα αποτελέσματα		
Εξέλιξη χαρτοφυλακίου	-2	-4
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	6	7

Τα ανακτήσιμα ποσά αντασφάλισης υγείας (NSLT) δεν παρουσίασαν σημαντική μεταβολή συγκριτικά με το 2020.

Δ.2.4. ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΕΞΑΙΡΟΥΜΕΝΗΣ ΤΗΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑΣ

ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑΣ

σε χιλ. ευρώ

	Ισολογισμός κατά ΦII	Εξαιρουμένης της προσαρμογής μεταβλητότητας	Επιπτώσεις ΠΜ
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεις κατά ζημιών (εξαιρουμένης της υγείας)	242.059	242.265	-206
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεις υγείας με διαφορετική τεχνική βάση με εκείνη της ασφάλισης ζωής (NSLT)	-15	-15	0
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεις υγείας με τεχνική βάση παρόμοια με εκείνη της ασφάλισης ζωής (SLT)	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένης της υγείας και των προϊόντων συνδεδεμένων με επενδύσεις)	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις – προϊόντων συνδεδεμένων με επενδύσεις	0	0	0

Αυτός ο πίνακας παρουσιάζει την επίδραση της προσαρμογής μεταβλητότητας στις τεχνικές προβλέψεις. Η προσθήκη της προσαρμογής μεταβλητότητας (3 μονάδες βάσης) οδηγεί σε μείωση των τεχνικών προβλέψεων κατά 0,2 εκατ. ευρώ. Συνοπλοποιώντας και την μικρή διάρκεια των τεχνικών προβλέψεων ασφαλίσεων ζημιών (περίπου 3 χρόνια) η χρήση της ΠΜ έχει μικρή επίπτωση στην παρούσα αξία των τεχνικών προβλέψεων.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Δ.3. Άλλες Υποχρεώσεις

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.

Οι προβλέψεις (εκτός των τεχνικών προβλέψεων) αφορούν προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, μακροπρόθεσμα πακέτα αποδοχών (μπόνους) και επιπλέον για το 2021 την υποχρέωση που προέκυψε από την εξαγορά του 100% των μετοχών της εταιρείας Money Market A.E. Το κονδύλι ανήλθε κατά το 2021 σε 7,6 εκατ ευρώ ενώ αντίστοιχα για το 2020 ήταν 1,1 εκατ. ευρώ.

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.

Η 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

	2021	2020
Παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών	751	2.552
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	751	2.552

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. Η μείωση στο κονδύλι οφείλεται σε αλλαγή της μεθοδολογίας βάσει της οδηγίας που εκδόθηκε από το IASB τον Μάιο του 2021, ο υπολογισμός συνταξιοδοτικής υποχρέωσης αφορά υπαλλήλους που έχουν συμπληρώσει ήδη 14 χρόνια εργασίας ενώ στα προηγούμενα έτη ο υπολογισμός γινόταν για το σύνολο των εργαζομένων της εταιρείας.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Δ.3.3. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι υποχρεώσεις αποτιμώνται στην οικονομική τους αξία. Η αξία σύμφωνα με τις οικονομικές καταστάσεις 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	
	2021	2020
Υποχρεώσεις προς αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές	5.868	2.946
Υποχρεώσεις προς ανασφαλιστές	32.260	26.817
Πιστωτές	2.400	1.815
Φόροι	11.070	15.361
Άλλο	746	825
Σύνολο	52.344	47.763

Το σύνολο των υποχρώσεων παρουσίασε μια αύξηση 4,6 εκατ. ευρώ το 2021 σε σχέση με το 2020, λόγω κυρίως της αύξησης των ανασφαλιστικών υποχρεώσεων και των υποχρεώσεων προς αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές. Η αύξηση αντισταθμίστηκε εν μέρει από την μείωση της υποχρέωσης για φόρο εισοδήματος λόγω της αυξημένης προκαταβολής φόρου που δόθηκε το 2021 για τα κέρδη της χρήσης του 2020.

Δ.3.4. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ, ΟΙ ΟΠΟΙΕΣ ΔΕΝ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΕ ΆΛΛΟ 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	
	2021	2020
Δεδουλευμένα έξοδα και αναβαλλόμενα έσοδα	7.606	7.104
Άλλο	10.963	10.757
Σύνολο	18.570	17.860

Όπως παρουσιάζεται στον παραπάνω πίνακα, υπήρξε μία αύξηση των λοιπών υποχρεώσεων το 2021 σε σχέση με το 2020 λόγω της αύξησης των χρονικών τακτοποιήσεων (accruals).

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 στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση κατά ΔΠΧΠ θεωρούνται ανακτήσιμα, διαφορετικά δεν θα είχαν αναγνωριστεί ως μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Λόγω της αρχής αποτίμησης που χρησιμοποιείται από τη Φερεγγυότητα II, τα ποσά 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, ο φορολογικός συντελεστής των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και διαμορφώθηκε στο 22% για το έτος 2021 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	4.214			57	4.271
Ακίνητα για ιδιοχρηση και εξοπλισμός	153	-32			120
Επενδύσεις	58	-398	1.263	24	946
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.713	175		1.379	3.267
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	-19.378	2.525		-4.409	-21.263
Λοιπές προβλέψεις	137	-33			105
Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές	613	-484	14		143
Λοιπές υποχρεώσεις	1.124	32			1.156
Μεταφερόμενες ζημιές					
Σύνολο	-11.367	1.785	1.277	-2.950	-11.255
εκ των οποίων αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	8.011	2.732	1.277	1.460	13.479
εκ των οποίων αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	19.378	947	0	4.409	24.734

Τα ποσά που εμφανίζονται στο αρχικό υπόλοιπο αναφέρονται στους αναβαλλόμενους φόρους του ισολογισμού του 2020 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 υποχρέωση ύψους 11,3 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 Μονοπρόσωπη Α.Ε.	100%	110%	120%	130%	≥120%	110%-120%	100%-110%	<100%
Ιντεραμέρικαν Βοηθείας Μονοπρόσωπη 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.

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.

Διαχείριση κεφαλαίων

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 A)	≥ 0	< 0, Με εγκεκριμένα μέτρα για την ανάκτηση ≥ 0 εντός 2 ετών	< 0, Χωρίς εγκεκριμένα μέτρα για την ανάκτηση ≥ 0 εντός 2 ετών
Πλεόνασμα κεφαλαίου Fitch (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

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

σε χιλ. ευρώ

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο 2021	Σύνολο 2020
Μετοχικό κεφάλαιο (χωρίς να αφαιρούνται οι ίδιες μετοχές)	40.019			40.019	40.019
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	104.156			104.156	112.244
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης					
Ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων					
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	144.175			144.175	152.263
Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	144.175			144.175	152.263
Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	144.175			144.175	152.263
Σύνολο επιλέξιμων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	144.175			144.175	152.263

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.

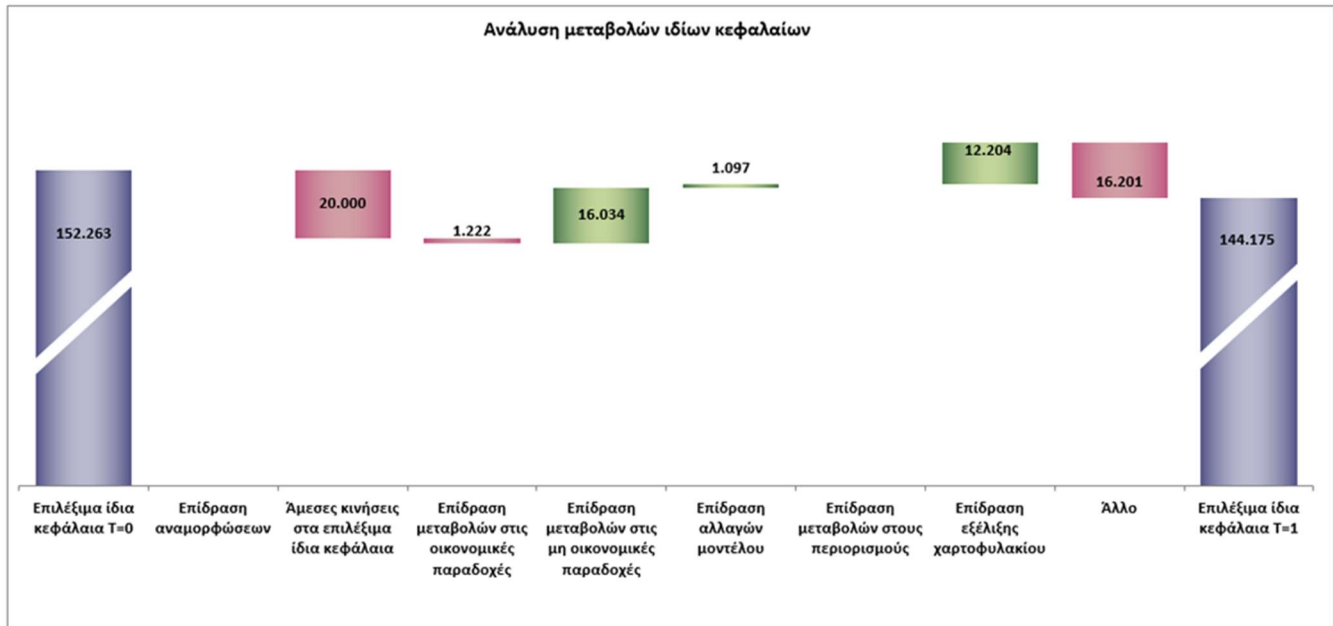
Κατηγορία 3:

Δεν υπάρχει στοιχείο των ιδίων κεφαλαίων που να περιλαμβάνεται στην κατηγορία 3.

Τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια μειώθηκαν κατά 8,1 εκατ. ευρώ το 2021 σε σύγκριση με το 2020 λόγω της κερδοφορίας της εταιρίας, η οποία όμως δεν αντικατοπτρίζεται στο σύνολο της στα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια, καθώς έχει αφαιρεθεί μέρισμα 20 εκατ. ευρώ από το εξισωτικό αποθεματικό που ενδέχεται να διανεμηθεί μέχρι το τέλος του 2022 εφόσον προταθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο και εγκριθεί από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων. Η εταιρία κατέβαλε το 2021 μέρισμα στον μέτοχο της, την Ιντεραμέρικαν Ζωής, ύψους 14 εκατ. ευρώ για τη χρήση 2020.

Διαχείριση κεφαλαίων

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ



Οι άμεσες κινήσεις στα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια αφορούν την αναγνώριση του ενδεχόμενου μερίσματος, η επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές αναφέρεται στις μη οικονομικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων (16 εκατ. ευρώ από την εξέλιξη των ζημιών). Η επίδραση αλλαγών μοντέλου αφορά την επίδραση από τις αλλαγές στο μοντέλο υπολογισμού της βέλτιστης εκτίμησης ζημιών (1,1 εκατ. ευρώ). Η εξέλιξη του χαρτοφυλακίου αναφέρεται στην συνολική απόδοση της εταιρίας και στη μείωση του περιθωρίου κινδύνου λόγω αλλαγής μεθοδολογίας. Η κατηγορία «Άλλο» αναφέρεται στην μεταβολή της αναβαλλόμενης φορολογίας και στην απόκτηση του 100% των μετοχών της θυγατρικής Money Market A.E.

ΕΞΙΣΩΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

ΕΞΙΣΩΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	164.175	166.263
Ίδιες μετοχές (διακρατούμενες άμεσα και έμμεσα)		
Ενδεχόμενα μερίσματα, διανομές κερδών και επιβαρύνσεις	20.000	14.000
Λοιπά στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων	40.019	40.019
Προσαρμογές για τα υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων αναφορικά με τα χαρτοφυλάκια προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης και τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης		
Εξισωτικό αποθεματικό	104.156	112.244

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 μόνο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας. Επίσης έχει απομειωθεί κατά το μερίσμα που ενδέχεται να διανεμηθεί στους μετόχους μέχρι το τέλος του 2022 εφόσον προταθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο και εγκριθεί από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, ποσού 20 εκατ. ευρώ.

Διαχείριση κεφαλαίων

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΧΩΡΙΣ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑΣ

ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑΣ

σε χιλ. ευρώ

	Συμπεριλαμβανομένης ΠΜ	Μη συμπεριλαμβανομένης ΠΜ	Μεταβολή
Κατηγορία 1	144.175	144.029	146
Κατηγορία 2			
Κατηγορία 3			
Συνολικά επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	144.175	144.029	146

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

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ – ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΦΙΙ

σε χιλ. ευρώ

	Μερικό Εσωτερικό Υπόδειγμα		
	2021	2020	Μεταβολή
Ίδια κεφάλαια – Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση	196.020	193.095	2.925
Υποχρεώσεις μειωμένης διασφάλισης στα βασικά ίδια κεφάλαια			
Ίδιες μετοχές			
Σύνολο θετικής διαφοράς μεταξύ ενεργητικού και παθητικού Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης	196.020	193.095	2.925
Υπεραξία	-15.609	0	-15.609
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-20.193	-9.538	-10.655
Επενδύσεις	-404	-2.551	2.146
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	7.594	6.215	1.379
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων	-8.844	-8.020	-824
Ανακτήσιμα ποσά αντασφάλισης	-14.301	-7.363	-6.938
Απαιτήσεις	0	-8.000	8.000
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-756	923	-1.678
Τεχνικές προβλέψεις	24.443	3.515	20.928
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	1.650	0	1.650
Λοιπές προβλέψεις			
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-5.384	-1.109	-4.275
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	-40	-904	863
Λοιπές υποχρεώσεις			
Σύνολο διαφορών αποτίμησης ισολογισμού ΦΙΙ	-33.495	-26.832	-6.663
Άλλο			
Σύνολο θετικής διαφοράς μεταξύ ενεργητικού και παθητικού Ισολογισμού κατά ΦΙΙ	164.175	166.263	-2.088

Όπως φαίνεται στον παραπάνω πίνακα, τα ίδια κεφάλαια της Ιντεραμέρικαν Ζημιών κατά ΔΠΧΠ (της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που συντάχθηκε από την Ιντεραμέρικαν για σκοπούς ενοποίησης από την μητρική εταιρία Achmea BV) αυξήθηκαν το 2021 σε σύγκριση με το 2020 κατά 2,9 εκατ. ευρώ λόγω της κίνησης των ασφαλιστικών προβλέψεων και του αποτελέσματος της εταιρίας που αντισταθμίστηκε από την καταβολή μερίσματος στον μέτοχο της, την Ιντεραμέρικαν Ζωής, ύψους 14 εκατ. ευρώ για τη χρήση 2020.

Διαχείριση κεφαλαίων

Οι κύριες διαφορές στις προσαρμογές κατά ΦII σε σχέση με το προηγούμενο έτος αφορούν στη μείωση της υπεραξίας και στα αύξηση της μείωσης των άυλων περιουσιακών στοιχείων, τα οποία προέκυψαν από την εξαγορά του 100% των μετοχών της εταιρείας Money Market A.E, καθώς και στη μείωση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων (σε συνδυασμό με την αύξηση στα ανακτήσιμα ποσά ανασφάλισης και των αντίστοιχων αναβαλλόμενων φόρων), κυρίως λόγω της μείωσης του περιθωρίου κινδύνου που προέκυψε από αλλαγή της μεθοδολογίας υπολογισμού. Επιπλέον για το 2020 υπήρχε μείωση των απαιτήσεων κατά 8 εκατ. ευρώ, καθώς κατά τα ΔΠΧΠ αφορούν απαίτηση από το προμέρισμα που δόθηκε μέχρι την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Στις υπόλοιπες κατηγορίες δεν εντοπίζονται σημαντικές μεταβολές.

Ε.1.4. ΔΕΙΚΤΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

ΔΕΙΚΤΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

σε χιλ. ευρώ

Μερικό Εσωτερικό Υπόδειγμα			
	2021	2020	Μεταβολή
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	144.175	152.263	-8.088
Κεφαλαιακή απαίτηση	60.260	61.141	-881
Πλεόνασμα	83.915	91.123	-7.207
Δείκτης (%)	239%	249%	-10%
Ζώνη κεφαλαιακής επάρκειας	Πράσινη	Πράσινη	

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

ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΗΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑΣ ΣΤΟΝ ΔΕΙΚΤΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΗΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑΣ (ΠΜ) / ΔΕΙΚΤΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ – ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	Συμπεριλαμβανομένων ΠΜ	Μη συμπεριλαμβανομένων ΠΜ	Μεταβολή
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	144.175	144.029	147
Κεφαλαιακή απαίτηση	60.260	60.348	-87
Πλεόνασμα	83.915	83.681	234
Δείκτης (%)	239%	238%	1%

Το αποτέλεσμα είναι ο δείκτης φερεγγυότητας να εμφανίζεται μειωμένος κατά 1 μ.β..

Διαχείριση κεφαλαίων

Ε.2. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

Συνολική κεφαλαιακή απαίτηση

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

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ - ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020	Μεταβολή
Κίνδυνος αγοράς	14.977	11.671	3.306
Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου	7.249	6.500	749
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής			
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	716	784	-68
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών	68.427	66.016	2.411
Κίνδυνος ασώματων ακινητοποιήσεων			
Διαφοροποίηση	-13.714	-11.510	-2.204
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	77.654	73.462	4.193

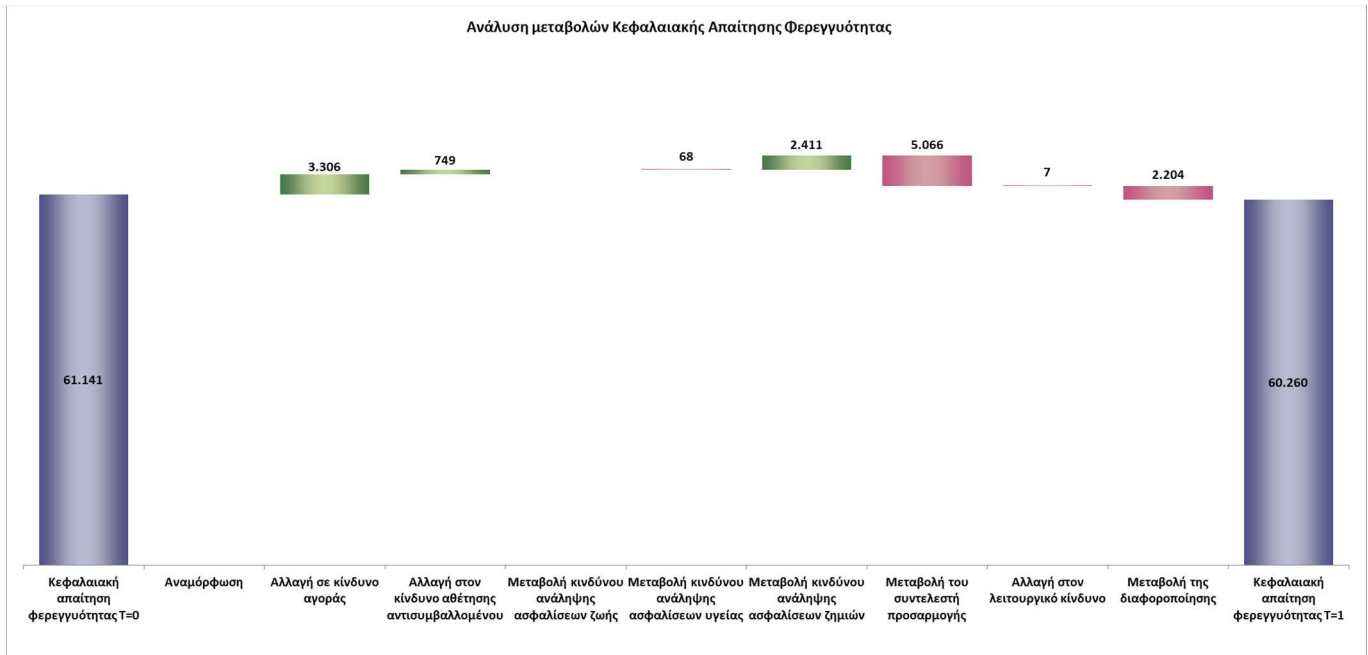
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών	-10.550	-4.815	-5.735
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων			
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων	-14.105	-14.774	669
Λειτουργικός κίνδυνος	7.261	7.269	-7
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	60.260	61.141	-881

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ- ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Αρχικό υπόλοιπο	61.141	77.597
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Αλλαγή σε κίνδυνο αγοράς	3.306	- 5.328
Αλλαγή στον κίνδυνο αθέτησης αντισυμβαλλομένου	749	-447
Μεταβολή του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων ζωής		
Μεταβολή του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	-68	-67
Μεταβολή του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών	2.411	-10.886
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	-2.204	3.535
Αλλαγή στον λειτουργικό κίνδυνο	-7	-542
Μεταβολή του συντελεστή προσαρμογής	669	1.129
Μεταβολή στην ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών <ΜΕΥ>	-5.735	-3.851
Τελικό υπόλοιπο	60.260	61.141

Διαχείριση κεφαλαίων



Όπως παρουσιάζεται στον πίνακα και το γράφημα παραπάνω, ο κίνδυνος αγοράς αυξήθηκε κατά 3,3 εκατ. ευρώ κυρίως λόγω της αύξησης του κινδύνου μετοχών καθώς και της αύξησης του κινδύνου πιστωτικών περιθωρίων. Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου αυξήθηκε κατά 0,7 εκατ. ευρώ λόγω της αύξησης των διαθεσίμων σε ελληνικές τράπεζες (τύπος Ι). Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών αυξήθηκε κατά 2,4 εκατ. ευρώ και οφείλεται στην αύξηση του κινδύνου ασφαλιστρών και αποθέματος από την αναθεώρηση της βάσης υπολογισμού, δηλαδή τη χρήση του ανανεωμένου μερικού εσωτερικού μοντέλου (βαθμονόμηση-calibration). Η ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών αυξήθηκε κατά 5,7 εκατ. ευρώ, επιδρώντας μειωτικά στην κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας λόγω της αναθεώρησης της βάσης υπολογισμού, δηλαδή της χρήσης του ανανεωμένου επιχειρηματικού σχεδίου. Η ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων μειώθηκε κατά 0,7 εκατ. ευρώ λόγω της μείωσης του φορολογικού συντελεστή. Ο λειτουργικός κίνδυνος παρέμεινε αμετάβλητος.

ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΗΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑΣ

Η χρήση της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας έχει αντίκτυπο στην αξία της βέλτιστης εκτίμησης των ασφαλιστικών υποχρεώσεων. Η μη χρήση της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας οδηγεί σε υψηλότερη τιμή της βέλτιστης εκτίμησης και, κατά συνέπεια, του περιθωρίου κινδύνου. Και οι δύο αυξήσεις έχουν αντίκτυπο στους αναβαλλόμενους φόρους. Η υψηλότερη τιμή της βέλτιστης εκτίμησης έχει επίσης μια αυξητική επίπτωση στην κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας.

ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑΣ

σε χιλ. ευρώ

	Συμπεριλαμβανομένων ΠΜ	Μη συμπεριλαμβανομένων ΠΜ	Μεταβολή
Κίνδυνος αγοράς	14.977	14.970	7
Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου	7.249	7.249	0
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής			
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	716	716	-0
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών	68.427	68.471	-44
Κίνδυνος ασώματων ακινητοποιήσεων			
Διαφοροποίηση	-13.714	-13.711	-3
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	77.654	77.694	-40

Διαχείριση κεφαλαίων

Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών	-10.550	-10.550	0
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων			
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων	-14.105	-14.064	-41
Λειτουργικός κίνδυνος	7.261	7.268	-6
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	60.260	60.348	-87

Αυτός ο πίνακας παρουσιάζει την επίδραση της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας. Όπως φαίνεται η επίδραση αυτή είναι συνολικά 0,1 εκατ. ευρώ.

Ε.2.1. 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

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020	Μεταβολή
Επιτοκίων	7.855	7.231	623
Μετοχών	8.969	6.363	2.606
Τιμών ακινήτων	366	370	-4
Πιστωτικού Περιθωρίου	4.157	2.977	1.180
Κίνδυνος συγκέντρωσης	-	-	-
Συναλλαγματικός	218	161	58
Διαφοροποίηση	-6.588	-5.431	-1.157
Κίνδυνος αγοράς	14.977	11.671	3.306

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	11.671	16.999
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Αλλαγή στον κίνδυνο επιτοκίων	623	-6.517
Αλλαγή στον κίνδυνο μετοχών	2.606	-372
Αλλαγή στον κίνδυνο τιμών ακινήτων	-4	326
Αλλαγή στον κίνδυνο πιστωτικών περιθωρίων	1.180	-409
Μεταβολή στον κίνδυνο συγκέντρωσης της αγοράς	-	-498
Μεταβολή στον συναλλαγματικό κίνδυνο	58	-482
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	-1.157	2.623
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	14.977	11.671

Ο κίνδυνος αγοράς το 2021 παρουσίασε άνοδο συγκριτικά με το 2020 κατά 3,3 εκ ευρώ. Η αύξηση αυτή οφείλεται κυρίως στην ενίσχυση του κινδύνου μετοχών (εξαιτίας της θετικής εξελίξης του χαρτοφυλακίου) και ακολούθως στην αύξηση του κινδύνου πιστωτικών περιθωρίων λόγω της προσθήκης εταιρικών ομολόγων στο χαρτοφυλάκιο μας.

Διαχείριση κεφαλαίων

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ

Η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί μερικό εσωτερικό υπόδειγμα για τον υπολογισμό κεφαλαιακής απαίτησης και συγκεκριμένα για τον κίνδυνο ασφαλίστρου και αποθέματος ασφαλίσεων κατά ζημιών. Σε αυτό το εσωτερικό υπόδειγμα η Ιντεραμερικαν έχει αποφασίσει ότι ο κίνδυνος πληθωρισμού δεν συμπεριλαμβάνεται στον ασφαλιστικό κίνδυνο αλλά ανήκει στον κίνδυνο αγοράς. Αυτό εκφράζεται ως «κεφαλαιακή προσαρμογή» για τον κίνδυνο πληθωρισμού και περιλαμβάνεται στον κίνδυνο επιτοκίων. Η κεφαλαιακή προσαρμογή για τον κίνδυνο πληθωρισμού είναι 4,7 εκατ. ευρώ στο σύνολο του κινδύνου επιτοκίων.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020	Μεταβολή
Επίδραση από την πτώση των επιτοκίων	4.770	5.023	-253
Επίδραση από την άνοδο των επιτοκίων	7.855	7.231	624
Κίνδυνος επιτοκίων	7.855	7.231	624

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	7.231	13.748
Αναμόρφωση	-	-107
Αλλαγή στην περίμετρο		-107
Αλλαγή στη μεθοδολογία		-107
Έκθεση	-591	-1.217
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	-591	-1.217
Μείωση χαρτοφυλακίου	-591	-1.217
Αύξηση χαρτοφυλακίου		
Άλλο		
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	1.214	-17
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		-5.070
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	7.855	7.231

Η αύξηση στον κίνδυνο επιτοκίων προέρχεται κυρίως από την μετατόπιση προς τα πάνω της καμπύλης επιτοκίων.

Ο κίνδυνος επιτοκίου από το ALM έχει αυξηθεί στα 3,1 εκ. καθώς η μεσοσταθμισμένη διάρκεια του ενεργητικού είναι μεγαλύτερη από του παθητικού και επιβαρυνει τον εν λόγω κίνδυνο όταν αυξάνονται τα επιτόκια.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο μετοχών διακρίνεται σε μετοχές που χρησιμοποιείται ο μεταβατικός μετοχικός συντελεστής (μεταβατικό μέτρο για την υποεπένδυση κινδύνου μετοχών) και σε μετοχές που δεν χρησιμοποιείται επειδή οι επενδύσεις αυτές αποκτήθηκαν μετά την 31η Δεκεμβρίου 2015. Από το 2019 η Ιντεραμέρικαν Ζημιών δεν χρησιμοποιεί κανένα μεταβατικό μέτρο.

Το 2016 η Ευρωπαϊκή Επιτροπή εισήγαγε μια νέα ταξινόμηση για «επιλέξιμες επενδύσεις υποδομής». Η Ιντεραμέρικαν δεν διαθέτει επί του παρόντος τέτοιες επιλέξιμες επενδύσεις υποδομών.

Διαχείριση κεφαλαίων

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020	Μεταβολή
Μετοχές τύπου 1	4.088	2.612	1.476
- Επενδύσεις σε μετοχές που υπόκεινται σε MMTM			-
- Επενδύσεις σε μετοχές που δεν υπόκεινται σε MMTM	4.088	2.612	1.476
Μετοχές τύπου 2	5.486	4.165	1.321
- Επενδύσεις σε μετοχές που υπόκεινται σε MMTM			-
- Επενδύσεις σε μετοχές που δεν υπόκεινται σε MMTM	5.486	4.165	1.321
Διαφοροποίηση κινδύνου	-605	-414	-191
Κίνδυνος μετοχών	8.969	6.363	2.606

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	6.363	6.735
Αναμόρφωση	-	-627
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		-627
Έκθεση	2.140	243
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	2.140	243
Μείωση χαρτοφυλακίου		
Αύξηση χαρτοφυλακίου	2.140	243
Άλλο		
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	657	
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	-191	13
Άλλο		
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	8.969	6.363

Η αύξηση στον κίνδυνο μετοχών το 2021 προέρχεται κυρίως από την αύξηση της έκθεσης σε μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια και σε τοποθέτηση σε μη εισηγμένες μετοχές κεφαλαίου ακίνητης περιουσίας. Επιπλέον η αύξηση του συντελεστή σοκ και η βελτιωμένη αποτιμής του χαρτοφυλακίου οδηγησαν σε ανοδο του εν λόγω κινδύνου.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΤΙΜΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΤΙΜΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020	Μεταβολή
Κίνδυνος τιμών ακινήτων	366	370	-4

Διαχείριση κεφαλαίων

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΤΙΜΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	370	43
Αναμόρφωση	-	323
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		323
Έκθεση	-4	3
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	-4	3
Μείωση χαρτοφυλακίου	-4	
Αύξηση χαρτοφυλακίου		3
Άλλο		
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	365	370

Δεν υπάρχει ουσιαστική μεταβολή στον κίνδυνο ακινήτων το 2021

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΠΕΡΙΘΩΡΙΩΝ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΠΕΡΙΘΩΡΙΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020	Μεταβολή
Ομόλογα και δάνεια	4.157	2.977	1.180
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	4.157	2.977	1.180

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	2.977	3.387
Αναμόρφωση	-	-
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση	944	551
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	944	551
Μείωση χαρτοφυλακίου		
Αύξηση χαρτοφυλακίου	944	551
Άλλο		
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	236	-961
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	4.157	2.977

Η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί αρκετούς οργανισμούς αξιολόγησης (Standard & Poors, Moody, 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	Υπολειπόμεν η διάρκεια συμβολαίου.	2021				2020			
		Αγοραία αξία	%	Διάρκεια	Κεφαλαιακή απαιτήση φερεγγυότητας	Αγοραία αξία	%	Διάρκεια	Κεφαλαιακή απαιτήση φερεγγυότητας
- 0	< 5								
	5-10								
	10-15								
	15-20								
	> 20								
- 1	< 5	11.743	13%	1,69	219	22.545	31%	2,43	603
	5-10								
	10-15								
	15-20								
	> 20								
- 2	< 5	51.722	59%	2,85	2.064	30.579	42%	1,76	717
	5-10	3.138	4%	5,71	235	2.799	4%	5,47	205
	10-15								
	15-20								
	> 20								
- 3	< 5	17.690	20%	3,00	1.325	14.986	20%	2,94	1.010
	5-10								
	10-15					891	1%	14,87	222
	15-20	956	1%	15,13	240				
	> 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	1.824	2%	1,35	74	1.865	3%	1,00	221
	5-10								
	10-15								
	15-20								
	> 20								
Σύνολο		87.073	100%		4.157	73.666	100%		2.977

Ο κίνδυνος πιστωτικών περιθωρίων αυξήθηκε το 2021, κύριως λόγω της αλλαγής σύνθεσης του χαρτοφυλακίου εταιρικών ομολόγων με την προσθήκη νέων χρεογράφων, μεγαλώνοντας την συνολική αξία.

Διαχείριση κεφαλαίων

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ

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

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	0	498
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση	-	-498
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	-	-498
Μείωση χαρτοφυλακίου	-	-498
Αύξηση χαρτοφυλακίου		
Άλλο		
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	0	0

ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ: ΚΑΘΑΡΗ ΕΚΘΕΣΗ

σε χιλ. ευρώ

	2021		2020	
	Έκθεση	%	Έκθεση	%
USD	467		642	100%
GBP				
CHF				
LPY				
TLY				
Ανοίγματα σε άλλο νόμισμα (<3%)	-1.340			
Σύνολο	-873	100	642	100

Το ποσό που αναφέρεται σε άλλο νόμισμα αφορά τα liabilities σε ρουμανικό νόμισμα (Leu).

Διαχείριση κεφαλαίων

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	161	643
Αναμόρφωση	-	0
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση	58	-482
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	58	-482
Μείωση χαρτοφυλακίου		-482
Αύξηση χαρτοφυλακίου	58	
Άλλο		
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	218	161

Η μεταβολή στον κίνδυνο συναλλάγματος οφείλεται στην αύξηση της παραγωγής στον κλάδο εγγυήσεων (υποχρέωση σε ξένο νόμισμα).

Ε.2.2. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΘΕΤΗΣΗΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΘΕΤΗΣΗΣ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020	Μεταβολή
Αντασφάλεια	661	720	-59
Παράγωγα			-
Τραπεζικά διαθέσιμα/Καταθέσεις σε αντασφαλιζόμενους	3.084	1.736	1.348
Νομικές δεσμεύσεις			-
Διαφοροποίηση	-363	-202	-161
Έκθεση τύπου 1	3.382	2.254	1.128
Απαιτήσεις	4.358	4.637	-278
Στεγαστικά δάνεια			-
Άλλο			-
Έκθεση τύπου 2	4.358	4.637	-278
Διαφοροποίηση	-492	-390	-102
Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου	7.249	6.500	749

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΘΕΤΗΣΗΣ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	6.500	6.947
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση		
Μεταβολή του συντελεστή όγκου		
Μείωση χαρτοφυλακίου		-931
Αύξηση χαρτοφυλακίου	845	
Άλλο		
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Αλλαγή στο προφίλ κινδύνου του αντισυμβαλλομένου	5	460
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	-102	23
Άλλο		
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	7.249	6.500

Διαχείριση κεφαλαίων

ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΥΠΟΥ 1

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020	Μεταβολή
Αντασφάλεια	40.035	36.575	3.460
Αρχική αξία	36.195	33.443	2.752
Επίδραση μεθόδων περιορισμού κινδύνου	3.840	3.132	708
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	20.609	26.120	-5.512
Νομικές δεσμεύσεις/Αποταμιεύσεις στεγαστικών			

Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου τύπου Ι από τραπεζικά διαθέσιμα είναι αυξημένος μιας και η έκθεση σε ελληνικές τράπεζες (χαμηλότερη πιστοληπτική αξιολόγηση) έχει ενισχυθεί παρόλο που στο σύνολο τους τα τραπεζικά διαθέσιμα είναι μειωμένα.

ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΥΠΟΥ 2

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020	Μεταβολή
Ενυπόθηκα δάνεια			
Απαιτήσεις από ασφάλειες (ληξιπρόθεσμες)	1.450	4.128	-2.678
Απαιτήσεις από διαμεσολαβητές (ληξιπρόθεσμες)	1.609	974	635
Λοιπές απαιτήσεις	7.583	8.146	-564
Προπληρωμές και λοιπά	565	547	18
Σύνολο	11.208	13.796	-2.588

Το 2021 ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου τύπου ΙΙ παρουσίασε μείωση 2,6 εκατ ευρώ κυρίως από τη μείωση των απαιτήσεων από ασφάλειες σε κίνδυνο λόγω αλλαγής στη μεθοδολογία του υπολογισμού.

Ε.2.3. 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). Ο ασφαλιστικός κίνδυνος SLT αφορά τις συμπληρωματικές καλύψεις υγείας και ανικανότητας προγραμμάτων ζωής, ενώ ο NSLT τους κλάδους κατά ΦΙΙ Ιατρικών Εξόδων, Αποζημίωσης Εργαζομένων και Προστασίας Εισοδήματος.

Η Ιντεραμέρικαν Ζημιών είναι εκτεθειμένη μόνο στην Προστασία Εισοδήματος, η οποία περιλαμβάνεται στη μεθοδολογία του ΜΕΥ.

Διαχείριση κεφαλαίων

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΥΓΕΙΑΣ NSLT – ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020	Μεταβολή
Ακυρώσεις	192	345	-153
Ασφαλίσεων και Αποθέματος	690	704	-14
Διαφοροποίηση κινδύνου	-166	-265	99
Ασφαλιστικός κίνδυνος υγείας NSLT	716	784	-68
			0
Καταστροφικός Κίνδυνος Υγείας	0	0	0
Διαφοροποίηση κινδύνου	0	0	0
Κεφαλαιακή απαίτηση ασφαλιστικού κινδύνου Υγείας NSLT	716	784	-68

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΥΓΕΙΑΣ - ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	784	851
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	-153	64
Μεταβολή στον κίνδυνο ασφαλίσεων και αποθέματος	-14	-99
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης NSLT Υγείας	99	-32
Μεταβολή στον καταστροφικό κίνδυνο υγείας		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο	716	784

Διαχείριση κεφαλαίων

**ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΚΥΡΩΣΕΩΝ
ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΥΓΕΙΑΣ ΜΕ ΔΙΑΦΟΡΕΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΒΑΣΗ ΜΕ
ΕΚΕΙΝΗ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΖΩΗΣ (NSLT)**

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Αρχικό υπόλοιπο	345	281
Αναμόρφωση	-191	
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία	-191	
Έκθεση	38	64
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	38	64
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	192	345

Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας NSLT μειώθηκε σε σύγκριση με το 2020. Η μεταβολή προέρχεται από την μείωση του κινδύνου ακύρωσης και συγκεκριμένα από την ανανέωση των παραδοχών ακύρωσης στο μοντέλο υπολογισμού της βέλτιστης εκτίμησης ασφαλίσεων.

ΜΕΤΡΗΣΗ ΟΓΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ ΥΓΕΙΑΣ NSLT

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020	Μεταβολή
Ασφάλιση ιατρικών εξόδων και αναλογική αντασφάλιση			
Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος και αναλογική αντασφάλιση	2.109	2.086	23
Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων και αναλογική αντασφάλιση			
Μη αναλογική αντασφάλιση υγείας			
Σύνολο	2.109	2.086	23

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

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Αρχικό υπόλοιπο	704	803
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση		
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	-13	-100
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	-1	1
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	690	704

Η εξέλιξη από το 2020 έως το 2021 οφείλεται στην εξέλιξη της αντίστοιχης έκθεσης.

Διαχείριση κεφαλαίων

Ε.2.4. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΖΗΜΙΩΝ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΖΗΜΙΩΝ - ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020	Μεταβολή
Ακυρώσεις	9.255	12.651	-3.395
Ασφαλίστρων και Αποθέματος	64.713	62.130	2.583
Καταστροφικός	9.717	8.534	1.183
Διαφοροποίηση κινδύνου	-15.258	-17.299	2.040
Κεφαλαιακή απαίτηση ασφαλιστικού κινδύνου Ζημιών	68.427	66.016	2.411

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΖΗΜΙΩΝ - ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Αρχικό υπόλοιπο	66.016	76.902
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Μεταβολή στον κίνδυνο ακύρωσης	-3.395	163
Μεταβολή στους κινδύνους ασφαλίστρων και αποθέματος	2.583	-11.435
Μεταβολή στον καταστροφικό κίνδυνο	1.183	766
Μεταβολή από τις επιπτώσεις διαφοροποίησης	2.040	-379
Τελικό υπόλοιπο	68.427	66.016

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΚΥΡΩΣΗΣ

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΚΥΡΩΣΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΖΗΜΙΩΝ - ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Αρχικό υπόλοιπο	12.651	12.487
Αναμόρφωση	-5.970	0
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία	-5.970	
Έκθεση	2.575	163
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	2.575	163
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο	0	0
Τελικό υπόλοιπο	9.255	12.651

Ο κίνδυνος ακύρωσης μειώθηκε το 2021 έναντι του 2020 κατά 3,4 εκατ. ευρώ. Η μεταβολή προέρχεται από την προσθήκη παραδοχών ακύρωσης στο μοντέλο υπολογισμού της βέλτιστης εκτίμησης ασφαλίστρων.

Διαχείριση κεφαλαίων

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΟΣ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ - ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2021		2020	
	Τελικά Ακαθάριστα Ποσά Ζημιών	Έξοδα	Τελικά Ακαθάριστα Ποσά Ζημιών	Έξοδα
Αστική ευθύνη αυτοκινήτων	30.518	2.316	27.364	3.012
Αυτοκίνητα, λοιποί κλάδοι	9.154	784	11.179	684
Θαλάσσιες, Αεροπορικές και άλλες μεταφορές	2.052	116	2.109	126
Πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	10.680	943	10.283	707
Γενικής αστικής ευθύνης	3.721	333	3.823	282
Πιστώσεων και εγγυήσεων	435	-	365	-
Νομικής προστασίας	430	263	391	328
Βοηθείας	134	-	156	-
Διάφορες χρηματικές απώλειες	2.161	234	1.007	268
Μη αναλογική αντασφάλιση πυρός				
Μη αναλογική αντασφάλιση ατυχημάτων				
Μη αναλογική αντασφάλιση μεταφορών				
Σύνολο	59.285	4.989	56.676	5.407

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΟΣ - ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2021		2020	
	Απόθεμα για εκκρεμείς ζημιές	Έξοδα	Απόθεμα για εκκρεμείς ζημιές	Έξοδα
Αστική ευθύνη αυτοκινήτων	20.612		20.251	
Αυτοκίνητα, λοιποί κλάδοι	1.854		1.249	
Θαλάσσιες, Αεροπορικές και άλλες μεταφορές	2.077		2.758	
Πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	5.679		4.380	
Γενικής αστικής ευθύνης	2.241		2.355	
Πιστώσεων και εγγυήσεων				
Νομικής προστασίας	307		129	
Βοηθείας				
Διάφορες χρηματικές απώλειες	222		532	
Μη αναλογική αντασφάλιση πυρός				
Μη αναλογική αντασφάλιση ατυχημάτων				
Μη αναλογική αντασφάλιση μεταφορών				
Σύνολο	32.993		31.653	

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΟΣ ΖΗΜΙΩΝ - ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Αρχικό υπόλοιπο	62.130	73.566

Διαχείριση κεφαλαίων

Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση	3.485	-11.821
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	3.485	-11.821
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	-902	386
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	64.713	62.130

Ο κίνδυνος ασφαλίσεων και αποθέματος αυξήθηκε κατά 2,6 εκατ. ευρώ σε σύγκριση με τον υπολογισμό του 2020. Οι επικαιροποιημένες εκτιμήσεις είναι υψηλότερες για τον κίνδυνο αποθέματος και για τον κίνδυνο ασφαλίσεων, συγκριτικά με τα επίπεδα του 2020. Η αύξηση στον κίνδυνο αποθέματος οφείλεται στην χρήση του ανανεωμένου μερικού εσωτερικού υποδείγματος και προκαλείται κυρίως από τις ομοιογενείς ομάδες κινδύνου «Πυρός και λοιπών υλικών ζημιών» και «Αυτοκίνητο και λοιπές καλύψεις», ομάδες οι οποίες επηρεάστηκαν ιδιαίτερα από πολλαπλά καταστροφικά γεγονότα που συνέβησαν το 2021 και προκάλεσαν πολλαπλές ζημιές. Ο κίνδυνος των ασφαλίσεων, συνολικά, είναι αυξημένος ως προς τα επίπεδα του 2020, ενώ οι μεταβολές ανά κλάδο οφείλονται στις προβλέψεις του επιχειρηματικού πλάνου του 2022 καθώς και στη χρήση του ανανεωμένου μερικού εσωτερικού υποδείγματος. Η αύξηση προέρχεται κυρίως από τις ομάδες κινδύνου «Αστικής ευθύνης αυτοκινήτων» και «Διάφορες χρηματικές απώλειες».

Διαχείριση κεφαλαίων

ΚΑΤΑΣΤΡΟΦΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

ΚΑΤΑΣΤΡΟΦΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΖΗΜΙΩΝ - ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020	Μεταβολή
Φυσικές	9.453	8.232	1.221
Θύελλας			
Σεισμός	9.453	8.232	1.221
Πλημμύρα			
Χαλαζόπτωση			
Καθίζηση			
Διαφοροποίηση κινδύνου			
Ανθρωπογενείς	2.250	2.250	0
Αστική ευθύνη αυτοκινήτων	2.000	2.000	0
Θαλάσσιες μεταφορές	250	250	0
Αεροπορικές μεταφορές			
Πυρός	1.000	1.000	0
Αστική Ευθύνη			
Πιστώσεις και Εγγυήσεις			
Διαφοροποίηση κινδύνου	-1.000	-1.000	0
Άλλο			
Διαφοροποίηση κινδύνου	-1.986	-1.948	-38
Κεφαλαιακή απαίτηση καταστροφικού κινδύνου ζημιών	9.717	8.534	1.183

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΤΑΣΤΡΟΦΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΖΗΜΙΩΝ - ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	8.534	7.768
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση	1.221	797
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	1.221	797
Μείωση χαρτοφυλακίου		
Αύξηση χαρτοφυλακίου	1.221	797
Άλλο		
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	-38	-31
Άλλο		
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο	9.717	8.534

Η εξέλιξη του καταστροφικού κινδύνου οδηγείται από την επικαιροποιημένη διαμόρφωση του κινδύνου σεισμού. Τα κεφάλαια για ανθρωπογενείς καταστροφές παρέμειναν σταθερά σε σχέση με το 2020. Τα κεφάλαια για τις φυσικές καταστροφές έχουν αυξηθεί κατά 1,2 εκατ. ευρώ σε σχέση με το 2020 που οφείλεται στην αύξηση των ασφαλιζόμενων κεφαλαίων του κλάδου Πυρός.

Ε.2.5. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Διαχείριση κεφαλαίων

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020	Μεταβολή
Λειτουργικός κίνδυνος με βάση τις τεχνικές προβλέψεις	7.261	7.269	-7
Λειτουργικός κίνδυνος βάσει δεδουλευμένων ασφαλιστρών	6.268	5.943	325
Χρέωση πριν από τον καθορισμό ανώτατου ορίου	7.261	7.269	-7
ΚΓΠ Βασικής κεφαλαιακής απαίτησης	23.296	22.038	1.258
Χρέωση μετά τον καθορισμό ανώτατου ορίου	7.261	7.269	-7
Έξοδα δραστηριοτήτων unit linked	0	0	0
Κεφαλαιακή απαίτηση λειτουργικού κινδύνου	7.261	7.269	-7

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Αρχικό υπόλοιπο	7.269	7.810
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση	75	-622
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	75	-622
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	-82	81
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	7.261	7.269

Ο λειτουργικός κίνδυνος δεν παρουσίασε σημαντική μεταβολή το 2021 σε σχέση με το 2020, ως ακόλουθο της αντίστοιχης κίνησης των τεχνικών προβλέψεων.

Διαχείριση κεφαλαίων

Ε.2.6. ΙΚΑΝΟΤΗΤΑ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗΣ ΖΗΜΙΩΝ ΤΩΝ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΩΝ ΦΟΡΩΝ

Η ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων (εφεξής LACDT), αναφέρεται στην προσαρμογή που οι υποκείμενες εταιρίες μπορούν να διενεργήσουν υπολογίζοντας αυτή, υποβάλλοντας τον ισολογισμό κατά Φερεγγυότητα II σε προσομοίωση ακραίων καταστάσεων και προσδιορίζοντας τις συνέπειες στα φορολογικά στοιχεία της επιχείρησης. Η προσαρμογή αυτή πρέπει στη συνέχεια να υπολογίζεται βάσει των προσωρινών διαφορών μεταξύ των τιμών που προκύπτουν σε αυτό τον ισολογισμό και των αντίστοιχων στοιχείων για φορολογικούς σκοπούς.

Θεωρώντας ότι το φορολογικό πλαίσιο θα ισχύει και οποιαδήποτε αποτίμηση των στοιχείων του ισολογισμού σε νέες, κατά Φερεγγυότητα II, τιμές θα έχει κατ' αναλογία την φορολογική αντιμετώπιση που προβλέπεται από αυτό το φορολογικό πλαίσιο, τότε από την διαφορά αυτή που είναι είτε θετική είτε αρνητική (δημιουργεί κέρδος ή ζημιά), ευλόγως προβλέπουμε και την αντίστοιχη επιβάρυνση σε φόρο (σε περίπτωση θετικής/αύξησης της αξίας ενός για παράδειγμα στοιχείου το ενεργητικού), είτε την δυνατότητα απαίτησης από φόρο (σε περίπτωση αρνητικής/μείωσης της αξίας του ίδιου στοιχείου του ενεργητικού).

Περαιτέρω, από την συνήθη λειτουργική δραστηριότητα της εταιρίας μπορεί να προκύπτουν ζημιές ή κέρδη τα οποία δημιουργούν αναλόγως απαίτηση σε φόρο ή υποχρέωση σε φόρο. Ενώ η υποχρέωση κατά τα συνήθη είναι πληρωτέα την επόμενη χρήση από την ημερομηνία αναφοράς με την υποβολή της ετήσιας δήλωσης φορολογίας εισοδήματος, η απαίτηση μπορεί να μεταφερθεί μέχρι και πέντε έτη με σκοπό τον συμψηφισμό της με μελλοντικές υποχρεώσεις από την ίδια αιτία. Η πενταετία αφορά μόνο την μεταφορά στο μέλλον αλλά αναγνωρίζεται ως μελλοντική απαίτηση μόνο στον βαθμό που αυτή είναι εφικτή με βάση τον προγραμματισμό της επιχείρησης για τα αποτελέσματά της σε αυτή την ίδια περίοδο.

Διενεργείται λοιπόν μια ανάλυση της πιθανότητας ανακτήσεως αυτής της απαίτησης με βάση τον ισχύοντα επιχειρηματικό προϋπολογισμό της επιχείρησης και τελικά απομειώνεται το συνολικό ποσό της απαίτησης στο ποσό αυτό που θα είναι εφικτό να ανακτηθεί.

Οι επιχειρήσεις πρέπει να υπολογίζουν την προσαρμογή για την ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων υποβάλλοντας τον ισολογισμό κατά Φερεγγυότητα II σε προσομοίωση ακραίων καταστάσεων και προσδιορίζοντας τις συνέπειες στα φορολογικά στοιχεία της επιχείρησης. Η προσαρμογή πρέπει στη συνέχεια να υπολογίζεται βάσει των προσωρινών διαφορών μεταξύ των τιμών κατά Φερεγγυότητα II που υποβλήθηκαν σε προσομοίωση ακραίων καταστάσεων και των αντίστοιχων στοιχείων για φορολογικούς σκοπούς.

Η εταιρία προχώρησε αναλύοντας την υπόθεση της δημιουργίας Αναβαλλόμενων Φορολογικών Απαιτήσεων ως αποτέλεσμα της εφαρμογής της στιγμιαίας απώλειας και προχώρησε περαιτέρω σε έλεγχο της πιθανότητας ανάκτησης αυτών των απαιτήσεων (DTA) με βάση την μελλοντική ικανότητα να δημιουργήσει αντίστοιχες φορολογικές υποχρεώσεις (DTL). Η διαφορά μεταξύ των δύο προσδιορίζει το μέγιστο ποσό που τελικώς αναγνωρίζεται και αποτελεί την προσαρμογή για την ικανότητα απορρόφησης των ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων.

Οι υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν για να υπολογιστεί η στιγμιαία απώλεια καθώς και η μελλοντική ικανότητα της επιχείρησης να απορροφήσει αυτή την απώλεια περιγράφονται σε αναλυτικό υπόμνημα που υποβλήθηκε στην Τράπεζα της Ελλάδος καθώς και στην εποπτική αρχή του ομίλου Achmea, την Τράπεζα της Ολλανδίας (De Nederlandsche Bank).

Το αποτέλεσμα αυτής της άσκησης ελέγχου της ικανότητας απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων εμφανίζεται στους επόμενους πίνακες.

ΙΚΑΝΟΤΗΤΑ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗΣ ΖΗΜΙΩΝ ΤΩΝ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΩΝ ΦΟΡΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020	Μεταβολή
Κεφαλαιακή απαίτηση ικανότητας απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων	-14.105	-14.774	669

Διαχείριση κεφαλαίων

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑΣ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗΣ
ΖΗΜΙΩΝ ΤΩΝ ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΩΝ ΦΟΡΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Αρχικό υπόλοιπο	-14.774	-15.903
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση	112	627
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	112	627
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή της ανάλυσης της πιθανότητας ανακτήσεως	557	502
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	-14.105	-14.774

Όπως φαίνεται στους πίνακες, η ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων μειώθηκε το 2021 σε σχέση με το 2020 κατά 0,7 εκατ. ευρώ. Η μεταβολή αυτή προέρχεται από την αναγνώριση 0,1 εκατ. ευρώ χαμηλότερης καθαρής αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης στον ισολογισμό κατά ΦΙΙ. Η διαφορά των 0,6 εκατ. ευρώ προέρχεται από την ανανεωμένη ανάλυση της πιθανότητας ανακτήσεως του φόρου που έγινε βάσει του επιχειρηματικού προϋπολογισμού για την περίοδο 2022-2026.

Ε.2.7. ΙΚΑΝΟΤΗΤΑ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗΣ ΖΗΜΙΩΝ ΤΩΝ ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΩΝ ΚΕΡΔΩΝ

Η ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών περιγράφεται στη μεθοδολογία του μερικού εσωτερικού υποδείγματος. Εν συντομία, το οικονομικό αποτέλεσμα του προϋπολογισμού που σχετίζεται με τα στοιχεία που υπολογίζονται με τη χρήση του μερικού εσωτερικού υποδείγματος αφαιρούνται απλά από την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας προκειμένου να καταλήξουμε στην τελική κεφαλαιακή απαίτηση σύμφωνα με το μερικό εσωτερικό υπόδειγμα (μειωμένη κεφαλαιακή απαίτηση εάν η εκτίμηση είναι θετική, αυξημένη κεφαλαιακή απαίτηση εάν η εκτίμηση είναι αρνητική).

ΙΚΑΝΟΤΗΤΑ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗΣ ΖΗΜΙΩΝ ΤΩΝ ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΩΝ ΚΕΡΔΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020	Μεταβολή
Κεφαλαιακή απαίτηση ικανότητας απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών	-10.550	-4.815	-5.735

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑΣ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗΣ
ΖΗΜΙΩΝ ΤΩΝ ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΩΝ ΚΕΡΔΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020
Αρχικό υπόλοιπο	4.815	-964
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση	-5.735	-3.851
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	-5.735	-3.851
Μείωση χαρτοφυλακίου	-5.735	-3.851
Αύξηση χαρτοφυλακίου		
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	-10.550	-4.815

Διαχείριση κεφαλαίων

Η ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών παρέμεινε αρνητική, επιδρώντας μειωτικά στην κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας λόγω της αναθεώρησης της βάσης υπολογισμού, δηλαδή της χρήσης του ανανεωμένου επιχειρηματικού σχεδίου. Η ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών ήταν επίσης αρνητική το 2020 καθώς σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο 2021-2023, η εταιρία είχε κερδοφόρα επίπεδα. Σχετικά με τις υπολογιζόμενες κεφαλαιακές απαιτήσεις στο τέλος του έτους 2021, σύμφωνα με τις παραμέτρους υπολογισμού του επιχειρηματικού σχεδίου 2022-2026, το αναμενόμενο κέρδος το οποίο θα απομειώσει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις για το 2021 (σε οικονομική βάση) είναι αυξημένο σε σχέση με το αντίστοιχο του 2020 του σχεδίου 2021-2023 καθώς στον προϋπολογισμό εντάχθηκαν περαιτέρω ενέργειες βελτίωσης της απόδοσης των κλάδων. Το προβαλλόμενο αυτό κέρδος οδηγεί σε μεγαλύτερη κεφαλαιακή μείωση. Πρέπει να σημειωθεί ότι οι παράμετροι υπολογισμού παρακολουθούνται διαρκώς προκειμένου οι διάφορες προβολές που σχετίζονται με αυτές να είναι όσο το δυνατόν πιο αντιπροσωπευτικές.

Ε.2.8. ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ

ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ – ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

€ 1,000

	2021	2020	Μεταβολή
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας (SCR)	60.260	61.141	-881
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση (MCR)	27.117	27.513	-396
MCR / SCR (%)	45%	45%	0%

Η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση (MCR) σαν ποσοστό της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας (SCR) δεν σημείωσε μεταβολή. Το MCR μειώθηκε κατά 0,4 εκατ. ευρώ ακολουθώντας την μείωση του SCR.

Διαχείριση κεφαλαίων

Ε.3. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΤΗΣ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΜΕΘΟΔΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΜΕΡΙΚΟΥ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑΤΟΣ

Η Ιντεραμέρικαν Ζημιών χρησιμοποιεί Μερικό Εσωτερικό Υπόδειγμα για τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Απαιτήσης Φερεγγυότητας II για τους:

- Κινδύνους ασφάλιστρου και αποθέματος ασφαλίσεων κατά ζημιών,
- Καταστροφικό κίνδυνο ασφαλίσεων κατά ζημιών,
- Κινδύνους ασφάλιστρου και αποθέματος ασφαλίσεων υγείας με τεχνική βάση παρόμοια με εκείνη της ασφάλισης κατά ζημιών (NSLT).

Τα στοιχεία της τυποποιημένης μεθόδου και του εσωτερικού υποδείγματος αθροίζονται στην Κεφαλαιακή Απαιτήση Φερεγγυότητας II. Η άθροιση γίνεται με την «προεπιλεγμένη προσέγγιση» (χρήση των συσχετίσεων όπως παρέχονται από τη τυποποιημένη μέθοδο) στο επίπεδο των κυριότερων τύπων κινδύνου και των περισσότερων τύπων δευτερευόντων κινδύνων. Η Ιντεραμέρικαν αθροίζει επίσης τα δεδομένα σε χαμηλότερο επίπεδο από αυτό που εφαρμόζεται στην τυποποιημένη μέθοδο. Εδώ οι συσχετίσεις βασίζονται στα δεδομένα της Ιντεραμέρικαν και στην κρίση εμπειρογνομόνων.

Εκτός από τις συνιστώσες του εσωτερικού υποδείγματος, η Ιντεραμέρικαν έχει προσθέσει μια κεφαλαιακή διόρθωση για τον Κίνδυνο Πληθωρισμού στον Κίνδυνο Επιτοκίων εντός του Κινδύνου Αγοράς. Η Ιντεραμέρικαν απέκλεισε αυτήν την διόρθωση από το Εσωτερικό Υπόδειγμα για τον Ασφαλιστικό Κίνδυνο Ζημιών και Υγείας με διαφορετική τεχνική βάση από εκείνη των ασφαλίσεων ζωής. Προκειμένου να καλυφθεί αυτός ο κίνδυνος στην Κεφαλαιακή Απαιτήση Φερεγγυότητας, η Ιντεραμέρικαν έχει καθορίσει στον "Πυλώνα II" μια κεφαλαιακή απαίτηση που συνδέεται με αυτόν τον κίνδυνο. Στο πλαίσιο του "Πυλώνα I" η κεφαλαιακή απαίτηση για τον Κίνδυνο Πληθωρισμού αθροίζεται εντός του "Κινδύνου Επιτοκίων". Κατά κανόνα, ο "Κίνδυνος Πληθωρισμού" θεωρείται υποκίνδυνος εντός του "Κινδύνου Επιτοκίων", ωστόσο αυτό δεν προσδιορίζεται στην τυποποιημένη μέθοδο. Η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί έναν συντελεστή συσχέτισης της τάξεως 1 προκειμένου να ενσωματώσει τον "Κίνδυνο Πληθωρισμού" στον "Κίνδυνο Επιτοκίων".

ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΖΗΜΙΩΝ

Η διαφορά μεταξύ της τυποποιημένης μεθόδου και του μερικού εσωτερικού υποδείγματος εξηγείται παρακάτω.

ΖΗΜΙΩΝ

Συνιστώσα Κινδύνου	Τυποποιημένη Μέθοδος	Μερικό Εσωτερικό Υπόδειγμα
Κίνδυνος Ασφαλίσεων	Ανά ΦII επιχειρηματικό κλάδο ένας παράγοντας κινδύνου ορίζεται από την ΕΑΑΕΣ. Αυτός ο παράγοντας κινδύνου πολλαπλασιάζεται με έναν συντελεστή όγκου, δηλαδή καθαρό δεδουλευμένο ασφάλιστρο. Ο υποκείμενος κίνδυνος θεωρείται ότι ακολουθεί λογαριθμοκανονική κατανομή προκειμένου να προσδιοριστεί το 99,5% ποσοστημόριο.	Ανά ομοιογενή ομάδα κινδύνου (ΟΟΚ), η κατανομή της συχνότητας και της σφοδρότητας των ζημιών εκτιμάται για μεγάλες και μικρές ζημιές. Οι προσομοιώσεις από αυτές τις κατανομές αθροίζονται ώστε να προσδιορισθεί η κατανομή των συνολικών ακαθάριστων και καθαρών ποσών απαιτήσεων ανά ΟΟΚ. Τα καθαρά ποσά απαιτήσεων ανά ΟΟΚ συγκεντρώνονται σε SII επιχειρησιακούς κλάδους με εσωτερική συσχέτιση. Οι κίνδυνοι ασφαλίσεων και αποθέματος χρησιμοποιούν συσχετίσεις εμπειρογνομόνων. Όταν η Τυποποιημένη Μέθοδος και το Μερικό Εσωτερικό Υπόδειγμα έχουν το ίδιο επίπεδο άθροισης, η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί τις συσχετίσεις της Τυποποιημένης Μεθόδου. Το Μερικό Εσωτερικό Υπόδειγμα ορίζει έναν αριθμό βημάτων άθροισης, τα οποία δεν υπάρχουν στην Τυποποιημένη Μέθοδο. Σε αυτά τα βήματα άθροισης, η Ιντεραμέρικαν δεν μπορεί να χρησιμοποιήσει συντελεστές συσχέτισης της Τυποποιημένης Μεθόδου. Για αυτά τα βήματα άθροισης, εσωτερικοί συντελεστές συσχέτισης έχουν προσδιοριστεί χρησιμοποιώντας ομάδες εμπειρογνομόνων.

Διαχείριση κεφαλαίων

Κίνδυνος αποθέματος	<p>Ανά ΦΙΙ επιχειρηματικό κλάδο ένας παράγοντας κινδύνου ορίζεται από την ΕΑΑΕΣ. Αυτός ο παράγοντας κινδύνου πολλαπλασιάζεται με έναν συντελεστή όγκου, δηλαδή τα τεχνικά αποθέματα. Ο υποκείμενος κίνδυνος θεωρείται ότι ακολουθεί λογαριθμοκανονική κατανομή προκειμένου να προσδιοριστεί το 99,5% ποσοστημίο.</p>	<p>Ανά ομάδα ομοιογενών κινδύνων (ΟΟΚ) υπολογίζεται η κατανομή των τελικών πληρωμών (και επομένως και του αποθέματος) με τη διαδικασία bootstrap. Αυτή η κατανομή αναφέρεται μόνο στον χρονικό ορίζοντα ενός έτους.</p> <p>Οι κίνδυνοι ασφαλιστρών και αποθέματος χρησιμοποιούν συσχετίσεις εμπειρογνομόνων. Όταν η Τυποποιημένη Μέθοδος και το Μερικό Εσωτερικό Υπόδειγμα έχουν το ίδιο επίπεδο άθροισης, η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί τις συσχετίσεις της Τυποποιημένης Μεθόδου. Το Μερικό Εσωτερικό Υπόδειγμα ορίζει έναν αριθμό βημάτων άθροισης, τα οποία δεν υπάρχουν στην Τυποποιημένη Μέθοδο. Σε αυτά τα βήματα άθροισης, η Ιντεραμέρικαν δεν μπορεί να χρησιμοποιήσει συντελεστές συσχέτισης της Τυποποιημένης Μεθόδου. Για αυτά τα βήματα άθροισης, εσωτερικοί συντελεστές συσχέτισης έχουν προσδιοριστεί χρησιμοποιώντας ομάδες εμπειρογνομόνων.</p>
Κίνδυνος Ακύρωσης	Ένα σοκ ακύρωσης 40% εφαρμόζεται στη βέλτιστη εκτίμηση ασφαλιστρών. Αυτό το σοκ επηρεάζει τα (χαμένα) κέρδη και τα πάγια έξοδα, τα οποία δεν καλύπτονται από τα έσοδα των ασφαλιστρών μετά από ένα σοκ ακύρωσης.	Δεν προβλέπεται εσωτερικό υπόδειγμα για αυτόν τον τύπο υποκινδύνου.
Καταστροφικός Κίνδυνος	<p>Φυσικές Καταστροφές</p> <p>Σεισμός: Πυρκαγιά</p> <p>Ανθρωπογενής Καταστροφές</p> <p>Πυρκαγιά, Αυτοκίνητο, Αστική Ευθύνη, Πιστώσεις, Θαλάσσια, Αεροπορική, ΝΡ Αντασφάλιση, Άλλη Καταστροφή</p>	<p>Σεισμός: Πυρκαγιά</p> <p>Δεν προβλέπεται εσωτερικό υπόδειγμα για αυτόν τον τύπο υποκινδύνου.</p>

Το ΜΕΥ παράγει χαμηλότερα αποτελέσματα από ότι η ΤΜ για τον Καταστροφικό Κίνδυνο, το οποίο οφείλεται κυρίως στη διαφορά μεθοδολογίας μεταξύ ΜΕΥ και ΤΜ. Το ΜΕΥ έχει θέσει σε εφαρμογή την μεθοδολογία τροποποίησης της καμπύλης αναμενόμενων ζημιών για τις περιόδους συχνής επανάληψης (bottom curve adjustment) από τις 31/12/2018. Οι διαφοροποιήσεις σε επίπεδο αποτελεσμάτων διαφαίνονται τόσο στον μεγάλη έκταση εμπλουτισμό των σημείων της μικτής καμπύλης αναμενόμενων ζημιών της Ιντεραμέρικαν όσο και στη διαφοροποίηση των αναμενόμενων ζημιών σε απόλυτα νούμερα.

Τέλος, το ΜΕΥ υπολογίζεται στην βάση της διακύμανσης από το αναμενόμενο αποτέλεσμα (=αναμενόμενα ασφάλιστρα μείον αναμενόμενες ζημιές), ενώ η ΤΜ υπολογίζεται στην βάση της διακύμανσης από τις μηδενικές ζημιές.

Ε.3.1. ΘΕΤΙΚΗ ΔΙΑΦΟΡΑ ΜΕΤΑΞΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζονται λεπτομερώς οι διαφορές στα ίδια κεφάλαια και την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας μεταξύ της τυποποιημένης μεθόδου (ΤΜ) και του μερικού εσωτερικού υποδείγματος (ΜΕΥ).

Διαχείριση κεφαλαίων

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΑΤΑ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑ ΙΙ

σε χιλ. ευρώ

	TM	MEY
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	161.520	164.175

ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

σε χιλ. ευρώ

	TM	MEY
Περιθώριο κινδύνου ζημιών	14.205	10.824
Περιθώριο κινδύνου υγείας NLST	98	75
Περιθώριο κινδύνου υγείας SLT		
Περιθώριο κινδύνου ζωής		
Συνολικό περιθώριο κινδύνου	14.303	10.899

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

σε χιλ. ευρώ

	TM	MEY
Συνολική αναβαλλόμενη φορολογία	-10.506	-11.255
Αποτελείται από:		
αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	7.649	7.649
αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-18.154	-18.904

Η απόκλιση που παρουσιάζει η θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού υπολογιζόμενη σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο και το μερικό εσωτερικό υπόδειγμα οφείλεται στην διαφορά που υπάρχει στο περιθώριο κινδύνου, το οποίο προκαλεί και την ανάλογη διαφορά στο σύνολο της αναβαλλόμενης φορολογίας.

Ε.3.2. ΕΠΙΛΕΞΙΜΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΕΠΙΛΕΞΙΜΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ – ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2021	2020	Μεταβολή
Κατηγορία 1	141.520	151.447	-9.927
Κατηγορία 2			
Κατηγορία 3			
Συνολικά επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	141.520	151.447	-9.927

Τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο όπως και με το μερικό εσωτερικό υπόδειγμα, αποτελούνται αποκλειστικά από κεφάλαια της Κατηγορίας 1 και δεν υπόκεινται σε περιορισμούς. Η μόνη διαφορά στο ποσό των επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων μεταξύ των δύο μεθόδων οφείλεται στην διαφορά του περιθωρίου κινδύνου και της αντίστοιχης αναβαλλόμενης φορολογίας.

ΔΕΙΚΤΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

σε χιλ. ευρώ

	Τυποποιημένη μέθοδος		
	2021	2020	Μεταβολή
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	141.520	151.447	-9.927
Κεφαλαιακή απαίτηση	70.625	69.430	1.195
Πλεόνασμα	70.895	82.017	-11.122
Δείκτης (%)	200%	218%	-18%
Ζώνη κεφαλαιακής επάρκειας	Πράσινη	Πράσινη	

Διαχείριση κεφαλαίων

Ο δείκτης φερεγγυότητας της Ιντεραμέρικαν Ζημιών υπολογιζόμενος σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο και με την χρήση της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας παραμένει πάνω από το εσωτερικό όριο που θέτει η Πολιτική Κεφαλαιακής Επάρκειας (120%), μειωμένο κατά 20 μ.β. σε σχέση με το 2020, καθώς επηρεάστηκε αρνητικά από το ενδεχόμενο μέρισμα 20 εκατ. ευρώ και την εξαγορά του 100% των μετοχών της Money Market και αντισταθμίστηκε εν μέρει από την κερδοφορία της εταιρείας, τις μη οικονομικές παραδοχές και τη μείωση του περιθωρίου κινδύνου λόγω αλλαγής μεθοδολογίας.

Ε.3.3. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ

σε χιλ. ευρώ

	TM	MEY	Μεταβολή
Κίνδυνος αγοράς	13.114	14.977	-1.863
Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου	7.249	7.249	0
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής	0	0	0
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	617	716	-99
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών	68.297	68.427	-130
Κίνδυνος ασώματων ακινητοποιήσεων	0	0	0
Διαφοροποίηση	-12.556	-13.714	1.158
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	76.720	77.654	-934
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών		-10.550	10.550
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων			
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων	-13.356	-14.105	749
Λειτουργικός κίνδυνος	7.261	7.261	0
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	70.625	60.260	10.365

Στον παραπάνω πίνακα παρουσιάζεται ανάλυση των διαφορών της κεφαλαιακής απαίτησης μεταξύ τυποποιημένης μεθόδου και μερικού εσωτερικού υποδείγματος. Όπως προαναφέρθηκε, η συνολική διαφορά είναι 10,4 εκατ. ευρώ και οφείλεται κυρίως στον κίνδυνο αγοράς και στην ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών.

Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών (ασφαλιστικός κίνδυνος ζημιών) είναι 0,1 εκατ. ευρώ μικρότερος υπό την τυποποιημένη μέθοδο κυρίως λόγω της επικαιροποιημένης βαθμονόμησης-calibration του μερικού εσωτερικού μοντέλου των κινδύνων αποθέματος και ασφαλίσεων.

Η διαφορά στον κίνδυνο αγοράς κατά 1,9 εκατ. ευρώ οφείλεται στον κίνδυνο πληθωρισμού ο οποίος περιλαμβάνεται στον κίνδυνο επιτοκίων σαν κεφαλαιακή διόρθωση του πυλώνα II, σύμφωνα με την ταξινόμηση κινδύνων της. Η ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων είναι κατά 0,7 εκατ. ευρώ χαμηλότερη σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο, λόγω της αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης που υπολογίζεται επί των τεχνικών προβλέψεων.

Επίσης χρειάζεται να τονιστεί ότι σύμφωνα με το μερικό εσωτερικό υπόδειγμα υπολογίζονται ο κίνδυνος πληθωρισμού, ο οποίος περιλαμβάνεται στον κίνδυνο επιτοκίων και δημιουργεί την διαφορά στον κίνδυνο αγοράς, και η ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων των αναμενόμενων κερδών, για τα οποία δεν υπάρχει σαφής πρόβλεψη στην τυποποιημένη μέθοδο.

Η ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών συμπεριλήφθηκε για πρώτη φορά στον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας το 2016 βάσει του εγκεκριμένου μερικού εσωτερικού υποδείγματος και όπως φαίνεται στον πίνακα επιδρά μειωτικά στην κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας κατά 10,5 εκατ. ευρώ.

Διαχείριση κεφαλαίων

Ε.3.3.1. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ ΤΜ - ΜΕΥ

σε χιλ. ευρώ

	ΤΜ	ΜΕΥ	Μεταβολή
Επιτοκίων	3.142	7.855	-4.713
Μετοχών	8.969	8.969	0
Τιμών ακινήτων	366	366	0
Πιστωτικού Περιθωρίου	4.157	4.157	0
Κίνδυνος συγκέντρωσης	0	0	0
Συνάλλαγματικός	218	218	0
Διαφοροποίηση	-3.739	-6.588	2.849
Κεφαλαιακή απαίτηση κινδύνου αγοράς	13.114	14.977	-1.863

Η μόνη διαφορά στον κίνδυνο αγοράς μεταξύ τυποποιημένης μεθόδου και μερικού εσωτερικού υποδείγματος οφείλεται στον κίνδυνο επιτοκίων, ο οποίος περιλαμβάνει τον κίνδυνο πληθωρισμού σύμφωνα με το μερικό εσωτερικό υπόδειγμα.

Ε.3.3.2. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΖΗΜΙΩΝ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΖΗΜΙΩΝ ΤΜ - ΜΕΥ

σε χιλ. ευρώ

	ΤΜ	ΜΕΥ	Μεταβολή
Ακυρώσεις	9.255	9.255	0
Ασφαλίσεων και Αποθέματος	64.355	64.713	-358
Καταστροφικός	10.294	9.717	577
Διαφοροποίηση κινδύνου	-15.608	-15.258	-350
Κεφαλαιακή απαίτηση ασφαλιστικού κινδύνου Ζημιών	68.297	68.427	-130

Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών (ασφαλιστικός κίνδυνος ζημιών) είναι 0,1 εκατ. ευρώ χαμηλότερος υπό την τυποποιημένη μέθοδο. Αυτό οφείλεται στον χαμηλότερο κίνδυνο αποθέματος και ασφαλίσεων κατά 0,4 εκατ. ευρώ. Όπως έχει ήδη παρουσιαστεί παραπάνω, η μεθοδολογία του μερικού εσωτερικού υποδείγματος παράγει χαμηλότερη κεφαλαιακή απαίτηση για τον καταστροφικό κίνδυνο λόγω της εφαρμογής της μεθοδολογίας τροποποίησης της καμπύλης αναμενόμενων ζημιών για τις περιόδους συχνής επανάληψης (bottom curve adjustment) από τις 31/12/2018. Το 2021 σε σύγκριση με το 2020, ο κίνδυνος αποθέματος και ασφαλίσεων αυξήθηκε, υπό το μερικό εσωτερικό υπόδειγμα, λόγω της επικαιροποιημένης βαθμονόμησης-calibration.

Διαχείριση κεφαλαίων

Ε.3.3.3. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΥΓΕΙΑΣ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΥΓΕΙΑΣ NSLT TM - MEY

σε χιλ. ευρώ

	TM	MEY	Μεταβολή
Ακυρώσεις	192	192	0
Ασφαλιστρών και Αποθέματος	586	690	-104
Διαφοροποίηση κινδυνου	-161	-166	4
Ασφαλιστικός κίνδυνος υγείας NSLT	617	716	-99
Καταστροφικός Κίνδυνος Υγείας			
Διαφοροποίηση κινδυνου			
Κεφαλαιακή απαίτηση ασφαλιστικού κινδύνου Υγείας NSLT	617	716	-99

Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας με διαφορετική τεχνική βάση από εκείνη των ασφαλίσεων ζωής (NSLT) σύμφωνα με το μερικό εσωτερικό υπόδειγμα είναι υψηλότερος από ότι με την τυποποιημένη μέθοδο. Αυτό οφείλεται στον κίνδυνο αποθέματος αφού για τον κίνδυνο ασφαλιστρου καταλήγουμε στην επιλογή της TM λόγω ανεπαρκών διαθέσιμων δεδομένων για την ορθή εφαρμογή του MEY.

Ε.3.3.4. ΙΚΑΝΟΤΗΤΑ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗΣ ΖΗΜΙΩΝ ΤΩΝ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΩΝ ΦΟΡΩΝ

ΙΚΑΝΟΤΗΤΑ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗΣ ΖΗΜΙΩΝ ΤΩΝ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΩΝ ΦΟΡΩΝ TM - MEY

σε χιλ. ευρώ

	TM	MEY	Μεταβολή
Κεφαλαιακή απαίτηση ικανότητας απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων	-13.356	-14.105	749

Η διαφορά στην ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων μεταξύ τυποποιημένης μεθόδου και μερικού εσωτερικού υποδείγματος οφείλεται στην διαφορά της αναγνωρισμένης αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που έχει υπολογιστεί πάνω στο περιθώριο κινδύνου, που όπως προαναφέρθηκε αποτελεί την μοναδική διαφορά μεταξύ ισολογισμού κατά ΦII υπολογισμένου με TM και MEY.

Ε.3.4. ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ

ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ TM - MEY

σε χιλ. ευρώ

	TM	MEY	Μεταβολή
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας (SCR)	70.625	60.260	10.365
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση (MCR)	31.781	27.117	4.664
MCR / SCR (%)	45%	45%	0%

Η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση (MCR) σαν ποσοστό της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας (SCR) κατά TM αποτελεί το 45% όπως και κατά MEY. Η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση κατά TM επηρεάστηκε κυρίως από την αύξηση του κινδύνου αγοράς και συγκεκριμένα από την αύξηση του κινδύνου μετοχών και του κινδύνου πιστωτικού περιθωρίου. Κατά MEY, η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση επωφελήθηκε από την αύξηση της ικανότητας απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών, επιδρώντας μειωτικά στην κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας.

Παράρτημα 1: Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή



ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
Ορκωτοί Ελεγκτές-Λογιστές Α.Ε.
Χειμάρρας 8B, Μαρούσι
151 25 Αθήνα

Τηλ: 210 2886 000
Φαξ: 210 2886 905
ey.com

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της **INTERAMERIKAN ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.**

Έχουμε ελέγξει τις προβλεπόμενες από τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/2452 καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2021, 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.22.01.21, S.25.01.21, S.28.02.01), (εφεξής οι "Εποπτικές Καταστάσεις"), που περιλαμβάνονται στη συνημμένη "Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης" της INTERAMERIKAN ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε (εφεξής η "Εταιρεία") για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021.

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η Εταιρεία χρησιμοποιεί μερικό εσωτερικό υπόδειγμα υπολογισμού της Κεφαλαιακής Απαιτήσης Φερεγγυότητας, σύμφωνα με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 105/12.12.2016 της Τράπεζας της Ελλάδος, δεν έχουμε ελέγξει και επομένως δεν εκφέρουμε γνώμη σχετικά με τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Απαιτήσης Φερεγγυότητας σύμφωνα με το μερικό εσωτερικό υπόδειγμα. Ο έλεγχός μας περιλαμβάνει μόνο τους υπολογισμούς της Κεφαλαιακής Απαιτήσης Φερεγγυότητας που διενεργούνται χρησιμοποιώντας την τυποποιημένη μέθοδο.

Οι Εποπτικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί από τη διοίκηση σύμφωνα με τις κανονιστικές διατάξεις και τη μεθοδολογία της Εταιρείας, που περιγράφεται στην «Εισαγωγή», την ενότητα "Δ (D)" και στις υποενότητες "Ε.1" και "Ε.2", της συνημμένης "Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης", σύμφωνα με όσα σχετικά ορίζονται από το Ν. 4364/2016.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εποπτικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και την παρουσίαση των Εποπτικών Καταστάσεων σύμφωνα με τις κανονιστικές διατάξεις και τη μεθοδολογία που περιγράφεται στην «Εισαγωγή», την ενότητα "Δ (D)" και στις υποενότητες "Ε.1" και "Ε.2", της συνημμένης "Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης" και τις απαιτήσεις του Ν. 4364/2016, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των Εποπτικών Καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του ελεγκτή

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

Παράρτημα 1: Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι Εποπτικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2021, που περιλαμβάνονται στη συνημμένη "Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης" της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, έχουν καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις ισχύουσες κανονιστικές διατάξεις και όσα σχετικά καθορίζονται από το Ν. 4364/2016, καθώς και τη μεθοδολογία που περιγράφεται στην «Εισαγωγή», την ενότητα "Δ (D)" και στις υποενότητες "Ε.1" και "Ε.2", της συνημμένης "Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης".

Βάση σύνταξης και περιορισμός χρήσης

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

Λοιπά θέματα

- α) Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Εποπτική Αρχή σύμφωνα με το Ν. 4364/2016, μπορεί να απαιτεί την τροποποίηση ή αναμόρφωση δημοσιευμένων εκθέσεων της Εταιρείας ή τη δημοσίευση πρόσθετων πληροφοριών, καθώς και τη λήψη άλλων ενεργειών από τη διοίκησή της. Η κατάρτιση των Εποπτικών Καταστάσεων και της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης, καθώς και ο έλεγχός μας έχει διενεργηθεί με την υπόθεση ότι δεν υφίστανται πρόσθετες απαιτήσεις από την Εποπτική Αρχή.

Παράρτημα 1: Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

- β) Ο έλεγχός μας επί των Εποπτικών Καταστάσεων δεν αποτελεί τακτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 και επομένως δεν εκφέρουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων.
- γ) 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 2021 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.

Αθήνα, 7/4/2022

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΚΩΣΤΑΣ ΣΤΑΘΟΠΟΥΛΟΣ

Α.Μ. ΣΟΕΛ 42201

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε.

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Χειμάρρας 8B, 151 25 Μαρούσι

Α.Μ. ΣΟΕΛ 107

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	0
R0050	0
R0060	5.167
R0070	422.577
R0080	260
R0090	19.519
R0100	0
R0110	0
R0120	0
R0130	378.660
R0140	305.143
R0150	73.517
R0160	0
R0170	0
R0180	11.077
R0190	5
R0200	13.056
R0210	0
R0220	0
R0230	500
R0240	0
R0250	500
R0260	0
R0270	35.959
R0280	35.959
R0290	35.952
R0300	6
R0310	0
R0320	0
R0330	0
R0340	0
R0350	0
R0360	13.239
R0370	0
R0380	7.604
R0390	0
R0400	0
R0410	20.560
R0420	5.293
R0500	510.899

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	252.943
R0520	252.884
R0530	0
R0540	242.059
R0550	10.824
R0560	60
R0570	0
R0580	-15
R0590	75
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	7.640
R0760	751
R0770	0
R0780	11.255
R0790	0
R0800	0
R0810	4.050
R0820	5.868
R0830	31.430
R0840	14.216
R0850	0
R0860	0
R0870	0
R0880	18.570
R0900	346.723
R1000	164.175

Παράρτημα 2: Ποσοτικά υποδείγματα

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

S.05.01.02

Ασφάλιστρα, αποζημιώσεις και δαπάνες ανά κατηγορία δραστηριοτήτων

		Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: υποχρεώσεις ασφάλισης και ανασφάλισης στον κλάδο ζημιών (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
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα										
Μεικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0110	0	2.015	0	98.752	27.784	4.223	36.647	16.539	5.296
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική ανασφάλιση	R0120	0	0	0	0	0	12	125	3	0
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική ανασφάλιση	R0130									
Μερίδιο ανασφαλιστή	R0140	0	36	0	3.893	1.137	1.056	14.196	6.361	4.233
Καθαρά	R0200	0	1.979	0	94.859	26.647	3.179	22.576	10.181	1.063
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα										
Μεικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0210	0	1.885	0	96.240	24.385	4.108	34.319	15.453	3.257
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική ανασφάλιση	R0220	0	0	0	0	0	16	86	2	0
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική ανασφάλιση	R0230									
Μερίδιο ανασφαλιστή	R0240	0	6	0	3.017	190	813	11.747	5.830	2.495
Καθαρά	R0300	0	1.879	0	93.223	24.195	3.310	22.658	9.626	762
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις										
Μεικτές — Πρωτασφαλίσεις	R0310	0	216	0	34.739	17.887	1.670	18.359	4.007	0
Μεικτές — Αναληφθείσα αναλογική ανασφάλιση	R0320	0	0	0	0	0	8	112	0	0
Μεικτές — Αναληφθείσα μη αναλογική ανασφάλιση	R0330									
Μερίδιο ανασφαλιστή	R0340	0	0	0	171	-65	-211	4.521	1.656	0
Καθαρές	R0400	0	216	0	34.567	17.952	1.889	13.951	2.350	0
Μεταβολή των άλλων τεχνικών προβλέψεων										
Μεικτές — Πρωτασφαλίσεις	R0410	0	0	0	0	237	0	-640	0	0
Μεικτή — Αναληφθείσα αναλογική ανασφάλιση	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Μεικτή — Αναληφθείσα μη αναλογική ανασφάλιση	R0430									
Μερίδιο ανασφαλιστή	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Καθαρή	R0500	0	0	0	0	237	0	-640	0	0
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες	R0550	0	636	0	38.726	7.805	1.684	14.115	6.089	1.183
Λοιπά έξοδα	R1200									
Σύνολο εξόδων	R1300									

		Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: υποχρεώσεις ασφάλισης και			Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: αναληφθείσες μη αναλογικές ανασφαλίσεις			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	4.917	16.629	8.250				221.053	
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική ανασφάλιση	R0120	0	0	39				180	
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική ανασφάλιση	R0130							0	
Μερίδιο ανασφαλιστή	R0140	0	16.064	1.599				48.574	
Καθαρά	R0200	4.917	566	6.690				172.658	
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα									
Μεικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0210	4.855	16.375	7.995				208.871	
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική ανασφάλιση	R0220	0	0	22				126	
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική ανασφάλιση	R0230							0	
Μερίδιο ανασφαλιστή	R0240	0	16.101	1.439				41.638	
Καθαρά	R0300	4.855	274	6.577				167.359	
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις									
Μεικτές — Πρωτασφαλίσεις	R0310	287	0	1.695				78.860	
Μεικτές — Αναληφθείσα αναλογική ανασφάλιση	R0320	0	0	0				121	
Μεικτές — Αναληφθείσα μη αναλογική ανασφάλιση	R0330							0	
Μερίδιο ανασφαλιστή	R0340	26	0	306				6.404	
Καθαρές	R0400	262	0	1.389				72.577	
Μεταβολή των άλλων τεχνικών προβλέψεων									
Μεικτή — Πρωτασφαλίσεις	R0410	0	266	0				-138	
Μεικτή — Αναληφθείσα αναλογική ανασφάλιση	R0420	0	0	0				0	
Μεικτή — Αναληφθείσα μη αναλογική ανασφάλιση	R0430							0	
Μερίδιο ανασφαλιστή	R0440	0	0	0				0	
Καθαρή	R0500	0	266	0				-138	
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες	R0550	2.035	4.503	2.252				79.028	
Λοιπά έξοδα	R1200							1.137	
Σύνολο εξόδων	R1300							80.166	

Παράρτημα 2: Ποσοτικά υποδείγματα

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

S.17.01.02

Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων 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
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0010	0	0	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	0	0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου										
Βέλτιστη εκτίμηση										
Προβλέψεις ασφαλίσεων										
Μεικτή	R0060	0	-228	0	27.988	11.548	205	1.056	-1.000	1.206
Συνολικό ανακτήσιμο ποσό από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0140	0	1	0	535	700	0	1.038	621	342
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων ασφαλίσεων	R0150	0	-229	0	27.453	10.848	205	18	-1.621	864
Προβλέψεις αποζημιώσεων										
Μεικτή	R0160	0	213	0	131.772	5.938	6.002	29.348	16.721	23
Συνολικά ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0240	0	5	0	867	299	1.364	15.053	7.316	18
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων	R0250	0	208	0	130.905	5.639	4.638	14.295	9.405	5
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — μεικτή	R0260	0	-15	0	159.760	17.487	6.206	30.404	15.721	1.228
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — καθαρή	R0270	0	-22	0	158.358	16.487	4.843	14.313	7.784	868
Περιθώριο κινδύνου	R0280	0	75	0	6.101	888	326	1.835	751	223
Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις										
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Περιθώριο κινδύνου	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		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
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο	R0320	0	60	0	165.861	18.375	6.532	32.239	16.472	1.451
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	6	0	1.402	1.000	1.364	16.091	7.937	360
Τεχνικές προβλέψεις μείον ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου — Σύνολο	R0340	0	53	0	164.459	17.375	5.169	16.148	8.535	1.091

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										10 & +	Τρέχον έτος		Άθροισμα ετών (σωρευτικά)		
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100		C0110	R0100	C0170	R0180	C0180
		R0100															
N-9	R0160	38.596	17.513	3.802	4.292	3.091	2.653	2.333	1.374	1.344	483						
N-8	R0170	34.157	18.172	4.708	3.057	4.131	2.266	3.356	2.681	665							
N-7	R0180	31.879	13.995	3.278	3.139	4.650	4.965	1.458	1.302								
N-6	R0190	30.688	14.165	4.269	3.279	2.995	2.068	1.456									
N-5	R0200	34.264	24.853	4.927	3.304	3.408	1.850										
N-4	R0210	31.875	18.790	5.071	5.516	4.250											
N-3	R0220	45.671	31.733	5.934	3.908												
N-2	R0230	41.160	24.559	5.569													
N-1	R0240	37.504	17.552														
N	R0250	41.955															
	Total																

Μεικτή απροεξόφλητη βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψων αποζημιώσεων
απόλυτο ποσό)

Προηγούμενα	Έτος	Έτος εξέλιξης										10 & +	Λήξη έτους (προεξοφλημένα δεδομένα)		
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290		C0300	R0100	C0360
		R0100													
N-9	R0160	0	0	0	49.167	38.837	22.475	16.614	13.155	10.321	9.462				
N-8	R0170	0	0	46.754	38.888	28.669	17.370	12.534	7.311	5.275					
N-7	R0180	0	46.011	39.956	31.798	23.693	11.008	8.075	5.227						
N-6	R0190	56.503	38.713	27.768	21.576	12.927	8.673	6.572							
N-5	R0200	68.165	37.311	28.692	21.734	14.951	10.696								
N-4	R0210	54.520	40.308	28.037	21.227	17.031									
N-3	R0220	59.212	30.165	23.449	17.446										
N-2	R0230	50.904	27.263	20.160											
N-1	R0240	43.129	26.535												
N	R0250	57.168													
	Σύνολο														

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

S.22.01.21

Επίδραση των μέτρων για τις μακροπρόθεσμες εγγυήσεις και των μεταβατικών μέτρων

	Ρ0010	C0010	C0030	C0050	C0070	C0090	Ποσό με μέτρα μακροπρόθεσμων εγγυήσεων και μεταβατικά μέτρα	Επίδραση του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις	Επίδραση του μεταβατικού μέτρου για το επιτόκιο	Επίδραση του καθορισμού της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας στο μηδέν	Επίδραση του καθορισμού της προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης στο μηδέν
Τεχνικές προβλέψεις	R0010	252.943								206	
Βασικά ίδια κεφάλαια	R0020	144.175								-147	
Επιπλέον ίδια κεφάλαια για την κάλυψη των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας	R0050	144.175								-147	
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	R0090	60.261								87	
Επιπλέον ίδια κεφάλαια για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0100	144.175								-147	
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0110	27.117								40	

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

Κεφάλαια 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
Μειωμένης εξασφάλισης 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 II

Ίδια κεφάλαια από τις οικονομικές καταστάσεις τα οποία δεν θα πρέπει να εμφανίζονται στο εξισωτικό αποθεματικό και δεν πληρούν τα κριτήρια ώστε να ταξινομηθούν ως ίδια κεφάλαια βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II

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 σύμφωνα με το άρθρο 96 παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο 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 αντιστοίχισης και τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης

Εξισωτικό αποθεματικό

Αναμενόμενα κέρδη

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

Συνολικά αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφαλίστρα

	Σύνολο	Κατηγορία 1 — ελεύθερα περιορισμών στοιχεία	Κατηγορία 1 — υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	40.019	40.019			
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	104.156	104.156			
R0140					
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	144.175	144.175			
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	144.175	144.175			
R0510	144.175	144.175			
R0540	144.175	144.175			
R0550	144.175	144.175			
R0580	60.261				
R0600	27.117				
R0620	239%				
R0640	532%				

	C0060
R0700	164.175
R0710	0
R0720	20.000
R0730	40.019
R0740	0
R0760	104.156
R0770	
R0780	6.212
R0790	6.212

Παράρτημα 2: Ποσοτικά υποδείγματα

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι
S.28.01.01Ελάχιστη 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 33.896

	Καθαρή (ως προς αντασφάλιση/ φορείς ειδικού σκοπού) βέλτιστη εκτίμηση και τεχνικές προβλέψεις που υπολογίζονται ως σύνολο	Καθαρά (ως προς αντασφάλιση) εγγεγραμμένα ασφάλιστρα κατά τους τελευταίους 12 μήνες
	C0020	C0030
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση ιατρικών δαπανών	R0020 0	0
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση προστασίας εισοδήματος	R0030 0	1.979
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	R0040 0	0
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	R0050 158.358	94.859
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση άλλων οχημάτων	R0060 16.487	26.647
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	R0070 4.843	3.179
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση πυρός και άλλων υλικών ζημιών	R0080 14.313	22.576
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	R0090 7.784	10.181
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων	R0100 868	1.063
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση νομικής προστασίας	R0110 1.466	4.917
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση παροχής συνδρομής	R0120 639	566
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση κατά διαφόρων χρηματικών απωλειών	R0130 1.348	6.690
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

	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
	C0050	C0060
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 (αντ)ασφαλιστικές υποχρεώσεις στον κλάδο ζωής και στον κλάδο υγείας	R0240	
Συνολικό κεφάλαιο σε κίνδυνο για όλες τις υποχρεώσεις (αντ)ασφάλισης ζωής	R0250	

Υπολογισμός συνολικής ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης

Γραμμική ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0300 33.896
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0310 60.260
Ανώτατο όριο ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0320 27.117
Κατώτατο όριο ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0330 15.065
Συνδυασμένη ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0340 27.117
Απόλυτο κατώτατο όριο της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0350 3.700
	C0070
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0400 27.117

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 ετίθεντο 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, βασισμένος στην αρχή ότι το μέτρο κινδύνου του συνόλου των κινδύνων είναι μικρότερο από το μέτρο καθενός κινδύνου ξεχωριστά.

Δείκτης φερεγγυότητας:

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

Παράρτημα 3: Γλωσσάριο

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).