

Έκθεση φερεγγυότητας και χρηματοοικονομικής κατάστασης

2022



 **INTERAMERICAN**

Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής



Ιντεραμέρικαν Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής Α.Ε.

2022

Έκθεση φερεγγυότητας και
χρηματοοικονομικής κατάστασης

Η Interamerican είναι μέλος της **achmea**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Σύνοψη	6
Εισαγωγή	6
Δραστηριότητα	6
Σύστημα διακυβέρνησης	7
Υπολογισμός και Ανάλυση Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας	7
Αποτίμηση – Μέτρα	8
Διαχείριση Κεφαλαίων	8
Επάρκεια Κεφαλαίων	9
Βασικά σημεία επίπτωσης πληθωρισμού στα στοιχεία της Φερεγγυότητας II	9
Σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού	10
A. Δραστηριότητα και αποτελέσματα	11
A.1. Δραστηριότητα	11
A.2. Επιχειρηματική ανάπτυξη και αποτελέσματα ασφαλιστικής δραστηριότητας	18
A.3. Αποτελέσματα επενδύσεων	22
A.4. Αποτελέσματα άλλων δραστηριοτήτων	22
B. Σύστημα διακυβέρνησης	23
B.1. Γενικές πληροφορίες για το σύστημα διακυβέρνησης	23
B.2. Απαιτήσεις καταλληλότητας και αξιοπιστίας	26
B.3. Σύστημα διαχείρισης κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης ιδίων κινδύνων και φερεγγυότητας	27
B.4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου	32
B.5. Λειτουργία εσωτερικού ελέγχου	33
B.6. Αναλογιστική λειτουργία	36
B.7. Εξωτερική ανάθεση (εξωπορισμός)	37
Γ. Προφίλ κινδύνου	38
Γ.1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος	38
Γ.2. Κίνδυνος αγοράς	40

Γ.2.1. Αρχή της συνετής διαχείρισης	43
Γ.2.2. Κίνδυνος επιτοκίων	43
Γ.2.3. Κίνδυνος μετοχών	45
Γ.2.4. Κίνδυνος τιμών ακινήτων	45
Γ.2.5. Κίνδυνος πιστωτικών περιθωρίων	45
Γ.2.6. Κίνδυνος συγκέντρωσης	45
Γ.2.7. Συναλλαγματικός κίνδυνος	45
Γ.3. Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου	46
Γ.4. Κίνδυνος ρευστότητας	47
Γ.5. Λειτουργικός κίνδυνος	48
Γ.6. Λοιποί σημαντικοί κίνδυνοι	48
Γ.6.1. Χρήση της αντασφάλειας και τεχνικών μείωσης του κινδύνου	48
Γ.6.1. Χρήση μελλοντικών ενεργειών της διοίκησης	49
Γ.7. Οποιοσδήποτε άλλες πληροφορίες	49
Γ.7.1. Ευαισθησίες	49
Γ.7.2. Σημαντικότητα	49
Δ. Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας	51
Δ.1. Περιουσιακά στοιχεία	53
Δ.1.1. Βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από την Ιντεραμέρικαν	53
Δ.1.2. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	55
Δ.1.3. Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση	56
Δ.1.4. Επενδύσεις	57
Δ.1.5. Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες (Index Linked) ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις (Unit Linked)	61
Δ.1.6. Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	62
Δ.1.7. Απαιτήσεις	63
Δ.1.8. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	64
Δ.1.9. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού, τα οποία δεν περιλαμβάνονται σε άλλο στοιχείο	64
Δ.2. Τεχνικές Προβλέψεις	65
Δ.2.1. Παράμετροι που καθορίζονται από την ΕΑΑΕΣ και βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από την Ιντεραμέρικαν	66

Δ.2.2. Τεχνικές προβλέψεις	71
Δ.2.3. Ανακτήσιμα ποσά αντασφάλισης	75
Δ.2.4. Τεχνικές προβλέψεις εξαιρουμένης της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας	77
Δ.3. Άλλες υποχρεώσεις	77
Δ.3.1. Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων	77
Δ.3.2. Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους	78
Δ.3.3. Υποχρεώσεις	78
Δ.3.4. Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν περιλαμβάνονται σε άλλο στοιχείο	79
Δ.3.5. Αναβαλλόμενοι φόροι	79
Ε. Διαχείριση κεφαλαίων	81
Ε.1. Ίδια κεφάλαια	81
Ε.1.1. Πολιτική κεφαλαιακής επάρκειας	81
Ε.1.2. Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	83
Ε.1.3. Συμφωνία ιδίων κεφαλαίων χρηματοοικονομικής πληροφόρησης – ισολογισμού κατά Φερεγγυότητα II	86
Ε.1.4. Δείκτης φερεγγυότητας	87
Ε.2. Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας ΚΑΙ ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ	88
Ε.2.1. Κίνδυνος αγοράς	90
Ε.2.2. Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου	96
Ε.2.3. Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής	97
Ε.2.4. Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	99
Ε.2.5. Λειτουργικός κίνδυνος	104
Ε.2.6. Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	105
Παράρτημα 1: Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	106
Παράρτημα 2: Ποσοτικά υποδείγματα	110
Παράρτημα 3: Γλωσσάριο	121

Σύνοψη

ΣΥΝΟΨΗ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Η παρούσα έκθεση φερεγγυότητας και χρηματοοικονομικής κατάστασης συντάχθηκε από την «Ιντεραμέρικαν Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής Α.Ε.» (Ιντεραμέρικαν Ζωής) σύμφωνα με το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II με χρήση της τυποποιημένης μεθόδου. Η έκθεση αναφέρεται στη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 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 13η 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 2022.

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 Ζωής 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 Ζωής, η οποία είναι μέλος του ομίλου Achmea, δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και ασκεί ασφαλίσεις κλάδων ζωής και ζημιών.

Η συνολική παραγωγή ασφαλιστρών για το έτος 2022 ανήλθε στα 163 εκατ. ευρώ, εκ των οποίων 49 εκατ. ευρώ αφορούσαν τις ασφαλίσεις ζωής (προϊόντα ασφάλισης ζωής και ζωής που συνδέεται με επενδύσεις) και 114 εκατ. ευρώ τις ασφαλίσεις κατά ζημιών (προϊόντα ασφάλισης υγείας), σημειώνοντας αύξηση 2% σε σύγκριση με το 2021.

Τα αποτελέσματα προ φόρων της εταιρίας διαμορφώθηκαν σε 59,5 εκατ. ευρώ κέρδη για το 2021 έναντι 21,9 εκατ. ευρώ κέρδη για το 2021 βάσει της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που συντάχθηκε για σκοπούς ενοποίησης. Τα αποτελέσματα επηρεάστηκαν θετικά από την μεταβολή του αποθέματος Ζωής και Υγείας ελέγχου επάρκειας (LAT). Τα αποτελέσματα από την επενδυτική δραστηριότητα της εταιρίας ανήλθαν σε 8,2 εκατ. ευρώ έναντι 7,7 εκατ. ευρώ το προηγούμενο έτος. Τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια κατά Φερεγγυότητα II μειώθηκαν κατά 15%, ανερχόμενα στα 137,6 εκατ. ευρώ, επηρεασμένα κυρίως από την απομείωση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης.

Σύνοψη

ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ

σε χιλ. ευρώ

Ισολογισμός Φερεγγυότητας II	2022	2021	Δ
Επενδύσεις	439.929	522.312	-82.383
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	241.924	307.495	-65.570
Σύνολο ενεργητικού	681.853	829.807	-147.954
Τεχνικές προβλέψεις	489.787	594.545	-104.757
Λοιπές υποχρεώσεις	54.428	55.874	-1.446
Σύνολο παθητικού	544.215	650.419	-106.203
Διαφορά ενεργητικού-παθητικού	137.638	179.388	-41.750
Επιλέξιμα / Βασικά Ίδια Κεφάλαια	137.638	160.997	-23.359

Όπως φαίνεται στον παραπάνω πίνακα, τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια της εταιρίας το 2022 εμφανίζονται μειωμένα κατά 15% σε σχέση με το 2021. Η μείωση αυτή οφείλεται κυρίως στην απομείωση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης, και στην επίδραση των οικονομικών και μη οικονομικών παραδοχών, το οποίο αντισταθμίστηκε εν μέρει από την αλλαγή μοντέλου σε προϊόντα υγείας.

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 ΚΕΦΑΛΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

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

ΚΕΦΑΛΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ – ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021	Μεταβολή
Κίνδυνος αγοράς	38.629	53.153	-14.523
Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου	10.653	4.609	6.043
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής	23.602	37.788	-14.187
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	33.524	42.952	-9.428
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών			
Κίνδυνος ασώματων ακινητοποιήσεων			
Διαφοροποίηση	-33.637	-41.625	7.988
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	72.771	96.877	-24.106

Σύνοψη

Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων			
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων			
Λειτουργικός κίνδυνος	5.273	5.020	252
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	78.043	101.898	-23.854

Όπως φαίνεται στον παραπάνω πίνακα, η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας μειώθηκε το 2022 κατά 23% σε σχέση με το 2021. Το προφίλ κινδύνου της εταιρίας σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς δεν έχει υποστεί ουσιώδεις μεταβολές.

Επιγραμματικά σημειώνεται ότι το απαιτούμενο κεφάλαιο μειώθηκε κατά 23,9 εκατ. ευρώ. Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής μειώθηκε κατά 14,1 εκατ. ευρώ λόγω της μείωσης του κινδύνου ακυρώσεων, που προήλθε από την αύξηση στις καμπύλες επιτοκίων. Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας μειώθηκε κατά 9,4 εκατ. ευρώ λόγω της μείωσης του κινδύνου ακυρώσεων, που προήλθε από την αύξηση στις καμπύλες επιτοκίων και από την αλλαγή της μεθοδολογίας σχετικά με την κάρτα νοσηλείας OMC. Ο κίνδυνος αγοράς αυξήθηκε κατά 14,5 εκατ. ευρώ κυρίως λόγω της μείωσης του κινδύνου μετοχών. Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου αυξήθηκε κατά 6 εκατ. ευρώ λόγω της κατανομής τραπεζικών διαθεσίμων σε ελληνικές τράπεζες ενώ ο λειτουργικός κίνδυνος παρέμεινε σχετικά σταθερός.

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 Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιούσε το «μεταβατικό μέτρο για την υποεπένδυση κινδύνου μετοχών» για τις επενδύσεις σε μετοχές που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό κατά ΦΙΙ πριν από τις 31 Δεκεμβρίου 2015, το οποίο κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 δεν είναι πλέον σε ισχύ.

Επίσης 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 πρόέβη σε κάποια αλλαγή ή προσαρμογή στις χρησιμοποιούμενες μεθόδους αποτίμησης.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Για το έτος 2022 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 176% με τη χρήση της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας στη σχετική διάρθρωση των επιτοκίων άνευ κινδύνου (volatility adjustment) (2021:158%) ενώ χωρίς την χρήση τους ο δείκτης φερεγγυότητας SCR διαμορφώθηκε σε 171% (2021: 157%). Αντίστοιχα ο δείκτης φερεγγυότητας MCR (MCR ratio) διαμορφώθηκε σε 705% (2021: 572%).

Σύνοψη

ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Επάρκεια Κεφαλαίων	σε χιλ. ευρώ		
	2022	2021	Δ
Βασικά Ίδια Κεφάλαια	137.638	160.997	-23.359
Κατηγορία 1 (Tier 1)	137.638	145.712	-8.074
Κατηγορία 2 (Tier 2)	0	0	0
Κατηγορία 3 (Tier 3)	0	15.285	-15.285
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR)	78.043	101.898	-23.854
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για SCR	137.638	160.997	-23.359
Δείκτης Φερεγγυότητας (SCR ratio)	176%	158%	18%
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (MCR)	19.532	25.474	-5.943
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για MCR	137.638	145.712	-8.074
Δείκτης κάλυψης MCR (MCR ratio)	705%	572%	133%

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας το 2022, δεν ενέκρινε την διανομή μερίσματος.

ΒΑΣΙΚΑ ΣΗΜΕΙΑ ΕΠΙΠΤΩΣΗΣ ΠΛΗΘΩΡΙΣΜΟΥ ΣΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ II

Επίπτωση στην αποτίμηση των τεχνικών προβλέψεων

Το ποσοστό πληθωρισμού που εφαρμόζεται για τα μελλοντικά έξοδα ανά συμβόλαιο καθορίζεται ως το άθροισμα του πληθωρισμού όπως δημοσιεύεται από τη Eurostat (EUR Inflation SWAP), εφαρμόζοντας επιπλέον δυο περιθώρια, ένα περιθώριο χώρας και ένα εισοδηματικό περιθώριο. Το EUR Inflation SWAP ανανεώνεται τριμηνιαία, ενώ τα περιθώρια ετήσια, κατά τη διαδικασία τακτικής αναθεώρησης των παραδοχών βέλτιστης εκτίμησης. Για τα προσαρτήματα υγείας χρησιμοποιήθηκε ένας επιπλέον πληθωριστικός δείκτης επιπρόσθετα της βέλτιστης εκτίμησης του ιατρικού πληθωρισμού, ώστε να απεικονίσει το υψηλό πληθωριστικό περιβάλλον. Ο επιπλέον ιατρικός πληθωριστικός δείκτης χρησιμοποιήθηκε για τις προβολές για τα χρόνια του επιχειρηματικού σχεδίου και για τα υπόλοιπα χρόνια χρησιμοποιήθηκαν οι παραδοχές βέλτιστης εκτίμησης του ιατρικού πληθωρισμού.

Επίπτωση στον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας

Για τα προϊόντα μακροχρόνιας νοσηλείας, εφαρμόστηκαν υψηλότερες αυξήσεις στα μελλοντικά ασφάλιστρα για να αντικατοπτρίζουν τα αυξανόμενα επίπεδα πληθωρισμού, αντισταθμίζοντας τον αντίκτυπο του υψηλότερου πληθωρισμού στις κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Ο αντίκτυπος του πληθωρισμού στις χρηματοπιστωτικές αγορές ήταν σημαντικός, φέρνοντας μεγάλη αστάθεια, η οποία μεταξύ άλλων οδήγησε σε πώση των χρηματιστηρίων και διεύρυνση των spreads, ιδίως των εταιρικών ομολόγων. Υπό αυτή την έννοια, ο κίνδυνος μετοχών και περιθωρίων ήταν χαμηλότερος λόγω της χαμηλότερης αποτίμησης του χαρτοφυλακίου.

Επίπτωση στη διαχείριση ρίσκου

Ο σοβαρός και παρατεταμένος πληθωρισμός περιλαμβάνεται σε ένα σενάριο της ΑΙΚΦ, το οποίο υπολογίζεται σε ετήσια βάση. Με βάση την πρόσφατη εμπειρία, η Ιντεραμέρικαν θα επαναξιολογήσει εάν η σφοδρότητα που εφαρμόστηκε είναι κατάλληλη.

Σύνοψη

ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Την 1η Φεβρουαρίου 2023, η εταιρεία Ιντεραμέρικαν Ζωής αγόρασε την ασφαλιστική εταιρεία Ορίζων ΑΕΓΑ η οποία ασκεί ασφαλίσεις Ζωής και Ζημιών, προκειμένου να αναδιοργανώσει τις δραστηριότητές της. Το 2022, η Ιντεραμέρικαν Ζωής πραγματοποίησε προπληρωμή 8 εκατομμυρίων ευρώ, η οποία τελικά χρησίμευσε ως εισφορά κεφαλαίου για την εταιρεία Ορίζοντας όπως απαιτεί η Τράπεζα της Ελλάδος, σχετικά με την τήρηση της ελάχιστης κεφαλαιακής επάρκειας. Η προπληρωμή περιλαμβάνεται στην ενότητα κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου τύπου. Για την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας του 2022, δεν υπήρξε άλλη αλλαγή σε σχέση με αυτήν την εξαγορά. Η εξαγορά εγκρίθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

A. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A.1. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

ΝΟΜΙΚΗ ΜΟΡΦΗ

Η Ιντεραμέρικαν Ζωής είναι μέλος του ομίλου Achmea. Η Achmea B.V. κατέχει το 99,89% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Ιντεραμέρικαν Ζωής, συνεπώς το δικαίωμα μειοψηφίας ανέρχεται σε 0,11%.

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 25467/05/Β/91/29.

Η εταιρία την 31/12/2022 απασχολούσε συνολικά 258 άτομα.

Οι ακόλουθες νομικές οντότητες αποτελούν 100% θυγατρικές της:

1. Ιντεραμέρικαν Ελληνική Εταιρία Ασφαλίσεων Ζημιών Μονοπρόσωπη Α.Ε.
2. Αθηνάϊκή Γενική Ιδιωτική Κλινική Μονοπρόσωπη Α.Ε.
3. Medifirst – Σύγχρονο Ιδιωτικό Πολυιατρείο Αλίμου Ιατρική Μονοπρόσωπη Α.Ε.
4. Ιντερασισιτάνς Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταρία Παροχής Υπηρεσιών Οδικής Βοήθειας.

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

Ο εξωτερικός ελεγκτής της Ιντεραμέρικαν Ζωής είναι η Ernst & Young (EY). Η EY διορίστηκε ως ελεγκτής της Achmea B.V. το 2022 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 πλέον σε έναν μετά Covid κόσμο. Οι νέες τεχνολογίες και η ενσωμάτωση αυτών στην καθημερινότητα μας λόγω της πανδημίας, οι οικονομικές και πολιτικές αλλαγές και οι δημογραφικές τάσεις, έχουν αλλάξει τον τρόπο επικοινωνίας, κατανάλωσης και εργασίας και δημιουργούν νέους κινδύνους και ευκαιρίες. Για μία ακόμη φορά υπάρχει πόλεμος στην Ευρώπη με παγκόσμιες συνέπειες στην παραγωγή αγαθών και υπηρεσιών, εφοδιαστικές αλυσίδες, πρώτες ύλες και ενέργεια οδηγώντας σε αύξηση πληθωρισμού και διαταραχές στις χρηματοπιστωτικές αγορές. Έχουμε διαχωρίσει αυτές τις εξελίξεις σε πέντε ομάδες.

- Περιβάλλον: πληθωρισμός, υψηλά επιτόκια, νέα νομοθεσία και δημογραφικές τάσεις

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

Οι έντονες πληθωριστικές πιέσεις, το κόστος της ενέργειας και των πρώτων υλών, τα υψηλά 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.

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

Η πανδημία του Covid-19 τα προηγούμενα χρόνια συνεχίζει να έχει αντίκτυπο στην υγειονομική περίθαλψη και να επηρεάζει τα άτομα και τις επιχειρήσεις στα πλαίσια τόσο του τρέχοντος εισοδήματος όσο και της μελλοντικής απόκτησης εισοδήματος. Παρατηρούμε επίσης πως η αλλαγή στη συχνότητα των επαφών και στον τρόπο με τον οποίο οι άνθρωποι και οι επιχειρήσεις επικοινωνούσαν μεταξύ τους στα χρόνια της πανδημίας έχει σε μεγάλο βαθμό μονιμοποιηθεί. Αυτό έχει ως αποτέλεσμα λιγότερες φυσικές επαφές και διαφορετικές μορφές συνεργασίας.

- 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. 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.

- 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 συνεργάζεται 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.

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

Παραμένοντας πιστοί στην Αποστολή και το Όραμά μας, είμαστε ένας πελατοκεντρικός οργανισμός τόσο για ιδιώτες όσο και για επιχειρήσεις. Φιλοδοξούμε να εξελίξουμε την INTERAMERICAN σε ένα πλήρως ψηφιακό και βασισμένο σε δεδομένα μοντέλο λειτουργίας. Για το σκοπό αυτό, εστιάζουμε σε επιχειρηματικούς τομείς και πρωτοβουλίες όπου οι δυνάμεις μας μπορούν να αποφέρουν σταθερά αποτελέσματα και να εκπληρώσουν τις φιλοδοξίες μας.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

Ακολουθούμε μια προσέγγιση πολλαπλών ενδιαφερόμενων μερών για να διαμορφώσουμε τη στρατηγική αειφόρου ανάπτυξης μας προκειμένου να ενσωματώσουμε περαιτέρω τη βιωσιμότητα και να έχουμε μεγαλύτερο κοινωνικό αντίκτυπο. Συνεργαζόμαστε στενά με όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη, προκειμένου να επανεξετάσουμε την τρέχουσα κατάσταση, να αναδείξουμε τα ουσιαστικά ζητήματα για την εταιρία και να σχεδιάσουμε τη στρατηγική μας σύμφωνα με το όραμα, την αποστολή και τον συνολικό σκοπό της INTERAMERICAN.

Ικανοποιημένοι και αφοσιωμένοι πελάτες	Καινοτόμος ανάπτυξη	Μετασχηματισμένος και ψηφιακός οργανισμός
<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>Καθώς οι πελάτες μας γίνονται όλο και πιο ψηφιακοί, η άμεση, στρατηγική και ψηφιακή χρήση δεδομένων θα είναι οι βασικοί παράγοντες διαφοροποίησης. Εξελίσσουμε την εταιρία σε ένα πλήρως βασισμένο στα δεδομένα ψηφιακό μοντέλο λειτουργίας, πηγαίνοντας πέρα από την απλή αυτοματοποίηση, στον επανασχεδιασμό επιχειρηματικών διαδικασιών.</p> <p>Λιγότερη ιεραρχία και ένας ευέλικτος οργανισμός επιτρέπει την αποτελεσματική συνεργασία με μεγαλύτερη ταχύτητα και προσαρμοστικότητα. Η προσέλκυση και η ανάπτυξη ταλέντων και μελλοντικών δεξιοτήτων είναι ένας κρίσιμος παράγοντας επιτυχίας.</p>

Στόχοι και επιτεύγματα

- Πελάτες

Μέσω των εμπορικών σημάτων και των υπηρεσιών μας θέλουμε να οδηγούμε τις εξελίξεις με τα προϊόντα μας (όπως το Bewell), τις υπηρεσίες μας (όπως οι κλινικές μας), το οικοσύστημα της Υγείας (μέσω της εφαρμογής Medi ON αλλά και 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 ερωτηματολογίων και ερευνών ικανοποίησης), αντιμετωπίζοντας τα παράπονα με προσοχή και λαμβάνοντας τα σήματα που εκπέμπουν οι πελάτες μας.

Η INTERAMERICAN παρακολουθεί την πρόοδο 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 πολύ υψηλά επίπεδα, φθάνοντας το 70 το 2022, έναντι 71 το 2021.

Η Εταιρεία παρέχει στους ασφαλισμένους της, την πρωτοποριακή και βραβευμένη εφαρμογή ελέγχου συμπτωμάτων «Medi ON» για πρώτη φορά στην Ελλάδα, η οποία χρησιμοποιήθηκε και για τον εξ αποστάσεως έλεγχο και τη διαχείριση

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

συμπτωμάτων της πανδημίας COVID-19. Διεθνώς, πρόκειται για την πρώτη εφαρμογή ελέγχου συμπτωμάτων που έχει επικυρωθεί επιστημονικά, με ακρίβεια μεγαλύτερη του 90%. Νοσοκομεία και ινστιτούτα σε Ευρώπη και Αμερική συνεχίζουν σταθερά τις κλινικές μελέτες για την ακρίβεια των αξιολογήσεων. Η εν λόγω εφαρμογή έχει πραγματοποιήσει εκατομμύρια αξιολογήσεις συμπτωμάτων, οι οποίες μέσω της μηχανικής μάθησης (machine learning) εξελίσσουν τον αλγόριθμο και βελτιώνουν διαρκώς την ακρίβεια των απαντήσεων σε οποιοδήποτε σύμπτωμα υγείας. Η εφαρμογή δίνει τη δυνατότητα στους ασφαλισμένους στην Interamerican με ατομικό πρόγραμμα υγείας, οποιαδήποτε ώρα της ημέρας και από οπουδήποτε και αν βρίσκονται, να ελέγξουν εύκολα και γρήγορα, τα συμπτώματα που τους ανησυχούν ενώ μπορούν και να λάβουν ιατρική καθοδήγηση από εξειδικευμένο ιατρικό προσωπικό, μέσω chat ή μέσω τηλεφώνου. Το 2022 η εφαρμογή εμπλουτίστηκε με την λειτουργικότητα της αναζήτησης Γιατρών & Διαγνωστικών από το Δίκτυο Υγείας της Interamerican.

- Υπάλληλοι

Οι εργαζόμενοί μας είναι η καρδιά της εταιρείας μας. Η πολιτική μας Ανθρώπινου Δυναμικού διασφαλίζει ότι οι εργαζόμενοί 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 Γνώμης Προσωπικού μάς δείχνει εάν είμαστε στο σωστό δρόμο στην επίτευξη της στρατηγικής μας ως προς τους εργαζόμενους μας. Κατά συνέπεια, η INTERAMERICAN διεξάγει αυτήν την έρευνα κάθε χρόνο. Το ποσοστό απόκρισης το 2022 ήταν και πάλι υψηλό, στο 93% (2021: 88,8%). Στην πλειοψηφία τους, οι 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.

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.

Ο Covid-19 επηρέασε και συνεχίζει να επηρεάζει τη ζωή των ανθρώπων μας. Η απρόσμενη κοινωνική, πολιτική και οικονομική κατάσταση συνεπεία της εξάπλωσης της πανδημίας του κορωνοϊού, δημιούργησε ένα περιβάλλον αβεβαιότητας και εγγενών κινδύνων για το σύνολο της ασφαλιστικής αγοράς. 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:

- 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.
- 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).
- 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 υγιά τηλεργασία. Τα αποτελέσματα επιβεβαίωσαν την αρχική θεωρία της Εταιρείας, ότι κάθε τμήμα, κάθε Διεύθυνση έχει διαφορετικές

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

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.

Για το 2022 συνεχίσαμε να ακολουθούμε όλα τα παραπάνω και ακολουθώντας την Κοινή Υπουργική Απόφαση και σχετικές οδηγίες του Κράτους, συνεχίστηκε η υποχρέωση διενέργειας διαγνωστικού ελέγχου 1-2 φορές την εβδομάδα για τους εργαζόμενους που παρέχουν την εργασία τους με φυσική παρουσία στον χώρο και δεν είχαν εμβολιαστεί, ή είχε παρέλθει το χρονικό διάστημα από τη χορήγηση της δεύτερης δόσης του εμβολιασμού τους. Τέλος, συνεχίσαμε την συνεχή καταγραφή των κρουσμάτων και την άμεση ενημέρωση των εργαζόμενων που είχαν έρθει σε επαφή με κάποιο κρούσμα, έτσι ώστε να περιοριστεί η εξάπλωση, διασφαλίζοντας ότι οι εργαζόμενοί μας παραμένουν ασφαλείς.

- 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, παρόχους υγειονομικής περίθαλψης, παρόχους υπηρεσιών ευεξίας και οργανισμούς κοινωνικών υπηρεσιών. Στόχος μας είναι να δημιουργήσουμε μέσω αυτών των συνεργασιών αξία για τους πελάτες μας και για την κοινωνία.

Το 2022 η INTERAMERICAN ενίσχυσε το πανελλαδικό δίκτυο υπηρεσιών υγείας μέσω διατήρησης των υπαρχουσών και νέων συνεργασιών με ιατρούς, διαγνωστικά κέντρα, νοσοκομεία και κλινικές όπως με την Μονάδα Ημερήσιας Νοσηλείας “YODA” στον Πειραιά αλλά και με διεύρυνση συνεργασιών, όπως με τον Όμιλο ΙΑΣΩ με την προσθήκη και της Γενικής, Μαιευτικής & Γυναικολογικής Κλινικής ΙΑΣΩ και του ΙΑΣΩ Θεσσαλίας στο σχήμα προνομίων νοσηλείας για τους ενήλικες ασφαλισμένους με ατομικά προγράμματα κάλυψης νοσοκομειακής περίθαλψης.

Τα Medifirst, τα σύγχρονα ιδιόκτητα πολυϊατρεία της INTERAMERICAN στο Μαρούσι και στην Αργυρούπολη, με στόχο τη συνεχή αναβάθμιση και εξέλιξη των υπηρεσιών τους, πιστοποιήθηκαν, τον Ιούλιο του 2022, από τον ανεξάρτητο διεθνή φορέα Swiss Approval σύμφωνα με το πρότυπο ISO 9001:2015, για το Σύστημα Διαχείρισης Ποιότητας που ανέπτυξαν και εφαρμόζουν στις υπηρεσίες πρωτοβάθμιας φροντίδας υγείας, ενώ τον Οκτώβριο του ίδιου έτους η εταιρία εγκαινίασε το τρίτο πολυϊατρείο MEDIFIRST στο Περιστέρι με πλήθος ιατρικών ειδικοτήτων, διαγνωστικών τμημάτων αλλά και τμήμα επειγόντων περιστατικών..

Η εταιρία συνεργάζεται με το Mediterraneo Hospital για την λειτουργία Κέντρου Ακτινοθεραπευτικής Ογκολογίας και Στερεοτακτικής Ακτινοχειρουργικής και λειτουργεί Κέντρο Μαστού στην Αθηναϊκή Mediclinic και στα Medifirst Αμαρουσίου και Αργυρούπολης, με υψηλού επιπέδου επιστημονικό και νοσηλευτικό προσωπικό, με διακεκριμένη τεχνογνωσία και κατάρτιση στις παθήσεις μαστού και τεχνολογίες αιχμής, όπως ιατρικά μηχανήματα χαμηλής ακτινοβολίας, υψηλής ευκρίνειας εξοπλισμός στον τομέα της απεικόνισης, όπως ψηφιακός μαστογράφος και πλήρη διαγνωστικά εργαστήρια.

Παράλληλα, η εταιρεία έχει αναπτύξει περαιτέρω το ευρύτερο οικοσύστημα υγείας, με τον εμπλουτισμό της ασφαλιστικής κάλυψης με σειρά υπηρεσιών για την άσκηση, την ψυχική υγεία, τη διατροφή, τη λογο/εργοθεραπεία και την εκπαίδευση/ενημέρωση. Στο πλαίσιο αυτό, η εταιρεία συνεργάζεται και με επιστημονικούς φορείς, οργανισμούς και ινστιτούτα, όπως με το Ινστιτούτο PROLEPSIS για την υγιεινή διατροφή και πρόληψη.

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 νέων λειτουργιών και δεικτών απόδοσης στο εργαλείο «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 κ.λπ.) και με πλήρη ανάλυση σε επίπεδο συμβολαίου, με βελτιώσεις στην πληροφόρηση για ανείσπρακτα συμβόλαια και στην διαδικασία διαχείρισης εκκρεμών πληρωμών και ενίσχυση της ηλεκτρονικής αλληλογραφίας με τους πελάτες (e-Postage).

- Εταιρική Υπευθυνότητα

Σε μια περίοδο γεμάτη από αλληπάλληλες προκλήσεις (κλιματική, πανδημική, γεωπολιτική, πληθωριστική), η INTERAMERICAN συνεχίζει σταθερά την πορεία της με σκοπό να έχει θετική επίδραση στην οικονομία, το περιβάλλον και την κοινωνία.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

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. Στόχος 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). 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 2022, για 5η διαδοχικά χρονιά, Έκθεση Μη Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, την οποία υπέβαλε στη Γενική Γραμματεία Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης.

Από το 2022, αναπτύχθηκε η Στρατηγική Βιώσιμης Ανάπτυξης (Sustainability Strategy) η οποία θέτει σαφείς στόχους για την υλοποίηση της. Οι στόχοι έχουν τεθεί με διαφάνεια και δέσμευση, ιεραρχημένοι στη βάση των αρχών του ESG (Περιβάλλον- Κοινωνία- Διακυβέρνηση).

Πιο συγκεκριμένα, οι ενέργειες εστιάζουν στους 3 πυλώνες της Στρατηγικής Βιώσιμης Ανάπτυξης του ομίλου:

- Βιώσιμη Επιχειρηματική Λειτουργία
- Βιώσιμα Προϊόντα και Υπηρεσίες
- Δημιουργία αξίας για τα Ενδιαφερόμενα Μέρη

Το συγκεκριμένο πλάνο αφορά σε θέματα μείωσης του περιβαλλοντικού αποτυπώματός της εταιρείας από τη λειτουργία ως επιχείρηση (π.χ. νέο σύστημα ανακύκλωσης στα κεντρικά γραφεία μας, εφαρμογή πρακτικών ορθολογικής κατανάλωσης ενέργειας/νερού κ.λπ.), την εκπαίδευση/ενημέρωση των συναδέλφων για θέματα ισότητας και διαχείρισης περιστατικών διάκρισης στον χώρο εργασίας, τη διακυβέρνηση (π.χ. εισαγωγή πολιτικής για Sustainable Procurement) και τη διαχείριση κινδύνων, τις κανονιστικές και νομικές απαιτήσεις (SFDR και Taxonomy), την έκδοση νέων, «βιώσιμων» ασφαλιστικών προϊόντων και την περαιτέρω ενσωμάτωση ESG κριτηρίων στις διαδικασίες του Ομίλου.

Για την υλοποίηση αυτού του σχεδίου έχουν δημιουργηθεί δύο «μηχανισμοί» μέσα στην εταιρεία:

- Επιτροπή Βιώσιμης Ανάπτυξης (Sustainability Committee, SC): Αποτελείται από την Εκτελεστική Επιτροπή και την Sustainability & Stakeholders Relations Leader. Ο ρόλος της Επιτροπής είναι να θέτει τις στρατηγικές κατευθύνσεις, να εξασφαλίζει τους πόρους και τα μέσα για την υλοποίηση των έργων, να θέτει στην ατζέντα του Διοικητικού Συμβουλίου θέματα Βιώσιμης Ανάπτυξης
- Ομάδα Βιώσιμης Ανάπτυξης (Sustainability Team, ST): Αποτελείται από στελέχη που εκπροσωπούν όλες τις κρίσιμες περιοχές ευθύνης της εταιρείας και είναι υπεύθυνοι για την υλοποίηση του πλάνου ενεργειών της Στρατηγικής καθώς και της αναφοράς προόδου σε τακτά χρονικά διαστήματα.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ ΚΑΙ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ

Η Ελληνική οικονομία κατάφερε να καταγράψει υψηλότερους ρυθμούς ανάπτυξης από ότι αναμενόταν για ακόμα μία χρονιά, σημειώνοντας παράλληλα την ισχυρότερη αύξηση της απασχόλησης εδώ και χρόνια. Ο ισχυρός τουρισμός, η ναυτιλία, η αύξηση των επενδύσεων και των εξαγωγών, τα μέτρα κρατικής στήριξης, η εφαρμογή του πακέτου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας της Ελλάδας 2.0 και οι συνεχιζόμενες μεταρρυθμίσεις σε αρκετούς τομείς (όπως της ψηφιοποίησης, των ιδιωτικοποιήσεων, της βελτίωσης του μείγματος δημοσιονομικής πολιτικής και της αναδιάρθρωσης των τραπεζικών ισολογισμών) συνέβαλαν τα μέγιστα στην ανάπτυξη της οικονομίας. Η Ελλάδα ολοκλήρωσε επίσης την πρόωρη αποπληρωμή της στο ΔΝΤ στις 4 Απριλίου 2022 και ολοκλήρωσε νωρίτερα από ότι προβλεπόταν το πλαίσιο Ενισχυμένης Εποπτείας των Ευρωπαϊκών Θεσμών.

Ωστόσο, οι αρνητικές επιπτώσεις της ανόδου των τιμών της ενέργειας και η αβεβαιότητα από τον πόλεμο της Ρωσίας κατά της Ουκρανίας έχουν επιβραδύνει την ανάκαμψη. Για την Ελληνική οικονομία οι επιπτώσεις από τον πόλεμο αφορούν κυρίως την αύξηση των τιμών ενέργειας, τις εισαγωγές και εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών, τις ελλείψεις σε πρώτες ύλες, την διαταραχή στις εφοδιαστικές αλυσίδες αλλά και στο διεθνές χρηματοπιστωτικό σύστημα. Η έκθεση της Ελλάδος στις δύο εμπόλεμες χώρες είναι περιορισμένη στο σύνολο της εμπορικής δραστηριότητας αγαθών και υπηρεσιών, τόσο στις εξαγωγές όσο και στις εισαγωγές, ωστόσο είναι συγκεντρωμένη σε συγκεκριμένους τομείς όπως η βιομηχανία, ο τουρισμός, το εμπόριο και οι υπηρεσίες. Εξαιρεση αποτελεί η ενέργεια, όπου η εξάρτηση της ελληνικής οικονομίας από το εξωτερικό είναι ιδιαίτερα μεγάλη, με την Ρωσία μόνο να παρέχει το 25% των εισαγωγών πετρελαίου και το 40% των εισαγωγών φυσικού αερίου. Συνεπώς, οι οικονομικές επιπτώσεις στην Ελληνική οικονομία είναι η αύξηση των τιμών της ενέργειας, βασικών εμπορευμάτων και πρώτων υλών με συνέπεια την αύξηση του πληθωρισμού και την μείωση της κατανάλωσης, η επιβράδυνση του εμπορίου στην Ευρωζώνη αλλά και σε παγκόσμιο επίπεδο, που θα οδηγήσει σε μείωση της εξωτερικής ζήτησης ελληνικών αγαθών και υπηρεσιών, τα προβλήματα στις εφοδιαστικές αλυσίδες αλλά και η διαταραχές στις χρηματοπιστωτικές αγορές που αναμένεται να αυξήσουν το κόστος δανεισμού της χώρας αλλά και τα επιτόκια των τραπεζικών δανείων. Η επίτευξη και διατήρηση πρωτογενών πλεονασμάτων, η στοχευμένη λήψη μέτρων στήριξης για την ενέργεια και η διατήρηση της αύξησης των δημοσίων εσόδων με παράλληλη διεύρυνση της φορολογικής βάσης θα ενισχύσουν περαιτέρω τις προοπτικές της Ελλάδας να επιτύχει την αναμενόμενη επενδυτική βαθμίδα του αξιόχρεου της χώρας. Η διατήρηση της δυναμικής των μεταρρυθμίσεων, η ολοκλήρωση της αποκατάστασης του ισολογισμού των τραπεζών και η συνέχιση των προσπαθειών για τη βελτίωση του επιχειρηματικού κλίματος μπορούν να διασφαλίσουν ότι η βιώσιμη ανάκαμψη θα συνεχιστεί μακροπρόθεσμα. Ο ρυθμός αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ από 8,3% ετησίως το 2021 αναμένεται σε 5,5% και 1,2% το 2022 και το 2023 αντίστοιχα, σύμφωνα με τις χειμερινές οικονομικές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Ο πληθωρισμός αναμένεται να φτάσει στο 9,3% σε ετήσια βάση το 2022, ενώ αναθεωρήθηκε προς τα κάτω η πρόβλεψη για το 2023 στο 4,5% από το 6,0% των φθινοπωρινών προβλέψεων της ΕΕ.

Αναφορικά με την Ελληνική ασφαλιστική αγορά και σύμφωνα με την Ένωση Ασφαλιστικών Εταιρειών (στοιχεία ΕΑΕΕ Δεκεμβρίου 2022), οι Ασφαλίσεις Ζωής¹ αυξήθηκαν το 2022 κατά 2,4%, ενώ η συνολική ασφαλιστική αγορά σημείωσε αύξηση κατά 4,2% (+9,8% το 2021). Από τα 4,8 δις Ευρώ συνολικών ασφαλίσεων το 2022, οι ασφάλιες Ζωής κατέχουν το 50,2% (51,1% των 4,6 δις ευρώ το 2021). Η ασφαλιστική αγορά ως ποσοστό του ΑΕΠ παρέμεινε και το 2022 κοντά στο 2,5% (προσωρινά στοιχεία ΕΛΣΤΑΤ). Η αγορά, αν και βελτιωμένη σε σχέση με το προηγούμενο έτος, επηρεάστηκε σε μεγάλο βαθμό από την αύξηση του πληθωρισμού το 2022 και τα συνεχιζόμενα μέτρα κοινωνικής αποστασιοποίησης για την προστασία από την πανδημία του κορωνοϊού. Η εμφάνιση της πανδημίας το 2020, διέκοψε για δύο χρόνια την τάση της αγοράς για γρήγορη ανάκαμψη και σταθεροποίηση, ενώ τα σημάδια από την κρίση του χρέους, την δημοσιονομική σύσφιξη και τα συνεχή μέτρα λιτότητας είναι ακόμη εμφανή. Η σωρευτική συρρίκνωση του ΑΕΠ από το 2010 και ύστερα καθώς και η μειωμένη αγοραστική δύναμη λόγω πληθωρισμού, 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. Επίσης, ο τομέας των Ασφαλίσεων Ζωής παρουσιάζει υψηλό βαθμό συγκέντρωσης με τις πέντε πρώτες ασφαλιστικές εταιρίες να συγκεντρώνουν ποσοστό των ασφαλίσεων Ζωής μεγαλύτερο του 70%.

Ωστόσο, εξακολουθούν να υπάρχουν ευκαιρίες στα προϊόντα Ζωής και στα συνταξιοδοτικά αλλά και σε ανεξερεύνητες εξειδικευμένες αγορές της Υγείας, λόγω των περικοπών στις συντάξεις και στις υπηρεσίες Υγείας, η περαιτέρω διεύρυνση, 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, αλλά και αντίστοιχες πιέσεις αναμένονται από την εφαρμογή και των νέων ΔΠΧΑ 17 από τον

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

Ιανουάριο του 2023. Η πανδημία του κορωνοϊού με τα επακόλουθα μέτρα προστασίας μπορεί να δημιούργησε εμπόδια στην παραγωγή των φυσικών δικτύων και των τραπεζών τα τρία τελευταία χρόνια, συνέβαλε ωστόσο στην ευαισθητοποίηση του κοινού για τα οφέλη της ιδιωτικής ασφάλισης Ζωής, Υγείας και προστασίας εισοδήματος. Επίσης τα επενδυτικά προϊόντα παραμένουν ελκυστικά λόγω των χαμηλών επιτοκίων στις τραπεζικές καταθέσεις.

Πώς αντέδρασε η INTERAMERICAN στην αύξηση του πληθωρισμού και στον Covid-19

Η αύξηση του πληθωρισμού το 2022 σε συνέχεια της κρίσης του Covid-19 τα τελευταία τρία 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. Για παράδειγμα για πελάτες με ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής ή Υγείας, παρείχαμε περισσότερα προνόμια, παροχές αλλά και εναλλακτικές σε πελάτες μας, ώστε να διατηρήσουν την ασφαλιστική τους κάλυψη με πιθανές τροποποιήσεις στα συμβόλαια τους ανάλογα το προγράμμα Υγείας τους, καθώς και την δυνατότητα επαναφοράς άκυρου συμβολαίου στα περισσότερα προγράμματα Υγείας. Η εταιρία εφάρμοσε στοχευμένες αναγκαίες αναπροσαρμογές στα ασφαλιστήρια των προγραμμάτων της απορροφώντας όμως ολόκληρο ή μέρος των επιπτώσεων του πληθωρισμού. Επίσης, η INTERAMERICAN υποστήριξε επιχειρήσεις με μια σειρά πρωτοβουλιών σε αυτήν την συνεχιζόμενη 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.

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 ενώ τα σχέδια επιχειρηματικής συνέχειας εμπλουτίστηκαν ώστε να περιλαμβάνουν την τηλεργασία ως μέσο αντιμετώπισης στα διάφορα σενάρια καταστροφών. 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. Κατά το 2022, η ομάδα παρείχε συνεχώς σε όλο το προσωπικό οδηγίες και κανόνες προσωπικής ασφάλειας και καλών πρακτικών εργασίας. Οι υπηρεσίες Υγείας της INTERAMERICAN παρέχονται σύμφωνα με το εθνικό σχέδιο και λαμβάνονται τα κατάλληλα μέτρα προκειμένου να ελαχιστοποιηθεί ο κίνδυνος μόλυνσης του ιατρικού προσωπικού.

A.2. ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

Επισκόπηση Ομίλου INTERAMERICAN

Η INTERAMERICAN είχε σχετικά καλή απόδοση το 2022, κυκλοφορώντας νέα προϊόντα, προωθώντας τις πωλήσεις και ενδυναμώνοντας τις υπηρεσίες της. Ο δείκτης φερεγγυότητας παρέμεινε πολύ πάνω από το 100% και το 2022.

Από επιχειρησιακής πλευράς, η INTERAMERICAN είναι επικεντρωμένη 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 2022 επετεύχθησαν βελτιώσεις σε συστήματα και διαδικασίες ενώ νέες λειτουργίες και βελτιώσεις προστέθηκαν στις ηλεκτρονικές υπηρεσίες (E-services) και στο σύστημα ανάληψης κινδύνου (Underwriting) «Genius», τα οποία συνεχίζουν να οδηγούν την αγορά. Ειδικά για την πλατφόρμα Genius, η εταιρία το 2022 λάνσαρε νέα, ακόμα πιο εξελιγμένη πλατφόρμα ψηφιακής εκτίμησης ασφαλιστικών κινδύνων Ζωής & Υγείας, η οποία σχεδιάστηκε και αναπτύχθηκε εξ' ολοκλήρου από εξειδικευμένα στελέχη της. Το νέο «Genius», «κατανοεί» πάνω από 4.000 πιθανές ιατρικές καταχωρήσεις, ενεργοποιεί τουλάχιστον 1.000 «έξυπνες» ερωτήσεις και διαχειρίζεται αλγοριθμικά κάθε είδος κινδύνου, παράγοντας αυτόματα αποφάσεις και κατά συνέπεια κλείνοντας σε ελάχιστο χρόνο την έκδοση ενός ασφαλιστηρίου, καθώς συνδέεται με τις δύο πλατφόρμες διαχείρισης ασφαλιστηρίων συμβολαίων της εταιρίας. Επίσης, οι πλατφόρμες MyInteramerican και MyAnytime εμπλουτίστηκαν με νέες δυνατότητες για τους πελάτες αλλά και ενισχύθηκε η ασφάλεια των συναλλαγών με την εφαρμογή της Οδηγίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης 2015/2366 για τις υπηρεσίες πληρωμών (PSD2) σχετικά με τις πάγιες εντολές μέσω τραπεζικής κάρτας, η ενοποιημένη πλατφόρμα για τη διαχείριση ζημιών της Ζωής και της Υγείας, ενισχύθηκε περαιτέρω και το «Ask-Me», το ψηφιακό γραφείο των δικτύων διανομής για έκδοση και διαχείριση συμβολαίων σε πραγματικό χρόνο, βελτιώθηκε με την προσθήκη νέων λειτουργιών και εμπλουτίστηκαν τα εργαλεία και οι πλατφόρμες Προηγμένης Ψηφιακής Ανάλυσης. Τέλος, η εταιρία το 2022 ευθυγραμμίστηκε με το πλαίσιο γνωστοποιήσεων αιεφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (Sustainable Finance Disclosure

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

Regulation - SFDR) και την οδηγία περί ασφαλιστικής διαμεσολάβησης (Insurance Distribution Directive – IDD) με την ενσωμάτωση Προτιμήσεων Βιωσιμότητας των πελατών στην αξιολόγηση καταλληλότητας των επενδυτικών προϊόντων.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος αύξησε την ασφάλεια των συστημάτων πληροφορικής, με συνεχή εκπαίδευση του προσωπικού αλλά και με αναβάθμιση και διαρκής αξιολόγηση των συστημάτων προστασίας έναντι των κυβερνοεπιθέσεων και ενίσχυσε τα εργαλεία διακυβέρνησης δεδομένων, ανίχνευσης της ασφαλιστικής, αλλά και ασφάλειας των προσωπικών δεδομένων τα οποία και έχει επεκτείνει και στον τομέα της τηλεργασίας για υπαλλήλους και δίκτυα πωλήσεων, καλύπτοντας τις ανάγκες και απαιτήσεις που δημιούργησε η πανδημία Covid-19 και τα μέτρα κοινωνικής αποστασιοποίησης. Η INTERAMERICAN, έχει προσαρμοστεί με τον Γενικό Κανονισμό Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων ΕΕ 2016/679 (GDPR) αλλά 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, και υλοποιώντας βραβευμένα ψηφιακά συστήματα με Machine Learning & Artificial Intelligence, Text & Sentiment analytics και Virtual assistance υπηρεσίες (chatbots, voice recognition, speech2text κ.α.) για την δημιουργία 24x7 omni-channel προσωποποιημένων ψηφιακών υπηρεσιών και εμπειρίας του πελάτη.

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 τηλεεκπαίδευσης και το 2022 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 εταιρία τιμήθηκε το 2022 και από την παγκοσμίως επιπέδου εταιρεία ερευνών και αναλυτών Brandon Hall Group, με την υψηλότερη διάκριση στην κατηγορία «Best Advance in Creating a Learning Strategy» για την εκπαίδευση του δικτύου ασφαλιστών της μαζί με εταιρείες κολοσσούς, όπως οι Google, IBM, Bayer, BoA, Deloitte, McKinsey, PepsiCo, Shell κ.α..

Τελευταίο, αλλά εξίσου σημαντικό, η INTERAMERICAN έχει δημιουργήσει από το 2019 Ταμείο 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 2022 ξεκίνησε τον σχεδιασμό του νέου κανονισμού Πωλήσεων, Διακρίσεων, Παροχών & Αμοιβών για την περίοδο 2023-2024. Οι αλλαγές και βελτιώσεις στον κανονισμό, με διάφανα και απλούστερα κριτήρια για όλες τις προϊόντικές κατηγορίες, 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 ενώ δίδεται ιδιαίτερη έμφαση και στην υποστήριξη και ανταμοιβή των νέων Ασφαλιστικών Διαμεσολαβητών.

Η Επιτροπή Ελέγχου & Διαχείρισης Κινδύνου συνεδρίασε τριμηνιαία κατά τη διάρκεια του 2022. 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.

Κατά το έτος 2022, το τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου διενήργησε το πρόγραμμα ελέγχου με βάση την εκτίμηση κινδύνων. Συμπερασματικά, η Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων παρέμεινε ικανοποιημένη από την ποιότητα των αναφορών που παρουσιάστηκαν, γεγονός που οδήγησε την Επιτροπή να υποβάλει χρήσιμες προτάσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο. Επίσης, η INTERAMERICAN δεν αντιμετώπισε ουσιώδη περιστατικά μη συμμόρφωσης κατά την διάρκεια του έτους.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

2022

Τα αποτελέσματα προ φόρων της εταιρίας διαμορφώθηκαν σε 59,5 εκατ. ευρώ κέρδη για το 2021 έναντι 21,9 εκατ. ευρώ κέρδη για το 2021 βάσει της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που συντάχθηκε για σκοπούς ενοποίησης. Τα αποτελέσματα επηρεάστηκαν θετικά από την μεταβολή του αποθέματος Ζωής και Υγείας ελέγχου επάρκειας (LAT) και από τη διαχείριση του παλαιού τύπου κλειστού χαρτοφυλακίου. Αρνητική επίδραση είχαν η μεγάλη αύξηση του πληθωρισμού που επηρέασε αρνητικά το κόστος αποζημιώσεων και διαχείρισης ζημιών καθώς και η αύξηση της συχνότητας ζημιών στον κλάδο Υγείας.

Παρά τις συνεχείς αντίξοες οικονομικές συνθήκες και περιορισμούς το 2022, η εταιρεία παρουσίασε αυξημένη παραγωγή στον τομέα της Υγείας, στα παραδοσιακά προϊόντα του κλάδου Ζωής και στα Ομαδικά Συνταξιοδοτικά προγράμματα, ενώ είχε μειωμένη παραγωγή στα συνδεδεμένα με επενδύσεις (Unit-Linked) προϊόντα.

Στην Υγεία, το πρωτοποριακό σύστημα υγείας «bewell», το οποίο παρέχει απόλυτη ελευθερία επιλογών από πλήθος καλύψεων, προσαρμόζεται στις ανάγκες κάθε μέλους μιας οικογένειας ξεχωριστά στο ίδιο συμβόλαιο ενώ προσφέρει νέες, πρωτοποριακές καλύψεις, παρουσίασε εξαιρετική απόδοση και το 2022. Η εταιρία προχώρησε σε βελτιώσεις σε όρους, υπηρεσίες και διαδικασίες σε προγράμματα Υγείας αλλά και σε νέα προνόμια νοσηλείας για όλους τους ασφαλισμένους με ατομικά προγράμματα κάλυψης νοσοκομειακής περίθαλψης, σε επιλεγμένα ιδιωτικά νοσοκομεία της Αττικής και της Θεσσαλονίκης. Επίσης, η εταιρεία προχώρησε στις αναγκαίες αναπροσαρμογές ασφαλίσεων, σεβόμενη τις ιδιαίτερες συνθήκες που επικρατούν στην κοινωνία και έχοντας καταβάλλει κάθε προσπάθεια διατήρησης των αναπροσαρμογών σε χαμηλότερο επίπεδο από αυτό που απορρέει από την τρέχουσα οικονομική κατάσταση και την εμφάνιση των πληθωριστικών τάσεων, απορροφώντας ολόκληρο ή μέρος των αυξήσεων ανάλογα το πρόγραμμα.

Στον κλάδο των ομαδικών ασφαλίσεων Ζωής, Υγείας και Σύνταξης η εταιρεία δραστηριοποιείται με ιδιαίτερη επιτυχία τα τελευταία χρόνια διαθέτοντας σήμερα περισσότερους από 1.000 εταιρικούς πελάτες από όλο το φάσμα του επιχειρείν. Στον τομέα των Ομαδικών Ασφαλίσεων, η εταιρία παρουσίασε αυξημένη παραγωγή και το 2022 με ενέργειες για την διατήρηση του χαρτοφυλακίου της και την σύναψη νέων συνεργασιών όπως με την Segafredo Zanetti Ελλάς, εταιρεία εμπορίας καφέ, για την παροχή ομαδικής ασφάλισης στο προσωπικό της αλλά και με την ONEX Neorion Shipyards με bewell για κάθε εργαζόμενο της στα ναυπηγεία.

Στα επενδυτικά προϊόντα, η εταιρία πραγματοποίησε την ετήσια αξιολόγηση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που παρέχονται στα επενδυτικά προϊόντα Capital, καθώς και των κορυφαίων Οίκων διαχείρισής τους, ενίσχυσε την πλατφόρμα του Capital με την προσθήκη των αμοιβαίων κεφαλαίων " INTERAMERICAN (LF) Global Bond " και " INTERAMERICAN (LF) FOF Global Megatrends " και προχώρησε σε αλλαγές στο ρίσκο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μεταβολές και συγχωνεύσεις των αμοιβαίων κεφαλαίων INTERAMERICAN.

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 επωφελοούνται από τις νέες τεχνολογίες που εφαρμόζονται.

Επίσης, η Εταιρεία και το 2022 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.

ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

Η Ιντεραμέρικαν Ζωής προσφέρει ασφαλιστικά προϊόντα τα οποία ανήκουν στους κλάδους δραστηριότητας ζωής και 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.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

Ασφάλιστρα και Αποζημιώσεις Κλάδου Ζωής

σε χιλ. ευρώ

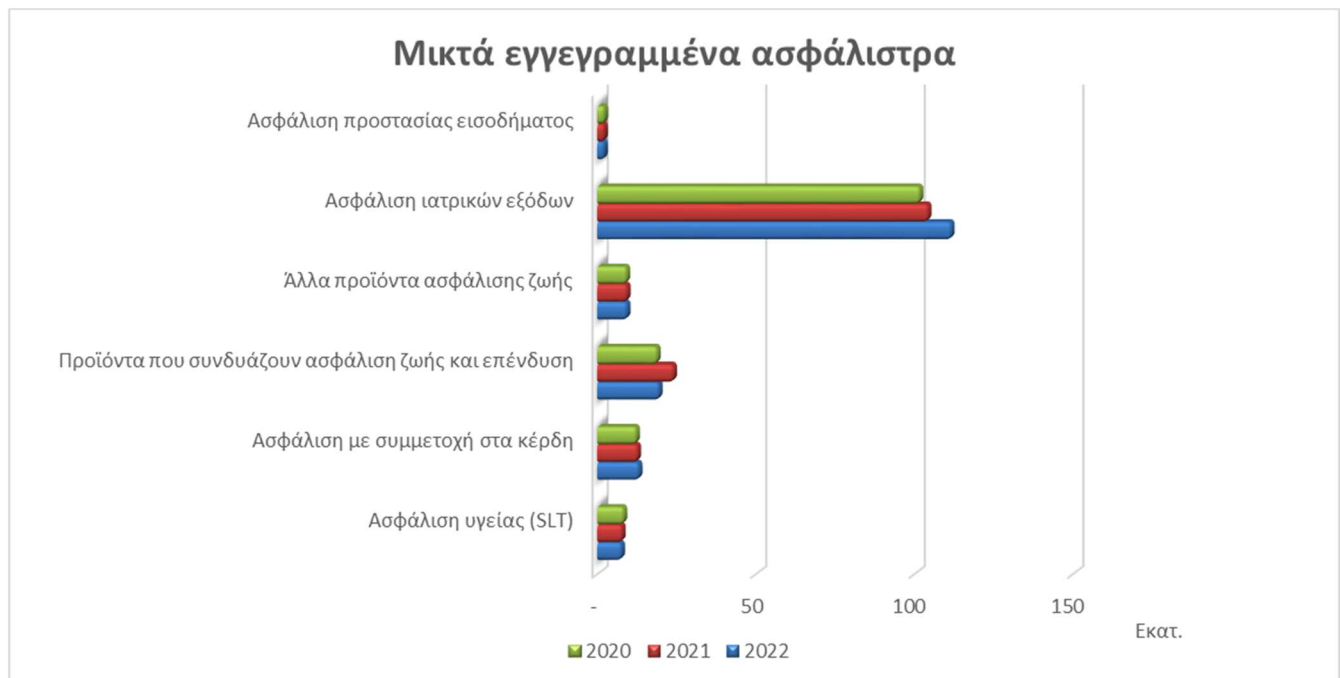
	Ασφάλιση υγείας	Ασφάλιση με συμμετοχή στα κέρδη	Προϊόντα που συνδυάζουν ασφάλιση ζωής και επένδυση	Άλλα προϊόντα ασφάλισης ζωής	Σύνολο
Μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα	7.596	13.102	19.464	9.339	49.502
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα	7.676	13.068	19.470	8.791	49.006
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις (καθαρές)	14.269	22.292	29.658	2.454	68.673

Ασφάλιστρα και Αποζημιώσεις Κλάδου Ζημιών

σε χιλ. ευρώ

	Ασφάλιση ιατρικών εξόδων	Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Σύνολο
Μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα	111.548	2.080	113.627
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα	108.497	1.981	110.478
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις (καθαρές)	76.131	880	77.011

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 2022.



Στο παραπάνω γράφημα παρουσιάζονται τα μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα ανά κατηγορία δραστηριότητας για τα έτη 2020-2022.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

Α.3. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Η εταιρία επενδύει σε ομόλογα, μετοχές, αμοιβαία κεφάλαια, συνδεδεμένες επιχειρήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ακίνητη περιουσία. Στις 31 Δεκεμβρίου 2022 το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της εταιρίας ανερχόταν σε 440 εκατ. ευρώ χωρίς να περιλαμβάνονται οι επενδύσεις σε Αμοιβαία Κεφάλαια για λογαριασμό των πελατών της (Unit Linked).

Τα έσοδα των επενδύσεων για το 2022, εκτός των συμμετοχών σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα.

ΕΣΟΔΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		σε χιλ. ευρώ	
	2022	2021	
Μερίσματα	621	457	
Ενοίκια	191	182	
ΤΟΚΟΙ		σε χιλ. ευρώ	
	2022	2021	
Ομόλογα	7.204	6.718	
Δάνεια	420	478	
Άλλα	-155	-179	

Οι τόκοι των ομολόγων αυξήθηκαν το 2022, λόγω των αγορών ομολόγων αυξημένης απόδοσης που έγιναν μέσα στο έτος.

Τα μερίσματα από μετοχές και Αμοιβαία Κεφάλαια ήταν υψηλότερα το 2022 λόγω καλύτερων εταιρικών αποτελεσμάτων έναντι του 2021 μιας και οι εταιρίες του χαρτοφυλακίου μας δείχνουν μεγαλύτερη ελαστικότητα, από ότι αρχικά αναμένονταν, στο περιβάλλον του υψηλού πληθωρισμού. Η άνοδος στους τόκους των προθεσμιακών οφείλεται στη βελτίωση των επιτοκίων το 2022.

Α.4. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΛΛΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ

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

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

Σύστημα διακυβέρνησης

B. ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

B.1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Η Interamerican 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 Το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ. – μίας βαθμίδας διοικητικό μοντέλο) είναι ο κύριος φορέας για τη διαχείριση και τον έλεγχο της εταιρίας. Στις 31/12/2022 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, Γενικός Διευθυντής Εργασιών- Chief Operations Officer (εκτελεστικό), Rene Scholten, Γενικός Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών- Chief Financial Officer (εκτελεστικό), Edmond Hilhorst (μη εκτελεστικό-ανεξάρτητο), Linda Phillips, μέλος της επιτροπής Ελέγχου και Κινδύνων (μη εκτελεστικό), Roelof Konterman, πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου και Κινδύνου (μη εκτελεστικό- ανεξάρτητο) και Γεώργιος Μαυραγάνης, μέλος της Επιτροπής Ελέγχου και Κινδύνων (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 λειτουργησαν εντός της Εταιρίας το έτος 2022:

Επιτροπή Ελέγχου και Κινδύνου, Επιτροπή Αποδοχών, Εκτελεστική Επιτροπή, Επιτροπή Οικονομικών και Διαχείρισης Κινδύνων, Επιτροπή Αντασφάλισης, Επιτροπή Αμοιβών Πωλήσεων, Επιτροπή Επενδύσεων, Επιτροπή Προμηθειών, Επιτροπή Συντονισμού Ανάπτυξης Προϊόντων

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 2022.

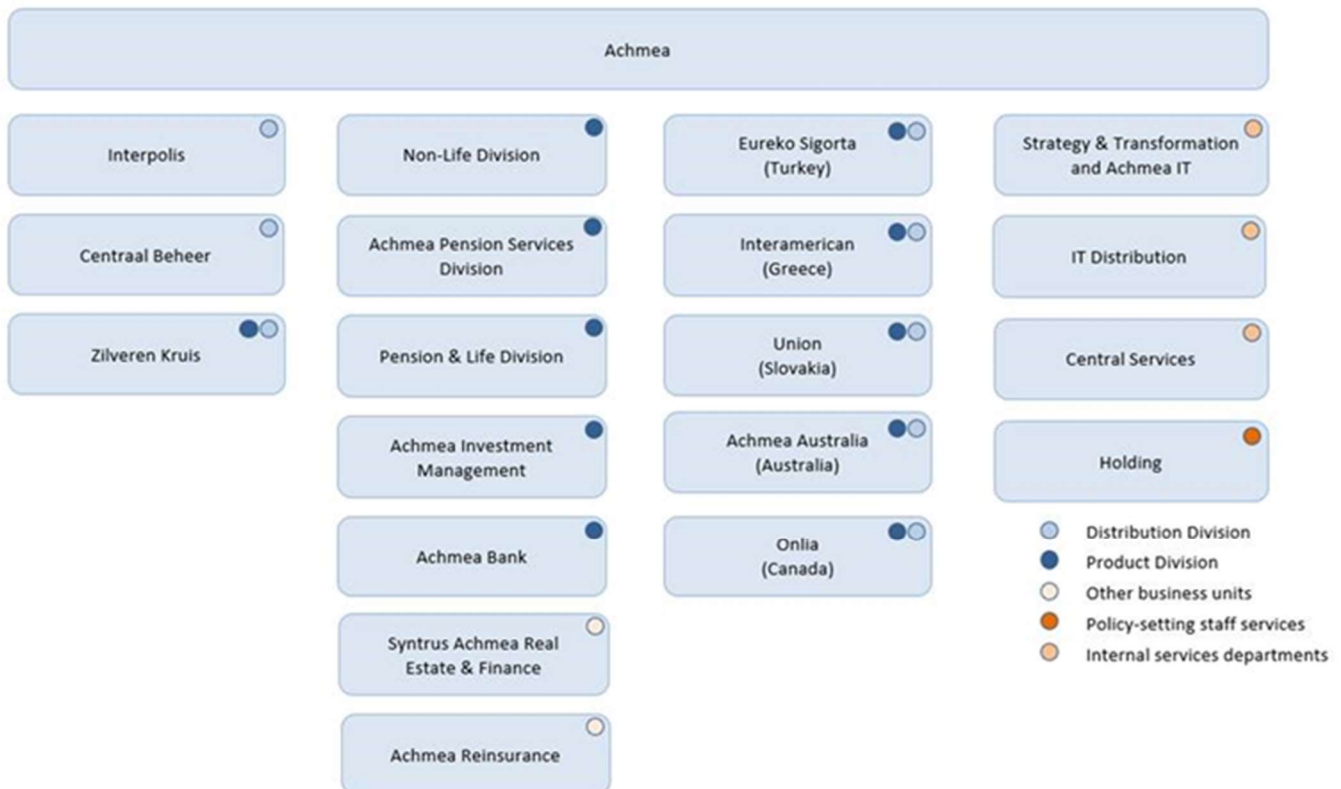
Σύστημα διακυβέρνησης

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.

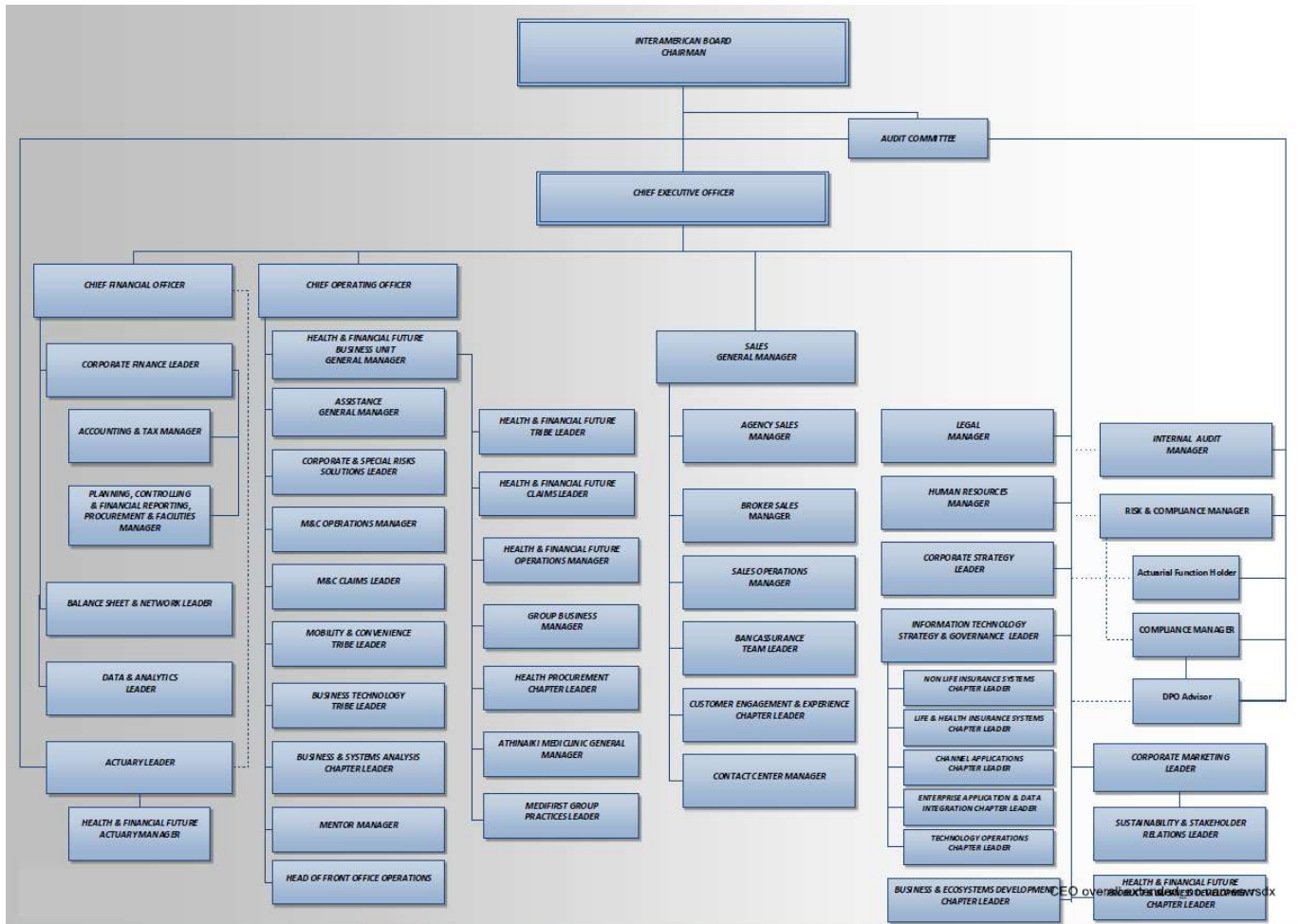


Σχήμα Β Λεπτομερής παρουσίαση του οργανωτικού μοντέλου της Achmea

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.

Σύστημα διακυβέρνησης

2. Η αμοιβή πρέπει να είναι ανταγωνιστική σε σύγκριση με την εξωτερική αγορά εργασίας και ιδιαίτερα στον τομέα της ειδικότητας του κάθε εργαζόμενου. Απαραίτητο στοιχείο για τον προσδιορισμό αυτής της ανταγωνιστικότητας είναι η γνώση της αγοράς εργασίας, η οποία αποκτάται και συντηρείται μέσω επιστημονικών και αξιόπιστων ερευνών αγοράς μέσω της Διεύθυνσης Ανθρώπινου Δυναμικού.

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

B.2. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑΛΛΗΛΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΑΞΙΟΠΙΣΤΙΑΣ

Όσον αφορά την καταλληλότητα και αξιοπιστία, η Interamerican διαθέτει 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 Interamerican Ζωής, και οι υπεύθυνοι βασικών λειτουργιών. Τα πρόσωπα αυτά αναλαμβάνουν σημαντικούς κινδύνους για την Interamerican. 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:

1. Interamerican Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής Α.Ε.
2. Interamerican Ελληνική Εταιρία Ασφαλίσεων Ζημιών Μονοπρόσωπη Α.Ε.
3. Interamerican Βοηθείας Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Γενικών Ασφαλειών

Η Πολιτική έχει συνταχθεί 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 Interamerican ή ασκούν βασικές Λειτουργίες όταν αξιολογούνται για μία συγκεκριμένη θέση και σε συνεχή βάση, **β)** περιγραφή των περιπτώσεων που δικαιολογούν την επαναξιολόγηση της καταλληλότητας και αξιοπιστίας και **γ)** περιγραφή των διαδικασιών καταλληλότητας και αξιοπιστίας για την αξιολόγηση του υπολοίπου σχετικού προσωπικού που δεν υπόκειται στις απαιτήσεις των άρθρων 42 και 43 της Οδηγίας (ΕΕ) 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 Interamerican 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.

Σύστημα διακυβέρνησης

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



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.

Σύστημα διακυβέρνησης

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 αντισφάλισης, 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:

- 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.

Σύστημα διακυβέρνησης

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.

- ο Τριμηνιαία, συντάσσεται έκθεση Κανονιστικής Συμμόρφωσης σε τριμηνιαία βάση, η οποία περιέχει λεπτομέρειες στα συγκεκριμένα ευρήματα της Κανονιστικής Συμμόρφωσης.
- ο Τριμηνιαία, 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.
- ο Τριμηνιαία καταρτίζεται έκθεση Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία περιλαμβάνει αναφορά στην αποτελεσματικότητα των μηχανισμών ελέγχων της εταιρίας, 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 2022. Η διάθεση ανάληψης κινδύνου αναφέρεται στη στάση απέναντι στον κίνδυνο και αποτελεί ένδειξη όχι μόνο της προθυμίας για αποδοχή αλλά και της ικανότητας για ανάληψη κινδύνου.

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

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

Χρηματοοικονομικές αρχές:

1. Αποτέλεσμα και μεταβλητότητα κερδών

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

2. Κεφαλαιακή θέση

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

3. Θέση ρευστότητας

Η Ιντεραμέρικαν διατηρεί επαρκή ρευστότητα σε ευθυγράμμιση με την πολιτική κινδύνου ρευστότητας σε επίπεδο νομικής οντότητας ώστε να είναι σε θέση να καλύψει τις τρέχουσες και μελλοντικές υποχρεώσεις της ρευστότητας σε συνθήκες «συνεχιζόμενης δραστηριότητας» και «ακραίες καταστάσεις». Ο στόχος της Ιντεραμέρικαν είναι ο δείκτης - ρευστότητας να είναι -μεγαλύτερος από τις χρηματοροές που απαιτούνται για την καλύψη 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».

Σύστημα διακυβέρνησης

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 στους εγγυημένους δείκτες των ασφαλισμένων με επενδύσεις περιορισμένου 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.

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.

Σύστημα διακυβέρνησης

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 αντασφάλισης, 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.

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:

Σύστημα διακυβέρνησης

- 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 διαθέτει 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:

- 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

Σύστημα διακυβέρνησης

- Η παροχή συμβουλών για την εφαρμογή του Ελληνικού και Ενωσιακού νομικού και κανονιστικού πλαισίου που διέπει τις ασφαλιστικές δραστηριότητες, προκειμένου να μετριαστούν οι σχετικοί κίνδυνοι συμμόρφωσης μέσω της συνεργασίας με τις επιχειρησιακές μονάδες.
- Η υλοποίηση της πολιτικής Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου Achmea στον βαθμό που δεν έρχεται σε αντίθεση με το ελληνικό κανονιστικό πλαίσιο
- Ο σχεδιασμός και η υλοποίηση ετήσιου προγράμματος συμμόρφωσης σύμφωνα με το Σχέδιο Συμμόρφωσης της Achmea.
- Η παροχή συμβουλών στη διοίκηση σχετικά με τους κινδύνους ακεραιότητας και φήμης, τόσο σε ανώτερο όσο και σε λειτουργικό επίπεδο. Αυτό μπορεί να παρέχεται κατόπιν αιτήσεως ή με ίδια πρωτοβουλία
- Η υποστήριξη της διοίκησης κατά τον εντοπισμό των κινδύνων συμμόρφωσης
- Η εκτίμηση των κινδύνων συμμόρφωσης ανεξάρτητα από τη διοίκηση , π.χ. με τη διεξαγωγή ή την οργάνωση για τη διεξαγωγή έρευνας
- 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 2022, η λειτουργία Κανονιστικής εφάρμοσε το πρόγραμμά της 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 πλαίσιο ελέγχων με έμφαση στις θεματικές ενότητες της Προστασίας Πελατών, Επιχειρηματικής Ακεραιότητας, Δέουσας Επιμέλειας σχετικά με τον πελάτη και τρίτα μέρη, Προστασίας Ανταγωνισμού, Προστασίας Αγοράς, Διαχείρισης Αιτιάσεων. Τα καθήκοντα που αφορούν στη θεματική ενότητα Προστασίας Δεδομένων εντάσσονται στις αρμοδιότητες της Υπευθύνου Προστασίας Δεδομένων (DPO) και εκτελέστηκαν σύμφωνα με τη σχετική πολιτική, το πρόγραμμα, και το πλαίσιο ελέγχων.

Αξίζει να σημειωθεί ότι κατά το 2022 το πρόγραμμα εκτελέστηκε χωρίς ουσιώδης αποκλίσεις και η Ιντεραμέρικαν δεν αντιμετώπισε σημαντικά προβλήματα συμμόρφωσης.

B.5. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ

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

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

Σύστημα διακυβέρνησης

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. 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 εμπíπτουν στον έλεγχο και την αξιολόγηση από την Δ/νση Εσωτερικού Ελέγχου. Η λειτουργία του Εσωτερικού Ελέγχου δεν έχει καμία ευθύνη επί των λειτουργικών διαδικασιών και συστημάτων.

Σύστημα διακυβέρνησης

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 έρευνάς της απευθείας στην αρμόδια διοίκηση και/ή στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά περίπτωση. Ο Εσωτερικός Έλεγχος μέσω σχετικής αναφοράς ενημερώνει για τους υψηλούς κινδύνους, τα πιο σημαντικά ευρήματα της πιο πρόσφατης περιόδου, την πρόοδο και την επάρκεια της εφαρμογής των συστάσεων που σημειώθηκαν από τον Εσωτερικό Έλεγχο, τον Εξωτερικό Ελεγκτή και/ή την εποπτική αρχή.

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

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

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

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

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

Σύστημα διακυβέρνησης

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 (άρθρο 48), δηλώνοντας ότι είναι απαραίτητο να υπάρχει αναλογιστική λειτουργία.

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

1. Συντονίζει τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
2. Διασφαλίζει την καταλληλότητα των μεθόδων και των υποκειμένων 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 αντισταθμίστη ή επανεκχώρησης της επιχείρησης,
9. Συμβάλλει στην αποτελεσματική εφαρμογή του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, ιδιαίτερα αναφορικά με τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων «Κεφαλαιακή Απαιτήση Φερεγγυότητας» (SCR) και «Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαιτήση» (MCR), καθώς και την Ίδια αξιολόγηση κινδύνων και φερεγγυότητας (ORSA).

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

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

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 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 Ασφαλειών

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 ουσιωδών εργασιών τις οποίες υποστηρίζουν.

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

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

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

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 2022 ήταν:

- Η μηχανογραφική υποδομή και των τριών ασφαλιστικών εταιριών Ιντεραμέρικαν (Ζωής, Ζημιών και Βοηθείας) έχει ανατεθεί στην εταιρία IBM S.A (από το έτος 2011).
- Η λήψη ιατρικού ιστορικού από ασφαλισμένους της εταιρίας Ιντεραμέρικαν Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρίας Ζωής κατά την νοσηλεία, στις εταιρίες MEDNET SA (από το έτος 2009) και Accurate SA (2017).
- 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 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 μεταβίβαση κινδύνου (αντασφάλιση).
- **Εφαρμογή:** το πραγματικό έργο του σχεδιασμού, της υλοποίησης και της ενσωμάτωσης μέτρων.
- **Παρακολούθηση και υποβολή εκθέσεων:** παρακολούθηση και υποβολή εκθέσεων σχετικά με την ποιότητα και την πρόοδο κατά τη διάρκεια ολόκληρης της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων.

Με βάση τα αποτελέσματα της αξιολόγησης κινδύνων, η διοίκηση πρέπει να εξετάσει τις σωστές αποκρίσεις, όσον αφορά τόσο τους κινδύνους όσο και το κεφάλαιο. Η διοίκηση πρέπει να έχει σε βάθος γνώση της επίδρασης των πιθανών δράσεων για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής επάρκειας εντός των κατάλληλων χρονικών ορίων όταν ενδέχεται να προκύψουν μη αναμενόμενες 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 ελλείψεις παραδοχών υπολογισμού προβλέψεων και περιλαμβάνει τον κίνδυνο ζωής, τον κίνδυνο ζημιών και τον κίνδυνο υγείας. Ο καταστροφικός κίνδυνος περιλαμβάνεται ξεχωριστά στους τύπους κινδύνων που αναφέρθηκαν.

Όσον αφορά τη διαδικασία αποδοχής, πολλά από τα προϊόντα που πωλούνται από την εταιρία δεν περιέχουν σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο (π.χ. σύμβαση ασφάλισης ζωής που συνδέεται με επενδύσεις). Για τα προϊόντα που περιέχουν κάποιο ασφαλιστικό κίνδυνο (π.χ. κάλυψη ζωής, προϊόντα υγείας) υπάρχει μια διαδικασία επιλογής για να διασφαλιστεί ότι δεν υπάρχει αντι-επιλογή και ότι, όπου απαιτείται, χρεώνεται επασφάλιστρο, ανάλογα με την περίπτωση. Υπάρχουν διάφοροι τρόποι τους οποίους η εταιρία μπορεί να επιλέξει για την αποδοχή της ασφάλισης (που κυμαίνονται από πλήρη ιατρικό έλεγχο κατά την πώληση, έως και χωρίς προσημείωση κατά την πώληση).

Η Ιντεραμέρικαν Ζωής υιοθετεί διάφορες προσεγγίσεις για την αποδοχή ενός ασφαλιστικού κινδύνου. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι οι ασφαλίσεις ζωής είναι γενικά μεγάλης διάρκειας και αφού γίνουν αποδεκτές ακυρώνονται μόνον από τον πελάτη, ενώ το σύνολο των ασφαλειών υγείας που πωλούνται σήμερα είναι ετησίως ανανεούμενο.

Προφίλ κινδύνου

Σύμβαση ασφάλισης ζωής που συνδέεται με επενδύσεις (Unit Linked): Δεν γίνεται έλεγχος του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων. Όλοι οι κίνδυνοι γίνονται δεκτοί. Ο κίνδυνος θνησιμότητας είναι περιορισμένος.

Ατομική Θνησιμότητα: Η Ιντεραμέρικαν Ζωής ασφαλίζει αυτούς τους κινδύνους μετά από πλήρη διερεύνηση του ιστορικού και αποδεικτικών στοιχείων του πελάτη. Το επίπεδο των αποδεικτικών στοιχείων αυξάνει με την ηλικία του πελάτη και το μέγεθος του ποσού κάλυψης.

Ατομική Νοσηρότητα: Η Ιντεραμέρικαν Ζωής ασφαλίζει αυτούς τους κινδύνους μετά από πλήρη διερεύνηση του ιστορικού και αποδεικτικών στοιχείων του πελάτη. Η φύση των απαιτούμενων αποδεικτικών στοιχείων (ιατρικά, μη ιατρικά) εξαρτάται από την ηλικία του ασφαλισμένου. Οι αρμόδιοι ελέγχου κινδύνου ανάληψης της ασφάλισης θα μπορούσαν να εφαρμόσουν κάποιες επιπλέον χρεώσεις ή εξαιρέσεις στους όρους και προϋποθέσεις, ανάλογα με την έκβαση του ελέγχου.

Θνησιμότητα και νοσηρότητα ομαδικών συμβολαίων: Όλοι οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τον κύριο ασφαλισμένο γίνονται αποδεκτοί χωρίς έλεγχο κινδύνου ανάληψης, αλλά επειδή η τιμολόγηση λαμβάνει υπόψη την εμπειρία των προηγούμενων ετών, όλοι οι συνεχιζόμενοι κίνδυνοι λαμβάνονται υπόψη. Τα εξαρτώμενα μέλη υποβάλλονται σε πλήρη διαδικασία ελέγχου κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεως, παρόμοια με τις ατομικές ασφαλίσεις.

Επιπλέον, όλες οι ασφαλιστικές απαιτήσεις που σχετίζονται με θνησιμότητα ή νοσηρότητα σε ατομικά ή ομαδικά συμβόλαια, έχουν περαιτέρω έλεγχο στο στάδιο των απαιτήσεων, ώστε να επαληθεύεται η επιλεξιμότητα και η απουσία μη γνωστοποιημένων σημαντικών γεγονότων για όλες τις ασφαλίσεις στις οποίες επιβάλλεται ιατρικός έλεγχος κινδύνου ασφάλισης.

Η προσέγγιση του ελέγχου κινδύνου ανάληψης ασφάλισης είναι στενά συνδεδεμένη με τη στρατηγική ανασφάλισης και τη διάθεση ανάληψης κινδύνου. Η στρατηγική ανασφάλισης περιορίζει την έκθεση της Ιντεραμέρικαν Ζωής για κάθε έναν κίνδυνο. Αυτό είναι σύμφωνο με την πολιτική ανάληψης κινδύνων.

Η τιμολόγηση βασίζεται σε παραδοχές όσον αφορά τις αναμενόμενες μελλοντικές χρηματοροές που θα προκύψουν από ομάδες ασφαλιστηρίων και η αξιοπιστία αυτών των παραδοχών καθορίζει την τελική κερδοφορία των εργασιών. Αυτές οι παραδοχές μπορεί να διαφέρουν ανάλογα με το προϊόν. Ωστόσο, είναι απαραίτητο να επιλέγονται κατά τρόπο που να συνάδει με την πιθανή μελλοντική εμπειρία, καθώς η εταιρία γενικά έχει περιορισμένα ή καθόλου περιθώρια απροειδοποίητης αλλαγής ασφαλιστηρίων για τα ασφαλιστήρια σε ισχύ. Συνήθως υπάρχει κατάλληλη εμπειρία του παρελθόντος για να υποστηρίξει τις παραδοχές και δεν ζητείται σημαντική κρίση εμπειρογνομόνων.

Η Ιντεραμέρικαν Ζωής επανεξετάζει τη στρατηγική ανασφάλισης σε ετήσια βάση. Στον κλάδο ασφαλειών ζωής, οι περισσότερες συμβάσεις τείνουν να είναι μακροπρόθεσμες (αντικατοπτρίζοντας τη φύση των εργασιών) και ως εκ τούτου η στρατηγική ανασφάλισης τείνει να εξελίσσεται αργά με μικρές μεταβολές από έτος σε έτος για το σύνολο των ασφαλιστηρίων σε ισχύ. Σύμφωνα με την τρέχουσα στρατηγική, η Ιντεραμέρικαν Ζωής ανασφαλίζει ένα σημαντικό μερίδιο κάθε ατομικού κινδύνου θνησιμότητας και όλων των μεγάλων κινδύνων νοσηρότητας.

Υπάρχει μια επικάλυψη ανασφάλισης κατά του καταστροφικού κινδύνου προσωπικού ατυχήματος με την βασική ανασφαλιστική σύμβαση που καλύπτει τον κίνδυνο στα ατομικά συμβόλαια.

Οι συμβάσεις κινδύνου θνησιμότητας θα εξακολουθούν να ισχύουν μέχρι τη λήξη των σχετικών ασφαλιστηρίων ή απαιτήσεων.

Οι ανασφαλιστικές συμβάσεις νοσηρότητας και καταστροφικού κινδύνου είναι ετήσιες. Το πρόγραμμα είναι πλήρες και οι αντισυμβαλλόμενοι έχουν υψηλή αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας. Η στρατηγική είναι συνεπής με την πολιτική ανασφάλισης και πολιτική κινδύνου αντισυμβαλλομένου της Ιντεραμέρικαν Ζωής.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΩΗΣ

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

- ο τις αλλαγές στο επίπεδο, την τάση ή τη μεταβλητότητα των υποκείμενων παραγόντων κινδύνου (ποσοστά θνησιμότητας, έξοδα, ποσοστά ακυρώσεων).
- ο τη σημαντική αβεβαιότητα της τιμολόγησης και των παραδοχών σχετικά με τις προβλέψεις που αφορούν ακραία ή μη κανονικά συμβάντα.

Περιλαμβάνει τον κίνδυνο θνησιμότητας, μακροβιότητας, ακύρωσης, εξόδων, ανικανότητας/νοσηρότητας και καταστροφής.

Προφίλ κινδύνου

Ο κύριος κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων είναι ο κίνδυνος ακύρωσης για παραδοσιακά προϊόντα, ο οποίος εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την κίνηση των επιτοκίων, δεδομένου ότι τα προϊόντα αυτά προσφέρουν εγγυημένη απόδοση στον ασφαλιζόμενο και μπορεί να επηρεαστούν αρνητικά σε περίπτωση μείωσης των επιτοκίων.

Ένας άλλος παράγοντας που επηρεάζει τον κίνδυνο ακύρωσης είναι η επιλογή λήψης του ασφαρίσματος σε μορφή σύνταξης που προσφέρουν τα συνταξιοδοτικά προϊόντα.

Η Ιντεραμέρικαν Ζωής διαθέτει διαδικασία τακτικής αναθεώρησης για την αξιολόγηση της τρέχουσας πραγματικής εμπειρίας για τους σχετικούς παράγοντες που επηρεάζουν την τιμολόγηση (θνησιμότητα, νοσηρότητα, διατηρησιμότητα, κ.λ.π.). Αυτή η διαδικασία περιλαμβάνει ετήσιες επανεξετάσεις της πραγματικής εμπειρίας και διεξάγεται από το τοπικό αναλογιστικό τμήμα. Η αναλογιστική λειτουργία επανεξετάζει την εμπειρία στο πλαίσιο της διαδικασίας ορισμού παραδοχών για τις τεχνικές προβλέψεις. Αυτή η ανάλυση εμπειρίας αποτελεί τη βάση για την τιμολόγηση των προϊόντων και για την αξιολόγηση της κερδοφορίας νέων πωλήσεων.

Η τιμολόγηση των ατομικών και ομαδικών προϊόντων κινδύνου βασίζεται σε παραδοχές που προέρχονται από την εμπειρία παρόμοιων τμημάτων εργασιών (π.χ. η τιμολόγηση της απλής ασφάλισης ζωής βασίζεται στην εμπειρία της θνησιμότητας των υφιστάμενων ασφαλειών ζωής, ενώ η τιμολόγηση της θνησιμότητας στις ομαδικές ασφαλίσεις βασίζεται στην εμπειρία από τον υφιστάμενο χαρτοφυλάκιο ομαδικών ασφαλίσεων). Συνεπώς, η τιμολόγηση βασίζεται στην εμπειρία με παρόμοια επίπεδα ανάληψης κινδύνου που θα ισχύουν για τις μελλοντικές ασφαλίσεις. Κατά περίπτωση, η εμπειρία της Ιντεραμέρικαν συμπληρώνεται με πληροφορίες από κλαδικές μελέτες και αντασφαλιστές ώστε να παρέχεται μια πληρέστερη εικόνα των αναμενόμενων μελλοντικών εμπειριών. Η τιμολόγηση ζωής μπορεί να παραμείνει αμετάβλητη για πολλά έτη.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΥΓΕΙΑΣ

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

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

Η τιμολόγηση υγείας αναθεωρείται ετησίως για τα προϊόντα που επιτρέπουν ανατιμολόγηση, με βάση την εμπειρία αξιώσεων σε κάθε κατηγορία προϊόντων. Αυξήσεις που οφείλονται σε ιατρικό πληθωρισμό και τη συνεχή εξέλιξη των αναγνωρισμένων ιατρικών μεθόδων και πρακτικών για την πρόληψη, τη διάγνωση και τη θεραπεία, εφαρμόζονται στο σύνολο του ασφαλισμένου πληθυσμού μιας κατηγορίας προϊόντων και όχι σε ατομικό επίπεδο.

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.

Προφίλ κινδύνου

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 Ζωής ο μεγαλύτερος κίνδυνος αγοράς είναι ο μετοχικός κίνδυνος και συγκεκριμένα αυτός που προέρχεται από την συμμετοχή μας σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις (Ιντεραμερικάν Ζημιών).

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

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.

Προφίλ κινδύνου

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 μέγεθος 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 κάθε πριν από την έγκριση της από το διοικητικό συμβούλιο της θυγατρικής. Στη συνέχεια, η επενδυτική πολιτική τίθεται σε ισχύ.

ΑΡΧΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ

Η Ιντεραμέρικαν εφαρμόζει τις ακόλουθες αρχές διαχείρισης κινδύνου αγοράς.

Αντιστάθμιση επί της οικονομικής βάσης

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

Ο προϋπολογισμός του κινδύνου αγοράς ορίζεται με βάση την ανάλυση ALM

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

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

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

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

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

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

Ο προϋπολογισμός του κινδύνου αγοράς για όλες τις θυγατρικές ορίζεται από την Επιτροπή 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.

Προφίλ κινδύνου

Γ.2.1. ΑΡΧΗ ΤΗΣ ΣΥΝΕΤΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Η Achmea συμμορφώνεται με τις «αρχές της συνετής διαχείρισης», όπως ορίζονται από τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΑΕΣ. Βάσει των κατευθυντηρίων γραμμών επενδύσεων της Achmea, της ελληνικής νομοθεσίας και της μελέτης ALM που εκτελείται από το αναλογιστικό τμήμα σε ετήσια βάση, η Interamerican 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 Interamerican 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.

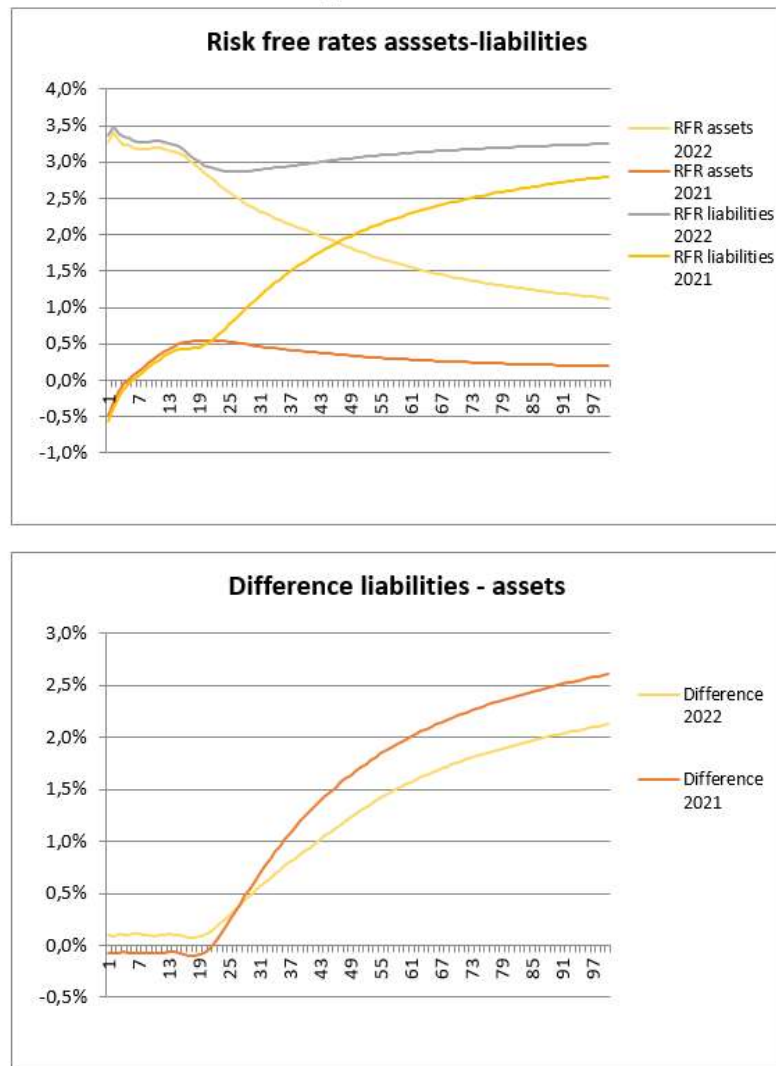
Γ.2.2. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ

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 3,45%.

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

Στα ακόλουθα διαγράμματα απεικονίζεται η σύγκριση των προεξοφλητικών επιτοκίων 2022 και 2021 για περιουσιακά στοιχεία και μη ασφαλιστικών υποχρεώσεων και στοιχείων του ενεργητικού και ασφαλιστικών υποχρεώσεων:

Προφίλ κινδύνου



Η εξέλιξη των προεξοφλητικών επιτοκίων από τα τέλη του 2021 έως τα τέλη του 2022 για περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις μεγαλύτερης διάρκειας είναι διαφορετική. Αυτό οφείλεται κυρίως στις διαφορές των τεχνικών προέκτασης (UFR για υποχρεώσεις) και στη διαφορά στο τελευταίο σημείο ρευστότητας (Last Liquid Point, LLP).

Η καμπύλη Swap και το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου χρησιμοποιούνται ως δεδομένα στον υπολογισμό του κινδύνου επιτοκίων. Με βάση τα τρέχοντα 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).

Προφίλ κινδύνου

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 Ιντεραμέρικαν Ζωής, ο σημαντικότερος παράγοντας μετοχικού κινδύνου είναι οι επενδύσεις σε συμμετοχές και κυρίως στην θυγατρική ασφαλιστική εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών. Δεδομένου ότι αυτός ο κίνδυνος προέρχεται κυρίως από τις στρατηγικές της συμμετοχής 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 διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου ακινήτων επιτυγχάνεται μέσω επένδυσης σε διαφορετικές περιοχές. Η Ιντεραμέρικαν κατέχει ακίνητη περιουσία τόσο για επενδύσεις αλλά κυρίως για ίδια χρήση (γραφεία και πρακτορεία), τα οποία αποτελούν το μεγαλύτερο μέρος του χαρτοφυλακίου των ακινήτων μας και συνεπώς δεν μπορεί να μειωθεί.

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 Ζωής έχει εταιρικά ομόλογα κυρίως από τα οποία προκύπτει ο κίνδυνος αυτός, αλλά λόγω της υψηλής πιστοληπτικής τους αξιολόγησης (min. BBB) δεν είναι σημαντικός.

Γ.2.6. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από την άμεση ή έμμεση έκθεση της εταιρίας σε μεμονωμένους αντισυμβαλλόμενους, σε ομάδες μεμονωμένων αλλά αλληλένδετων αντισυμβαλλομένων, σε συγκεκριμένες γεωγραφικές περιοχές κλπ. Επί του παρόντος κανένας εκδότης δεν προσθέτει κίνδυνο συγκέντρωσης για την Ιντεραμερικαν Ζωής λόγω του πολύ καλά διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου.

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 δολάρια που προέρχονται κυρίως από μετρητά στις τράπεζες για να εξυπηρετήσει κάποιες υποχρεώσεις σε δολάρια ΗΠΑ. Επομένως, ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι μικρός.

Προφίλ κινδύνου

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 διασφαλίζεται ότι οι συγκεντρώσεις έκθεσης είναι συντηρητικά κάτω από το πλεόνασμα κεφαλαίου τόσο σε επίπεδο ομίλου και 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.

ΟΡΙΑ ΕΚΘΕΣΗΣ

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

ΜΕΓΙΣΤΗ ΕΚΘΕΣΗ ΣΕ ΕΠΙΠΕΔΟ ΟΜΙΛΟΥ	(ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΑ ΕΥΡΩ)
ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑ	
AAA	700
AA+, AA, AA-	500
A+, A, A-	400
BBB+	250
BBB	200
BBB-	125
<=BB+ και χωρίς αξιολόγηση	Καθορίζεται ανά περίπτωση

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

- Επιλέξιμοι ΟΑΠΙ για αντισυμβαλλόμενους (αντ-) ασφαλίσεων: S&P, Moody's, AM Best, και Fitch, ενώ σπανίως μπορεί να χρησιμοποιηθεί και η DBRS.
- 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»:

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

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

Προφίλ κινδύνου

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- 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.

ΕΛΕΓΧΟΣ ΕΚ ΤΩΝ ΥΣΤΕΡΩΝ

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

Αναμενόμενο κέρδος από μελλοντικά ασφάλιστρα (EPIFP)

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021
EPIFP	24.843	25.049
EPIFP% Tier 1 EOF	18%	17%

Δε σημειώνεται σημαντική μεταβολή στο αναμενόμενο κέρδος από μελλοντικά ασφάλιστρα σε σχέση με το προηγούμενο έτος.

Το αναμενόμενο κέρδος από μελλοντικά ασφάλιστρα υπολογίζεται σύμφωνα με τις ακόλουθες ομογενείς ομάδες κινδύνου:

- Υγεία με διαφορετική τεχνική βάση από εκείνη των ασφαλίσεων ζωής (NSLT) - Ιατρικά έξοδα
- Υγεία με διαφορετική τεχνική βάση από εκείνη των ασφαλίσεων ζωής (NSLT) - Προστασία εισοδήματος
- Υγεία με τεχνική βάση παρόμοια με εκείνη της ασφάλισης ζωής (SLT)
- Ασφάλεια ζωής με συμμετοχή στα κέρδη
- Unit - Linked χωρίς εγγυήσεις
- Unit - Linked με εγγυήσεις
- Λοιπές ασφάλειες ζωής

Προφίλ κινδύνου

Γ.5. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

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

Ο υπολογισμός του κεφαλαίου για Λειτουργικό Κίνδυνο σύμφωνα με την Τυποποιημένη Μέθοδο θεωρείται μεθοδολογικά απλή και λιγότερο ευαίσθητη στον κίνδυνο, ωστόσο δεν υπήρξαν περιστατικά τα τελευταία χρόνια με σημαντική οικονομική ζημία, που να καταδεικνύουν οποιαδήποτε ανησυχία σχετικά με την καταλληλότητα του ΤΜ.

Ο λειτουργικός κίνδυνος παρακολουθείται σε σταθερή και αποτελεσματική βάση:

- ο Τριμηνιαία αξιολόγηση του Key Controls Framework
- ο Διαχείριση θεμάτων/διορθωτικών ενεργειών
- ο Διαχείριση συμβάντων

ο Δηλώσεις διάθεση ανάληψης επιχειρησιακών κινδύνων προκειμένου να αποφευχθεί η οικονομική ή/και ζημία στη φήμη, οι οποίες μεταφράζεται σε συγκεκριμένους Βασικούς Δείκτες Κινδύνου και σχετικά όρια που παρακολουθούνται σε τριμηνιαία βάση.

ο Πολιτικές που σχετίζονται με την εφαρμογή της διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου. Όλες αυτές οι πολιτικές έχουν ενημερωθεί, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων βιωσιμότητας.

ο Τακτικά σεμινάρια σε μια ποικιλία σημαντικών θεμάτων όπως διαχείριση λειτουργικού κινδύνου, διαχείριση κινδύνων έργου, διαχείριση ζητημάτων, εξωτερική ανάθεση) για τη βελτίωση της κουλτούρας 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, Διευθυντές αναλογιστικών, 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
 - Ενημέρωση σχετικά με τις αντασφαλιστικές συμφωνίες και τα αντασφαλιστικά θέματα προς έγκριση
 - Ανασκόπηση & Αναφορά Αποτελεσμάτων Αντασφάλισης τέλους έτους
- 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:

Προφίλ κινδύνου

- 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 ανασφαλιστών από τουλάχιστον A- με την αρχή της «μέσης διαβάθμισης». Η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί μόνο κατατάξεις που δίνονται από τους ακόλουθους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας (ΟΑΠΙ): S&P, Moody's, AM Best και Fitch, ενώ σπανίως μπορεί να χρησιμοποιηθεί και η DBRS.

Γ.6.1. ΧΡΗΣΗ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΩΝ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων δεν χρησιμοποιήθηκαν ασυνήθιστες μελλοντικές ενέργειες της διοίκησης. Εκείνες που εφαρμόστηκαν είναι σχετικές με την κατανομή της εκτιμώμενης παραγωγής βάσει του επιχειρηματικού σχεδίου.

Γ.7. ΟΠΟΙΕΣΔΗΠΟΤΕ ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Γ.7.1. ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΕΣ

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

- Χρήση προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας
- Μεταβολή τελευταίου σημείου ρευστότητας (LLP) από 20 σε 30 χρόνια

Ευαισθησίες

σε χιλ. ευρώ

	Τεχνικές προβλέψεις	Επιλέξιμα Ίδια κεφάλαια	Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	Δείκτης φερεγγυότητας
Βάση αναφοράς	489.787	137.638	78.043	176%
Χωρίς ΠΜ	493.514	133.193	77.949	171%
LLP 30 χρ	491.227	136.198	78.078	174%

Όπως φαίνεται στον παραπάνω πίνακα, οι αλλαγές στις μεταβλητές αυτές επηρεάζουν τις τεχνικές προβλέψεις, καθώς η διαφορά είναι 3,7 εκατ. ευρώ περίπου χωρίς την χρήση προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας. Η μεταβολή τελευταίου σημείου ρευστότητας (LLP) από 20 σε 30 χρόνια έχει μικρότερη επίδραση λόγω της διάρκειας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων της εταιρίας, η πλειονότητα των οποίων είναι κάτω των 20 χρόνων. Το αποτέλεσμα είναι η επίδραση των μεταβλητών να επιφέρει μέγστη μείωση 2 μονάδες βάσης στον δείκτη φερεγγυότητας.

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:

Προφίλ κινδύνου

- Μια απόκλιση δεν μπορεί να 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 13η έκδοση του εγχειριδίου «Φερεγγυότητα II» 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.	< 120%	=> 120%
Ιντεραμέρικαν Βοηθείας Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Γενικών Ασφαλειών		

Κίνδυνος (ποιοτικός)

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

Αθέτηση

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

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Δ. ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΓΙΑ ΣΚΟΠΟΥΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΑΤΑ ΦΙΙ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΦΙΙ

σε χιλ. ευρώ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	2022	2021
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	0	33.675
Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση	14.312	14.492
Επενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	439.929	522.312
Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες (Index Linked) ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις (Unit Linked)	170.163	199.788
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	7.186	9.752
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις	381	638
Καταθέσεις σε αντασφαλιζόμενους		
Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές	13.295	13.070
Αντασφαλιστικές απαιτήσεις	662	650
Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	5.800	6.655
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	21.323	28.004
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού, τα οποία δεν περιλαμβάνονται σε άλλο στοιχείο	8.803	769
Σύνολο ενεργητικού	681.853	829.807

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

σε χιλ. ευρώ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΦΙΙ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	2022	2021
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεις ζημιών (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων υγείας)		
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεις υγείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση με εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών)	61.243	54.203
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεις υγείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση με εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)	53.753	78.680
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες και των ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	203.519	257.665
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις που συνδέονται με δείκτες (Index Linked) και ασφαλίσεις που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις (Unit Linked)	171.272	203.997
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις		
Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων	4.640	5.224
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους	744	850
Καταθέσεις από αντασφαλιστές		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Παράγωγα		
Χρέη προς πιστωτικά ιδρύματα		
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς πιστωτικά ιδρύματα	4.436	5.167
Υποχρεώσεις προς αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές	10.232	10.089
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	588	489
Υποχρεώσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	28.173	27.060
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης		
Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν περιλαμβάνονται σε άλλο στοιχείο	5.616	6.996
Σύνολο υποχρεώσεων	544.215	650.419
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	137.638	179.388

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Δ.1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Δ.1.1. ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΠΟΥ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΗΘΗΚΑΝ ΑΠΟ ΤΗΝ INTERAMERICAN

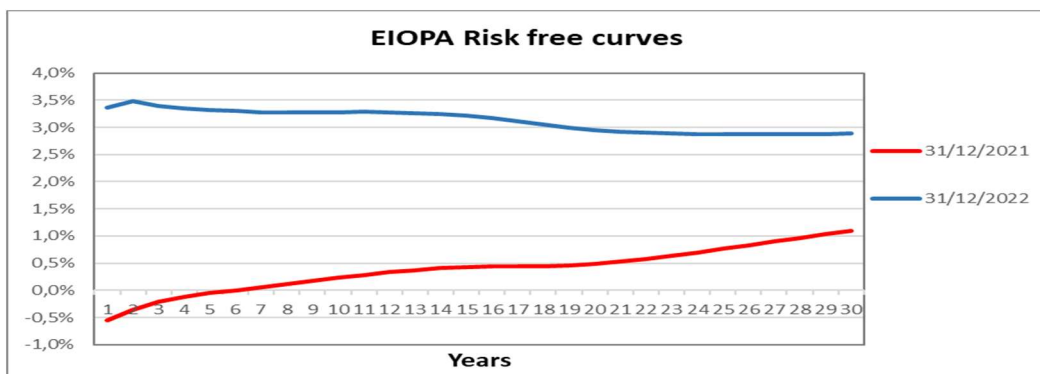
ΠΡΟΕΞΟΦΛΗΤΙΚΟ ΕΠΙΤΟΚΙΟ ΓΙΑ ΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

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

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

- Η καμπύλη swar που χρησιμοποιείται από την Εταιρία είναι: Bloomberg CMPL PX Last, καμπύλη S45 EUSA TT. Κατ' αρχήν, παρόμοιες καμπύλες απόδοσης θα χρησιμοποιηθούν για τα λοιπά νομίσματα.
- 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,
- Για διάρκειες μικρότερες του ενός έτους, χρησιμοποιείται το EURIBOR 1, 2, 3 και 6 μηνών. Παλινδρόμηση θα γίνεται για τις περιόδους που λείπουν από 3 μήνες έως 6 μήνες και από 6 μήνες έως 1 έτος swar. Τυχόν ενδιάμεσα σημεία μέχρι την ανταλλαγή 1 έτους αντλούνται μέσω παλινδρόμησης,
- Για παλινδρόμηση μεταξύ ετών και μηνών χρησιμοποιείται η μέθοδος Natural Cubic Spline. Εάν δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί η μέθοδος cubic spline, επιτρέπεται η χρήση γραμμικής παλινδρόμησης. Ωστόσο, αυτό θα πρέπει να συνοδεύεται από αξιολόγηση των επιπτώσεων,

Οι καμπύλες επιτοκίων αυξήθηκαν το 2022, ως αποτέλεσμα κυρίως των επιπέδων πληθωρισμού που ήδη επικρατούν αλλά και των προβλέψεων για διατήρησή τους σε αυτά τα επίπεδα για μεγαλύτερο από το αρχικά αναμενόμενο διάστημα.



ΚΑΘΟΡΙΣΜΕΝΟΙ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑΣ (ΟΑΠΙ)

Η Interamerican 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 Interamerican χρησιμοποιεί τους οίκους Standard and Poor's, Fitch, Moodys και AM Best. Η AM Best χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των περιθωρίων και της ΒΠΠ για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που σχετίζονται με την ανασφάλιση.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΙΕΡΑΡΧΙΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ

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

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

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

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΙΕΡΑΡΧΙΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ

σε χιλ. ευρώ

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Επίπεδο 4	Σύνολο 2022
Ενεργητικό					
Ενσώματα πάγια για ιδιοχρηση			14.312		14.312
Επενδύσεις σε ακίνητα			4.276		4.276
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις			120.431		120.431
Μετοχές	11.168	856			12.024
Ομόλογα	293.143	1.423			294.566
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	5.560				5.560
Παράγωγα	69				69
Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων		3.004			3.004
Λοιπές επενδύσεις					
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια		6.325	861		7.186
Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες (Index Linked) ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις (Unit Linked)	166.821	3.342			170.163
Επενδύσεις σε ακίνητα					
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις					
Μετοχές					
Ομόλογα					
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	166.821	3.342			170.163
Παράγωγα					
Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων					
Λοιπές επενδύσεις					
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		21.323			21.323
Σύνολο	476.761	36.273	139.879		652.913

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

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

Δ.1.2. ΆΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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 Ζωής αποτιμά όλα τα άυλα στοιχεία ενεργητικού σε μηδενική αξία.

ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	σε χιλ. ευρώ	
	2022	2021
Ισολογισμός έναρξης	0	0
Αναμόρφωση		
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές		
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές		
Αλλαγές μοντέλου		
Συνδυασμένα αποτελέσματα		
Αναμενόμενες χρηματορροές	-3.179	-2.832
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	3.179	2.832
Άλλο		
Ισολογισμός λήξης	0	0

Δ.1.3. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΓΙΑ ΙΔΙΟΧΡΗΣΗ

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

Τα «ακίνητα για ιδιοχρήση» 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 ΦII.

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 ΦII τις βελτιώσεις σε κτίρια τρίτων σε μηδενική αξία.

ΠΑΓΙΑ & ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΓΙΑ ΙΔΙΟΧΡΗΣΗ	σε χιλ. ευρώ	
	2022	2021
Ισολογισμός έναρξης	14.492	20.050
Μεταφορά σε επενδυτικά ακίνητα	0	-5.191
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές	911	917
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές		
Αλλαγές μοντέλου		
Αναμενόμενες χρηματορροές	-772	-825
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	506	497
Άλλο (ΔΠΧΑ 16)	-825	-956
Ισολογισμός λήξης	14.312	14.492

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Η επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές αναφέρεται στην επίδραση της ανατίμησης, οι αναμενόμενες χρηματορροές 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 4,4 εκατ. ευρώ ενώ το δικαίωμα χρήσης παγίου που αναγνωρίστηκε ανέρχεται για το τέλος του 2021 σε 5 εκατ. ευρώ και στο τέλος του 2022 σε 4,2 εκατ. ευρώ.

Η μεταφορά σε επενδυτικά ακίνητα αφορά αναταξινόμηση κτιρίου το οποίο κατά το 2021 δεν χρησιμοποιήθηκε από την εταιρεία και προορίζεται για επενδυτικούς σκοπούς, το οποίο πουλήθηκε εντός του 2022.

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» (με εξαίρεση τα κεφάλαια που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις (Unit Linked)) είχαν υπόλοιπο κλεισίματος ύψους 439,9 εκατ. ευρώ το 2022 (2021: 520,7 εκατ. ευρώ). Τα «Παράγωγα» εμφανίζονται στο καθαρό υπόλοιπο τους.

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

σε χιλ. ευρώ

	Επενδύσεις σε ακίνητα	Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	Μετοχές	Ομόλογα	Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων
Ισολογισμός έναρξης	11.177	168.570	13.561	317.971	6.351
Αναμόρφωση					
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές	-6		-1.686	-67.529	-791
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές		-45.000			
Αλλαγές μοντέλου					
Συνδυασμένες επιδράσεις					
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	-6.895	-3.139	149	44.124	
Άλλο					
Ισολογισμός λήξης	4.276	120.431	12.024	294.566	5.560

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

σε χιλ. ευρώ

	Παράγωγα	Καταθέσεις	Άλλο	Σύνολο 2022	Σύνολο 2021
Ισολογισμός έναρξης	35	2.996		520.662	533.748
Αναμόρφωση					5.191
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές	34			-69.979	-6.280
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές				-45.000	-14.000
Αλλαγές μοντέλου					
Συνδυασμένες επιδράσεις					
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου		7		34.246	3.653
Άλλο				-	-
Ισολογισμός λήξης	69	3.004		439.929	522.312

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Οι συνολικές επενδύσεις ήταν χαμηλότερες το 2022 κυρίως λόγω της χαμηλότερης αξίας συμμετοχής σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις (η εταιρεία Ζημιών πλήρωσε μέρισμα 45 εκατ.) καθώς και της μικρότερης αξίας του χαρτοφυλακίου ομολόγων ως επακόλουθο των υψηλότερων επιτοκίων 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	
	2022	2021
Ακίνητα (εκτός από τα ακίνητα που προορίζονται για ιδιόχρηση)	4.276	11.177
Σύνολο ακινήτων που κατέχονται άμεσα	4.276	11.177
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	4.276	11.177

Όλα τα ακίνητα βρίσκονται στην Ελλάδα και αποτελούν άμεσες επενδύσεις. Η μεταβολή της αξίας των επενδυτικών ακινήτων οφείλεται κύρια στην πώληση του κτηρίου επι της Δοϊράνης εντός του 2022, και δευτερευόντως στην πώληση γραφείου επι της Κηφισίας καθώς και της αναπροσαρμογής της αξίας των ακινήτων σε σχέση με το 2021.

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 Ιντεραμέρικαν δεν είναι σε θέση να αντλήσει τον οικονομικό ισολογισμό, χρησιμοποιεί την καθαρή αξία ενεργητικού όπως αναγνωρίζεται σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, ενώ μηδενίζει τα άυλα περιουσιακά στοιχεία.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ

	Μερίδιο %	Τύπος	Στρατηγική	2022	2021
Ιντεραμέρικαν Ελληνική Εταιρία Ασφαλίσεων Ζημιών Μονοπρόσωπη Α.Ε.	100	Ασφάλειες	Ναι	116.619	164.337
Αθηναϊκή Γενική Ιδιωτική Κλινική Μονοπρόσωπη Α.Ε.	100	Εταιρία επικουρικών υπηρεσιών	Ναι	3.071	3.163
Medifirst – Σύγχρονο Ιδιωτικό Πολυιατρείο Αλίμου Ιατρική Μονοπρόσωπη Α.Ε.	100	Εταιρία επικουρικών υπηρεσιών	Ναι	-750	1.411
Ιντερασιστανς Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταρία Παροχής Υπηρεσιών Οδικής Βοήθειας	100	Εταιρία επικουρικών υπηρεσιών	Ναι	1.492	1.309
Σύνολο				120.431	170.220

Όλες οι συμμετοχές είναι 100% θυγατρικές της Ιντεραμέρικαν Ζωής και θεωρούνται στρατηγικού χαρακτήρα. Αποτιμώνται στην οικονομική τους αξία κατά ΦΙΙ με τη μέθοδο της αναπροσαρμοσμένης καθαρής θέσης.

Αξιζει να σημειωθεί ότι η αξία της Ιντεραμέρικαν Ζημιών φαίνεται μειωμένη κατά 47,7 εκατ. ευρώ από το 2021 στο 2022. Η εταιρεία κατέβαλε μέρισμα ύψους 45 εκατ. ευρώ για τη χρήση του 2021 εντός του 2022 και επιπλέον επηρεάστηκε από το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον.

Η μείωση στην αξία της Medifirst οφείλεται σε επένδυση που έγινε σε ακίνητα τρίτων εντός του 2022 για το νέο ιατρείο στο Περιστέρι, που δεν αναγνωρίζονται βάσει φερεγγυότητας.

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 Ιντεραμέρικαν προσδιορίζει τις ακόλουθες κατηγορίες:

- 1) Επενδύσεις σε μετοχές που κατέχει άμεσα,
- 2) Συμμετοχές,
- 3) Επενδύσεις σε μετοχές μέσω Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021
Μετοχές	12.024	13.561
Μετοχές, εισηγμένες	11.168	13.341
Μετοχές, μη εισηγμένες	856	220
Μετοχές σε αμοιβαία κεφάλαια	5.560	6.351
Συμμετοχές	120.431	168.570
Μετοχικά παράγωγα		
Άλλο		
Σύνολο	138.015	188.482

Η έκθεση σε μετοχές ήταν μικρότερη το 2022, κυρίως λόγω της μειωμένης αποτίμησης των μετοχών, λόγω της πτώσης των χρηματιστηριακών αγορών. Επίσης σημαντική είναι η μειωμένη αξία των συμμετοχών που οφείλεται κύρια στην πληρωμή μερίσματος 45 εκατ. από την εταιρία Ζημιών.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Το μεγαλύτερο μέρος του χαρτοφυλακίου εισηγμένων μετοχών μας είναι σε μετοχές εταιριών με έδρα εντός Ευρωπαϊκής Ένωσης.

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 επιτοκίων και πιστωτικών περιθωρίων. Η Ιντεραμέρικαν κατέχει ομόλογα μόνο άμεσα στο χαρτοφυλάκιο της.

ΟΜΟΛΟΓΑ	σε χιλ. ευρώ	
	2022	2021
Κρατικά ομόλογα	268.841	282.364
Εταιρικά ομόλογα	25.724	35.607
Δομημένα ομόλογα		
Τίτλοι έναντι ενεχύρου		
Άλλο		
Σύνολο	294.566	317.971

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων της Ιντεραμέρικαν Ζωής μειώθηκε το 2022, λόγω της χαμηλότερης αποτίμησης ως επακόλουθο των αισθητά υψηλότερων επιτοκίων, και παρόλο την θετική εξελίξη του χαρτοφυλακίου. Το χαρτοφυλάκιο επενδύεται κυρίως σε εκδότες από τη Γερμανία και τη Γαλλία, και σε εκδότες με κρατική εγγύηση. Εντός του 2022 σημαντικά κεφάλαια (45 εκατ.) τοποθετήθηκαν σε Ελληνικά κρατικά ομόλογα μικρής διάρκειας.

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.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΑΤΑ ΦΙΙ	σε χιλ. ευρώ	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	2022	2021
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Ενσώματα πάγια για ιδιοχρηση		
Επενδύσεις	5.560	6.351
-Επενδύσεις σε μετοχές	5.560	6.351
-Επενδύσεις σε ακίνητα		
-Ομόλογα		
-Παράγωγα		
-Άλλο		
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια		
Απαιτήσεις		
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού, τα οποία δεν εμφανίζονται σε άλλο στοιχείο		
Σύνολο ενεργητικού	5.560	6.351

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Η Ιντεραμέρικαν Ζωής κατέχει 1 μετοχικό αμοιβαίο κεφάλαιο και 1 ETF για δικές της επενδύσεις

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	2022		2021	
	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
Παράγωγα επιτοκίων	69		35	
Παράγωγα συναλλάγματος				
Μετοχικά παράγωγα				
Συμβόλαια ασφάλισης πιστωτικού κινδύνου				
Άλλο				
Σύνολο	69		35	

σε χιλ. ευρώ

Η αύξηση της αξίας οφείλεται στην αύξηση της αποτιμήσής του το 2022. Δεν απαιτούνται ενέχυρα για αυτό το παράγωγο.

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	2022	2021
Λιγότερο του ενός μήνα		
Μεταξύ ενός μήνα και τριών μηνών		
Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	3.004	2.996
Περισσότερο από ένα έτος		
Εξέλιξη		
Συνολικές καταθέσεις	3.004	2.996

σε χιλ. ευρώ

Δ.1.5. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΠΟΥ ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΝΤΑΙ ΕΝΑΝΤΙ ΣΥΜΒΑΣΕΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΠΟΥ ΣΥΝΔΕΟΝΤΑΙ ΜΕ ΔΕΙΚΤΕΣ (INDEX LINKED) Η ΣΥΝΔΥΑΖΟΥΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑ ΖΩΗΣ ΜΕ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ (UNIT LINKED)

Οι επενδύσεις που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις περιλαμβάνουν επενδύσεις που χρηματοδοτούν ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής unit-linked. Οι επενδύσεις που παρουσιάζονται σε αυτή την κατηγορία έχουν το ιδιαίτερο χαρακτηριστικό ότι οι κίνδυνοι αγοράς που συνδέονται με αυτές δεν προσθέτουν κίνδυνο στην Ιντεραμέρικαν καθώς οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο. Η αξιολόγηση κινδύνου διενεργείται έναντι των ασφαλιστικών συμβάσεων.

Οι επενδύσεις αυτές αποτιμώνται στην οικονομική τους αξία.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΠΟΥ ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΝΤΑΙ ΕΝΑΝΤΙ ΣΥΜΒΑΣΕΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΠΟΥ ΣΥΝΔΕΟΝΤΑΙ ΜΕ ΔΕΙΚΤΕΣ (INDEX LINKED) Η ΣΥΝΔΥΑΖΟΥΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑ ΖΩΗΣ ΜΕ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ (UNIT LINKED)

σε χιλ. ευρώ

	Επενδύσεις σε ακίνητα	Συμμετοχές	Μετοχές	Ομόλογα	Επενδυτικά κεφάλαια
Ισολογισμός έναρξης			162.773	33.936	
Αναμόρφωση			-1.116	-2.195	
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές			-11.551		
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές					
Αλλαγές μοντέλου					
Συνδυασμένες επιδράσεις					
Αναμενόμενες χρηματορροές					
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου			-16.877		
Άλλο					
Ισολογισμός λήξης			133.229	31.741	

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΠΟΥ ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΝΤΑΙ ΕΝΑΝΤΙ ΣΥΜΒΑΣΕΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΠΟΥ ΣΥΝΔΕΟΝΤΑΙ ΜΕ ΔΕΙΚΤΕΣ (INDEX LINKED) Η ΣΥΝΔΥΑΖΟΥΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑ ΖΩΗΣ ΜΕ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ (UNIT LINKED)

σε χιλ. ευρώ

	Παράγωγα	Καταθέσεις	Δάνεια & στεγαστικά δάνεια	Άλλο	Σύνολο 2022	Σύνολο 2021
Ισολογισμός έναρξης				3.079	199.788	208.049
Αναμόρφωση				2.114	-1.196	5.777
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές					-11.551	6.631
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές						
Αλλαγές μοντέλου						
Συνδυασμένες επιδράσεις						
Αναμενόμενες χρηματορροές						
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου					-16.877	-20.669
Άλλο						
Ισολογισμός λήξης				5.193	170.163	199.788

Η συνολική παραγωγή στα επενδυτικά προϊόντα σε συνδυασμό με τις ακυρώσεις, τις λήξεις και την μείωση των τιμών στις χρηματιστηριακές αγορές είχαν ως αποτέλεσμα την μείωση της αξίας των στοιχείων ενεργητικού των unit linked κατά 29,6 εκατ. ευρώ το 2022 σε σχέση με το 2021.

Δ.1.6. 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 Ζωής.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΕΝΥΠΟΘΗΚΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΔΑΝΕΙΑ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021
Ισολογισμός έναρξης	886	908
Αναμόρφωση		
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές		
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές		
Αλλαγές μοντέλου		
Συνδυασμένες επιδράσεις		
Αναμενόμενες χρηματορροές	6	4
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	-31	-26
Άλλο		
Ισολογισμός λήξης	861	886

Οι δεδουλευμένοι τόκοι παρουσιάζονται στις αναμενόμενες χρηματορροές.

ΔΑΝΕΙΑ ΕΠΙ ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΩΝ
ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021
Ισολογισμός έναρξης	8.866	11.061
Αναμόρφωση		
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές	-1.578	-635
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές		
Αλλαγές μοντέλου		
Συνδυασμένες επιδράσεις		
Αναμενόμενες χρηματορροές	-121	-203
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	-842	-1.358
Άλλο		
Ισολογισμός λήξης	6.325	8.866

Οι δεδουλευμένοι τόκοι παρουσιάζονται στις αναμενόμενες χρηματορροές. Τα δάνεια επί ασφαλιστηρίων συμβολαίων παρουσίασαν μία μείωση 2,5 εκατ. ευρώ το 2022 σε σχέση με το 2021, εξαιτίας κυρίως της μείωσης του χαρτοφυλακίου αλλά και από την επίδραση των οικονομικών παραδοχών.

Δ.1.7. 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 αυτό δεν συνέβη το 2022.

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021
Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές	13.295	13.070
Αντασφαλιστικές απαιτήσεις	662	650
Απαιτήσεις από επενδύσεις		
Λοιπές απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	5.800	6.655
Σύνολο	19.756	20.376

Η αξία των απαιτήσεων συνολικά μειώθηκε κατά 0,6 εκατ. ευρώ το 2022 σε σύγκριση με το 2021, που προήλθε από την μείωση των λοιπών απαιτήσεων.

Δ.1.8. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

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

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

ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021
Μετρητά και υπόλοιπα τραπεζών	21.323	28.004
Άμεσα ρευστοποιήσιμες καταθέσεις		
Άλλο		
Σύνολο	21.323	28.004

Τα μετρητά στις τράπεζες μειώθηκαν το 2022, καθώς η λήψη του μερίσματος από την Ιντεραμέρικαν Ζημιών αντισταθμίστηκε από επενδύσεις και καλύψεις υποχρεώσεων της Ιντεραμέρικαν Ζωής, και βρίσκονται τοποθετημένα τόσο σε ελληνικές τράπεζες όσο και τράπεζες του εξωτερικού.

Δ.1.9. 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

	2022	2021
Προκαταβολές και δεδουλευμένα έσοδα	803	769
Προκαταβολή για απόκτηση μετοχικού κεφαλαίου	8.000	0
Σύνολο	8.803	769

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Το ποσό των 8 εκατ. ευρώ που απεικονίζεται στον ανωτέρω πίνακα αφορά προκαταβολή που δόθηκε στην εταιρεία Ορίζοντας εντός του 2022 με σκοπό την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της. Όπως αναφέρεται και στην ενότητα «Σύνοψη», η εταιρεία προέβη εντός του 2023 στην απόκτηση της ασφαλιστικής εταιρείας Ορίζοντας με σκοπό την αναδιάρθρωση της λειτουργίας της. Εντός του 2022, 8 εκατ. ευρώ δόθηκαν ως προκαταβολή για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με σκοπό την τήρηση των ορίων ελάχιστης κεφαλαιακής επάρκειας της εταιρείας Ορίζοντας.

Δ.2. ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

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 Φερεγγυότητας 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 Ζωής χρησιμοποιεί τις ακόλουθες επιχειρηματικές γραμμές:

- Ιατρικές δαπάνες
- Προστασία εισοδήματος
- Ασφάλιση υγείας (πρωτασφαλίσεις) χωρίς εγγυήσεις
- Ασφάλεια με συμμετοχή στα κέρδη
- Ασφάλειες ζωής που συνδέονται με επενδύσεις (Unit Linked) χωρίς εγγυήσεις
- Ασφάλειες ζωής που συνδέονται με επενδύσεις (Unit Linked) με εγγυήσεις
- Λοιπές ασφάλειες ζωής χωρίς εγγυήσεις
- Αντασφαλίσεις υγείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση με εκείνη των ασφαλίσεων ζωής (SLT)
- Αντασφαλίσεις ζωής

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

- Η βέλτιστη εκτίμηση αντιστοιχεί στο σταθμισμένο ως προς την πιθανότητα μέσο όρο των μελλοντικών χρηματορροών, λαμβάνοντας υπόψη τη διαχρονική αξία του χρήματος (αναμενόμενη παρούσα αξία των μελλοντικών χρηματορροών) 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 ασφάλισεις και αντασφαλίσεις. Αυτό σημαίνει ότι οι τεχνικές προβλέψεις για τις ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές συμβάσεις υπολογίζονται μεμονωμένα και παρουσιάζονται ξεχωριστά.

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

- Το περιθώριο κινδύνου διασφαλίζει ότι η αξία των τεχνικών προβλέψεων ισοδυναμεί με το ποσό που οι ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές εργασίες αναμένεται να απαιτήσουν προκειμένου να αναλάβουν και να ικανοποιήσουν τις ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές 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 αντασφαλιστικών υποχρεώσεων σε ολόκληρη τη διάρκεια της ζωής τους. Το ποσοστό που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό του κόστους παροχής αυτής της ποσότητας επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων ονομάζεται ποσοστό κόστους κεφαλαίου (cost of capital). Αυτό το ποσοστό ορίζεται σε 6%.

Τεχνικές προβλέψεις ασφάλισης ζωής που συνδέεται με επενδύσεις (Unit Linked):

Οι τεχνικές προβλέψεις για ασφαλιστήρια ζωής που συνδέονται με επενδύσεις και άλλες συμβάσεις (αντ-) ασφάλισης όπου ο ασφαλιζόμενος φέρει τον επενδυτικό κίνδυνο, αποτιμώνται σύμφωνα με τις αρχές αποτίμησης που περιγράφονται στην ενότητα «Τεχνικές προβλέψεις».

Εντός της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης κατά Δ.Π.Χ.Π., η Ιντεραμέρικαν αναγνωρίζει συμβάσεις επενδύσεων. Με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. αυτές οι υποχρεώσεις δεν μεταφέρουν σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από τον ασφαλιζόμενο στην

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Ιντεραμέρικαν. Συνεπώς, στον ισολογισμό κατά ΦΙΙ, οι συμβάσεις αυτές παρουσιάζονται ως μέρος των συμβολαίων που συνδέονται με επενδύσεις (unit-linked).

Ανακτήσιμα ποσά ανασφάλισης

Τα ανακτήσιμα ποσά ανασφάλισης είναι ποσά:

- που η εταιρία αναμένει να ανακτήσει από ανασφαλιστές βάσει αναγνωρισμένων ανασφαλιστικών συμβάσεων,
- διεκδικούνται ήδη από ανασφαλιστές με βάση προηγούμενες ή υφιστάμενες συμβάσεις ανασφάλισης.

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

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

Για την αποτίμηση των «ανακτήσιμων ποσών ανασφάλισης», η Ιντεραμέρικαν εφαρμόζει έναν σταθμισμένο ως προς την πιθανότητα μέσο όρο των ταμειακών ροών, λαμβάνοντας υπόψη την πιθανότητα αθέτησης και τις χρονικές διαφορές. Ανάλογα με την περίπτωση, λαμβάνονται υπόψη οι ειδικοί όροι 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

NΟΜΙΣΜΑ	Καμπύλη	Προσαρμογή πιστωτικού κινδύνου	Τελευταίο σημείο ρευστότητας	Σημείο σύγκλισης	Ultimate Forward Rate
Ευρώ	Swap	-10 μ.β.	20	40	3.45%

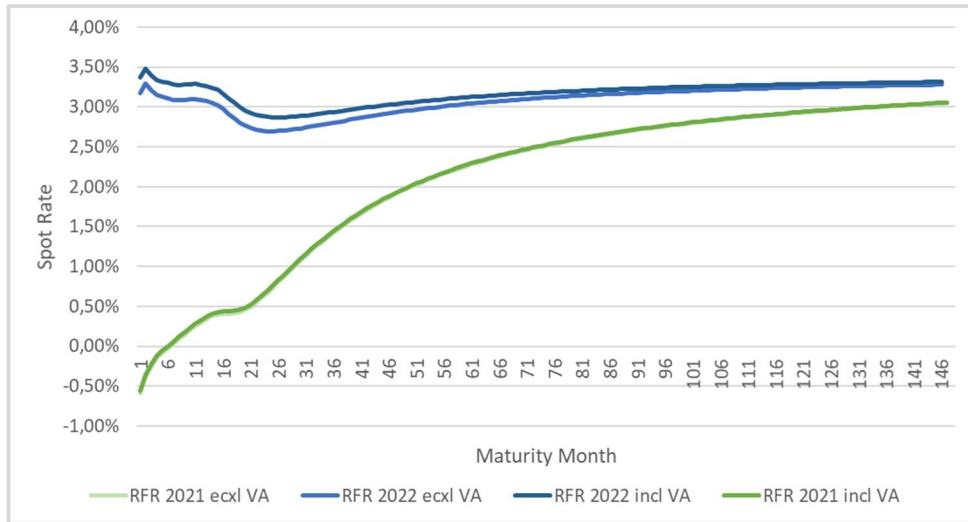
Το Ultimate Forward Rate έχει μειωθεί σε σχέση με το προηγούμενο έτος από 3,60% σε 3,45%.

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 19 μ.β. (2021: 3 μ.β.).

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας



Ειδικές παράμετροι και παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν

Βέλτιστη εκτίμηση

Όριο σύμβασης που χρησιμοποιείται για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια

Για ομαδικές συνταξιοδοτικές συμβάσεις με εγγυήσεις, το όριο της σύμβασης προσδιορίζεται με βάση την περίοδο κατά την οποία η εταιρία εγγυάται το ποσοστό των επενδύσεων. Σε περίπτωση που η περίοδος της εγγύησης δεν ορίζεται στους όρους της σύμβασης, η διάρκεια της σύμβασης θεωρείται 15 έτη. Για ομαδικές συνταξιοδοτικές συμβάσεις χωρίς εγγυήσεις, δυο υποκατηγορίες υπάρχουν. Αν η εταιρία έχει μονομερώς το δικαίωμα να τερματίσει τη σύμβαση οποτεδήποτε, αν η τροποποίηση των όρων της σύμβασης δεν γίνει αποδεκτή από το συμβαλλόμενο, η διάρκεια της σύμβασης είναι 1 έτος. Εάν η εταιρία δεν έχει μονομερώς το δικαίωμα να ακυρώσει τη σύμβαση και να τροποποιήσει τους όρους, η διάρκεια της σύμβασης είναι 15 έτη.

Οι περισσότερες ασφάλειες ατυχήματος, ανικανότητας και υγείας εγγράφονται ως προσαρτήματα στα ασφαλιστήρια ζωής, τα υπόλοιπα είναι αυτόνομα. Εντούτοις, το όριο της σύμβασης προσδιορίζεται εκτιμώντας κατά πόσον τα τιμολόγια των προϊόντων μπορούν να αναπροσαρμόζονται ετησίως με επαρκή ευελιξία προκειμένου να πληρούνται τα κριτήρια ύπαρξης πλήρους αντανάκλασης του κινδύνου σε επίπεδο χαρτοφυλακίου. Επί του παρόντος, υπάρχει αυτό το είδος της δυνατότητας αναπροσαρμογής των ασφαλιστρών με βάση τους τρέχοντες δείκτες ζημιών και τα ιστορικά μοντέλα.

Για όλα τα άλλα προϊόντα που δεν εμπίπτουν στις παραπάνω κατηγορίες, τα όρια της σύμβασης είναι η διάρκεια της σύμβασης.

Κύριες παραδοχές βέλτιστης εκτίμησης:

- Θνησιμότητα
Η παραδοχή εκφράζεται ως ποσοστό των πινάκων θνησιμότητας GR2005. Οι παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό είναι το φύλο και η φύση του προϊόντος.
- Νοσηρότητα
Οι παραδοχές βέλτιστης εκτίμησης για τη νοσηρότητα των προσαρτημάτων ζωής αντλήθηκαν από έρευνα που διεξήχθη για τη περίοδο 2013-2022, λαμβάνοντας υπόψη την τελευταία τάση, αν είναι σημαντική. Η εμπειρία των ετών 2020 και 2021 εξαιρέθηκε από την μελέτη λόγω της επίπτωσης της πανδημίας. Επιπλέον, το έτος 2022 δεν ελήφθη υπόψη στην μελέτη εμπειρίας δεδομένης της μικρής περιόδου παρατήρησης, τριών μηνών. Για τις καλύψεις ανικανότητας λόγω ασθένειας και για τα προσαρτήματα υγείας που παρέχουν επιδόματα χρησιμοποιήθηκε ο μέσος όρος του δείκτη ζημιών της τελευταίας τετραετίας λαμβάνοντας υπόψη πιθανή αυξητική τάση λόγω της γήρανσης του ασφαλισμένου πληθυσμού. Για τις παραδοχές της νοσηρότητας των προσαρτημάτων υγείας που αποζημιώνουν

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

έξοδα νοσηλείας, δεν πραγματοποιήθηκε μελέτη εμπειρίας καθώς η πραγματική εμπειρία νοσηρότητας δεν φαίνεται να διαφοροποιείται από την προηγούμενη μελέτη.

- ο Τιμολογιακές δράσεις

Οι τιμολογιακές δράσεις, ανάλογα με την περίπτωση, καθορίζονται σύμφωνα με τους στόχους του επιχειρηματικού σχεδίου. Αυτή η δράση διαχείρισης θεωρείται ρεαλιστική.

- ο Έξοδα

Οι παραδοχές για τα έξοδα συντήρησης και το μπόνους διατηρησιμότητας αποτελούν τις βέλτιστες εκτιμήσεις για το πραγματικό κόστος διαχείρισης κατά τα επόμενα έτη (με εξαίρεση τον πληθωρισμό). Σύμφωνα με την πολιτική της Achmea, πρέπει να χρησιμοποιηθεί ο προϋπολογισμός ΔΠΧΠ για το 2023. Αυτή η δράση διαχείρισης θεωρείται ρεαλιστική.

Το ποσοστό πληθωρισμού που θα εφαρμόζεται στα μελλοντικά έξοδα διαχείρισης ανά συμβόλαιο καθορίζεται από τον πληθωρισμό Ευρωζώνης και περιλαμβάνει επιπλέον ένα περιθώριο χώρας και ένα περιθώριο αποδοχών.

- ο Διατηρησιμότητα

Οι παραδοχές βέλτιστης εκτίμησης για την διατηρησιμότητα αντλήθηκαν από μια έρευνα που διεξήχθη την περίοδο 01/01/2015-30/4/2022 λαμβάνοντας υπόψη παρατηρούμενη τάση, αν είναι σημαντική. Η εμπειρία των προηγούμενων, από το 2015, ετών εξαιρέθηκε από την μελέτη δεδομένου ότι έχει επηρεαστεί από την οικονομική κρίση. Επιπλέον, για ορισμένα προϊόντα το έτος 2022 δεν ελήφθη υπόψη στην μελέτη εμπειρίας δεδομένης της μικρής περιόδου παρατήρησης, δύο μηνών.

Οι παραδοχές προσδιορίζονται ανά ομοιογενή ομάδα κινδύνου ή ανά προϊόν, κατά περίπτωση.

ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

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

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

Ποια μέθοδος χρησιμοποιείται

Για τον υπολογισμό του περιθωρίου κινδύνου, απλουστεύσεις στο επίπεδο 2 της σχετικής ιεραρχίας χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση της μελλοντικής κεφαλαιακής επάρκειας, με την οποία οι επιμέρους μονάδες προσεγγίζονται χρησιμοποιώντας μια αναλογική προσέγγιση. Ο υπολογισμός γίνεται ξεχωριστά για τις δραστηριότητες με τεχνική βάση ζωής και μη χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οφέλη διαφοροποίησης.

Οι μελλοντικές κεφαλαιακές επάρκειες ($t = 1, 2, \dots$) για κάθε υπό-κίνδυνο υπολογίζονται ως εξής:

Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου

Εξετάζεται ο πιστωτικός κίνδυνος σε σχέση με τις συμβάσεις αντασφάλισης.

Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

- Κίνδυνος θνησιμότητας και καταστροφής: Αναλογική προσέγγιση με οδηγό τα κεφάλαια κινδύνου των προϊόντων που επηρεάζονται από κάθε κίνδυνο (επίπεδο 2)
- Κίνδυνος μακροβιότητας και ανικανότητας: Αναλογική προσέγγιση με οδηγό τις υποχρεώσεις βέλτιστης εκτίμησης των προϊόντων που επηρεάζονται από κάθε κίνδυνο (επίπεδο 2)
- Κίνδυνος ακυρώσεων και εξόδων: Αναλογική προσέγγιση με οδηγό τον αριθμό ασφαλιστηρίων των προϊόντων που επηρεάζονται από κάθε κίνδυνο (επίπεδο 2)

Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας

- Κίνδυνος υγείας με τεχνική βάση παρόμοια με εκείνη της ασφάλισης ζωής (SLT) :
 - Κίνδυνος θνησιμότητας, μακροβιότητας και ανικανότητας: Αναλογική προσέγγιση με οδηγό τις υποχρεώσεις βέλτιστης εκτίμησης των προϊόντων που επηρεάζονται από κάθε κίνδυνο (επίπεδο 2).
 - Κίνδυνος ακυρώσεων και εξόδων: Αναλογική προσέγγιση με οδηγό τον αριθμό ασφαλιστηρίων των προϊόντων που επηρεάζονται από κάθε κίνδυνο (επίπεδο 2).
- Κίνδυνος υγείας με διαφορετική τεχνική βάση με εκείνη της ασφάλισης ζωής NSLT: Απλοποιημένος υπολογισμός με χρήση του βοηθητικού αρχείου (Helper Tab) της ΕΑΑΕΣ (επίπεδο 2).
- Καταστροφικός κίνδυνος: Αναλογική προσέγγιση με οδηγό τον αριθμό ασφαλιστηρίων των προϊόντων που επηρεάζονται από αυτόν τον κίνδυνο (επίπεδο 2).

Λειτουργικός κίνδυνος

Για αυτόν τον κίνδυνο, χρησιμοποιείται ακριβής υπολογισμός (επίπεδο 1).

Η κατανομή στις σειρές προϊόντων εκτιμάται λαμβάνοντας υπόψη τις παρούσες αξίες των μελλοντικών κεφαλαιακών επαρκειών για κάθε προαναφερόμενο υπό-κίνδυνο και τις συμβολές κάθε προϊόντος στους υπό-κινδύνους της κεφαλαιακής επάρκειας (σε $t = 0$).

Το ποσοστό κόστους κεφαλαίου (CoC) ορίζεται σε 6%. Το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιείται είναι το βασικό επιτόκιο μηδενικού κινδύνου (χωρίς προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας).

- Οι παραδοχές σχετικά με τον κίνδυνο αγοράς περιλαμβάνονται στο περιθώριο κινδύνου

Ο μη αντισταθμιζόμενος κίνδυνος αγοράς θεωρείται ασήμαντος.

Μη μοντελοποιημένες εργασίες

Οι εργασίες που δεν έχουν μοντελοποιηθεί κατά την 31/12/2022 είναι το 1,5% του συνόλου των αποθεμάτων κατά ΔΠΧΑ, των οποίων το 0,5% αφορά αποθέματα ασφαλιστρών και το 1,0% αποθεματικά αξιώσεων.

Η βέλτιστη εκτίμηση για τις μη μοντελοποιημένες εργασίες προσεγγίζεται με παρόμοια μοντελοποιημένα προϊόντα. Αν δεν υπάρχουν παρόμοια προϊόντα, η βέλτιστη εκτίμηση διατηρείται η ίδια με την πρόβλεψη ΔΠΧΠ.

Εγγυήσεις

Οι οικονομικές εγγυήσεις αποτιμώνται για τις παραδοσιακές δραστηριότητες και για τις ομαδικές συνταξιοδοτικές συμβάσεις με εγγυήσεις. Οι οικονομικές εγγυήσεις των δραστηριοτήτων αυτών σχετίζονται με τη δυνατότητα συμμετοχής στα κέρδη και υπολογίζονται με δυο διαφορετικές προσεγγίσεις.

Για τις παραδοσιακές δραστηριότητες, οι οικονομικές εγγυήσεις υπολογίζονται στοχαστικά χρησιμοποιώντας 1000 οικονομικά σενάρια βασισμένα στην καμπύλη επιτοκίων μηδενικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας. Η χρονική αξία των εγγυήσεων υπολογίζεται ως η διαφορά της μέσης τιμής της αξίας των 1000 σεναρίων και της ντετερμινιστικής αξίας. Για κάθε σενάριο, υπολογίζεται η απόδοση των επενδύσεων που υποστηρίζουν τα αντίστοιχα αποθέματα, με βάση και την επενδυτική πολιτική καθώς και την πολιτική συμμετοχής στα κέρδη της εταιρίας.

Για τις ομαδικές συνταξιοδοτικές συμβάσεις με εγγύηση, οι οικονομικές εγγυήσεις υπολογίζονται με τη χρήση κλειστής φόρμουλας του Black.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Τα δεδομένα που εισάγονται στον υπολογισμό είναι οι καμπύλες swar της ΕΑΑΕΣ, η μεταβλητότητα της καμπύλης swar και η εξέλιξη των μαθηματικών αποθεμάτων.

Μεθοδολογία αποτίμησης

Οι τεχνικές προβλέψεις είναι υποχρεώσεις που απορρέουν από ασφαλιστήρια συμβόλαια. Από τη σκοπιά της νομοθεσίας για την Φερεγγυότητα II, ως 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. Σε αντίθεση με τα ΔΠΧΠ, δεν υπάρχει καμία αναφορά για το ποσό του κινδύνου που πρέπει να μεταβιβαστεί.

Επίσης σε αντίθεση με τα ΔΠΧΠ, για τους σκοπούς της Φερεγγυότητας II, δεν γίνεται διάκριση μεταξύ των ασφαλιστικών συμβάσεων και των επενδυτικών συμβάσεων. Η Φερεγγυότητα II θεωρεί κάθε σύμβαση ως ασφαλιστική που έχει εγκριθεί από τον επόπτη, ανεξάρτητα από την έκταση της μεταβίβασης ασφαλιστικών κινδύνων.

Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις ανατίθενται στην επιχειρηματική γραμμή που εκφράζει καλύτερα τη φύση των υποκείμενων κινδύνων. Η κατάτμηση σε επιχειρηματικές γραμμές διακρίνει υποχρεώσεις υγείας, ζωής και ζημιών. Η διάκριση αυτή βασίζεται στη φύση του υποκείμενου κινδύνου.

Η Ιντεραμέρικαν αναγνωρίζει μια ασφαλιστική ή ανασφαλιστική υποχρέωση όταν γίνεται συμβαλλόμενο μέρος στη σύμβαση που δημιουργεί την υποχρέωση ή (νωρίτερα) κατά την ημερομηνία έναρξης της ασφαλιστικής ή ανασφαλιστικής κάλυψης.

Η Ιντεραμέρικαν πρέπει να διατηρεί τις τεχνικές προβλέψεις στο σύνολο των ασφαλιστικών και ανασφαλιστικών υποχρεώσεων έναντι κατόχων και δικαιούχων ασφαλιστικών ή ανασφαλιστικών συμβάσεων. Η αξία των τεχνικών προβλέψεων πρέπει να αντιστοιχεί στο τρέχον ποσό που η εταιρία θα έπρεπε να καταβάλει εάν επρόκειτο να μεταβιβάσει τις ασφαλιστικές και ανασφαλιστικές υποχρεώσεις της αμέσως σε άλλη ασφαλιστική ή ανασφαλιστική επιχείρηση. Η «αξία εξόδου» χρησιμοποιείται ως βασική αρχή για την αποτίμηση.

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 διαχρονική 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 Εταιρία. Αυτά στη συνέχεια αθροίζονται για να φθάσει στο επίπεδο των κατηγοριών δραστηριότητας για σκοπούς αναφοράς. Οι χρηματοροές που περιλαμβάνονται είναι σύμφωνες με τα όρια των 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 εργασίες 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 (Cost of capital). Αυτό το ποσοστό ορίζεται σε 6%.

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ ΠΟΥ ΣΥΝΔΕΟΝΤΑΙ ΜΕ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ (UNIT-LINKED)

Οι τεχνικές προβλέψεις για ασφαλιστήρια που συνδέονται με επενδύσεις και άλλες συμβάσεις ασφάλισης όπου ο ασφαλιζόμενος φέρει τον επενδυτικό κίνδυνο, αποτιμώνται σύμφωνα με τις αρχές αποτίμησης που περιγράφονται στην ενότητα «Τεχνικές προβλέψεις».

Εντός της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης κατά Δ.Π.Χ.Π., η Εταιρία αναγνωρίζει συμβάσεις επενδύσεων. Με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. αυτές οι υποχρεώσεις δεν μεταφέρουν σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από τον ασφαλιζόμενο στην Ιντεραμέρικαν.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Συνεπώς, στον οικονομικό ισολογισμό, οι συμβάσεις αυτές παρουσιάζονται ως μέρος των συμβολαίων που συνδέονται με επενδύσεις και άλλων ασφαλιστικών συμβάσεων ζωής.

ΑΝΑΚΤΗΣΙΜΑ ΠΟΣΑ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

Αυτά είναι: 1) ποσά που η Achmea αναμένει να ανακτήσει από αντασφαλιστές βάσει αναγνωρισμένων αντασφαλιστικών συμβάσεων και 2) ποσά που διεκδικούνται ήδη από αντασφαλιστές με βάση προηγούμενες ή υφιστάμενες συμβάσεις αντασφάλισης.

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

1. Βέλτιστη εκτίμηση του ανακτήσιμου ποσού της σύμβασης αντασφάλισης,
2. Προσαρμογή για χρονικές διαφορές,
3. Προσαρμογή για την αναμενόμενη ζημία λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου.

Η Ιντεραμέρικαν ακολουθεί τις ίδιες αρχές που χρησιμοποιούνται κατά την αποτίμηση των τεχνικών προβλέψεων, συμπεριλαμβανομένων των ορίων των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Ωστόσο, δεν υπάρχει ανάγκη για υπολογισμό περιθωρίου κινδύνου για ανακτήσιμα ποσά από αντασφάλισης.

Για αναλογικές συμβάσεις αντασφάλισης, αναγνωρίζεται η αναλογική αξία της βέλτιστης εκτίμησης των ασφαλιστικών συμβολαίων. Για μη αναλογικές αντασφαλιστικές συμβάσεις, η αποτίμηση βασίζεται στον σταθμισμένο ως προς την πιθανότητα μέσο όρο των χρηματορροών, λαμβάνοντας υπόψη τη χρονική αξία του χρήματος. Όσον αφορά τη χρονική αξία του χρήματος, χρησιμοποιείται το προεξοφλητικό επιτόκιο για ασφαλιστικές υποχρεώσεις. Το αποτέλεσμα από τον υπολογισμό προσαρμόζεται με βάση τις αναμενόμενες ζημίες λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου.

Η βέλτιστη εκτίμηση των ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλιστικές συμβάσεις για υποχρεώσεις εκτός ασφάλειας ζωής υπολογίζονται ξεχωριστά για τα αποθέματα ασφαλιστρών και τις προβλέψεις για εκκρεμείς απαιτήσεις (συμπεριλαμβανομένης και της εκτίμησης ζημιών που συνέβησαν αλλά δεν αναγγέλθηκαν [IBNR]).

Η Ιντεραμέρικαν δεν αναγνωρίζει αρνητικά ανακτήσιμα ποσά αντασφάλισης με βάση τις υποκείμενες αρνητικές βέλτιστες εκτιμήσεις για τις οποίες ελήφθησαν συμφωνίες αντασφάλισης, εκτός εάν έχει συμφωνηθεί καταμερισμός τεχνικού αποτελέσματος ή τα αρνητικά ποσά απορρέουν άμεσα από ειδικές συμφωνίες αντασφάλισης.

Δ.2.2. ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

ΥΓΕΙΑΣ ΜΕ ΔΙΑΦΟΡΕΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΒΑΣΗ ΜΕ ΕΚΕΙΝΗ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΖΩΗΣ (NSLT)

ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΥΓΕΙΑΣ ΜΕ ΔΙΑΦΟΡΕΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΒΑΣΗ ΜΕ ΕΚΕΙΝΗ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΖΩΗΣ (NSLT)

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021
Μεικτή τεχνική πρόβλεψη ασφαλιστρού κατά τη βέλτιστη εκτίμηση	24.708	22.585
Τεχνική πρόβλεψη ασφαλιστρού από ανακτήσιμα ποσά αντασφάλισης		
Καθαρές τεχνικές προβλέψεις ασφαλιστρών κατά τη βέλτιστη εκτίμηση	24.708	22.585
Μικτές τεχνικές προβλέψεις αξιώσεων κατά τη βέλτιστη εκτίμηση	35.136	30.196
Τεχνική πρόβλεψη αξιώσεων από ανακτήσιμα αντασφάλισης	372	615
Καθαρές τεχνικές προβλέψεις αξιώσεων κατά τη βέλτιστη εκτίμηση	34.764	29.581

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΥΓΕΙΑΣ ΜΕ ΔΙΑΦΟΡΕΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΒΑΣΗ ΜΕ ΕΚΕΙΝΗ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΖΩΗΣ (NSLT)

σε χιλ. ευρώ

	Βέλτιστη εκτίμηση	Ανακτήσιμα ποσά αντασφάλισης	Καθαρά 2022	Καθαρά 2021
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	52.781	615	52.166	45.331
Αναμόρφωση			0	0
Μεταβολές στις οικονομικές παραδοχές	-553		-553	-193
Μεταβολές στις μη οικονομικές παραδοχές	599		599	1.183
Αλλαγές μοντέλου	310		310	0
Συνδυασμένα αποτελέσματα	14		14	3
Αναμενόμενες χρηματορροές	6.694		6.694	6.326
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	0		0	0
Άλλο	0	-242	242	-484
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	59.844	372	59.471	52.166

ΤΥΠΙΚΗ ΜΕΘΟΔΟΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΥΓΕΙΑ NSLT ΜΕ ΔΙΑΦΟΡΕΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΒΑΣΗ ΜΕ ΕΚΕΙΝΗ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΖΩΗΣ (NSLT)

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	1.422	1.252
Αναμόρφωση	0	0
Μεταβολές στις οικονομικές παραδοχές	-71	2
Μεταβολές στις μη οικονομικές παραδοχές	0	0
Αλλαγές μοντέλου	0	0
Ορισμοί στιγμιαίων μεταβολών	48	57
Συνδυασμένα αποτελέσματα	-3	0
Αναμενόμενες χρηματορροές	3	112
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	0	0
Άλλο	0	0
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	1.399	1.422

Η βέλτιστη εκτίμηση για NSLT υγείας αυξήθηκε κατά 7,3 εκατ. ευρώ και αποδίδεται κυρίως στη μεταβολή των μικτών τεχνικών προβλέψεων αξιώσεων κατά τη βέλτιστη εκτίμηση και συγκεκριμένα στις αναμενόμενες χρηματορροές.

Το περιθώριο κινδύνου μειώνεται κατά 0,02 εκατ. ευρώ κυρίως λόγω της μεταβολής των οικονομικών παραδοχών.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΥΓΕΙΑ ΜΕ ΤΕΧΝΙΚΗ ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΜΟΙΑ ΜΕ ΕΚΕΙΝΗ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΖΩΗΣ (SLT)

ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΥΓΕΙΑΣ ΜΕ ΤΕΧΝΙΚΗ ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΜΟΙΑ ΜΕ ΕΚΕΙΝΗ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΖΩΗΣ (SLT)

σε χιλ. ευρώ

	Βέλτιστη εκτίμηση	Ανακτήσιμα ποσά αντισφάλισης	Καθαρά 2022	Καθαρά 2021
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	68.341	23	68.318	67.926
Αναμόρφωση	0	0	0	0
Μεταβολές στις οικονομικές παραδοχές	-8.668	0	-8.668	-2.193
Μεταβολές στις μη οικονομικές παραδοχές	4.449	0	4.449	4.518
Αλλαγές μοντέλου	-14.012	0	-14.012	-77
Συνδυασμένα αποτελέσματα	-1.015	0	-1.015	-317
Αναμενόμενες χρηματοροές	-1.314	0	-1.314	-1.541
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	0	0	0	0
Άλλο	0	-14	14	2
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	47.781	9	47.772	68.318

ΤΥΠΙΚΗ ΜΕΘΟΔΟΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΥΓΕΙΑΣ ΜΕ ΤΕΧΝΙΚΗ ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΜΟΙΑ ΜΕ ΕΚΕΙΝΗ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΖΩΗΣ (SLT)

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	10.338	10.726
Αναμόρφωση	0	0
Μεταβολές στις οικονομικές παραδοχές	-1.692	-344
Μεταβολές στις μη οικονομικές παραδοχές	0	0
Αλλαγές μοντέλου	0	0
Ορισμοί στιγμιαίων μεταβολών	-3.447	-282
Συνδυασμένα αποτελέσματα	562	22
Αναμενόμενες χρηματοροές	211	217
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	0	0
Άλλο	0	0
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	5.972	10.338

Η βέλτιστη εκτίμηση για το SLT υγείας μειώθηκε κατά 20,54 εκατ. ευρώ. Οι κύριοι παράγοντες της κίνησης στην τεχνική πρόβλεψη είναι οι εξής:

- 14,01 εκατ. ευρώ λόγω της μεταβολής του μοντέλου του νοσοκομειακού προγράμματος OMC I, ώστε να λαμβάνονται υπόψη μελλοντικές αυξήσεις ασφαλίστρων.
- +4,5 εκατ. ευρώ λόγω των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές. Η μεταβολή αυτή οφείλεται κυρίως στη μεταβολή των παραδοχών ιατρικού πληθωρισμού του νοσοκομειακού προγράμματος υγείας κάρτα νοσηλείας OMC (+1,7 εκατ ευρώ), η οποία εν μέρει αντισταθμίζεται από τη μεταβολή των παραδοχών θνησιμότητας -0,8 εκατ ευρώ), στη μεταβολή των παραδοχών των αυξήσεων ασφαλίστρων για τα προϊόντα WoP και OMC (+2,7 εκατ ευρώ) και της αύξησης των εξόδων (+0,9 εκατ ευρώ).
- 8,7 εκατ. ευρώ λόγω των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές και συγκεκριμένα λόγω αύξησης των επιτοκίων.
- 1,3 εκατ. ευρώ λόγω των αναμενόμενων χρηματοροών λόγω του ότι είναι κλειστό χαρτοφυλάκιο.

Το περιθώριο κινδύνου μειώθηκε κατά 4,37 εκατ. ευρώ κυρίως λόγω των νέων κεφαλαιακών απαιτήσεων καθώς και των οικονομικών παραδοχών.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΖΩΗ (ΕΚΤΟΣ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ)

ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΖΩΗΣ

σε χιλ. ευρώ

	Βέλτιστη εκτίμηση	Ανακτήσιμα ποσά ανασφάλισης	Καθαρά 2022	Καθαρά 2021
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	245.964	0	245.964	274.391
Αναμόρφωση	0	0	0	0
Μεταβολές στις οικονομικές παραδοχές	-44.627	0	-44.627	-8.525
Μεταβολές στις μη οικονομικές παραδοχές	4.338	0	4.338	3.097
Αλλαγές μοντέλου	-32	0	-32	-1.959
Συνδυασμένα αποτελέσματα	-1.317	0	-1.317	-165
Αναμενόμενες χρηματορροές	-7.973	0	-7.973	-20.876
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	0	0	0	0
Άλλο	0	0	0	0
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	196.353	0	196.353	245.964

ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΖΩΗΣ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	11.702	14.449
Αναμόρφωση	0	0
Μεταβολές στις οικονομικές παραδοχές	-2.219	-615
Μεταβολές στις μη οικονομικές παραδοχές	0	0
Αλλαγές μοντέλου	0	0
Ορισμοί στιγμιαίων μεταβολών	-4.452	-2.207
Συνδυασμένα αποτελέσματα	843	94
Αναμενόμενες χρηματορροές	1.293	-19
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	0	0
Άλλο	0	0
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	7.166	11.702

Οι βέλτιστες εκτιμήσεις για τις υποχρεώσεις του κλάδου ζωής μειώθηκαν κατά 49,6 εκατ. ευρώ. Οι κύριοι παράγοντες της κίνησης στην τεχνική πρόβλεψη είναι οι εξής:

- -44,6 εκατ. ευρώ λόγω των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές λόγω της αύξησης των επιτοκίων.
- -7,9 εκατ. ευρώ λόγω της επίδρασης των χρηματορροών λόγω του ότι είναι κλειστό χαρτοφυλάκιο.
- +4,3 εκατ. ευρώ λόγω των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές. Η μεταβολή αυτή οφείλεται στη μεταβολή των παραδοχών διατηρησιμότητας (+2 εκατ. ευρώ) και στην αύξηση των εξόδων (+2,3 εκατ. ευρώ)

Το περιθώριο κινδύνου μειώθηκε κατά 4,54 εκατ. ευρώ κυρίως λόγω των νέων κεφαλαιακών απαιτήσεων αλλά και των οικονομικών παραδοχών.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

σε χιλ. ευρώ

	Βέλτιστη εκτίμηση	Ανακτήσιμα ποσά αντασφάλισης	Καθαρά 2022	Καθαρά 2021
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	202.439	0	202.439	214.007
Αναμόρφωση			0	0
Μεταβολές στις οικονομικές παραδοχές	-3.529		-3.529	-1.690
Μεταβολές στις μη οικονομικές παραδοχές	485		485	1.992
Αλλαγές μοντέλου	0		0	3.159
Συνδυασμένα αποτελέσματα	-140		-140	-125
Αναμενόμενες χρηματορροές	-29.268		-29.268	-14.903
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	0		0	0
Άλλο	0		0	0
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	169.986	0	169.986	202.439

ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΓΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	1.557	1.940
Αναμόρφωση	0	0
Μεταβολές στις οικονομικές παραδοχές	-277	-78
Μεταβολές στις μη οικονομικές παραδοχές	0	0
Αλλαγές μοντέλου	0	0
Ορισμοί στιγμιαίων μεταβολών	-313	-312
Συνδυασμένα αποτελέσματα	59	13
Αναμενόμενες χρηματορροές	260	-6
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	0	0
Άλλο	0	0
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	1.286	1.557

Οι βέλτιστες εκτιμήσεις για τις υποχρεώσεις μειώθηκαν κατά 32,45 εκατ. ευρώ. Οι κύριοι παράγοντες της κίνησης στην τεχνική πρόβλεψη είναι τα εξής: μείωση -29,27 εκατ. ευρώ λόγω των αναμενόμενων χρηματορροών, κυρίως λόγω της σημαντικής μεταβολή των τιμών των συνδεδεμένων κεφαλαίων. Η επίδραση της μεταβολής των μη οικονομικών παραδοχών παρουσιάζει μια αύξηση ύψους 0,48 εκατ. ευρώ. Η μεταβολή αυτή οφείλεται κυρίως στην αύξηση των εξόδων (+0,6 εκατ. ευρώ). Η επίδραση της μεταβολής των οικονομικών παραδοχών εκφράζει μια μείωση ύψους 3,53 εκατ. ευρώ. Το περιθώριο κινδύνου μειώθηκε (-0,27 εκατ. ευρώ) κυρίως από τις κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Δ.2.3. ΑΝΑΚΤΗΣΙΜΑ ΠΟΣΑ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

ΥΓΕΙΑ ΜΕ ΔΙΑΦΟΡΕΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΜΟΙΑ ΜΕ ΕΚΕΙΝΗ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΖΩΗΣ (NSLT)

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΑΝΑΚΤΗΣΙΜΑ ΠΟΣΑ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΥΓΕΙΑΣ ΜΕ ΔΙΑΦΟΡΕΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΒΑΣΗ ΜΕ ΕΚΕΙΝΗ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΖΩΗΣ (NSLT)

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	615	131
Αναμόρφωση		
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές		
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές		
Αλλαγές μοντέλου		
Συνδυασμένα αποτελέσματα		
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου		
Άλλο	-242	484
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	372	615

Τα ανακτήσιμα ποσά ανασφάλισης για το NSLT υγείας επηρεάζονται από τις εκχωρήσεις εκκρεμών απαιτήσεων.

ΥΓΕΙΑ ΜΕ ΤΕΧΝΙΚΗ ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΜΟΙΑ ΜΕ ΕΚΕΙΝΗ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΖΩΗΣ (SLT)
ΑΝΑΚΤΗΣΙΜΑ ΠΟΣΑ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΥΓΕΙΑΣ ΜΕ ΤΕΧΝΙΚΗ ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΜΟΙΑ ΜΕ ΕΚΕΙΝΗ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΖΩΗΣ (SLT)

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	23	25
Αναμόρφωση		
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές		
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές		
Αλλαγές μοντέλου		
Συνδυασμένα αποτελέσματα		
Αναμενόμενες χρηματορροές		
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου		
Άλλο	-14	-2
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	9	23

Τα ανακτήσιμα ποσά ανασφάλισης για την SLT υγεία επηρεάζονται από τις εκχωρήσεις εκκρεμών απαιτήσεων.

ΖΩΗ (ΕΚΤΟΣ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ)

Δεν υπάρχουν ποσά ανασφάλισης για Ζωή. Η εταιρία δεν αναγνωρίζει αρνητικά ανακτήσιμα ποσά ανασφάλισης με βάση τις υποκείμενες αρνητικές βέλτιστες εκτιμήσεις για τις οποίες ελήφθησαν συμφωνίες ανασφάλισης, εκτός εάν έχει συμφωνηθεί καταμερισμός τεχνικού αποτελέσματος ή τα αρνητικά ποσά απορρέουν άμεσα από ειδικές συμφωνίες ανασφάλισης.

Τέλος, δεν υπάρχουν ανακτήσιμα ποσά ανασφάλισης και στα Unit Linked.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Δ.2.4. ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΕΞΑΙΡΟΥΜΕΝΗΣ ΤΗΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑΣ

ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑΣ

	Ισολογισμός κατά ΦII	Εξαιρουμένης ΠΜ	σε χιλ. ευρώ Επιπτώσεις ΠΜ
Τεχνικές προβλέψεις	489.787	493.514	-3.727
Τεχνικές προβλέψεις - -κατά ζημιών (εξαιρουμένης της υγείας)	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις – υγείας με διαφορετική τεχνική βάση από εκείνη της ασφάλισης ζωής (NSLT)	61.243	61.314	-71
Τεχνικές προβλέψεις – υγεία με τεχνική βάση παρόμοια με εκείνη της ασφάλισης ζωής (SLT)	53.753	54.368	-616
Τεχνικές προβλέψεις – ζωή (εξαιρουμένης της υγείας και των προϊόντων συνδεομένων με επενδύσεις)	203.519	206.353	-2.834
Τεχνικές προβλέψεις – προϊόντων συνδεομένων με επενδύσεις	171.272	171.478	-206
Τεχνικές προβλέψεις – κατά ζημιών (εξαιρουμένης της υγείας)			

Το επιτόκιο προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας αυξήθηκε σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος από 3 μονάδες βάσης σε 19 μονάδες βάσης.

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.

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΕΚΤΟΣ ΤΩΝ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	Αναδιάρθρωση	Δικαστικές Υποθέσεις	Άλλο	Σύνολο 2022	Σύνολο 2021
Ισολογισμός έναρξης		4.119	1.106	5.224	5.644
Αναμόρφωση					
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές					
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές					
Αλλαγές μοντέλου					
Συνδυασμένες επιδράσεις					
Αναμενόμενες χρηματορροές					
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου		105	-689	-584	-420
Άλλο (ανακατάταξη)				0	0
Ισολογισμός λήξης		4.223	417	4.640	5.224

Οι προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις καθορίζονται με εκτίμηση των πιθανοτήτων για κάθε δικαστική υπόθεση από τον δικηγόρο που την χειρίζεται. Η εν λόγω νομική εκτίμηση βασίζεται στους ισχύοντες νόμους, τεχνικές και χαρακτηριστικά κάθε περίπτωσης, λαμβάνοντας υπόψη τυχόν δεδουλευμένα για ίδιες ή παρόμοιες υποθέσεις (αν υπάρχουν).

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Για το έτος 2022 δεν υπήρξε σημαντική μεταβολή σε σχέση με το 2021.

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

	2022	2021
Παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών	744	850
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	744	850

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.

Δ.3.3. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

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

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021
Υποχρεώσεις προς αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές	10.232	10.089
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές		
Πιστωτές	8.771	7.753
Φόροι	4.531	4.429
Λοιποί πιστωτές		
Άλλο	14.871	14.878
Σύνολο	38.405	37.149

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Οι υποχρεώσεις αυξήθηκαν κατά 1,3 εκατ. ευρώ εξαιτίας κυρίως της αύξησης των πιστωτών. Στο κονδύλι άλλο εντοπίζεται η πρόβλεψη για παρακρατούμενους φόρους των κατά ειδικό τρόπο φορολογηθέντων εισοδημάτων χρήσεων 2001-2009, ποσού 14,3 εκατ ευρώ..

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

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

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

Οι λοιπές υποχρεώσεις αποτιμώνται στην οικονομική τους αξία.

ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021
Δεδουλευμένα έξοδα και αναβαλλόμενα έσοδα	3.573	2.723
Άλλο	2.043	4.273
Σύνολο	5.616	6.996

Η κατηγορία «Άλλο» των λοιπών υποχρεώσεων αφορά ανείσπρακτες επιταγές για χρονικό διάστημα μικρότερο των 6 μηνών.

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 αναγνωρισθεί στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση κατά ΔΠΧΠ θεωρούνται ανακτήσιμα, διαφορετικά δεν θα είχαν αναγνωρισθεί ως μέρος της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Λόγω της αρχής αποτίμησης που χρησιμοποιείται από τη Φερεγγυότητα ΙΙ, 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.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ

σε χιλ. ευρώ

	Αρχικό υπόλοιπο	Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα χρήσεως	Αναγνωρισμένο στα ίδια κεφάλαια	Λοιπές κινήσεις	Τελικό υπόλοιπο
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4.046			-4.046	0
Ακίνητα για ιδιόχρηση και εξοπλισμός	1.181	-1.222			-41
Επενδύσεις	6.575	-13.249	7.358	456	1.141
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-2.518	1.468	140	-217	-1.127
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	19.682	-19.152		-530	0
Λοιπές προβλέψεις	1.006	-1.006			0
Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές	182	-181	-1		0
Λοιπές υποχρεώσεις	507	-481			26
Μεταφερόμενες ζημιές	3.015	-3.015			0
Σύνολο	33.676	-36.837	7.497	-4.336	0
εκ των οποίων αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	47.190	1.468	7.498	456	56.613
εκ των οποίων αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	13.514	38.305	1	4.792	56.613

Τα ποσά που εμφανίζονται στο αρχικό υπόλοιπο αναφέρονται στους αναβαλλόμενους φόρους του ισολογισμού του 2021 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. Καθώς για το 2022 η αναβαλλόμενη απαίτηση δεν θεωρείται ανακτήσιμη, το ποσό κατά ΔΠΧΑ είναι ίσο με μηδέν. Οι λοιπές κινήσεις είναι αποτέλεσμα των προσαρμογών κατά ΦΙΙ, το αποτέλεσμα που περιλαμβάνεται στον ισολογισμό ΦΙΙ είναι μηδενική αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ύψους ομοίως με τα ΔΠΧΑ, καθώς τυχόν απαίτηση που προκύπτει δεν θεωρείται ανακτήσιμη κατά το 2022.

Η εταιρεία προβαίνει σε έλεγχο ανακτησιμότητας της απαίτησης κάθε τρίμηνο και ανάλογα το αποτέλεσμα του ελέγχου ενδέχεται μελλοντικά να αναγνωρίσει την απαίτηση αυτή.

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 εταιρίες του ομίλου όπως είναι η Ιντεραμέρικαν, το εύρος ζώνης είναι 10 μονάδες.

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

Διαχείριση Κεφαλαίων

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

Όρια διάθεσης ανάληψης κινδύνου του ομίλου			
Μετρήσεις	Πράσινη ζώνη	Πορτοκαλί ζώνη	Κόκκινη ζώνη
Δείκτης ΦII του ομίλου	≥ Κατώτατο όριο (165%)	Μεταξύ ελάχιστου επιπέδου και κατώτατου ορίου	< Ελάχιστο επίπεδο (130%)
Πλεόνασμα κεφαλαίου S & P (επίπεδο 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 αποτρέπει 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 2022	Σύνολο 2021
Μετοχικό κεφάλαιο (χωρίς να αφαιρούνται οι ίδιες μετοχές)	44.114			44.114	44.114
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά το κεφάλαιο κοινών μετοχών	433			433	433
Προνομιούχες μετοχές					
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά προνομιούχες μετοχές					
Εξισωτικό αποθεματικό	93.091			93.091	101.166
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης					
Ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων			0	0	33.675
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	137.638		0	137.638	179.387
Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	137.638			137.638	145.712
Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	137.638		0	137.638	160.997
Σύνολο επιλέξιμων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	137.638			137.638	145.712

Κατηγορία 1:

Τα ίδια κεφάλαια που περιλαμβάνονται στην κατηγορία 1 αποτελούνται από το μετοχικό κεφάλαιο, τη διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, και το εξισωτικό αποθεματικό, που περιλαμβάνει τις διαφορές αποτίμησης των στοιχείων του ισολογισμού κατά ΦΙΙ (εκτός της καθαρής αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης) τα αδιανέμητα κέρδη και τα λοιπά αποθεματικά. Το συνολικό ποσό της κατηγορίας 1 αποτελείται από ίδια κεφάλαια που δεν υπόκεινται σε περιορισμούς.

Η διαφορά που παρουσιάζεται το 2022 στα ίδια κεφάλαια της κατηγορίας 1 σε σχέση με το 2021 και συγκεκριμένα στο εξισωτικό αποθεματικό, οφείλεται κυρίως στο αποτέλεσμα μετά φόρων της εταιρίας και των θυγατρικών της.

Κατηγορία 2:

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

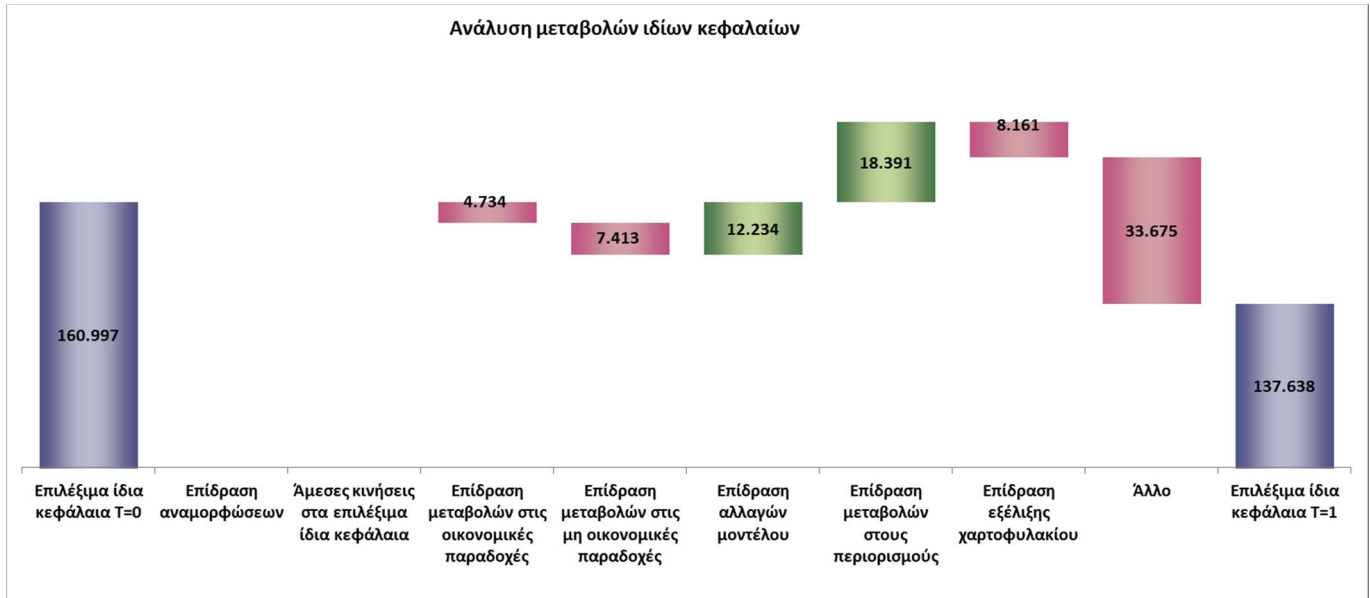
Κατηγορία 3:

Στην κατηγορία 3, η Ιντεραμέρικαν περιλάμβανε έως το 2021 τις καθарές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό κατά ΦΙΙ και σύμφωνα με την οδηγία Φερεγγυότητα II το ποσό κεφαλαίων της κατηγορίας 3 που αναγνωρίζονταν στα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης δεν μπορούσε να υπερβαίνει το όριο του 15% της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας. Για το 2022 υπήρξε απομείωση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης

Διαχείριση Κεφαλαίων

καθώς το ποσό που προκύπτει δεν θεωρείται ανακτήσιμο. Η εταιρεία προβαίνει σε έλεγχο ανακτησιμότητας της απαίτησης κάθε τρίμηνο και ανάλογα το αποτέλεσμα του ελέγχου ενδέχεται μελλοντικά να αναγνωρίσει την απαίτηση αυτή.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ



Η επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές αφορούν την καμπύλη απόδοσης που χρησιμοποιήθηκε καθώς και την επανεκτίμηση των περυσιακών στοιχείων και η επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές αναφέρονται στις μη οικονομικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων. Η επίδραση αλλαγών μοντέλου αφορά στην αλλαγή του μοντέλου υπολογισμού του νοσοκομειακού προγράμματος υγείας (κάρτα νοσηλείας OMC 1) δεδομένου ότι εμπίπτει στο νόμο για την εφαρμογή αυξήσεων ασφαλιστρών σε νοσοκομειακές καλύψεις, συμπεριλαμβανομένου και της απελευθέρωσης του αποθέματος που είχε ληφθεί υπόψη προηγούμενα έτη. Η εξέλιξη χαρτοφυλακίου περιλαμβάνει την απόδοση της ίδιας της εταιρίας καθώς και των θυγατρικών της αλλά και τις μεταβολές στο περιθώριο κινδύνου, ενώ στην κατηγορία «Άλλο» παρουσιάζεται η μεταβολή της αναβαλλόμενης φορολογίας για την οποία υπήρχε απομείωση της απαίτησης εντός του 2022. Τέλος στην κατηγορία «Επίδραση μεταβολών στους περιορισμούς» παρουσιάζεται η μεταβολή της μείωσης των περιουσιακών στοιχείων της κατηγορίας 3 (αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις), καθώς το ποσό κεφαλαίων της κατηγορίας αυτής που αναγνωρίζονταν στα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια δεν μπορούσε να υπερβαίνει το όριο του 15% της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας. Η αύξηση της επίδρασης των μεταβολών στους περιορισμούς εξετάζεται συνδυαστικά με την απομείωση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης, η επίδραση της κατηγορίας «άλλο» μαζί με την επίδραση των μεταβολών στους περιορισμούς είναι μείωση στα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια κατά 15,3 εκατ. ευρώ.

Διαχείριση Κεφαλαίων

ΕΞΙΣΩΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

ΕΞΙΣΩΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ		σε χιλ. ευρώ	
	2022	2021	
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	137.638	179.387	
Ίδιες μετοχές (διακρατούμενες άμεσα και έμμεσα)			
Ενδεχόμενα μερίσματα, διανομές κερδών και επιβαρύνσεις	0	0	
Λοιπά στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων	44.547	78.222	
Προσαρμογές για τα υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων αναφορικά με τα χαρτοφυλάκια προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης και τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης			
Εξισωτικό αποθεματικό	93.091	101.165	

Όπως παρουσιάζεται στον ανωτέρω πίνακα, το εξισωτικό αποθεματικό είναι η θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού μείον των άλλων βασικών ιδίων κεφαλαίων, τα οποία περιλαμβάνουν το μετοχικό κεφάλαιο, το αποθεματικό υπέρ το άρτιο και την καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση. Στο εξισωτικό αποθεματικό του 2022 δεν έχει συμπεριληφθεί ενδεχόμενο μέρισμα, καθώς το ακριβές ποσό δεν είναι βέβαιο. Τα λοιπά στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων είναι μειωμένα κατά 33,6 εκατ. ευρώ καθώς κατά το 2022 υπήρξε απομείωση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης.

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΧΩΡΙΣ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑΣ

ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑΣ			σε χιλ. ευρώ
	Συμπεριλαμβανομένης ΠΜ	Μη συμπεριλαμβανομένης ΠΜ	Μεταβολή
Κατηγορία 1	137.638	133.193	4.444
Κατηγορία 2			
Κατηγορία 3	0	0	0
Συνολικά επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	137.638	133.193	4.444

Τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια είναι κατά 4,4 εκατ. χαμηλότερα εξαιρουμένης της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας. Ο κύριος παράγοντας αυτής της διαφοροποίησης είναι οι τεχνικές προβλέψεις, οι οποίες στην προκειμένη περίπτωση είναι κατά 3,7 εκατ. ευρώ υψηλότερες και η εναπομένουσα διαφορά προέρχεται από τη χαμηλότερη αξία των συμμετοχών λόγω της εξαίρεσης της ΠΜ από τις τεχνικές προβλέψεις της Ιντεραμέρικαν Ζημιών.

Διαχείριση Κεφαλαίων

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

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ – ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΦΙΙ

	Τυποποιημένη μέθοδος		
	2022	2021	Μεταβολή
Ίδια κεφάλαια – Οικονομικές Καταστάσεις	168.016	228.676	-60.660
Υποχρεώσεις μειωμένης διασφάλισης στα βασικά ίδια κεφάλαια			
Ίδιες μετοχές			
Σύνολο θετικής διαφοράς μεταξύ ενεργητικού και παθητικού Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης	168.016	228.676	-60.660
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-11.136	-10.441	-694
Επενδύσεις	-17.435	-31.839	14.403
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	0	4.263	-4.263
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων	-7.869	-7.948	79
Ανακτήσιμα ποσά αντισταθμίσης	-435	-297	-138
Απαιτήσεις	0	0	
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-608	-665	57
Τεχνικές προβλέψεις	7.124	-2.408	9.532
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις			
Λοιπές προβλέψεις			
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	0	72	-72
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	-21	-27	6
Λοιπές υποχρεώσεις	0	0	0
Σύνολο διαφορών αποτίμησης ισολογισμού ΦΙΙ	-30.378	-49.289	18.910
Άλλο			
Σύνολο θετικής διαφοράς μεταξύ ενεργητικού και παθητικού Ισολογισμού κατά ΦΙΙ	137.638	179.387	-41.750

Όπως φαίνεται στον παραπάνω πίνακα, τα ίδια κεφάλαια της Ιντεραμέρικαν Ζωής κατά ΔΠΧΠ (της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που συντάχθηκε από την Ιντεραμέρικαν για σκοπούς ενοποίησης από την μητρική εταιρία Achmea BV) μειώθηκαν το 2022 σε σύγκριση με το 2021 κατά 60,6 εκατ. ευρώ επηρεασμένα κυρίως από την απομείωση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης καθώς και λόγω του περιβάλλοντος υψηλών επιτοκίων. Ειδικότερα το τελευταίο επέφερε κατά ΔΠΧΠ (όσο και κατά Φερεγγυότητα) μείωση στην αξία του επενδυτικού χαρτοφυλακίου αξίας περίπου 68 εκατ. ευρώ, η οποία αντισταθμίστηκε εν μέρει από την μείωση των τεχνικών προβλέψεων εξαιτίας της επίδρασης των επιτοκίων .

Οι κύριες διαφορές στις προσαρμογές κατά ΦΙΙ σε σχέση με το προηγούμενο έτος αφορούν την μείωση στην αξία των επενδύσεων που προέρχεται από τις προσαρμογές κατά ΦΙΙ στον ισολογισμό της Ιντεραμέρικαν Ζημιών. Η αξία της συμμετοχής εμφανίζεται μειωμένη σε σχέση με τα ΔΠΧΠ αλλά σημαντικά λιγότερο σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, καθώς η εταιρεία Ζημιών επηρεάστηκε θετικά από το περιβάλλον υψηλών επιτοκίων οδηγώντας σε χαμηλότερες τεχνικές προβλέψεις βάσει ΦΙΙ. Η διαφορά στην προσαρμογή των τεχνικών προβλέψεων στην εταιρεία Ζωής οφείλεται στην μεταβολή των χρηματορροών και των οικονομικών και μη οικονομικών υποθέσεων.

Στις υπόλοιπες κατηγορίες δεν εντοπίζονται σημαντικές μεταβολές.

Διαχείριση Κεφαλαίων

Ε.1.4. ΔΕΙΚΤΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

ΔΕΙΚΤΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

σε χιλ. ευρώ

Τυποποιημένη μέθοδος

	2022	2021	Μεταβολή
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	137.638	160.997	-23.359
Κεφαλαιακή απαίτηση	78.043	101.898	-23.854
Πλεόνασμα	59.594	59.099	495
Δείκτης (%)	176%	158%	18%
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 Ζωής 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 – ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	Συμπεριλαμβανομένων ΠΜ	Μη συμπεριλαμβανομένων ΠΜ	Μεταβολή
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	137.638	133.193	4.444
Κεφαλαιακή απαίτηση	78.043	77.949	95
Πλεόνασμα	59.594	55.244	4.350
Δείκτης (%)	176%	171%	5%

Τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια είναι κατά 4,4 εκατ. χαμηλότερα εξαιρουμένης της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας. Ο κύριος παράγοντας αυτής της διαφοροποίησης είναι οι τεχνικές προβλέψεις, οι οποίες στην προκειμένη περίπτωση είναι κατά 3,7 εκατ. ευρώ υψηλότερες και η εναπομένουσα διαφορά προέρχεται από τη χαμηλότερη αξία των συμμετοχών λόγω της εξαίρεσης της ΠΜ από τις τεχνικές προβλέψεις της Ιντεραμέρικαν Ζημιών.

Το απαιτούμενο κεφάλαιο είναι κατά 0,1 εκατ. χαμηλότερο εξαιρουμένης της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας.

Το αποτέλεσμα είναι ο δείκτης φερεγγυότητας να εμφανίζεται μειωμένος κατά 5 μ.β.

Διαχείριση Κεφαλαίων

Ε.2. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ

ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

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

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ - ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

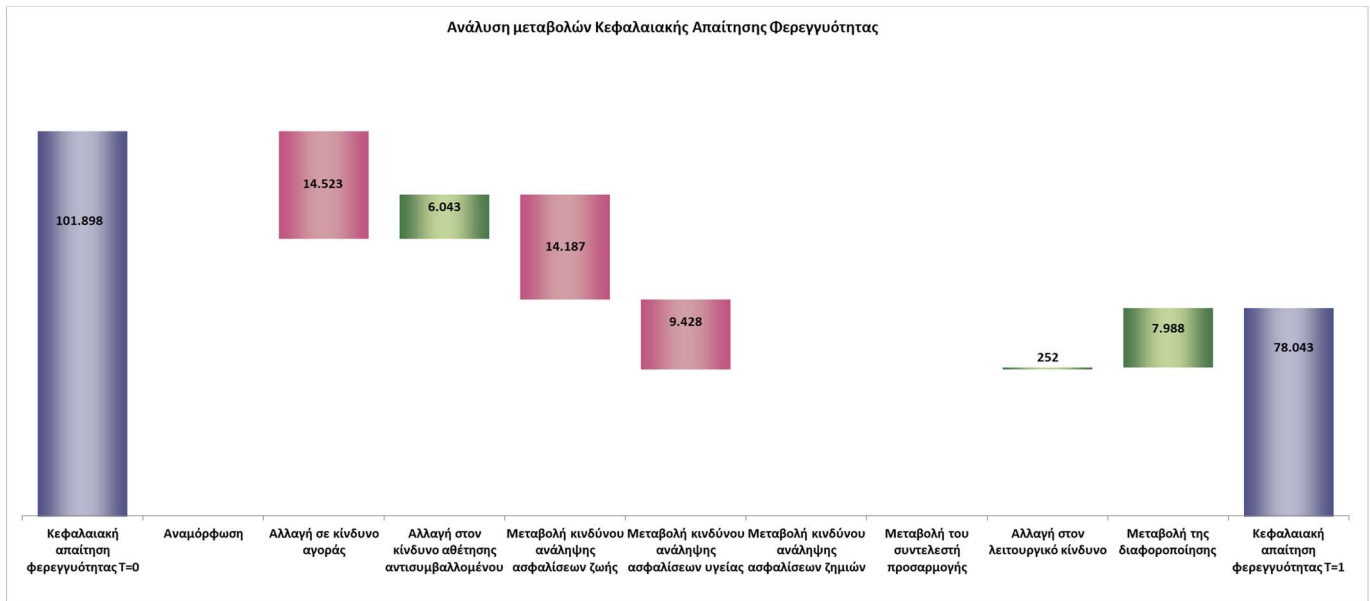
	2022	2021	Μεταβολή
Κίνδυνος αγοράς	38.629	53.153	-14.523
Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου	10.653	4.609	6.043
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής	23.602	37.788	-14.187
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	33.524	42.952	-9.428
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών			
Κίνδυνος ασώματων ακινητοποιήσεων			
Διαφοροποίηση	-33.637	-41.625	7.988
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	72.771	96.877	-24.106
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων			
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων			
Λειτουργικός κίνδυνος	5.273	5.020	252
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	78.043	101.898	-23.854

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ - ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021
Αρχικό υπόλοιπο	101.898	103.934
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Αλλαγή σε κίνδυνο αγοράς	-14.523	2.998
Αλλαγή στον κίνδυνο αθέτησης αντισυμβαλλομένου	6.043	-1.717
Μεταβολή του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων ζωής	-14.187	-6.316
Μεταβολή του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	-9.428	859
Μεταβολή του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	7.988	2.090
Αλλαγή στον λειτουργικό κίνδυνο	252	49
Μεταβολή του συντελεστή προσαρμογής		
Τελικό υπόλοιπο	78.043	101.898

Διαχείριση Κεφαλαίων



Όπως παρουσιάζεται στον πίνακα, το απαιτούμενο κεφάλαιο μειώθηκε κατά 23,9 εκατ. ευρώ. Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής μειώθηκε κατά 14,1 εκατ. ευρώ λόγω της μείωσης του κινδύνου ακυρώσεων, που προήλθε από την αύξηση στις καμπύλες επιτοκίων. Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας μειώθηκε κατά 9,4 εκατ. ευρώ λόγω της μείωσης του κινδύνου ακυρώσεων, που προήλθε από την αύξηση στις καμπύλες επιτοκίων και από την αλλαγή της μεθοδολογίας σχετικά με την κάρτα νοσηλείας OMC I. Ο κίνδυνος αγοράς αυξήθηκε κατά 14,5 εκατ. ευρώ κυρίως λόγω της μείωσης του κινδύνου μετοχών. Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου αυξήθηκε κατά 6 εκατ. ευρώ λόγω της κατανομής τραπεζικών διαθεσίμων σε ελληνικές τράπεζες ενώ ο λειτουργικός κίνδυνος παρέμεινε σχετικά σταθερός.

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. Από την άλλη πλευρά, το μεταβατικό μέτρο για την υποενοότητα κινδύνου μετοχών έχει αντίκτυπο μόνο στην κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας και συγκεκριμένα στον κίνδυνο μετοχών, ο οποίος αποτελεί μέρος του κινδύνου αγοράς.

ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑΣ

σε χιλ. ευρώ

	Συμπεριλαμβανομένων ΠΜ	Μη συμπεριλαμβανομένων ΠΜ	Δ Δ
Κίνδυνος αγοράς	38.629	38.428	201
Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου	10.653	10.653	0
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής	23.602	23.279	323
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	33.524	33.882	-358
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών			
Κίνδυνος ασώματων ακινητοποιήσεων			
Διαφοροποίηση	-33.637	-33.565	-72
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	72.771	72.676	95

Διαχείριση Κεφαλαίων

Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων			
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων			
Λειτουργικός κίνδυνος	5.273	5.273	0
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	78.043	77.949	95

Αυτός ο πίνακας παρουσιάζει την επίδραση της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας στις κεφαλαιακές απαιτήσεις. Η εξαίρεση της προσαρμογής μεταβλητότητας οδηγεί σε αύξηση 0,3 εκατ. ευρώ προ διαφοροποίησης του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων ζωής που οφείλεται κυρίως στην επίδραση στον κίνδυνο ακυρώσεων. Η συνολική κεφαλαιακή απαίτηση δεν παρουσιάζει σημαντική μεταβολή.

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 - ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021	Μεταβολή
Επιτοκίων	2.196	1.592	603
Μετοχών	33.759	46.339	-12.580
Τιμών ακινήτων	3.589	5.174	-1.585
Πιστωτικού Περιθωρίου	2.663	2.655	8
Κίνδυνος συγκέντρωσης			-
Συναλλαγματικός	75	51	24
Διαφοροποίηση	-3.653	-2.621	-1.032
Κίνδυνος αγοράς	38.629	53.191	-14.562

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	53.191	50.154
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Αλλαγή στον κίνδυνο επιτοκίων	603	887
Αλλαγή στον κίνδυνο μετοχών	-12.580	2.114
Αλλαγή στον κίνδυνο τιμών ακινήτων	-1.585	676
Αλλαγή στον κίνδυνο πιστωτικών περιθωρίων	8	-105
Μεταβολή στον κίνδυνο συγκέντρωσης της αγοράς	-	-
Μεταβολή στον συναλλαγματικό κίνδυνο	24	9
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	-1.032	-545
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	38.629	53.191

Ο κίνδυνος αγοράς το 2022 ήταν κατά 15 εκατ. ευρώ μειωμένος συγκριτικά με το 2021, κυρίως λόγω της μείωσης του κινδύνου μετοχών ως αποτέλεσμα της μειωμένης αποτίμησης των συμμετοχών.

Διαχείριση Κεφαλαίων

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ - ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021	Μεταβολή
Επίδραση από την πώση των επιτοκίων	-842	1.592	-2.435
Επίδραση από την άνοδο των επιτοκίων	2.196	-2.303	4.499
Κίνδυνος επιτοκίων	2.196	1.592	603

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	1.592	705
Αναμόρφωση	-3.896	
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία	1.594	-175
Έκθεση		
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	4.524	-1.059
Μείωση χαρτοφυλακίου		
Αύξηση χαρτοφυλακίου		
Άλλο		
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	-918	2.069
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο	-701	52
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	2.196	1.592

Το επικρατέστερο σενάριο για το 2022 ήταν το ανοδικό σενάριο, αντίθετο από το 2021. Ο κίνδυνος επιτοκίου αυξήθηκε το 2022 κύρια ως αποτέλεσμα της αύξησης μεταβολής του συντελεστή όγκου.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

Η Ιντεραμέρικαν Ζωής 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

Η Ιντεραμέρικαν έχει ορισμένα unit linked ασφαλιστικά συμβόλαια, για τα οποία η προμήθεια που λαμβάνει η εταιρία εξαρτάται από την αξία του κεφαλαίου (ενεργητικό). Αυτά σοκάρονται σύμφωνα με τα σενάρια και προσαρμόζονται ανάλογα οι προμήθειες. Η διαφορά προστίθεται στις κεφαλαιακές απαιτήσεις.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ - ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021	Μεταβολή
Μετοχές τύπου 1	8.296	11.335	-3.039
Επενδύσεις σε μετοχές που υπόκεινται σε MMTM		7.271	-7.271
Επενδύσεις σε μετοχές που δεν υπόκεινται σε MMTM	8.296	4.064	4.233
Μετοχές τύπου 2	27.088	37.227	-10.139
Επενδύσεις σε μετοχές που υπόκεινται σε MMTM		138	-138
Επενδύσεις σε μετοχές που δεν υπόκεινται σε MMTM	27.088	37.089	-10.001
Διαφοροποίηση	-1.625	-2.223	598
Κίνδυνος μετοχών	33.759	46.339	-12.580

Διαχείριση Κεφαλαίων

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	46.339	44.225
Αναμόρφωση	-	-
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση	-12.185	1.561
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	-12.185	1.561
Μείωση χαρτοφυλακίου	-12.185	
Αύξηση χαρτοφυλακίου		1.561
Άλλο		
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	-1.123	1.637
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	599	-469
Άλλο	129	-616
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	33.759	46.339

Ο κύριος λόγος για την μείωση του κινδύνου μετοχών το 2022 είναι η μειωμένη αποτίμηση των συμμετοχών.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΤΙΜΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΤΙΜΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ – ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021	Μεταβολή
Κίνδυνος τιμών ακινήτων	3.589	5.174	-1.585

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΤΙΜΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	4.498	4.498
Αναμόρφωση	-	-
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση	-1.585	676
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	-1.585	676
Μείωση χαρτοφυλακίου	-1.585	
Αύξηση χαρτοφυλακίου		676
Άλλο		
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	2.913	5.175

Η μείωση του κινδύνου τιμών ακινήτων οφείλεται κυρίως στην πώληση της Δοϊράνης.

Διαχείριση Κεφαλαίων

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΠΕΡΙΘΩΡΙΩΝ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΠΕΡΙΘΩΡΙΩΝ –
ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021	Μεταβολή
Ομόλογα και δάνεια	2.663	2.655	8
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	2.663	2.655	8

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΠΕΡΙΘΩΡΙΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	2.655	2.760
Αναμόρφωση	-	-
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση	-169	42
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	-169	42
Μείωση χαρτοφυλακίου	-169	
Αύξηση χαρτοφυλακίου		42
Άλλο		
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	177	-147
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	2.663	2.655

Διαχείριση Κεφαλαίων

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 κατηγοριοποιούνται ως «μη αξιολογημένα» ακόμη και αν έχουν αξιολογηθεί πιστοληπτικά από άλλον μη καθορισμένο οίκο αξιολόγησης.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΠΕΡΙΘΩΡΙΩΝ

σε χιλ. ευρώ

Βαθμίδα πίστωσης	Υπολειπόμενη διάρκεια συμβολαίου	2022				2021			
		Αγοραία αξία	%	Διάρκεια	Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	Αγοραία αξία	%	Διάρκεια	Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας
0	< 5								
	5-10								
	10-15								
	15-20								
	> 20								
1	< 5	5,229	18%	2,29	155	11.426	29%	0,45	126
	5-10	1.900	6%	7,71	135	5.114	13%	7,46	357
	10-15								
	15-20								
	> 20								
2	< 5	8.421	28%	2,95	347	9.430	24%	2,94	389
	5-10	1,007	3%	6,03	78	1.250	3%	7,19	107
	10-15								
	15-20								
	> 20								
3	< 5	6.501	22%	4,37	710	1.991	5%	0,10	50
	5-10	3.680	12%	6,42	1.203	6.950	18%	6,20	993
	10-15					2.391	6%	15,13	601
	15-20								
	> 20	1.942	7%	28,45	0				
4	< 5	48	0%	2,81	6				
	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	861	3%	1,13	29	936	2%	1,19	33
	5-10								
	10-15								
	15-20								
	> 20								
Σύνολο		29.589	100%		2.663	39.489	100%		2.655

Διαχείριση Κεφαλαίων

Ο κίνδυνος πιστωτικών περιθωρίων δεν σημειώνει σημαντική διαφοροποίηση σε σχέση με το 2021. Η ποιότητα του χαρτοφυλακίου παραμένει σε υψηλά επίπεδα καθώς σχεδόν 62% των εταιρικών ομολόγων και των καταθέσεων έχουν αξιολόγηση AA/A. Το κομμάτι του χαρτοφυλακίου χωρίς πιστοληπτική αξιολόγηση περιλαμβάνει δάνεια.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ

Κεφαλαιακή απαίτηση για το κίνδυνο συγκέντρωσης αναγνωρίζεται μόνο όταν η έκθεση σε ένα μόνο όνομα υπερβαίνει τα όρια που θέτει η Φερεγγυότητα II. Τα κρατικά ομόλογα και οι παρόμοιοι τίτλοι, τα χρεόγραφα που συμπεριλαμβάνονται στην ενότητα κινδύνου αθέτησης αντισυμβαλλομένου, τα unit-linked και ορισμένα νομικά πρόσωπα του ομίλου δεν υπόκεινται σε αυτήν την κεφαλαιακή απαίτηση. Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τους πέντε μεγαλύτερους εκδότες του χαρτοφυλακίου της Ιντεραμέρικαν Ζωής.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ (TOP 5)		σε χιλ. ευρώ	
	Έκθεση	Σύνολο 2022	2021
Argyroupoli - Polemiston and 1 Geroulanou Street	3.280		
Coca Cola	3.173		
EUROCLEAR	3.004		
TOTAL	2.481		
Shell	2.390		
Total exposure top 5	14.329		
Κίνδυνος συγκέντρωσης		0	0

Η Ιντεραμέρικαν στα πλαίσια του πολύ καλά διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου της δεν έχει κίνδυνο συγκέντρωσης, καθώς κανένας εκδότης δεν υπερβαίνει τα όρια που ορίζονται στην Φερεγγυότητα II.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ: ΚΑΘΑΡΗ ΕΚΘΕΣΗ

	2022		2021	
	Έκθεση	Έκθεση	Έκθεση	%
USD	301	100%	205	100%
GBP				
CHF				
LPY				
TLY				
Ανοίγματα σε άλλο νόμισμα (<3%)				
Σύνολο	301	100%	205	100%

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

	σε χιλ. ευρώ	
	2021	2021
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	51	42
Αναμόρφωση	-	-
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση	24	9
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	24	9
Μείωση χαρτοφυλακίου		
Αύξηση χαρτοφυλακίου	24	9
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	75	51

Η αύξηση του συναλλαγματικού κινδύνου οφείλεται στα υψηλότερα ταμειακά διαθέσιμα σε Δολάρια.

Διαχείριση Κεφαλαίων

Ε.2.2. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΘΕΤΗΣΗΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΘΕΤΗΣΗΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΘΕΤΗΣΗΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ – ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021	Μεταβολή
Αντασφάλεια	6	12	-6
Παράγωγα			-
Τραπεζικά διαθέσιμα/Καταθέσεις σε αντασφαλιζόμενους	8.269	2.958	5.311
Νομικές δεσμεύσεις			-
Διαφοροποίηση	-4	-10	6
Έκθεση τύπου 1	8.271	2.959	5.312
Απαιτήσεις	2.938	1.954	984
Στεγαστικά δάνεια			-
Άλλο			-
Έκθεση τύπου 2	2.938	1.954	984
Διαφοροποίηση	-556	-304	-252
Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου	10.653	4.609	6.043

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΘΕΤΗΣΗΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	4.609	6.326
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση	984	-1.871
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	984	-1.871
Μείωση χαρτοφυλακίου		-1.871
Αύξηση χαρτοφυλακίου	984	
Άλλο		
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	5.311	28
Αλλαγή στο προφίλ κινδύνου του αντισυμβαλλομένου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	-252	125
Άλλο		
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	10.653	4.609

Η αύξηση του ρίσκου οφείλεται κυρίως σε αναλογικά υψηλότερο υπολοίπο σε χαμηλότερης πιστοληπτικής βαθμίδας τραπεζες (Ελληνικές), σε σχέση με το σύνολο των καταθέσεων.

Διαχείριση Κεφαλαίων

ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΥΠΟΥ 1

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021	Μεταβολή
Αντασφάλεια	6	12	-6
Αρχική αξία	381	638	-257
Επίδραση μεθόδων περιορισμού κινδύνων	98	341	-244
Αξία εξασφαλίσεων με προσαρμογή κινδύνου			
Παράγωγα			
Αρχική αξία			
Επίδραση μεθόδων περιορισμού κινδύνων			
Αξία εξασφαλίσεων με προσαρμογή κινδύνου			
Τραπεζικά διαθέσιμα και καταθέσεις	21.416	28.104	-6.688
Σύνολο	21.901	29.095	-7.195

ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΥΠΟΥ 2

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021	Μεταβολή
Ενυπόθηκα δάνεια			
Απαιτήσεις από ασφάλειες (ληξιπρόθεσμες)	641	1.211	-570
Απαιτήσεις από διαμεσολαβητές (ληξιπρόθεσμες)	618	649	-31
Λοιπές απαιτήσεις	4.862	5.510	-648
Προπληρωμές και λοιπά	9.964	2.227	7.737
Σύνολο	16.085	9.597	6.488

Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου τύπου II αυξήθηκε το 2022 κατά 1 εκατ. ευρώ, λόγω της προκαταβολής που δόθηκε για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Ορίζοντας.

Ε.2.3. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΩΗΣ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΩΗΣ – ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021	Μεταβολή
Θνησιμότητα	2.407	2.954	-547
Μακροζωία	1.951	3.075	-1.124
Αναπηρία/νοσηρότητα	0	0	0
Ακυρώσεις	19.349	32.533	-13.184
Έξοδα	4.937	6.388	-1.451
Αναθεώρηση	0	0	0
Καταστροφή	1.718	1.680	38
Διαφοροποίηση	-6.760	-8.842	2.082
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων ζωής	23.602	37.788	-14.186

Διαχείριση Κεφαλαίων

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΩΗΣ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021
Αρχικό υπόλοιπο	37.788	44.104
Αναμόρφωση	0	0
Αλλαγή στην περίμετρο	0	0
Αλλαγή στη μεθοδολογία	0	0
Αλλαγή σε κίνδυνο θνησιμότητας	-547	-482
Αλλαγή σε κίνδυνο μακροζωίας	-1.124	-143
Αλλαγή στον κίνδυνο αναπηρίας/νοσηρότητας	0	0
Μεταβολή στον κίνδυνο ακυρώσεων	-13.184	-6.117
Μεταβολή στον κίνδυνο εξόδων	-1.451	-130
Μεταβολή στον κίνδυνο αναθεώρησης	0	0
Μεταβολή στον κίνδυνο καταστροφής	38	-453
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	2.082	1.009
Τελικό υπόλοιπο	23.602	37.788

ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΗΣ ΑΛΛΑΓΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΖΩΗΣ

σε χιλ. ευρώ

	Θνησιμότητα	Μακροζωία	Αναπηρία	Έξοδα
Αρχικό υπόλοιπο	2.954	3.075	0	6.388
Αναμόρφωση				
Αλλαγή στην περίμετρο				
Αλλαγή στη μεθοδολογία			0	
Έκθεση				
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	-354	-635	0	-701
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	-221	-517	0	-855
Αλλαγή στις παραδοχές βέλτιστης εκτίμησης	28	27	0	105
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης				
Άλλο		0		0
Τελικό υπόλοιπο	2.407	1.951	0	4.937

ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΗΣ ΑΛΛΑΓΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΖΩΗΣ

σε χιλ. ευρώ

	Αναθεώρηση	Καταστροφή	Σύνολο 2022	2021
Αρχικό υπόλοιπο	0	1.680	14.097	15.304
Αναμόρφωση				
Αλλαγή στην περίμετρο				
Αλλαγή στη μεθοδολογία				-346
Έκθεση				
Μεταβολή του συντελεστή όγκου		521	-1.169	-2.444
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		-16	-1.609	-35
Αλλαγή στις παραδοχές βέλτιστης εκτίμησης		-467	-307	1.616
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης				
Τελικό υπόλοιπο	0	1.718	11.012	14.097

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΚΥΡΩΣΕΩΝ ΖΩΗΣ

σε χιλ. ευρώ

Διαχείριση Κεφαλαίων

	2022	2021	Μεταβολή
Αύξηση ακυρώσεων	7.261	7.140	121
Μείωση ακυρώσεων	13.832	32.533	-18.701
Μαζικές ακυρώσεις	19.349	18.378	971
Σενάριο που χρησιμοποιήθηκε	Μαζικές ακυρώσεις	Μείωση	

ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΗΣ ΑΛΛΑΓΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΚΥΡΩΣΕΩΝ ΖΩΗΣ

σε χιλ. ευρώ

	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Σύνολο 2022	2021
Αρχικό υπόλοιπο	-981	33.515	32.533	38.650
Αναμόρφωση				
Αλλαγή στην περίμετρο				
Αλλαγή στη μεθοδολογία		-1	-1	-410
Έκθεση				
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	981	-9.544	-8.563	-5.672
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	0	-5.124	-5.124	-977
Αλλαγή στις παραδοχές βέλτιστης εκτίμησης	0	503	503	942
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης				
Άλλο	0	0	0	0
Τελικό υπόλοιπο	0	19.349	19.349	32.533

(Γέφυρα με βάση το σενάριο (αύξηση, μείωση, μαζικές ακυρώσεις) την τρέχουσα ημερομηνία αναφοράς)

Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής μειώθηκε λόγω της μείωσης του κινδύνου ακυρώσεων. Το κυρίαρχο σενάριο για το 2022 είναι το σενάριο μαζικών ακυρώσεων.

Ο κίνδυνος θνησιμότητας, ο κίνδυνος μακροζωίας και ο κίνδυνος των εξόδων μειώθηκαν κυρίως λόγω της μείωσης του χαρτοφυλακίου και της αύξησης των επιτοκίων.

Ε.2.4. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΥΓΕΙΑΣ

Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας μπορεί να χωριστεί σε ασφαλίσεις υγείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση με εκείνη των ασφαλίσεων ζωής (SLT) και των ασφαλίσεων υγείας με διαφορετική τεχνική βάση με εκείνη της ασφάλισης ζωής (NSLT). Ο ασφαλιστικός κίνδυνος SLT αφορά τις συμπληρωματικές καλύψεις υγείας και ανικανότητας προγραμμάτων ζωής, ενώ ο NSLT τους κλάδους κατά ΦII ιατρικών εξόδων και προστασίας εισοδήματος.

Διαχείριση Κεφαλαίων

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΥΓΕΙΑΣ - ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021	Μεταβολή
Θνησιμότητα	476	530	-54
Μακροζωία	4.310	6.828	-2.518
Αναπηρία/νοσηρότητα	7.585	11.057	-3.472
Ακυρώσεις	11.592	22.059	-10.467
Έξοδα	753	947	-193
Διαφοροποίηση	-8.801	-13.710	4.909
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας με τεχνική βάση παρόμοια με εκείνη της ασφάλισης ζωής (SLT)	15.915	27.711	-11.797
Ακυρώσεις	1.955	1.389	566
Ασφάλιστρα και Απώθεμα	20.502	19.931	570
Διαφοροποίηση	-1.862	-1.341	-521
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας με διαφορετική τεχνική βάση με εκείνη της ασφάλισης ζωής (NSLT)	20.595	19.980	615
Καταστροφή	5.085	4.395	691
Διαφοροποίηση	-8.071	-9.134	1.063
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	33.524	42.952	-9.428

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΥΓΕΙΑΣ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021
Αρχικό υπόλοιπο	42.952	42.093
Αναμόρφωση	0	0
Αλλαγή στην περίμετρο	0	0
Αλλαγή στη μεθοδολογία	0	0
Αλλαγή σε κίνδυνο θνησιμότητας	-54	-141
Αλλαγή σε κίνδυνο μακροζωίας	-2.518	-96
Αλλαγή στον κίνδυνο αναπηρίας/νοσηρότητας	-3.472	-2.033
Μεταβολή στον κίνδυνο ακυρώσεων SLT	-10.467	605
Μεταβολή στον κίνδυνο εξόδων	-193	96
Μεταβολή στον κίνδυνο αναθεώρησης	0	0
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης SLT	4.909	1.179
Μεταβολή στον κίνδυνο ακυρώσεων NSLT	566	-422
Αλλαγή στον κίνδυνο ασφαλίσεων και αποθέματος	570	1.235
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης NSLT	-521	383
Μεταβολή στον καταστροφικό κίνδυνο υγείας	691	661
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	1.063	-608
Τελικό υπόλοιπο	33.524	42.952

Διαχείριση Κεφαλαίων

ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΗΣ ΑΛΛΑΓΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΥΓΕΙΑΣ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021
Αρχικό υπόλοιπο	42.952	42.093
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία	-9.121	-638
Έκθεση		
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	-2.524	-912
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	-3.939	-1.044
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	5.451	954
Άλλο	705	2.499
Τελικό υπόλοιπο	33.524	42.952

Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας SLT μειώθηκε σε σχέση με το 2021 λόγω της μείωσης των κινδύνων αναπηρίας/νοσηρότητας, ακυρώσεων και μακροζωίας ως αποτέλεσμα της αλλαγής του μοντέλου του νοσοκομειακού προϊόντος OMC I και της αύξηση των επιτοκίων. Το κυρίαρχο σενάριο είναι το σενάριο μαζικών ακυρώσεων. Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας NSLT αυξήθηκε σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Ο καταστροφικός κίνδυνος υγείας αυξήθηκε σε σχέση με το προηγούμενο έτος.

ΑΣΦΑΛΙΣΗ ΥΓΕΙΑΣ ΜΕ ΤΕΧΝΙΚΗ ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΜΟΙΑ ΜΕ ΕΚΕΙΝΗ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΖΩΗΣ (SLT)

ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΗΣ ΑΛΛΑΓΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΥΓΕΙΑΣ ΜΕ ΤΕΧΝΙΚΗ ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΜΟΙΑ ΜΕ ΕΚΕΙΝΗ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΖΩΗΣ (SLT)

σε χιλ. ευρώ

	Θνησιμότητα	Μακροζωία	Νοσηρότητα/Ανικανότητα	Έξοδα
Αρχικό υπόλοιπο	529	6.842	11.057	947
Αναμόρφωση				
Αλλαγή στην περίμετρο				
Αλλαγή στη μεθοδολογία	5	-1.829	-1.847	-133
Έκθεση				
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	-32	-172	-588	64
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	-21	-838	-720	-76
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης				
Άλλο	-6	317	-317	-48
Τελικό υπόλοιπο	475	4.320	7.585	753

Διαχείριση Κεφαλαίων

ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΗΣ ΑΛΛΑΓΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΥΓΕΙΑΣ ΜΕ ΤΕΧΝΙΚΗ ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΜΟΙΑ ΜΕ ΕΚΕΙΝΗ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΖΩΗΣ (SLT)

σε χιλ. ευρώ

	Αναθεώρηση	Σύνολο 2022	2021
Αρχικό υπόλοιπο	0	19.375	21.535
Αναμόρφωση			
Αλλαγή στην περίμετρο			
Αλλαγή στη μεθοδολογία		-3.805	-941
Έκθεση			
Μεταβολή του συντελεστή όγκου		-729	-1.932
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		-1.654	-392
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης			
Άλλο		-53	1.105
Τελικό υπόλοιπο	0	13.133	19.375

ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΗΣ ΑΛΛΑΓΗΣ ΑΚΥΡΩΣΕΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΥΓΕΙΑΣ ΜΕ ΤΕΧΝΙΚΗ ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΜΟΙΑ ΜΕ ΕΚΕΙΝΗ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΖΩΗΣ (SLT)

σε χιλ. ευρώ

	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Σύνολο 2022	2021
Αρχικό υπόλοιπο	0	22.056	22.056	21.452
Αναμόρφωση		0	0	0
Αλλαγή στην περίμετρο		0	0	0
Αλλαγή στη μεθοδολογία		-6.015	-6.015	-358
Έκθεση		0	0	0
Μεταβολή του συντελεστή όγκου		-2.921	-2.921	247
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		-2.272	-2.272	-632
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		0	0	0
Άλλο		742	742	1.347
Τελικό υπόλοιπο	0	11.590	11.590	22.056

(Γέφυρα με βάση το σενάριο (αύξηση, μείωση, μαζικές ακυρώσεις) την τρέχουσα ημερομηνία αναφοράς)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΚΥΡΩΣΕΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΥΓΕΙΑΣ ΜΕ ΤΕΧΝΙΚΗ ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΜΟΙΑ ΜΕ ΕΚΕΙΝΗ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΖΩΗΣ (SLT)

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021	Μεταβολή
Αύξηση ακυρώσεων	3.571	4.052	-481
Μείωση ακυρώσεων	11.592	22.059	-10.467
Μαζικές ακυρώσεις	4.651	4.790	-140
Σενάριο που χρησιμοποιήθηκε	Μείωση	Μείωση	

Ο κίνδυνος ακυρώσεων μειώθηκε σε σχέση με το προηγούμενο έτος κυρίως λόγω της αλλαγής του μοντέλου που αφορά το νοσοκομειακό πρόγραμμα OMC I.

Ο κίνδυνος νοσηρότητας/ανικανότητας μειώθηκε σε σχέση με το προηγούμενο έτος κυρίως λόγω της αύξησης των επιτοκίων καθώς και της αλλαγής του μοντέλου του νοσοκομειακού προγράμματος OMC I.

Οι κίνδυνοι θνησιμότητας και μακροζωίας μειώθηκαν κυρίως λόγω της αύξησης των επιτοκίων και της αλλαγής του μοντέλου του νοσοκομειακού προγράμματος OMC I.

ΑΣΦΑΛΙΣΗ ΥΓΕΙΑΣ ΜΕ ΔΙΑΦΟΡΕΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΒΑΣΗ ΜΕ ΕΚΕΙΝΗ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΖΩΗΣ (NSLT)

Διαχείριση Κεφαλαίων

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

σε χιλ. ευρώ

	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Σύνολο 2022	2021
Αρχικό υπόλοιπο	0	1.389	1.389	1.811
Αναμόρφωση	0	0	0	0
Αλλαγή στην περίμετρο	0	0	0	0
Αλλαγή στη μεθοδολογία	0	8	8	0
Έκθεση	0	0	0	0
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	0	556	556	-462
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	0	-15	-15	-8
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	0	0	0	0
Άλλο	0	16	16	47
Τελικό υπόλοιπο	0	1.955	1.955	1.389

(Γέφυρα με βάση το σενάριο (αύξηση, μείωση, μαζικές ακυρώσεις) την τρέχουσα ημερομηνία αναφοράς)

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

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021
Αρχικό υπόλοιπο	19.931	18.696
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση		
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	570	1.235
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	20.502	19.931

ΜΕΤΡΗΣΗ ΟΓΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021	Μεταβολή
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών και αναλογική αντασφάλιση	110.636	110.867	-230
Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος και αναλογική αντασφάλιση	1.981	1.939	42
Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων και αναλογική αντασφάλιση	0	0	0
Μη αναλογική αντασφάλιση υγείας	0	0	0
Σύνολο	112.617	112.806	-189

Διαχείριση Κεφαλαίων

ΜΕΤΡΗΣΗ ΟΓΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΠΟΘΕΜΑΤΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021	Μεταβολή
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών και αναλογική αντασφάλιση	34.207	28.800	5.407
Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος και αναλογική αντασφάλιση	557	781	-224
Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων και αναλογική αντασφάλιση	0	0	0
Μη αναλογική αντασφάλιση υγείας	0	0	0
Σύνολο	34.764	29.581	5.182

Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας με διαφορετική τεχνική βάση με εκείνη της ασφάλισης ζωής (NSLT) αυξήθηκε σε σχέση με το προηγούμενο έτος, λόγω της αύξησης του χαρτοφυλακίου και της αύξησης των τεχνικών προβλέψεων.

ΚΑΤΑΣΤΡΟΦΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΛΛΑΓΗΣ ΚΑΤΑΣΤΡΟΦΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΥΓΕΙΑΣ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021
Αρχικό υπόλοιπο	4.395	3.734
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση		
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	691	661
Άλλο		
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	5.085	4.395

ΚΑΤΑΣΤΡΟΦΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΥΓΕΙΑΣ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021	Μεταβολή
Κίνδυνος μαζικών ατυχημάτων	290	291	-1
Κίνδυνος συγκέντρωσης ατυχημάτων	290	291	-1
Κίνδυνος πανδημίας	5.069	4.376	693
Διαφοροποίηση	-563	-563	-1
Καταστροφικός κίνδυνος κλάδου υγείας	5.085	4.395	691

Ο καταστροφικός κίνδυνος υγείας δεν παρουσιάζει σημαντική μεταβολή σε σχέση με το προηγούμενο έτος.

Ε.2.5. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Διαχείριση Κεφαλαίων

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021	Δ Δ
Λειτουργικός κίνδυνος με βάση τις τεχνικές προβλέψεις	2.894	2.998	-104
Λειτουργικός κίνδυνος βάσει δεδομένων ασφαλιστρών	4.553	4.346	206
Χρέωση πριν από τον καθορισμό ανώτατου ορίου	4.553	4.346	206
ΚΓΠ Βασικής κεφαλαιακής απαίτησης	21.831	29.063	-7.232
Χρέωση μετά τον καθορισμό ανώτατου ορίου	4.553	4.346	206
Έξοδα δραστηριοτήτων unit linked	720	674	46
Κεφαλαιακή απαίτηση λειτουργικού κινδύνου	5.273	5.020	252

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΛΛΑΓΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021
Αρχικό υπόλοιπο	5.020	4.972
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση		
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	252	49
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	5.273	5.020

Ο λειτουργικός κίνδυνος δεν παρουσιάζει σημαντική μεταβολή σε σχέση με το προηγούμενο έτος

Ε.2.6. ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ

ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ - ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2022	2021	Μεταβολή
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας (SCR)	78.043	101.898	-23.854
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση (MCR)	19.532	25.474	-5.943
MCR / SCR (%)	25%	25%	0%

Υπάρχει αντίστοιχη μείωση της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης, κυρίως λόγω της μείωσης της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας, της οποίας η εξέλιξη εξηγήθηκε στις προηγούμενες παραγράφους.

Παράρτημα 1: Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή



ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
Ορκωτοί Ελεγκτές-Λογιστές Α.Ε.
Χαμάρρας 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 ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε.****Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει τις προβλεπόμενες από τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/2452 καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2022, οι οποίες αποτελούνται από τον Ισολογισμό Φερεγγυότητας II (υπόδειγμα S.02.01.02), τις Τεχνικές Προβλέψεις (υποδείγματα S.12.01.02, 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 ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε. (εφεξής η "Εταιρεία") για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022.

Κατά τη γνώμη μας, οι Εποπτικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2022, που περιλαμβάνονται στη συνημμένη "Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης" της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022, είναι καταρτισμένες από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις διατάξεις του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2452 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 για γνώμη

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας, «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των Εποπτικών Καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ), που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχό μας. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου «Κώδικα Δεοντολογίας». Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Παράρτημα 1: Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Έμφαση θέματος - Βάση σύνταξης και περιορισμός χρήσης

Εφιστούμε 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 έναντι της Διεύθυνσης Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης (Δ.Ε.Ι.Α.) της Τράπεζας της Ελλάδος, η οποία 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. Κατά συνέπεια η παρούσα έκθεση δεν πρέπει να χρησιμοποιείται από άλλα μέρη.

Η γνώμη μας είναι μη διαφοροποιημένη αναφορικά με το θέμα αυτό.

Άλλες Πληροφορίες

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις Άλλες Πληροφορίες. Οι Άλλες Πληροφορίες περιλαμβάνονται στην “Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης”, η οποία εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, αλλά αυτές δεν περιλαμβάνουν τις Εποπτικές Καταστάσεις και την Έκθεση Ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των Εποπτικών Καταστάσεων δεν καλύπτει τις Άλλες Πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των Εποπτικών Καταστάσεων, η ευθύνη μας σύμφωνα με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 105/12.12.2016 της Τράπεζας της Ελλάδος, είναι να αναγνώσουμε τις Άλλες Πληροφορίες με σκοπό την καλύτερη κατανόηση των αντικειμένων του ελέγχου μας και με τον τρόπο αυτό να λάβουμε υπόψη εκείνες τις ποιοτικές πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης οι οποίες συνδέονται με τις ποσοτικές πληροφορίες των ελεγχόμενων Εποπτικών Καταστάσεων.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση για τις Εποπτικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και την παρουσίαση της συνημμένης “Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης” σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2452, τις διατάξεις του Ν. 4364/2016 και τη μεθοδολογία που περιγράφεται στην «Εισαγωγή», την ενότητα “Δ (D)” και στις υποενότητες “Ε.1” και “Ε.2” της ως άνω Έκθεσης, καθώς και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να είναι δυνατή η κατάρτιση των Εποπτικών Καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Οι υπεύθυνοι για τη διακυβέρνηση έχουν την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των Εποπτικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι Εποπτικές Καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύνανται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις χρηματοοικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις Εποπτικές Καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις Εποπτικές Καταστάσεις, που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζουμε και διενεργούμε ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν, όπως και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων της «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης» που έγιναν από τη διοίκηση

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις εσωτερικές δικλίδες ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Παρέχουμε, επίσης, στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση μια δήλωση ότι συμμορφωθήκαμε με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας σχετικά με την ανεξαρτησία και ότι τους έχουμε γνωστοποιήσει όλες τις σχέσεις και τυχόν άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι σχετίζονται με την ανεξαρτησία μας και, κατά περίπτωση, τα σχετικά μέτρα προστασίας.

Λοιπά Θέματα

- α) Ο έλεγχός μας επί των Εποπτικών Καταστάσεων δεν αποτελεί τακτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022 και επομένως δεν εκφέρουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων.
- β) 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 2022, 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, 10/4/2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΚΩΣΤΑΣ ΣΤΑΘΟΠΟΥΛΟΣ

A.M. ΣΟΕΛ 42201

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε.

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Χειμάρρας 8B, 151 25 Μαρούσι

A.M. 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	14.312
R0070	439.929
R0080	4.276
R0090	120.431
R0100	12.024
R0110	11.168
R0120	856
R0130	294.566
R0140	268.841
R0150	25.724
R0160	0
R0170	0
R0180	5.560
R0190	69
R0200	3.004
R0210	0
R0220	170.163
R0230	7.186
R0240	6.325
R0250	861
R0260	0
R0270	381
R0280	372
R0290	0
R0300	372
R0310	9
R0320	9
R0330	0
R0340	0
R0350	0
R0360	13.295
R0370	662
R0380	5.800
R0390	0
R0400	0
R0410	21.323
R0420	8.803
R0500	681.853

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	61.243
R0520	0
R0530	0
R0540	0
R0550	0
R0560	61.243
R0570	0
R0580	59.844
R0590	1.399
R0600	257.272
R0610	53.753
R0620	0
R0630	47.781
R0640	5.972
R0650	203.519
R0660	0
R0670	196.353
R0680	7.166
R0690	171.272
R0700	0
R0710	169.986
R0720	1.286
R0740	0
R0750	4.640
R0760	744
R0770	0
R0780	0
R0790	0
R0800	0
R0810	4.436
R0820	10.232
R0830	588
R0840	28.173
R0850	0
R0860	0
R0870	0
R0880	5.616
R0900	544.215
R1000	137.638

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	111.544	2.080							
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική ανασφάλιση	R0120	4	0							
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική ανασφάλιση	R0130									
Μερίδιο ανασφαλιστή	R0140	1.138	92							
Καθαρά	R0200	110.409	1.988							
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα										
Μεικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0210	109.631	2.073							
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική ανασφάλιση	R0220	4	0							
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική ανασφάλιση	R0230									
Μερίδιο ανασφαλιστή	R0240	1.138	92							
Καθαρά	R0300	108.497	1.981							
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις										
Μεικτές — Πρωτασφαλίσεις	R0310	77.052	880							
Μεικτές — Αναληφθείσα αναλογική ανασφάλιση	R0320	0	0							
Μεικτές — Αναληφθείσα μη αναλογική ανασφάλιση	R0330									
Μερίδιο ανασφαλιστή	R0340	921	0							
Καθαρές	R0400	76.131	880							
Μεταβολή των άλλων τεχνικών προβλέψεων										
Μεικτές — Πρωτασφαλίσεις	R0410	-456	-11							
Μεικτή — Αναληφθείσα αναλογική ανασφάλιση	R0420	0	0							
Μεικτή — Αναληφθείσα μη αναλογική ανασφάλιση	R0430									
Μερίδιο ανασφαλιστή	R0440	0	0							
Καθαρή	R0500	-456	-11							
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες	R0550	37.397	439							
Λοιπά έξοδα	R1200									
Σύνολο εξόδων	R1300									

		Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: υποχρεώσεις ασφάλισης και ανασφάλισης στον κλάδο ζημιών (πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές ανασφαλίσεις)			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	C0200
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα									
Μεικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0110								113.623
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική ανασφάλιση	R0120								4
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική ανασφάλιση	R0130								0
Μερίδιο ανασφαλιστή	R0140								1.230
Καθαρά	R0200								112.397
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα									
Μεικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0210								111.704
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική ανασφάλιση	R0220								4
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική ανασφάλιση	R0230								0
Μερίδιο ανασφαλιστή	R0240								1.230
Καθαρά	R0300								110.478
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις									
Μεικτές — Πρωτασφαλίσεις	R0310								77.933
Μεικτές — Αναληφθείσα αναλογική ανασφάλιση	R0320								0
Μεικτές — Αναληφθείσα μη αναλογική ανασφάλιση	R0330								0
Μερίδιο ανασφαλιστή	R0340								921
Καθαρές	R0400								77.011
Μεταβολή των άλλων τεχνικών προβλέψεων									
Μεικτή — Πρωτασφαλίσεις	R0410								-466
Μεικτή — Αναληφθείσα αναλογική ανασφάλιση	R0420								0
Μεικτή — Αναληφθείσα μη αναλογική ανασφάλιση	R0430								0
Μερίδιο ανασφαλιστή	R0440								0
Καθαρή	R0500								-466
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες	R0550								37.836
Λοιπά έξοδα	R1200								3.135
Σύνολο εξόδων	R1300								40.971

Παράρτημα 2: Ποσοτικά υποδείγματα

		Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: υποχρεώσεις από ασφάλισης ζωής					Υποχρεώσεις από		Σύνολο
Ασφάλιση ασθενείας	Ασφάλιση με συμμετοχή στα κέρδη	Ασφαλιστικά προϊόντα συνδεδεμένα με δείκτες και προϊόντα που συνδυάζουν ασφάλιση ζωής και επένδυση	Άλλα προϊόντα ασφάλισης ζωής	Πρόσοδοι από συμβάσεις ασφάλισης ζημιών και συνδεδεμένες με υποχρεώσεις ασφάλισης ασθενείας	Πρόσοδοι από συμβάσεις ασφάλισης ζημιών και συνδεδεμένες με ασφαλιστικές υποχρεώσεις εκτός από τις υποχρεώσεις ασφάλισης ασθενείας	Αντασφάλιση ασθενείας	Αντασφάλιση ζωής		
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα									
Μεικτά	R1410	7.596	13.102	19.464	9.339				49.502
Μερίδιο αντασφαλιστή	R1420	25	34	0	444				502
Καθαρά	R1500	7.572	13.068	19.464	8.896				49.000
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα									
Μεικτά	R1510	7.701	13.102	19.470	9.235				49.508
Μερίδιο αντασφαλιστή	R1520	25	34	0	443				502
Καθαρά	R1600	7.676	13.068	19.470	8.791				49.006
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις									
Μεικτές	R1610	14.255	22.299	29.658	2.560				68.772
Μερίδιο αντασφαλιστή	R1620	-14	7	0	106				99
Καθαρές	R1700	14.269	22.292	29.658	2.454				68.673
Μεταβολή των άλλων τεχνικών προβλέψεων									
Μεικτές	R1710	29.075	50.185	32.130	138				111.528
Μερίδιο αντασφαλιστών	R1720	0	0	0	0				0
Καθαρή	R1800	29.075	50.185	32.130	138				111.528
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες	R1900	2.207	4.022	5.159	810				12.198
Λοιπά έξοδα	R2500								1.002
Σύνολο εξόδων	R2600								13.201

Παράρτημα 2: Ποσοτικά υποδείγματα

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι
S.12.01.02
Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής και ασφαλίσεων υγείας τύπου SLT

	Ασφάλιση με συμμετοχή στα κέρδη	Ασφαλιστικά προϊόντα συνδεδεμένα με δείκτες και προϊόντα που συνδυάζουν ασφάλιση ζωής και επένδυση		Άλλα προϊόντα ασφάλισης ζωής			Πρόσοδοι από συμβάσεις ασφάλισης ζημιών και συνδεδεμένες με ασφαλιστικές υποχρεώσεις εκτός από τις υποχρεώσεις ασφάλισης υγείας	Αναληφθείσες ανασφαλίσεις	Σύνολο (ασφαλίσεις ζωής εκτός των ασφαλίσεων υγείας, περιλαμβανομένων των ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	
		Συμβάσεις χωρίς δικαιώματα προαίρεσης και εγγυήσεις	Συμβάσεις με δικαιώματα προαίρεσης ή εγγυήσεις	Συμβάσεις χωρίς δικαιώματα προαίρεσης και εγγυήσεις	Συμβάσεις με δικαιώματα προαίρεσης ή εγγυήσεις	C0060				C0070
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
R0010		0			0			0	0	0
R0020										
R0030	205.439		165.662	4.324		-9.086	0	0	0	366.339
R0080	0		0	0		0	0	0	0	0
R0090	205.439		165.662	4.324		-9.086	0	0	0	366.339
R0100	6.106	1.286			1.060					8.452
R0110	0	0			0			0	0	0
R0120	0		0	0		0	0	0	0	0
R0130	0	0						0	0	0
R0200	211.545	171.272			-8.026			0	0	374.792

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

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

Βέλτιστη εκτίμηση
Μεικτή βέλτιστη εκτίμηση
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από ανασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και ανασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου

Βέλτιστη εκτίμηση μείον ανακτήσιμα ποσά από ανασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και ανασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου — σύνολο

Περιθώριο κινδύνου
Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις

Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο

Βέλτιστη εκτίμηση

Περιθώριο κινδύνου

Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο

	Ασφάλιση υγείας (πρωτασφάλιση)		Πρόσοδοι από συμβάσεις ασφάλισης ζημιών και συνδεδεμένες με υποχρεώσεις	Αντισφάλιση υγείας (αναληφθείσα αντισφάλιση)	Σύνολο (ασφαλίσεις υγείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως)	
	Συμβάσεις χωρίς δικαιώματα προαίρεσης και εγγυήσεις	Συμβάσεις με δικαιώματα προαίρεσης ή εγγυήσεις				
	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0030		47.781	0	0	0	47.781
R0080		9	0	0	0	9
R0090		47.772	0	0	0	47.772
R0100	5.972			0	0	5.972
R0110	0			0	0	0
R0120		0	0	0	0	0
R0130	0			0	0	0
R0200	53.753			0	0	53.753

Βέλτιστη εκτίμηση
Μεικτή βέλτιστη εκτίμηση
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από ανασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και ανασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου

Βέλτιστη εκτίμηση μείον ανακτήσιμα ποσά από ανασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και ανασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου — σύνολο

Περιθώριο κινδύνου
Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις

Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο

Βέλτιστη εκτίμηση

Περιθώριο κινδύνου

Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο

Παράρτημα 2: Ποσοτικά υποδείγματα

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

S.17.01.02

Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζημιών

Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο

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

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

Προβλέψεις ασφαλίσεων

Μεικτή

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

Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων ασφαλίσεων

Προβλέψεις αποζημιώσεων

Μεικτή

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

Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων

Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — μεικτή

Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — καθαρή

Περιθώριο κινδύνου

Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις

Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο

Βέλτιστη εκτίμηση

Περιθώριο κινδύνου

Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο

Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο

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

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

Πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές ανασφαλίσεις								
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση άλλων οχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
R0010								
R0050								
R0060	24.702	6						
R0140	0	0						
R0150	24.702	6						
R0160	34.579	557						
R0240	372	0						
R0250	34.207	557						
R0260	59.281	563						
R0270	58.908	563						
R0280	1.383	16						
R0290								
R0300								
R0310								
Πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές ανασφαλίσεις								
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση άλλων οχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
R0320	60.664	579						
R0330	372	0						
R0340	60.291	579						

Παράρτημα 2: Ποσοτικά υποδείγματα

	Πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές ανασφαλίσεις			Αναληφθείσες μη αναλογικές ανασφαλίσεις				Σύνολο υποχρεώσεων από ασφαλίσεις ζημιών
	Αναληφθείσες μη αναλογικές ανασφαλίσεις	Συνδρομή	Διάφορες χρηματικές απώλειες	Μη αναλογική ανασφάλιση υγείας	Μη αναλογική ανασφάλιση ατυχημάτων	Μη αναλογική ανασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Μη αναλογική ανασφάλιση περιουσιακών στοιχείων	
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο								0
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από ανασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και ανασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που συνδέονται με τις τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο								0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου								
Βέλτιστη εκτίμηση								
Προβλέψεις ασφαλιστρών								24.708
Μεικτή								24.708
Συνολικό ανακτήσιμο ποσό από ανασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και ανασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου								0
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων ασφαλιστρών								24.708
Προβλέψεις αποζημιώσεων								
Μεικτή								35.136
Συνολικά ανακτήσιμα ποσά από ανασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και ανασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου								372
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων								34.764
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — μεικτή								59.844
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — καθαρή								59.471
Περιθώριο κινδύνου								1.399
Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις								
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο								
Βέλτιστη εκτίμηση								
Περιθώριο κινδύνου								
	Πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές ανασφαλίσεις			Αναληφθείσες μη αναλογικές ανασφαλίσεις				Σύνολο υποχρεώσεων από ασφαλίσεις ζημιών
	Ασφάλιση νομικής προστασίας	Συνδρομή	Διάφορες χρηματικές απώλειες	Μη αναλογική ανασφάλιση υγείας	Μη αναλογική ανασφάλιση ατυχημάτων	Μη αναλογική ανασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Μη αναλογική ανασφάλιση περιουσιακών στοιχείων	
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο								
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο								61.243
Ανακτήσιμα ποσά από συμβάσεις ανασφάλισης/φορείς ειδικού σκοπού και ανασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου — σύνολο								372
Τεχνικές προβλέψεις μείον ανακτήσιμα ποσά από ανασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και ανασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου — σύνολο								60.870

Παράρτημα 2: Ποσοτικά υποδείγματα

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

S.19.01.21

Αποζημιώσεις από ασφαλίσεις ζημιών

Σύνολο από ασφαλίσεις ζημιών

Έτος συμβάντος ατυχήματος / ασφαλιστικό έτος	2010	Έτος συμβάντος ατυχήματος
--	-------------	---------------------------

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

Προηγούμενα	Έτος	Έτος εξέλιξης										Τρέχον έτος C0170	Άθροισμα ετών (σωρευτικά) C0180		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 & +	
	R0100														
N-9	R0160	49.384	10.395	708	134	35	47	20	-81	72			R0100		
N-8	R0170	46.990	12.025	411	74	114	-60	118	53	0			R0160	1	
N-7	R0180	43.965	15.281	314	170	41	121	-97	25				R0170	0	
N-6	R0190	44.853	16.311	1.090	227	57	-32	-46					R0180	25	
N-5	R0200	41.837	20.418	633	149	51	85						R0190	-46	
N-4	R0210	48.917	17.117	1.196	159	151							R0200	85	
N-3	R0220	48.746	20.408	536	348								R0210	151	
N-2	R0230	47.219	16.417	909									R0220	348	
N-1	R0240	42.517	20.548										R0230	909	
N	R0250	49.874											R0240	20.548	
													R0250	49.874	
													Σύνολο	R0260	71.896
															620.959

Μεικτή απροεξόφλητη βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων
απόλυτο ποσό)

Προηγούμενα	Έτος	Έτος εξέλιξης										Λήξη έτους (προεξοφλημέ) C0360			
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +		
	R0100														
N-9	R0160	7.522	529	97	84	-49	-15	0	0	0	0		R0100		
N-8	R0170	7.015	434	207	-12	-24	-0	0	0	0			R0160	0	
N-7	R0180	8.184	455	-73	-44	-2	-12	2	0				R0170	0	
N-6	R0190	5.176	-89	-33	1	26	9	6					R0180	-1	
N-5	R0200	7.064	115	62	76	35	13						R0190	4	
N-4	R0210	6.626	272	132	84	36							R0200	11	
N-3	R0220	6.936	331	115	102								R0210	18	
N-2	R0230	7.576	252	104									R0220	58	
N-1	R0240	7.957	209										R0230	70	
N	R0250	7.933											R0240	102	
													R0250	7.548	
													Σύνολο	R0260	7.809

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

S.22.01.21

Επίδραση των μέτρων για τις μακροπρόθεσμες εγγυήσεις και των μεταβατικών μέτρων

	Κωδικός	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	489.787			3.727	
Βασικά ίδια κεφάλαια	R0020	137.638			-4.444	
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια για την κάλυψη των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας	R0050	137.638			-4.444	
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	R0090	78.043			-95	
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0100	137.638			-4.444	
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0110	19.532			121	

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

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

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

Ίδια κεφάλαια από τις οικονομικές καταστάσεις τα οποία δεν θα πρέπει να εμφανίζονται στο εξισωτικό αποθεματικό και δεν πληρούν τα κριτήρια ώστε να ταξινομηθούν ως ίδια κεφάλαια βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα 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, εξοφλητό 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, εξοφλητά σε πρώτη ζήτηση
Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο προνομιούχων μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλητό 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/ΕΚ
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/ΕΚ
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)
Προβλέπιμα 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 ασφαλιστρα — Κλάδος ζωής
Αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφαλιστρα — Κλάδος ζημιών

Συνολικά αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφαλιστρα

	Σύνολο	Κατηγορία 1 — ελεύθερα περιορισμών στοιχεία	Κατηγορία 1 — υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	44.114	44.114			
R0030	433	433			
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	93.091	93.091			
R0140					
R0160	0				0
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	137.638	137.638			0
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	137.638	137.638			0
R0510	137.638	137.638			
R0540	137.638	137.638			0
R0550	137.638	137.638			
R0580	78.043				
R0600	19.532				
R0620	176%				
R0640	705%				

	C0060
R0700	137.638
R0710	
R0720	
R0730	44.547
R0740	
R0760	93.091
R0770	24.843
R0780	
R0790	24.843

Παράρτημα 2: Ποσοτικά υποδείγματα

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

S.25.01.21

Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας — για επιχειρήσεις βάσει της τυποποιημένης μεθόδου

Κίνδυνος αγοράς
 Κίνδυνος αθέτησης του αντισυμβαλλομένου
 Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζωής
 Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης υγείας
 Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζημιών
 Διαφοροποίηση
 Κίνδυνος άυλων στοιχείων ενεργητικού
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας

Υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας

Λειτουργικός κίνδυνος
 Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων
 Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων
 Κεφαλαιακή απαίτηση για δραστηριότητες που ασκούνται βάσει του άρθρου 4 της οδηγίας 2003/41/ΕΚ
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας, εξαιρουμένης πρόσθετης κεφαλαιακής απαίτησης
 Πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση που έχει ήδη καθοριστεί

Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας

Λοιπές πληροφορίες σχετικά με την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας

Κεφαλαιακή απαίτηση για την υποεπένδυση κινδύνου μετοχών που βασίζεται στη διάρκεια
 Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για το υπόλοιπο μέρος

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

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

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

	Μεικτή κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	Ειδικές παράμετροι για την επιχείρηση	Απλοποιήσεις
	C0110	C0090	C0100
R0010	38.629		
R0020	10.653		
R0030	23.602		
R0040	33.524		
R0050	0		
R0060	-33.637		
R0070	0		
R0100	72.771		
	C0100		
R0130	5.273		
R0140			
R0150			
R0160			
R0200	78.043		
R0210			
R0220	78.043		
R0400			
R0410			
R0420			
R0430			
R0440			

Παράρτημα 2: Ποσοτικά υποδείγματα

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι
S.28.02.01

Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση — Δραστηριότητες ασφάλισης τόσο στον κλάδο ζωής όσο και στον κλάδο ζημιών

	Δραστηριότητες ασφάλισης ζημιών	Δραστηριότητες ασφάλισης ζωής
	Αποτέλεσμα MCR _(NL,NL)	Αποτέλεσμα MCR _(NL,NL)
	C0010	C0020
R0010 Συνιστώσα γραμμικής εξίσωσης για τις ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές υποχρεώσεις του κλάδου ζημιών	5.289	2.911

- Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση ιατρικών δαπανών
- Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση προστασίας εισοδήματος
- Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων
- Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου
- Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση άλλων οχημάτων
- Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση θαλάσσιων, ενερίων και άλλων μεταφορών
- Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση πυρός και άλλων υλικών ζημιών
- Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης
- Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων
- Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση νομικής προστασίας
- Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση παροχής συνδρομής
- Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση κατά διαφόρων χρηματικών απωλειών
- Μη αναλογική ανασφάλιση υγείας
- Μη αναλογική ανασφάλιση ατυχημάτων
- Μη αναλογική ανασφάλιση θαλάσσιων, ενερίων και άλλων μεταφορών
- Μη αναλογική ανασφάλιση περιουσιακών στοιχείων

	Δραστηριότητες ασφάλισης ζημιών	Δραστηριότητες ασφάλισης ζωής
	Καθαρή (ως προς ανασφάλιση/ φορείς ειδικού σκοπού) βέλτιστη εκτίμηση και τεχνικές προβλέψεις που υπολογίζονται ως σύνολο	Καθαρά (ως προς ανασφάλιση) εγγεγραμμένα ασφαλιστρα κατά τους τελευταίους 12 μήνες
	C0030	C0050
R0020	36.640	22.268
R0030	71	492
R0040		
R0050		
R0060		
R0070		
R0080		
R0090		
R0100		
R0110		
R0120		
R0130		
R0140		
R0150		
R0160		
R0170		

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

	Δραστηριότητες ασφάλισης ζημιών	Δραστηριότητες ασφάλισης ζωής
	Αποτέλεσμα MCR _(NL,NL)	Αποτέλεσμα MCR _(NL,NL)
	C0070	C0080
R2000	0	11.331

- Υποχρεώσεις με συμμετοχή στα κέρδη — εγγυημένες παροχές
- Υποχρεώσεις με συμμετοχή στα κέρδη — μελλοντικές έκτακτες παροχές
- Ασφαλιστικές υποχρεώσεις συνδεδεμένες με δείκτες και υποχρεώσεις που συνδυάζουν ασφάλιση ζωής και επενδύσεις
- Άλλες (αντ)ασφαλιστικές υποχρεώσεις στον κλάδο ζωής και στον κλάδο υγείας
- Συνολικό κεφάλαιο σε κίνδυνο για όλες τις υποχρεώσεις (αντ)ασφάλισης ζωής

	Δραστηριότητες ασφάλισης ζημιών	Δραστηριότητες ασφάλισης ζωής
	Καθαρή (ως προς ανασφάλιση/ φορείς ειδικού σκοπού) βέλτιστη εκτίμηση και τεχνικές προβλέψεις που υπολογίζονται ως σύνολο	Καθαρά (ως προς ανασφάλιση) εγγεγραμμένα ασφαλιστρα σε κίνδυνο
	C0090	C0110
R0210		205.439
R0220		0
R0230		169.986
R0240		38.695
R0250		2.467.274

Υπολογισμός συνολικής ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης

- Γραμμική ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση
- Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας
- Ανώτατο όριο ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης
- Κατώτατο όριο ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης
- Συνδυασμένη ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση
- Απόλυτο κατώτατο όριο της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης

	C0130
R0300	19.532
R0310	78.043
R0320	35.120
R0330	19.511
R0340	19.532
R0350	6.700
	C0070
R0400	19.532

Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση

Θεωρητική ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση για τον κλάδο ζημιών και τον κλάδο ζωής

- Θεωρητική γραμμική ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση
- Θεωρητική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας εξαιρουμένων πρόσθετων κεφαλαιακών απαιτήσεων (είσηια ή ο πιο πρόσφατος υπολογισμός)
- Ανώτατο όριο θεωρητικής ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης
- Κατώτατο όριο θεωρητικής ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης
- Θεωρητική συνδυασμένη ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση
- Απόλυτο κατώτατο όριο της θεωρητικής ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης
- Θεωρητική ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση

	Δραστηριότητες ασφάλισης ζημιών	Δραστηριότητες ασφάλισης ζωής
	Αποτέλεσμα MCR _(NL,NL)	Αποτέλεσμα MCR _(NL,NL)
	C0140	C0150
R0500	5.289	14.242
R0510	21.135	56.909
R0520	9.511	25.609
R0530	5.284	14.227
R0540	5.289	14.242
R0550	2.700	4.000
R0560	5.289	14.242

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 μετριάσμού του κινδύνου:

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