

Έκθεση φερεγγυότητας και χρηματοοικονομικής κατάστασης

2023



 **INTERAMERICAN**

Ελληνική Ασφαλιστική Ανώνυμη Εταιρία



Ιντεραμέρικαν Ελληνική Ασφαλιστική Ανώνυμη Εταιρία

2023

Έκθεση φερεγγυότητας και
χρηματοοικονομικής κατάστασης

Η Interamerican είναι μέλος της **achmea**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Σύνοψη	7
Εισαγωγή	7
Συγχώνευση ασφαλιστικών εταιριών 2023	7
Δραστηριότητα	8
Σύστημα διακυβέρνησης	9
Υπολογισμός και Ανάλυση Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας	9
Αποτίμηση – Μέτρα	10
Διαχείριση Κεφαλαίων	11
Επάρκεια Κεφαλαίων	11
Σημαντικά καταστροφικά γεγονότα της χρήσης 2023 (Daniel)	12
Βασικά σημεία επίπτωσης πληθωρισμού στα στοιχεία της Φερεγγυότητας II	12
A. Δραστηριότητα και αποτελέσματα	13
A.1. Δραστηριότητα	13
A.2. Επιχειρηματική ανάπτυξη και αποτελέσματα ασφαλιστικής δραστηριότητας	20
A.3. Αποτελέσματα επενδύσεων	23
A.4. Αποτελέσματα άλλων δραστηριοτήτων	24
B. Σύστημα διακυβέρνησης	25
B.1. Γενικές πληροφορίες για το σύστημα διακυβέρνησης	25
B.2. Απαιτήσεις καταλληλότητας και αξιοπιστίας	28
B.3. Σύστημα διαχείρισης κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης ιδίων κινδύνων και φερεγγυότητας	29
B.4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου	34
B.5. Λειτουργία εσωτερικού ελέγχου	35
B.6. Αναλογιστική λειτουργία	38
B.7. Εξωτερική ανάθεση (εξωπορισμός)	39
Γ. Προφίλ κινδύνου	41
Γ.1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος	41
Γ.2. Κίνδυνος αγοράς	45

Γ.2.1. Αρχή της συνετής διαχείρισης	48
Γ.2.2. Κίνδυνος επιτοκίων	48
Γ.2.3. Κίνδυνος μετοχών	49
Γ.2.4. Κίνδυνος τιμών ακινήτων	50
Γ.2.5. Κίνδυνος πιστωτικών περιθωρίων	50
Γ.2.6. Κίνδυνος συγκέντρωσης	50
Γ.2.7. Συναλλαγματικός κίνδυνος	50
Γ.3. Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου	50
Γ.4. Κίνδυνος ρευστότητας	52
Γ.5. Λειτουργικός κίνδυνος	53
Γ.6. Λοιποί σημαντικοί κίνδυνοι	53
Γ.6.1. Χρήση της αντασφάλειας και τεχνικών μείωσης του κινδύνου	53
Γ.6.1. Χρήση μελλοντικών ενεργειών της διοίκησης	54
Γ.7. Οποιοσδήποτε άλλες πληροφορίες	54
Γ.7.1. Ευαισθησίες	54
Γ.7.2. Σημαντικότητα	55
Δ. Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας	57
Δ.1. Περιουσιακά στοιχεία	62
Δ.1.1. Βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από την Ιντεραμέρικαν	62
Δ.1.2. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	65
Δ.1.3. Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση	65
Δ.1.4. Επενδύσεις	66
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)	70
Δ.1.6. Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	72
Δ.1.7. Απαιτήσεις	73
Δ.1.8. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	73
Δ.1.9. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού, τα οποία δεν περιλαμβάνονται σε άλλο στοιχείο	74
Δ.2. Τεχνικές Προβλέψεις	74
Δ.2.1. Παράμετροι που καθορίζονται από την ΕΑΑΕΣ και βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από την Ιντεραμέρικαν	75

Δ.2.2. Τεχνικές προβλέψεις	82
Δ.2.3. Ανακτήσιμα ποσά αντασφάλισης	90
Δ.2.4. Τεχνικές προβλέψεις εξαιρουμένης της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας	91
Δ.3. Άλλες υποχρεώσεις	92
Δ.3.1. Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων	92
Δ.3.2. Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους	92
Δ.3.3. Υποχρεώσεις	93
Δ.3.4. Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν περιλαμβάνονται σε άλλο στοιχείο	94
Δ.3.5. Αναβαλλόμενοι φόροι	94
Ε. Διαχείριση κεφαλαίων	97
Ε.1. Ίδια κεφάλαια	97
Ε.1.1. Πολιτική κεφαλαιακής επάρκειας	97
Ε.1.2. Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	99
Ε.1.3. Συμφωνία ιδίων κεφαλαίων χρηματοοικονομικής πληροφόρησης – ισολογισμού κατά Φερεγγυότητα II	102
Ε.1.4. Δείκτης φερεγγυότητας	103
Ε.2. Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας και ελάχιστη κεφαλαική απαίτηση	104
Ε.2.1. Κίνδυνος αγοράς	107
Ε.2.2. Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου	113
Ε.2.3. Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής	114
Ε.2.4. Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	116
Ε.2.5. Ασφαλιστικός κίνδυνος Ζημιών	122
Ε.2.6. Λειτουργικός κίνδυνος	125
Ε.2.6. Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	126
Ε.3. Διαφορές μεταξύ της τυποποιημένης μεθόδου και του μερικού εσωτερικού υποδείγματος	127
Ε.3.1. Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	127
Ε.3.2. Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	127
Ε.3.3. Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας τυποποιημένη μέθοδος	128
Ε.3.3.1. Κίνδυνος αγοράς	130
Ε.3.3.2. Ασφαλιστικός κίνδυνος Ζημιών	130

Ε.3.3.3. Ασφαλιστικός κίνδυνος Υγείας	131
Ε.3.4. Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	131
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1: ΈΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	132
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2: ΠΟΣΟΤΙΚΑ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑΤΑ	136
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 3: ΓΛΩΣΣΑΡΙΟ	148

Σύνοψη

ΣΥΝΟΨΗ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Η παρούσα έκθεση φερεγγυότητας και χρηματοοικονομικής κατάστασης συντάχθηκε από την «Ιντεραμέρικαν Ελληνική Ασφαλιστική Ανώνυμη Εταιρία» (Ιντεραμέρικαν) σύμφωνα με το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II με χρήση του μερικού εσωτερικού υποδείγματος και της τυποποιημένης μεθόδου. Η αναφορά έχει εγκριθεί από τα μέλη 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 14η 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 2023.

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.

Τα συγκριτικά στοιχεία του 2022 αφορούν την Ιντεραμέρικαν Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής.

ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ 2023

Τον Φεβρουάριο του 2023 η Ιντεραμέρικαν Ελληνική Ασφαλιστική εταιρία Ζωής Α.Ε. (εφεξής «Ιντεραμέρικαν Ζωής») απέκτησε κατόπιν εγκρίσεων από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της ασφαλιστικής εταιρίας «Ορίζων Α.Ε. Γενικών Ασφαλίσεων» (εφεξής «Ορίζων») με στόχο την αξιοποίηση της μικτής άδειας που κατείχε η δεύτερη και την ενοποίηση των νομικών οντοτήτων της Ιντεραμέρικαν Ζωής και της θυγατρικής της, Ιντεραμέρικαν Ελληνική Εταιρία Ασφαλίσεων Ζημιών Μονοπρόσωπη Α.Ε. (εφεξής «Ιντεραμέρικαν Ζημιών»), σε μια κοινή νομική οντότητα.

Η συγχώνευση των τριών εταιριών Ιντεραμέρικαν Ζωής, Ιντεραμέρικαν Ζημιών και Ορίζων με απορρόφηση των δύο τελευταίων από την μητρική τους εταιρία (Ιντεραμέρικαν Ζωής) ολοκληρώθηκε και έλαβε έγκριση από το ΓΕΜΗ στις 28 Δεκεμβρίου 2023 και η νέα κοινή οντότητα μετονομάστηκε σε Ιντεραμέρικαν Ελληνική Ασφαλιστική Ανώνυμη Εταιρία (εφεξής «Ιντεραμέρικαν»).

Σύνοψη

ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

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

Η συνολική παραγωγή ασφαλιστρων για το έτος 2023 ανήλθε στα 431 εκατ. ευρώ, εκ των οποίων 52 εκατ. ευρώ αφορούσαν τις ασφαλίσεις ζωής (προϊόντα ασφάλισης ζωής και ζωής που συνδέεται με επενδύσεις) και 379 εκατ. ευρώ τις ασφαλίσεις κατά ζημιών (προϊόντα ασφάλισης υγείας), σημειώνοντας αύξηση 165% σε σύγκριση με το 2022, ως αποτέλεσμα της συγχώνευσης. Ενσωματώνοντας το αποτέλεσμα της πρώην εταιρίας ζημιών στην συγκριτική παραγωγή του 2022, η αύξηση για το 2023 ανήλθε σε 8% (παραγωγή ασφαλιστρων 2022: 400 εκατ. ευρώ).

Τα αποτελέσματα προ φόρων της εταιρίας και των θυγατρικών της διαμορφώθηκαν σε 24,1 εκατ. ευρώ κέρδη για το 2023 έναντι 57,4 εκατ. ευρώ κέρδη το 2022 βάσει της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που συντάχθηκε για σκοπούς ενοποίησης. Τα αποτελέσματα της εταιρίας επηρεάστηκαν θετικά από την αυξημένη παραγωγή και την διατήρηση του χαρτοφυλακίου στα ίδια επίπεδα σε σχέση με το προηγούμενο έτος, καθώς και από το αποτέλεσμα των επενδύσεων.

Αρνητική επίδραση στα αποτελέσματα είχαν οι έκτακτες μεγάλες ζημιές από ακραία καιρικά φαινόμενα και καταστροφικά γεγονότα (πλημμύρες και δασικές πυρκαγιές) σε ασφαλίσεις περιουσίας και αυτοκινήτων, ενώ στον κλάδο υγείας αρνητική επίδραση είχε η πίεση του πληθωρισμού που επηρέασε αρνητικά το κόστος αποζημιώσεων και διαχείρισης των περιστατικών καθώς και η αύξηση της συχνότητας των περιστατικών.

Τα αποτελέσματα από την επενδυτική δραστηριότητα της εταιρίας ανήλθαν σε 15,7 εκατ. ευρώ έναντι 8,2 εκατ. ευρώ το προηγούμενο έτος, επηρεασμένα και από τη συγχώνευση.

Τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια κατά Φερεγγυότητα II αυξήθηκαν κατά 12%, ανερχόμενα στα 154,2 εκατ. ευρώ, επηρεασμένα κυρίως από την αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης και το θετικό αντίκτυπο των οικονομικών παραδοχών, αντισταθμισμένα από τη διανομή μερίσματος και τις ζημιές που προέκυψαν από τις φυσικές καταστροφές αλλά και τις αποζημιώσεις του κλάδου υγείας.

ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ

σε χιλ. ευρώ

Ισολογισμός Φερεγγυότητας II	2023	2022	Δ
Επενδύσεις	682.029	439.929	242.101
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	396.725	241.924	154.801
Σύνολο ενεργητικού	1.078.755	681.853	396.902
Τεχνικές προβλέψεις	814.775	489.787	324.988
Λοιπές υποχρεώσεις	109.776	54.428	55.348
Σύνολο παθητικού	924.551	544.215	380.336
Διαφορά ενεργητικού-παθητικού	154.204	137.638	16.566
Επιλέξιμα / Βασικά Ίδια Κεφάλαια	154.204	137.638	16.566

Όπως φαίνεται στον παραπάνω πίνακα, τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια της εταιρίας το 2023 εμφανίζονται αυξημένα κατά 12% σε σχέση με το 2022. Τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια αυξήθηκαν κατά 16,6 εκατ. ευρώ το 2023 σε σύγκριση με το 2022 για τους λόγους που αναφέρονται ανωτέρω. Για τη φετινή χρήση δεν έχει αφαιρεθεί μέρισμα από το εξισωτικό αποθεματικό που ενδέχεται να διανεμηθεί μέχρι το τέλος του 2024 εφόσον προταθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο και εγκριθεί από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, καθώς το ακριβές ποσό δεν είναι βέβαιο.

Η εταιρία κατέβαλε το 2023 μέρισμα στον μέτοχό της Achmea BV, ύψους 10 εκατ. ευρώ για τη χρήση 2022.

Σύνοψη

ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

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

Κατά την περίοδο αναφοράς δεν πραγματοποιήθηκαν σημαντικές μεταβολές στο σύστημα.

ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

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

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

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

Οι υπόλοιποι κίνδυνοι υπολογίζονται χρησιμοποιώντας την τυποποιημένη μέθοδο:

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ – ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022	Μεταβολή
Κίνδυνος αγοράς	28.540	38.629	-10.089
Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου	14.393	10.653	3.741
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής	22.676	23.602	-925
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	36.852	33.524	3.328
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών	86.812	0	86.812
Κίνδυνος ασώματων ακινητοποιήσεων			
Διαφοροποίηση	-67.537	-33.637	-33.901
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	121.736	72.771	48.965
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών	-11.731	0	-11.731
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων			
Λειτουργικός κίνδυνος	12.856	5.273	7.584
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	122.861	78.043	44.818

Όπως φαίνεται στον παραπάνω πίνακα, η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας αυξήθηκε το 2023 κατά 57% σε σχέση με το 2022. Το προφίλ κινδύνου της εταιρίας σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς δεν έχει υποστεί μεταβολές, με εξαίρεση την ενσωμάτωση του κινδύνου ασφάλισης ζημιών στη νέα εταιρία.

Επιγραμματικά σημειώνεται ότι το απαιτούμενο κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 44,8 εκατ. ευρώ. Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής μειώθηκε κατά 0,9 εκατ. ευρώ λόγω της μείωσης του κινδύνου ακυρώσεων ως αποτέλεσμα της μείωσης στις καμπύλες επιτοκίων και της μείωσης του χαρτοφυλακίου. Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας αυξήθηκε κατά 3,3 εκατ. ευρώ κυρίως λόγω της αύξησης του κινδύνου ασφάλιστρων και αποθεμάτων. Ο κίνδυνος αγοράς μειώθηκε κατά 10,1 εκατ. ευρώ κυρίως λόγω της μείωσης του κινδύνου μετοχών που αντισταθμίστηκε μερικώς από την ενσωμάτωση του κινδύνου πληθωρισμού βάσει

Σύνοψη

εσωτερικού μοντέλου. Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου αυξήθηκε κατά 3,7 εκατ. ευρώ λόγω της συγχώνευσης ενώ αντίστοιχα ο λειτουργικός κίνδυνος αυξήθηκε κατά 7,6 εκατ. ευρώ. Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών ανήλθε σε 86,8 εκατ. ευρώ, η ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών που προέρχεται από το εσωτερικό μοντέλο σε 11,7 εκατ. ευρώ ενώ το όφελος διαφοροποίησης ανήλθε σε 33,9 εκατ. ευρώ.

Για την καλύτερη κατανόηση της μεταβολής της κεφαλαιακής απαίτησης, στον κατωτέρω πίνακα γίνεται σύγκριση της συγχωνευμένης εταιρίας με την αντίστοιχη θεωρητικά συγχωνευμένη για το έτος 2022.

**ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ – ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ
ΣΥΓΚΡΙΣΗ ΜΕ ΘΕΩΡΗΤΙΚΑ ΣΥΓΧΩΝΕΥΜΕΝΗ 2022**

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022	Μεταβολή
Κίνδυνος αγοράς	28.540	33.701	-5.161
Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου	14.393	19.610	-5.217
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής	22.676	23.602	-925
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	36.852	34.201	2.651
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών	86.812	69.228	17.584
Κίνδυνος ασώματων ακινητοποιήσεων			
Διαφοροποίηση	-67.537	-67.035	-503
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	121.736	113.307	8.429
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών	-11.731	-11.939	208
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων			
Λειτουργικός κίνδυνος	12.856	12.058	798
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	122.861	113.426	9.435

Η κεφαλαιακή απαίτηση αυξήθηκε κατά 9,5 εκατ. ευρώ σε σχέση με μια θεωρητικά συγχωνευμένη εταιρία για το 2022. Αυτό προήλθε κυρίως από την αύξηση του κινδύνου ανάληψης ζημιών κατά 17,6 εκατ ευρώ λόγω της αύξησης του ρίσκου καταστροφής, ασφαλιστρών και αποθεμάτων. Αυτό οφείλεται στην αύξηση της καταστροφικής έκθεσης, την ανανέωση των αντασφαλιστικών συμβάσεων και την επικαιροποιημένη βαθμονόμηση του εσωτερικού μοντέλου τα οποία επηρεάστηκαν από το καταστροφικό γεγονός "Daniel". Από την άλλη υπήρξε μείωση στον κίνδυνο αγοράς κυρίως λόγω της μείωσης του κινδύνου πληθωρισμού και του κινδύνου μετοχών. Η κεφαλαιακή απαίτηση ανάληψης ασφαλίσεων ζωής μειώθηκε ελαφρώς λόγω του κινδύνου ακυρώσεων ενώ ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας αυξήθηκε από τις αυξημένες αποζημιώσεις. Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου μειώθηκε κυρίως από την καλύτερη κατανομή τραπεζικών διαθεσίμων. Τα υπόλοιπα ρίσκα δεν σημείωσαν αξιόλογες μεταβολές.

ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ – ΜΕΤΡΑ

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

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.

Σύνοψη

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

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Για το έτος 2023 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 126% με τη χρήση της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας στη σχετική διάρθρωση των επιτοκίων άνευ κινδύνου (volatility adjustment) (2022:176%) ενώ χωρίς την χρήση τους ο δείκτης φερεγγυότητας SCR διαμορφώθηκε σε 122% (2022: 171%). Αντίστοιχα ο δείκτης φερεγγυότητας MCR (MCR ratio) διαμορφώθηκε σε 255% (2022: 705%).

ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Επάρκεια Κεφαλαίων	σε χιλ. ευρώ		
	2023	2022	Δ
Βασικά Ίδια Κεφάλαια	154.204	137.638	16.566
Κατηγορία 1 (Tier 1)	140.881	137.638	3.244
Κατηγορία 2 (Tier 2)	0	0	0
Κατηγορία 3 (Tier 3)	13.322	0	13.322
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR)	122.861	78.043	44.818
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για SCR	154.204	137.638	16.566
Δείκτης Φερεγγυότητας (SCR ratio)	126%	176%	-51%
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (MCR)	55.288	19.532	35.756
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για MCR	140.881	137.638	3.244
Δείκτης κάλυψης MCR (MCR ratio)	255%	705%	-450%

Για τη φετινή χρήση δεν έχει αφαιρεθεί μέρος από το εξισωτικό αποθεματικό που ενδέχεται να διανεμηθεί μέχρι το τέλος του 2024 εφόσον προταθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο και εγκριθεί από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, καθώς το ακριβές ποσό δεν είναι βέβαιο.

Η εταιρία κατέβαλε το 2023 μέρος στον μέτοχο της Achmea B.V ύψους 10 εκατ. ευρώ για τη χρήση 2022.

Σύνοψη

ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΚΑΤΑΣΤΡΟΦΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2023 (DANIEL)

Τον Σεπτέμβριο του 2023 η Ελλάδα και συγκεκριμένα η περιοχή της Θεσσαλίας ήρθε αντιμέτωπη με το πιο έντονα καταστροφικό πλημμυρικό φαινόμενο των τελευταίων ετών, την επονομαζόμενη κακοκαιρία «Daniel». Τα πρωτοφανή ύψη βροχόπτωσης που σημειώθηκαν είχαν ως αποτέλεσμα οι πλημμυρισμένες περιοχές να ξεπεράσουν τα 700 χιλιάδες στρέμματα και ο τελικός απολογισμός της επόμενης ημέρας σε χαμένες ζωές, περιουσίες και υποδομές να είναι δραματικός

Όσον αφορά τις οικονομικές επιπτώσεις από την καταιγίδα στη Θεσσαλία, αυτές εκτιμήθηκαν στα 2,3 δις με περίπου 372 εκατ. ευρώ να καλύπτονται από την αγορά της ιδιωτικής ασφάλισης σύμφωνα με σχετική έρευνα της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιριών Ελλάδος.

Το συνολικό κόστος για την Interamerican προσέγγισε τα 68,9 εκ ευρώ που οδήγησε σε αντίστοιχη αύξηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων με ταυτόχρονη αύξηση των ανακτησίμων ποσών από ανασφαλιστές στο ύψος που οι τελευταίοι αναλαμβάνουν τις ζημιές βάσει σύμβασης. Τέλος σημαντική ήταν η αύξηση της κεφαλαιακής απαίτησης που προέκυψε, κυρίως αποτυπωμένη στο ρίσκο ανάληψης ασφαλειών ζημιών. Πιο συγκεκριμένα η αύξηση εντοπίζεται κυρίως στο ρίσκο καταστροφής που προέκυψε εξαιτίας της δομής της ανασφαλιστικής σύμβασης μετά το γεγονός η οποία αναμένεται να ανανεωθεί εντός του 2024.

ΒΑΣΙΚΑ ΣΗΜΕΙΑ ΕΠΙΠΤΩΣΗΣ ΠΛΗΘΩΡΙΣΜΟΥ ΣΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ II

Επίπτωση στην αποτίμηση των τεχνικών προβλέψεων

Στο πλαίσιο της πρόσφατης πληθωριστικής πίεσης στο περιβάλλον της αγοράς, πραγματοποιήθηκε το 2022 ανάλυση για την ποσοτικοποίηση της πληθωριστικής επιβάρυνσης των ζημιών. Η ανάλυση, η οποία βασίστηκε στην χρήση εναλλακτικών μεθόδων αποθεματοποίησης, είχε ως αποτέλεσμα της εφαρμογή σχετικού πληθωριστικού περιθωρίου στην ομοιογενή ομάδα κινδύνου των Σωματικών Βλαβών του κλάδου «Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου». Η ανάλυση ανανεώθηκε δύο φορές κατά την διάρκεια του έτους 2023, ώστε να προβάλει την πιο πρόσφατη εικόνα πληθωριστικής επιβάρυνσης στις ζημιές.

Επίπτωση στον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας

Η ισχύουσα μεθοδολογία υπολογισμού του κινδύνου πληθωρισμού βασίζεται στις αναλογιστικές υποχρεώσεις (εκροές) και τις προκύπτουσες εκτιμήσεις μελλοντικών χρηματοροών (τόσο για το εν ισχύ όσο και για το νέας παραγωγής χαρτοφυλάκιο). Λαμβάνοντας υπόψη πίνακες στοχαστικών προσομοιώσεων σχετικών πληθωριστικών δεικτών, υπολογίζεται η τελική εκτίμηση των παραπάνω υποχρεώσεων στον βαθμό που αυτές σχετίζονται με τους συγκεκριμένους πληθωριστικούς δείκτες.

Οι στοχαστικές προσομοιώσεις των πληθωριστικών δεικτών λαμβάνονται από την Achmea. Η διαδικασία υπολογισμού συμπεριλαμβανομένου και του αποτελέσματος των προσομοιώσεων, αναθεωρήθηκε και ενσωματώθηκε στους υπολογισμούς του 2023. Ως εκ τούτου, δεδομένης κυρίως της σταδιακής υποχώρησης της πληθωριστικής πίεσης, η εκτίμηση για τον κίνδυνο πληθωρισμού παρουσιάζει μείωση το 2023 συγκριτικά με το 2022.

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.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

A. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A.1. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

ΝΟΜΙΚΗ ΜΟΡΦΗ

Η Ιντεραμέρικαν είναι μέλος του ομίλου Achmea. Η Achmea B.V. κατέχει το 99,89% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Ιντεραμέρικαν, 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 31/12/2023 απασχολούσε συνολικά 622 άτομα (355 άτομα από την συγχωνευθείσα εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών).

Οι ακόλουθες νομικές οντότητες αποτελούν 100% θυγατρικές της:

1. Ιντεραμέρικαν Βοηθείας Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Γενικών Ασφαλειών
2. Αθηνάϊκή Γενική Ιδιωτική Κλινική Μονοπρόσωπη Α.Ε.
3. Medifirst – Σύγχρονο Ιδιωτικό Πολυιατρείο Αλίμου Ιατρική Μονοπρόσωπη Α.Ε.
4. Ιντερασισιάνς Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Υπηρεσιών Οδικής Βοήθειας.
5. ΜΕΝΤΩΡ Πραγματογνώμονες - Εκτιμητές – Μηχανικοί Μονοπρόσωπη Α.Ε.
6. Money Market Ασφαλιστικών Πρακτόρων Μονοπρόσωπη Α.Ε.

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

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

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

Ο εξωτερικός ελεγκτής της Ιντεραμέρικαν είναι η Ernst & Young (EY). Η EY διορίστηκε ως ελεγκτής της Achmea B.V. το 2023 από την Εκτελεστική Επιτροπή, μετά την έγκριση ψηφίσματος από τους μετόχους κατά την ετήσια συνέλευση.

ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

Τον Φεβρουάριο του 2023 η Ιντεραμέρικαν Ελληνική Ασφαλιστική εταιρία Ζωής Α.Ε. (εφεξής «Ιντεραμέρικαν Ζωής») απέκτησε κατόπιν εγκρίσεων από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της ασφαλιστικής εταιρίας «Ορίζων Α.Ε. Γενικών Ασφαλίσεων» (εφεξής «Ορίζων») με στόχο την αξιοποίηση της μικτής άδειας που κατείχε η δεύτερη και την ενοποίηση των νομικών οντοτήτων της Ιντεραμέρικαν Ζωής και της θυγατρικής της, Ιντεραμέρικαν Ελληνική Εταιρία Ασφαλίσεων Ζημιών Μονοπρόσωπη Α.Ε. (εφεξής «Ιντεραμέρικαν Ζημιών»), σε μια κοινή νομική οντότητα.

Η συγχώνευση των τριών εταιριών Ιντεραμέρικαν Ζωής, Ιντεραμέρικαν Ζημιών και Ορίζων με απορρόφηση των δύο τελευταίων από την μητρική τους εταιρία (Ιντεραμέρικαν Ζωής) ολοκληρώθηκε και έλαβε έγκριση από το ΓΕΜΗ στις 28 Δεκεμβρίου 2023 και η νέα κοινή οντότητα μετονομάστηκε σε Ιντεραμέρικαν Ελληνική Ασφαλιστική Ανώνυμη Εταιρία (εφεξής «Ιντεραμέρικαν»).

Ο κύριος στόχος της συγχώνευσης είναι η αύξηση της αποτελεσματικότητας των λειτουργικών διαδικασιών και η μείωση του λειτουργικού κόστους της Ιντεραμέρικαν, μέσω της μείωσης της πολυπλοκότητας και της απλούστευσης όλων των διαδικασιών συμπεριλαμβανομένων και αυτών που αφορούν την υποβολή εκθέσεων που σχετίζονται με τις κανονιστικές διατάξεις, καθώς από τη νομική συγχώνευση και μετά, μια κοινή έκθεση θα παράγεται για τον νέο οργανισμό.

Ως αποτέλεσμα, η συγχώνευση μέσω των συνεργειών θα ενισχύσει περαιτέρω το στρατηγικό όραμα της Ιντεραμέρικαν να αποτελεί τον πρώτο Οργανισμό στην Ελληνική Ασφαλιστική Αγορά που διευρύνει τα παραδοσιακά όρια της ασφάλισης μέσω οικοσυστημάτων, υπηρεσιών και προϊόντων, με στόχο να βελτιώσει την ποιότητα ζωής των πελατών, ενώ παράλληλα ενισχύει τα συναισθήματα ικανοποίησης και υπερηφάνειας των εργαζομένων και των συνεργατών της.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

Οι στρατηγικές συνεργασίες, ο ψηφιακός μετασχηματισμός και η ανάπτυξη μίας πολυκαναλικής προσέγγισης διανομής παραμένουν βασικοί εταιρικοί στόχοι και θα αυξήσουν την παρουσία της νέας οντότητας στην τοπική αγορά. Απώτερος στόχος της Interamerican είναι να γίνει ο «απόλυτος Ψηφιακός Ασφαλιστής» της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς και για το λόγο αυτό ο οργανισμός επενδύει σημαντικά κεφάλαια κάθε χρόνο στην έρευνα και ανάπτυξη, με στρατηγική προτεραιότητα τον ψηφιακό της μετασχηματισμό.

Πώς αντέδρασε η INTERAMERICAN στο καταστροφικό γεγονός Daniel

Τον Σεπτέμβριο του 2023 η Ελλάδα και συγκεκριμένα η περιοχή της Θεσσαλίας ήρθε αντιμέτωπη με το πιο έντονα καταστροφικό πλημμυρικό φαινόμενο των τελευταίων ετών, την επονομαζόμενη κακοκαιρία «Daniel». Τα πρωτοφανή ύψη βροχόπτωσης που σημειώθηκαν είχαν ως αποτέλεσμα οι πλημμυρισμένες περιοχές να ξεπεράσουν τα 700 χιλιάδες στρέμματα και ο τελικός απολογισμός της επόμενης ημέρας σε χαμένες ζωές, περιουσίες και υποδομές να είναι δραματικός. Η μεγάλη καταστροφή που συντελέστηκε στη Θεσσαλία αποτέλεσε το πιο ηχηρό μήνυμα για το κενό στη θωράκιση και στην προστασία των κοινοτήτων και των οικονομιών από τέτοιου μεγέθους ακραία φυσικά φαινόμενα και ταυτόχρονα ανέδειξε και την πλευρά της αλληλεγγύης της ιδιωτικής πρωτοβουλίας σε γεγονότα που διαταράσσουν σε τέτοιο βαθμό την κανονικότητα και τις ζωές των ανθρώπων.

Στη μάχη που έπρεπε να δώσουν όλοι οι εμπλεκόμενοι φορείς για τη φροντίδα και την προστασία των πλημμυροπαθών που δοκιμάστηκαν από τις καταστροφικές συνέπειες της κακοκαιρίας, η Interamerican βρέθηκε από την πρώτη στιγμή στο πλευρό των ασφαλισμένων της και όλων των συμπολιτών μας αξιοποιώντας στο μέγιστο τις ιδιότητες μονάδες της Οδικής και Άμεσης Ιατρικής Βοήθειας της εταιρίας. Μετά την καταιγίδα και την αποκάλυψη του βαθμού της καταστροφής, ο υφιστάμενος στόλος οχημάτων στην περιοχή ενισχύθηκε περαιτέρω και πάνω από 30 οχήματα της Οδικής Βοήθειας καθώς και 3 πλήρως εξοπλισμένα ασθενοφόρα, συνέδραμαν το έργο των Αρχών παρέχοντας πολύτιμες υπηρεσίες σε πάνω από 1.500 οχήματα που είχαν παρασυρθεί από τις πλημμύρες, πραγματοποιώντας περισσότερες από 40 διακομιδές προς τις τοπικές δομές υγείας ενώ παρασχέθηκαν πρώτες βοήθειες σε 30 και πλέον συνανθρώπους μας από τα πληρώματα των ασθενοφόρων.

Επίσης, η Interamerican συνέβαλε καθοριστικά στην συλλογή και αποστολή ειδών πρώτης ανάγκης συνεργαζόμενη με το Humanity Greece. Στο Συντονιστικό Κέντρο του Humanity Greece βρέθηκαν εργαζόμενοι μας που βοήθησαν στις απαραίτητες καταγραφές και ταξινομήσεις των βασικών αγαθών και ταυτόχρονα η εταιρία διέθεσε χώρο στο Car Point, τη μονάδα αποζημίωσης και επισκευής αυτοκινήτων στην Αθήνα, για την προσωρινή αποθήκευση και φύλαξη των ειδών που συγκεντρώθηκαν. Τέλος, η εταιρία διέθεσε όχημα της Οδικής Βοήθειας και κάλυψε και την δαπάνη μίσθωσης φορτηγού οχήματος για τη μεταφορά των αγαθών που ανακούφισαν σε μεγάλο βαθμό τους συνανθρώπους μας που είχαν μείνει χωρίς στέγη και βασικά αγαθά για την επιβίωσή τους.

Επιπρόσθετα, με στόχο να καλυφθούν συγκεκριμένες ανάγκες των μονάδων της Ελληνικής Ομάδας Διάσωσης (ΕΟΔ), η Interamerican προχώρησε στην κάλυψη σημαντικής δαπάνης προς την ΕΟΔ που θα αξιοποιηθεί για την προμήθεια ενός επιχειρησιακού οχήματος, το οποίο θα εξυπηρετεί πολλαπλές ανάγκες της Οργάνωσης. Συγκεκριμένα, θα χρησιμοποιείται σε επιχειρήσεις δασοπυρόσβεσης, σε περιστατικά όπου απαιτείται η έλξη διασωστικού σκάφους, όπως χρειάστηκε στις πλημμύρες της Θεσσαλίας, σε φυσικές καταστροφές για τη μεταφορά διασωστικού εξοπλισμού και εθελοντών, όπως επίσης και σε άλλες δράσεις της Ε.Ο.Δ. (υγειονομικές καλύψεις εκδηλώσεων, ενημερωτικές δράσεις, κ.λπ.).

Όσον αφορά τις οικονομικές επιπτώσεις από την καταιγίδα στη Θεσσαλία, αυτές εκτιμήθηκαν στα 2,3 δις με περίπου 372 εκατ. ευρώ να καλύπτονται από την αγορά της ιδιωτικής ασφάλισης σύμφωνα με σχετική έρευνα της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιριών Ελλάδος. Το συνολικό κόστος για την Interamerican προσέγγισε τα 68,9 εκ ευρώ και δέχτηκε 2.128 αιτήσεις αποζημιώσεων.

Αναμφίβολα, η ανταπόκριση της Interamerican σε αυτές τις πρωτόγνωρες συνθήκες ήταν ιδιαίτερα άμεση και αποτελεσματική και οφείλεται κατά κύριο λόγο στην ύπαρξη και ενεργοποίηση του μηχανισμού διαχείρισης έκτακτων αναγκών, βάσει του οποίου πραγματοποιήθηκε η έγκαιρη ενίσχυση του δικτύου με περισσότερους από 30 εμπειρογνώμονες στην ευρύτερη περιοχή της Θεσσαλίας, οι οποίοι ήταν σε ανοιχτή επικοινωνία με τους διακανονιστές ζημιών. Επιπροσθέτως, τέθηκε σε εφαρμογή η διαδικασία άμεσης αποτίμησης και διευθέτησης της ζημιάς με τη συνεργασία και συναίνεση του ασφαλιζόμενου ("fast track"), γεγονός το οποίο συνέβαλε στο να έχει αποτιμηθεί το 95% των αξιώσεων που δέχτηκε η εταιρία λίγες ημέρες μετά την μεγάλη καταστροφή.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

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 την περίοδο της οικονομικής και υγειονομικής 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 επιχειρήσεων 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. Ο πόλεμος στην Ευρώπη είναι ακόμα σε εξέλιξη και οι πρόσφατες εξελίξεις στην περιοχή της Μέσης Ανατολής έχουν 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

Οι 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, των κανονισμών που σχετίζονται με το περιβάλλον, συμπεριλαμβανομένου του Κανονισμού Γνωστοποιήσεων Αειφορίας (Sustainable Finance Disclosure Regulation - SFDR), των κανονισμών για την προστασία των δεδομένων (GDPR) και τις 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.

- 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.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

- 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.

- 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.

Ακολουθούμε μια προσέγγιση πολλαπλών ενδιαφερόμενων μερών για να διαμορφώσουμε τη στρατηγική αειφόρου ανάπτυξής 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.

Στόχοι και επιτεύγματα

- Πελάτες

Μέσω των εμπορικών σημάτων και των υπηρεσιών μας θέλουμε να οδηγήσουμε τις εξελίξεις με τα προϊόντα μας (όπως το Anytime και το Bewell), τις υπηρεσίες μας (όπως το δίκτυο συνεργειών Car Point, οι υπηρεσίες Βοηθείας, η κλινική και τα πολυϊατρεία μας), τα οικοσυστήματα του Αυτοκινήτου (μέσω της εφαρμογής Drive ON αλλά και συνεργασιών με τρίτες εταιρίες) και 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 βασίζεται σε 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 καθώς και πρωτοποριακές και βραβευμένες εφαρμογές. Συγκεκριμένα, μέσω της εφαρμογής «Drive ON» οι πελάτες μπορούν να αιτηθούν εξυπηρέτηση για περιστατικό οδικής βοήθειας από τις κινητές συσκευές τους και μέσω της εφαρμογής «Medi ON» δίνεται η δυνατότητα για εξ αποστάσεως έλεγχο συμπτωμάτων της υγείας των ασφαλισμένων μας και επιπρόσθετα το 2023 προστέθηκε στην εφαρμογή με δωρεάν παροχή η νέα υπηρεσία τηλεϊατρικής για όσα προγράμματα περιλαμβάνουν πρωτοβάθμια φροντίδα υγείας.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

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. Η συγκεκριμένη βαθμολογία διατηρείται σε υψηλά νούμερα, γεγονός το οποίο δείχνει ότι οι πελάτες θα συνιστούσαν τα προϊόντα και τις υπηρεσίες μας.

- Υπάλληλοι

Οι εργαζόμενοι μας είναι η καρδιά της εταιρίας μας και ο οργανισμός επικεντρώνεται στη συνεχή ανάπτυξή τους με την κατάλληλη καθοδήγηση και υποστήριξη από τους Leaders. Μέσω της Διαδικασίας Στοχοθεσίας και Ανατροφοδότησης του Ανθρώπινου Δυναμικού βοηθάμε τους εργαζόμενους μας να βελτιώσουν τις δεξιότητες και να αυξήσουν την τεχνογνωσία τους καταρτίζοντας ατομικά πλάνα ανάπτυξης και συμμετέχοντας σε εκπαιδευτικά προγράμματα. Έτσι, διασφαλίζουμε ότι οι άνθρωποί μας μπορούν να αξιοποιήσουν τα ταλέντα τους με τον καλύτερο δυνατό τρόπο, κάτι το οποίο έχει άμεσο αντίκτυπο στους πελάτες μας και ευρύτερα στην κοινωνία μας.

Επίσης, η Έρευνα Γνώμης Προσωπικού που διενεργείται κάθε χρόνο μας δείχνει εάν είμαστε στο σωστό δρόμο στην επίτευξη της στρατηγικής μας ως προς τους εργαζόμενους μας. Τα ποσοστά συμμετοχής στην έρευνα είναι πάντα υψηλά και στην πλειοψηφία τους, οι δείκτες της έρευνας τοποθετούν την INTERAMERICAN πάνω από τον μέσο όρο της ελληνικής αγοράς. Όπως για παράδειγμα συμβαίνει με τον πολύ σημαντικό δείκτη της ικανοποίησης και δέσμευσης των εργαζομένων απέναντι στην εταιρία, όπου εκεί η φιλοδοξία μας είναι να βλέπουμε και να στοχεύουμε πάντα σε μια ανοδική τάση της βαθμολογίας. Η πολιτική Ανθρώπινου Δυναμικού διασφαλίζει ότι οι εργαζόμενοι μας μπορούν να αξιοποιήσουν τα ταλέντα τους με τον καλύτερο δυνατό τρόπο, ώστε οι πελάτες μας να αισθάνονται ότι λαμβάνουν υποστήριξη και η Εταιρία να είναι σε θέση να συμβάλει σε μια κοινωνία υγιάς, ασφαλή και βιώσιμη.

- Συνεργάτες

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

Συγκεκριμένα, οι συνεργασίες της INTERAMERICAN με τις Shell, Αττική Οδό και Αυτοκινητόδρομο Αιγαίου (για ασφαλίσεις Αυτοκινήτων), Attica Group (Blue Star Ferries, Superfast Ferries & Hellenic Seaways), Κωτσόβολος (για ασφαλίσεις Πυρός), και τα διαδικτυακά καταστήματα Insurance Market, Cosmote Insurance και Pricefox διατηρήθηκαν για μία ακόμα χρονιά. Στο οικοσύστημα αυτοκινήτου διατηρήθηκαν οι υπάρχουσες συνεργασίες όπως με το δίκτυο καταστημάτων ελαστικών ViaLider πιστοποιημένο από την Michelin, την autoduder που είναι online πλατφόρμα σύγκρισης και εύρεσης συνεργείου αλλά και επιτόπου αντικατάστασης, την Parkaround για θέσεις στάθμευσης και τέλος υπάρχει επίσημο δίκτυο επισκευής και αντικατάστασης κρυστάλλων παντός τύπου οχημάτων, όπου ξεχωρίζουν οι συνεργασίες με τις Carglass, Φίλης Glass, GlassDrive και GlassFit.

Το δίκτυο των Car Point, ιδιόκτητων και συνεργαζόμενων συνεργείων σε Αττική (Λ. Αθηνών, Αργυρούπολη, Μαρούσι), Θεσσαλονίκη, Πάτρα, Ηράκλειο Κρήτης, Λάρισα, Καβάλα, Βόλο, Κέρκυρα, Μυτιλήνη, Ξάνθη και Καρδίτσα συγκεντρώνει όλες τις υπηρεσίες αυτοκινήτου σε ένα χώρο. Από την εκτίμηση της ζημιάς, το διακανονισμό, την αποζημίωση, μέχρι την επισκευή του αυτοκινήτου καθώς και την παροχή αυτοκινήτου αντικατάστασης. Τέλος, η εταιρία συνέχισε και το 2023 την επιτυχημένη συνεργασία στον κλάδο νομικής προστασίας, με την εξειδικευμένη στη διαχείριση ζημιών και αποζημιώσεων για ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις, εταιρεία Resolute.

Το 2023 η INTERAMERICAN ενίσχυσε το πανελλαδικό δίκτυο υπηρεσιών υγείας μέσω διατήρησης των υπαρχουσών και νέων συνεργασιών με ιατρούς, διαγνωστικά κέντρα, νοσοκομεία και κλινικές. Αξίζει να αναφερθεί ότι η εταιρία διαθέτει σύγχρονη ιδιόκτητη κλινική, την Αθηναϊκή Mediclinic, με όλες τις ιατρικές ειδικότητες και υψηλές τεχνολογικές προδιαγραφές για την παροχή ολοκληρωμένων ιατρικών υπηρεσιών και επίσης υπάρχει συνεργασία με μεγάλους ιατρικούς ομίλους.

Τα Medifirst, τα σύγχρονα ιδιόκτητα πολυϊατρεία της INTERAMERICAN σε Αργυρούπολη, Μαρούσι και Περιστερί, με στόχο τη συνεχή αναβάθμιση και εξέλιξη των υπηρεσιών τους, έχουν πιστοποιηθεί από τον ανεξάρτητο διεθνή φορέα Swiss Approval σύμφωνα με το πρότυπο ISO 9001:2015 & BS EN 15224:2016 για το Σύστημα Διαχείρισης Ποιότητας που εφαρμόζουν στις υπηρεσίες πρωτοβάθμιας φροντίδας υγείας. Επίσης, το κεντρικό εργαστήριο στο Medifirst Αργυρούπολης είναι διαπιστευμένο, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του προτύπου ΕΛΟΤ EN ISO 15189:2012 για μεγάλο αριθμό εξετάσεων.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

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.

Τέλος, η INTERAMERICAN και το 2023 ενίσχυσε και διεύρυνε τον δίκτυο των διαμεσολαβητών της και διεξήγαγε την ετήσια έρευνα ικανοποίησης για τα δίκτυα των συνεργατών της ως εργαλείο μέτρησης του βαθμού ικανοποίησής τους σε διάφορα θέματα που σχετίζονται με υπηρεσίες, λειτουργίες και διεργασίες σε όλους τους τομείς της εταιρείας. Επίσης, η εταιρεία έχει προσαρμοστεί και με τις διατάξεις του Ν.4583/2018 για την ενσωμάτωση της Οδηγίας 2016/97 περί διανομής ασφαλιστικών προϊόντων (IDD) και ταυτόχρονα είναι πιστοποιημένη από την Τράπεζα της Ελλάδος ως κέντρο εκπαίδευσης και πιστοποίησης των ασφαλιστικών διαμεσολαβητών της.

- 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.

Η INTERAMERICAN έχει ενσωματώσει στη στρατηγική της την Βιώσιμη Ανάπτυξη, τόσο διοικητικά – με τη λειτουργία Επιτροπής Βιωσιμότητας (Sustainability Committee) 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, 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. 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 Βιώσιμης Ανάπτυξης 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 περισσοτέρων 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 Βιώσιμη Ανάπτυξη 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 2023, για 6η διαδοχικά χρονιά, Έκθεση Μη Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, την οποία υπέβαλε στη Γενική Γραμματεία Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης.

Κατά το 2023, επανασχεδιάστηκε η Στρατηγική Βιωσιμότητας (Sustainability Strategy), με στόχο να αντιμετωπίσει τις σύγχρονες προκλήσεις και να ευθυγραμμιστεί με τη δέσμευσή μας για βιώσιμη ανάπτυξη και υπεύθυνες επιχειρηματικές πρακτικές. Οι στόχοι της στρατηγικής έχουν τεθεί με διαφάνεια και δέσμευση, ιεραρχημένοι στη βάση των αρχών του ESG (Περιβάλλον- Κοινωνία- Διακυβέρνηση).

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

- Δρούμε για τον πλανήτη (Act on the planet)
- Προωθούμε τον κοινωνικό σκοπό (Drive Social Purpose)
- Αναπτυσσόμαστε υπεύθυνα (Grow Responsibly)

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

Το συγκεκριμένο πλάνο αφορά σε θέματα μείωσης του περιβαλλοντικού αποτυπώματος της εταιρείας από τη λειτουργία ως επιχείρηση (π.χ. μείωση των εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα, νέο σύστημα ανακύκλωσης και εκτυπώσεων 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 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 Έργου Βιώσιμης Ανάπτυξης (ESG Taskforce): 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.

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ ΚΑΙ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ

Η ελληνική οικονομία αναπτύχθηκε κατά το 2023 με ικανοποιητικό αλλά επιβραδυνόμενο ρυθμό σε σχέση με το 2022. Ο ρυθμός αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ εκτιμάται ότι διαμορφώθηκε στο 2.2% από 5.6% το 2022 αλλά παρόλα αυτά αποδείχτηκε πιο ανθεκτικός σε σχέση με το μέσο όρο της Ευρωζώνης (0.5%), σύμφωνα με τις χειμερινές οικονομικές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Για το 2024, αναμένεται να αναπτυχθεί κατά 2.3% σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Βασικοί παράγοντες για αυτήν την οικονομική ανάπτυξη θα συνεχίσουν να είναι η ιδιωτική κατανάλωση, οι επενδύσεις και οι εξαγωγές ενώ θετικά στις επενδύσεις αναμένεται να συμβάλουν και οι πόροι του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας. Ο πληθωρισμός αποκλιμακώθηκε σημαντικά κυρίως λόγω της υποχώρησης των τιμών της ενέργειας και διαμορφώθηκε σε 4,2% (εναρμονισμένος ΔΤΚ) το 2023, ενώ εκτιμάται ότι θα αποκλιμακωθεί περαιτέρω στο 2.7% το 2024 σύμφωνα με εκτιμήσεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Τα υψηλά επίπεδα των επιτοκίων της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας όπως έχουν διαμορφωθεί από την πολιτική σύσφιξης των δύο τελευταίων ετών αναμένεται να συνεχίσουν να επιδρούν περιοριστικά στην οικονομική δραστηριότητα και το 2024. Παρόλα αυτά, εκτιμάται ότι ο κύκλος αύξησης των επιτοκίων έχει ολοκληρωθεί και ότι εντός του έτους η ΕΚΤ θα ξεκινήσει μείωση των βασικών της επιτοκίων. Κατά το δεύτερο μισό του 2023, οι μεγαλύτεροι οίκοι πιστοληπτικής αξιολόγησης (DBRS, S&P και Fitch αναβάθμισαν την πιστοληπτική αξιολόγηση του Ελληνικού Δημοσίου στην επενδυτική βαθμίδα (BBB-) γεγονός που επιδρά θετικά στη συγκράτηση του κόστους δανεισμού του Ελληνικού Δημοσίου από τις αγορές ομολόγων μετριάζοντας την επίδραση των γενικότερων υψηλών επιτοκίων από την σύσφιξη της νομισματικής πολιτικής. Επιπλέον, ενισχύθηκε σημαντικά η εμπιστοσύνη των ξένων θεσμικών επενδυτών ελκύνοντας κεφάλαια στην πλειοψηφία των ελληνικών τίτλων με αποτέλεσμα τόσο το ελληνικό χρηματιστήριο όσο και τα ομόλογα να γνωρίσουν άνθηση. Παράλληλα, η βελτίωση των βασικών δεικτών των τραπεζών, η εξυγίανση των ισολογισμών τους και η διαδικασία αποεπένδυσης του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) υποδηλώνουν ότι το χρηματοπιστωτικό σύστημα βρίσκεται σε πολύ καλύτερη θέση σε σχέση με το παρελθόν.

Αναφορικά με την Ελληνική ασφαλιστική αγορά και σύμφωνα με την Ένωση Ασφαλιστικών Εταιρειών (στοιχεία ΕΑΕΕ Δεκεμβρίου 2023), οι Ασφαλίσεις Ζημιών¹ και οι Ασφαλίσεις Ζωής² αυξήθηκαν το 2023 κατά 12,1% και 5,7% αντίστοιχα, ενώ η συνολική ασφαλιστική αγορά σημείωσε αύξηση κατά 8,9% (+4.2% το 2022). Από τα 5,3 δις Ευρώ συνολικών ασφαλίσεων το 2023, οι ασφάλειες Ζημιών κατέχουν το 51,3% και οι ασφάλειες Ζωής το 48,7% (49,8% και 50,2% τα αντίστοιχα ποσοστά για τα 4,8 δις ευρώ του 2022). Η ασφαλιστική αγορά ως ποσοστό του ΑΕΠ για το 2023 διαμορφώθηκε κοντά στο 2,7% σημειώνοντας μικρή αύξηση έναντι του 2022 (προσωρινά στοιχεία ΕΛΣΤΑΤ). Η αγορά, αν και βελτιωμένη σε σχέση με το προηγούμενο έτος, επηρεάστηκε σε μεγάλο βαθμό από την μειωμένη αγοραστική δύναμη των καταναλωτών λόγω των πληθωριστικών πιέσεων και την αύξηση της φορολογίας για τους ελεύθερους επαγγελματίες. Επιπρόσθετα, η παραγωγή τόσο στις Ασφαλίσεις Ζημιών όσο

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.

² 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

και στις Ασφαλίσεις Ζωής επηρεάστηκε και το 2023 σε μεγάλο βαθμό από τον έντονο ανταγωνισμό τιμών μεταξύ των ασφαλιστικών επιχειρήσεων, ο οποίος έχει επεκταθεί και στις προμήθειες. Ο τομέας των Ασφαλίσεων Ζημιών δεν παρουσιάζει τόσο υψηλό βαθμό συγκέντρωσης όσο ο τομέας των Ασφαλίσεων Ζωής, καθώς οι πέντε πρώτες ασφαλιστικές εταιρίες συγκεντρώνουν ποσοστό των ασφαλιστρών Ζημιών χαμηλότερο του 70% του συνολικού μεριδίου αγοράς, ενώ αντίστοιχα οι πέντε πρώτες ασφαλιστικές εταιρίες στον κλάδο Ζωής συγκεντρώνουν ποσοστό των ασφαλιστρών μεγαλύτερο του 70%.

Ωστόσο, υπάρχουν ακόμη ευκαιρίες και στους δύο κλάδους ασφαλίσεων, όπως για παράδειγμα, είναι οι ανεξερεύνητες εξειδικευμένες αγορές, η περαιτέρω διείσδυση, ενσωμάτωση και σύμπραξη νέων τεχνολογιών και ασφαλίσεων αλλά και η δημιουργία νέων σχημάτων μέσω συγχωνεύσεων και εξαγορών. Επίσης, η πανδημία έκανε περισσότερους ανθρώπους να συνειδητοποιήσουν τη σημασία της ασφαλιστικής κάλυψης της υγείας και η ανάπτυξη που παρατηρήθηκε από το 2020 και έπειτα αναμένεται να συνεχιστεί μεσοπρόθεσμα.

A.2. ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

Επισκόπηση Ομίλου INTERAMERICAN

Η INTERAMERICAN είχε σχετικά καλή απόδοση το 2023, κυκλοφορώντας νέα προϊόντα, προωθώντας τις πωλήσεις και ενδυναμώνοντας τις υπηρεσίες της. Ο δείκτης φερεγγυότητας παρέμεινε αρκετά πάνω από το 100% και το 2023.

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 πολυκαναλικής διανομής. Το 2023 συνεχίστηκαν να επιτυγχάνονται βελτιώσεις σε συστήματα και διαδικασίες ενώ νέες λειτουργίες και βελτιώσεις προστέθηκαν στις ηλεκτρονικές υπηρεσίες (E-services) και στα συστήματα ανάληψης κινδύνου (Underwriting). 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 και το Robotics στην αυτοματοποίηση επαναλαμβανόμενων διαδικασιών.

Επίσης, με αφορμή την κακοκαιρία Daniel αποφασίστηκε το 2023, η ανανέωση του Δείκτη Τρωτότητας (Vulnerability Index) του έργου με τίτλο «Πρότυπο σύστημα εκτίμησης και χαρτογράφησης της ευπάθειας και του καταστροφικού κινδύνου λόγω έντονων καιρικών φαινομένων στην Ελλάδα – YANTAS», το οποίο ολοκληρώθηκε το 2022. Ο δείκτης τρωτότητας είναι ο πιο σημαντικός δείκτης του έργου και αφορά τον βαθμό στον οποίο μια γεωγραφική περιοχή είναι ευάλωτη ή ανίκανη να ανταπεξέλθει στις δυσμενείς συνθήκες μιας πλημμύρας. Η στατιστική ανάλυση που θα δημιουργηθεί αφορά την ανάπτυξη του δείκτη τρωτότητας σε πλημμύρες υπό την μορφή πλέγματος πολύ υψηλής ανάλυσης (500m x 500m) ώστε να υπάρχει και δυνατότητα αναζήτησης σε επίπεδο συντεταγμένων (geolocation).

Η Επιτροπή Ελέγχου & Διαχείρισης Κινδύνου συνεδρίασε τριμηνιαία κατά τη διάρκεια του 2023. Η ατζέντα διαχείρισης κινδύνου κυρίως περιλάμβανε θέματα σχετικά με τον εντοπισμό και την εκτίμηση του κινδύνου, την αξιολόγηση των ελέγχων, την διαχείριση των ευρημάτων και τον έλεγχο των συμφωνημένων δράσεων για την μείωση των ρίσκων, την παρακολούθηση των Βασικών Δεικτών Κινδύνου και την ενημέρωση και έγκριση των πολιτικών κινδύνου της INTERAMERICAN. Οι εκθέσεις που σχετίζονται με τον κίνδυνο και παρουσιάστηκαν στην Επιτροπή Ελέγχου & Διαχείρισης Κινδύνου ήταν υψηλής ποιότητας και η Επιτροπή είχε τη δυνατότητα να διατυπώσει πολύτιμες συστάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο.

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

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

Κατά το έτος 2023, 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

2023

Τα αποτελέσματα προ φόρων της εταιρίας και των θυγατρικών της διαμορφώθηκαν σε 24,1 εκατ. ευρώ κέρδη για το 2023 έναντι 57,4 εκατ. ευρώ κέρδη το 2022 βάσει της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που συντάχθηκε για σκοπούς ενοποίησης. Τα αποτελέσματα της εταιρίας επηρεάστηκαν θετικά από την αυξημένη παραγωγή και την διατήρηση του χαρτοφυλακίου στα ίδια επίπεδα σε σχέση με το προηγούμενο έτος, καθώς και από το αποτέλεσμα των επενδύσεων. Αρνητική επίδραση στα αποτελέσματα είχαν οι έκτακτες μεγάλες ζημιές από ακραία καιρικά φαινόμενα και καταστροφικά γεγονότα (πλημμύρες και δασικές πυρκαγιές) σε ασφαλίσεις περιουσίας και αυτοκινήτων, ενώ στον κλάδο υγείας αρνητική επίδραση είχε η πίεση του πληθωρισμού που επηρέασε αρνητικά το κόστος αποζημιώσεων και διαχείρισης των περιστατικών καθώς και η αύξηση της συχνότητας των περιστατικών.

Η εταιρία παρουσίασε και το 2023 τις ίδιες καλές επιδόσεις στον κλάδο Αυτοκινήτων, με χαρτοφυλάκιο περίπου 685.000 ασφαλισμένων οχημάτων σε Ελλάδα και Κύπρο. Η παραγωγή ήταν αυξημένη σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος επηρεασμένη και από την αύξηση των ασφαλιστρών. Πραγματοποιήθηκαν βελτιώσεις σε υφιστάμενα προγράμματα και η εταιρία, ανταποκρινόμενη στις ιδιαίτερες συνθήκες προώθησε εκπτώσεις σε προγράμματα επιβατικών οχημάτων αλλά και κατοικίας. Η Anytime, το κανάλι απευθείας πωλήσεων, συνέχισε την πολύ καλή πορεία του, υπερβαίνοντας τα 430.000 συμβόλαια οχημάτων στο χαρτοφυλάκιο του σε Ελλάδα και Κύπρο, και τα πρωτοποριακά προϊόντα της Anytime Short Drive, που βασίζεται στην έννοια της «πληρωμής με το χιλιόμετρο» με τη χρήση τηλεματικής και Smart Drive που βασίζεται στην έννοια της επιβράβευσης της σωστής οδηγικής συμπεριφοράς με την χρήση εφαρμογής κινητού, συνέχισαν την επιτυχημένη πορεία τους. Επιπρόσθετα, μέσω του προγράμματος επιβράβευσης του Smart Drive και συγκεκριμένα του ανταποδοτικού συστήματος Smart Points πραγματοποιήθηκαν δωρεές στους συνεργαζόμενους κοινωνικούς φορείς Παιδικά Χωριά SOS, Οργάνωση ΓΗ και Make roads safe Hellas. Η παρουσία της εταιρίας στην Κύπρο, μέσω της Anytime, ενισχύθηκε περαιτέρω το 2023 στον κλάδο Αυτοκινήτων με αύξηση του χαρτοφυλακίου πέρα των 46.000 ασφαλισμένων οχημάτων (από 38.000 το 2022) και συνολική παραγωγή στα 12,6 εκατ. Ευρώ μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα.

Στον κλάδο Περιουσίας, η εταιρία συνέχισε να διαθέτει στην αγορά τα προγράμματα ασφάλισης κατοικίας Interamerican Home με νέα σύνθεση, βελτιωμένους όρους ασφάλισης, ανταγωνιστικές καλύψεις καθώς και νέα παραμετρική τιμολόγηση και αναμένεται αύξηση στην παραγωγή το νέο έτος λόγω της έκπτωσης στον ΕΝΦΙΑ. Στον κλάδο Αστικής Ευθύνης, προωθήθηκαν προγράμματα αστικής ευθύνης τουριστικών μονάδων με αυξημένο όριο κάλυψης, ενώ στα προγράμματα αστικής ευθύνης σκαφών αναψυχής υπήρξαν αναπροσαρμογές των κατώτατων ορίων λόγω αλλαγής της νομοθεσίας.

Επίσης, η INTERAMERICAN έχει δημιουργήσει ομάδα Εμπορικών και Ειδικών Κινδύνων (Corporate Business & Special Risks Solutions), αποτελούμενη από στελέχη με τεχνογνωσία σε αντασφάλιση, πωλήσεις και ανάλυση δεδομένων, η οποία αντιμετωπίζει ολοκληρωμένα τους κινδύνους με λύσεις τύπου «one stop shop», αλλάζοντας τα δεδομένα της αγοράς. Η ομάδα παρουσίασε το 2023 αυξημένη παραγωγή, με ανάπτυξη των νέων εργασιών, ενδυνάμωση υφισταμένων και δημιουργία νέων συνεργασιών και εξαιρετική απόδοση στον κλάδο Εγγυήσεων, στον οποίο η εταιρία δραστηριοποιείται με το προϊόν «Surety Bonds».

Όσον αφορά τον τομέα της Ζωής και Υγείας, η εταιρία παρουσίασε αυξημένη παραγωγή στον τομέα της Υγείας, στα συνδεδεμένα με επενδύσεις (Unit-Linked) προϊόντα και στα παραδοσιακά προϊόντα του Κλάδου Ζωής και των Ομαδικών Ασφαλίσεων, ενώ είχε μειωμένη παραγωγή στα Ομαδικά Συνταξιοδοτικά προγράμματα.

Συγκεκριμένα στον τομέα της Υγείας, 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 αυξημένη παραγωγή και το 2023. Επίσης, η εταιρία προχώρησε στις αναγκαίες αναπροσαρμογές ασφαλιστρών, 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.

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.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

Επίσης, η Εταιρία και το 2023 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 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.

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	7.277	12.907	21.637	10.221	52.042
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα	7.288	12.869	21.638	9.202	50.997
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις (καθαρές)	7.495	27.060	27.277	2.832	64.665

Ασφάλιστρα και Αποζημιώσεις Κλάδου Ζημιών

σε χιλ. ευρώ

	Ασφάλισης προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση λοιπών κλάδων αυτοκινήτου	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών
Μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα	4.675	122.543	99.640	37.620	4.581	45.857
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα	4.272	118.087	93.340	32.628	3.572	24.874
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις (καθαρές)	444	85.381	55.807	20.506	1.262	25.168

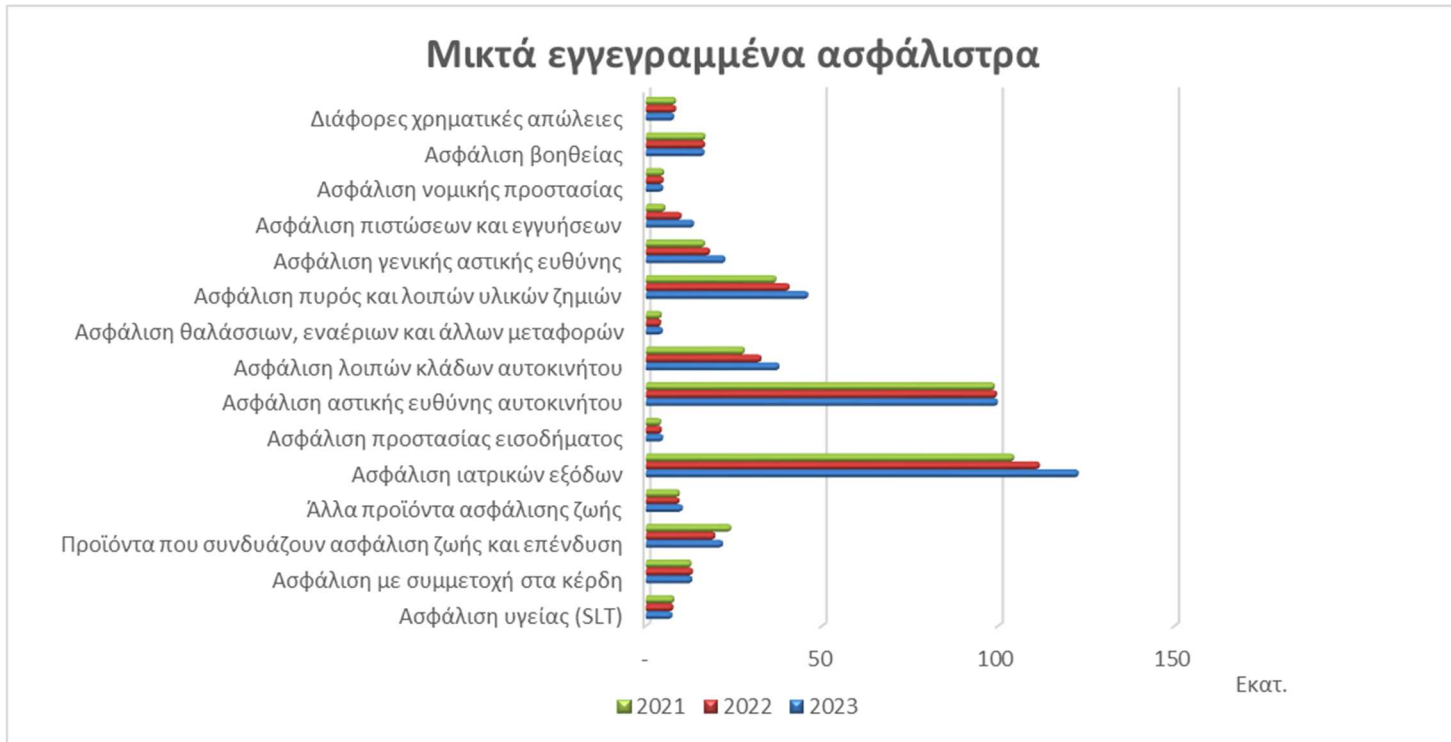
Ασφάλιστρα και Αποζημιώσεις Κλάδου Ζημιών

σε χιλ. ευρώ

	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων	Ασφάλιση νομικής προστασίας	Ασφάλιση βοήθειας	Διάφορες χρηματικές απώλειες	Σύνολο
Μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα	22.336	13.421	4.668	16.419	7.792	379.551
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα	11.834	1.881	4.679	750	6.675	302.591
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις (καθαρές)	3.269	-88	76	0	2.727	194.552

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 2023.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα



Στο παραπάνω γράφημα παρουσιάζονται τα μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα ανά κατηγορία δραστηριότητας για τα έτη 2021-2023, στα οποία συμπεριλαμβάνονται και τα αποτελέσματα της συγχωνευθείσας εταιρίας Ζημιών. Για το έτος 2023 παρατηρήθηκε αύξηση της τάξης του 8% περίπου.

Α.3. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Η εταιρία επενδύει σε ομόλογα, μετοχές, αμοιβαία κεφάλαια, συνδεδεμένες επιχειρήσεις, προθεσμιακές καταθέσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ακίνητη περιουσία. Στις 31 Δεκεμβρίου 2023 το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της εταιρίας ανερχόταν σε 682 εκατ. ευρώ χωρίς να περιλαμβάνονται οι επενδύσεις σε Αμοιβαία Κεφάλαια για λογαριασμό των πελατών της (Unit Linked).

Τα έσοδα των επενδύσεων για το 2023, εκτός των συμμετοχών σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα.

ΕΣΟΔΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		σε χιλ. ευρώ	
	2023	2022	
Μερίσματα	618	621	
Ενοίκια	197	191	
ΤΟΚΟΙ		σε χιλ. ευρώ	
	2023	2022	
Ομόλογα	13.574	7.204	
Δάνεια	431	420	
Άλλα	927	-155	

Οι τόκοι των ομολόγων αυξήθηκαν το 2023, κυρίως λόγω της συμμετοχής των τόκων από την συγχωνευθείσα εταιρία Ζημιών (5,8 εκατ), ως αποτέλεσμα της συγχώνευσης.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

Τα μερίσματα από μετοχές και Αμοιβαία Κεφάλαια δεν είχαν αξιοσημείωτη αλλαγή μέσα στο 2023. Η άνοδος στους τόκους των προθεσμιακών οφείλεται κύρια στη συμμετοχή των προθεσμιακών της πρώην εταιρίας Ζημιών (14,2 εκατ.) το 2023 και στα σημαντικά υψηλότερα επιτόκια.

A.4. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΛΛΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ

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

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

Σύστημα διακυβέρνησης

B. ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

B.1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Η 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 Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ. – μίας βαθμίδας διοικητικό μοντέλο) είναι ο κύριος φορέας για τη διαχείριση και τον έλεγχο της εταιρίας. Στις 31/12/2023 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: Lidwien Theadora Suur (μη εκτελεστικό μέλος)

Διευθύνων Σύμβουλος: Ιωάννης Καντώρος (εκτελεστικό μέλος)

Μέλη: Πάνος Κούβαλης, Γενικός Διευθυντής Εργασιών- Chief Operations Officer (εκτελεστικό), Marinus Johannes Scholten, Γενικός Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών- Chief Financial Officer (εκτελεστικό), Edmond Hillhorst (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 2023:

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, Επιτροπή Βιωσιμότητας.

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 2023.

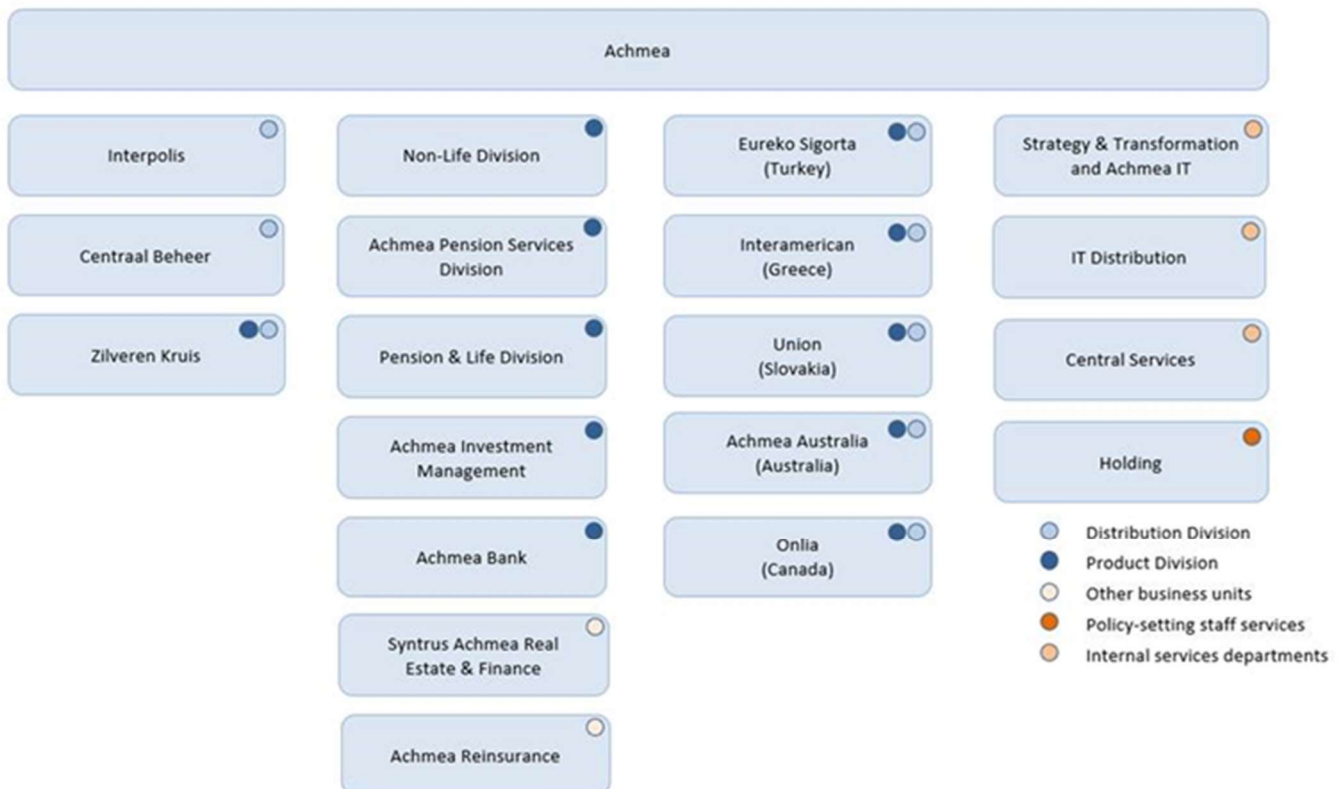
Σύστημα διακυβέρνησης

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.

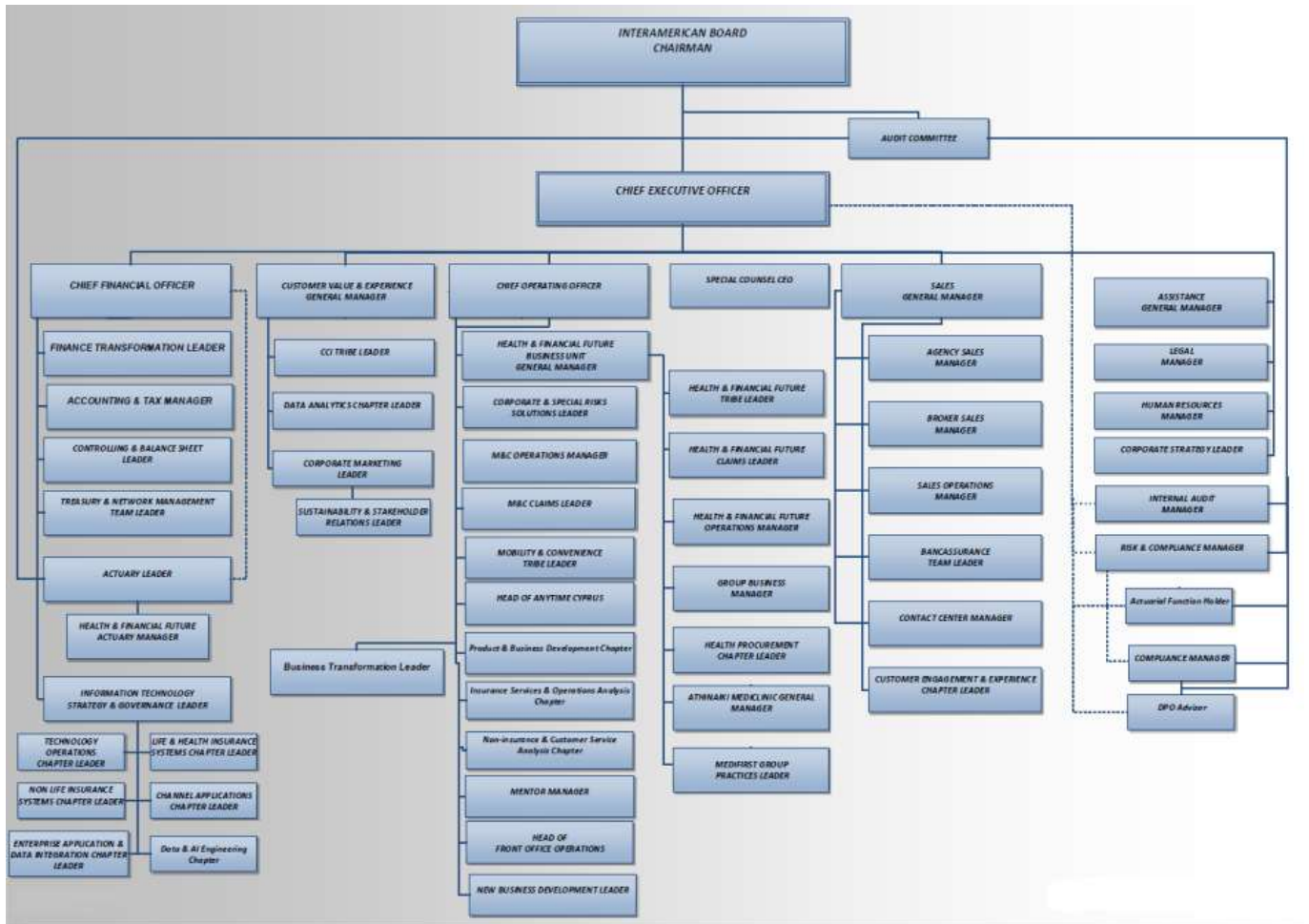


Σχήμα Β Λεπτομερής παρουσίαση του οργανωτικού μοντέλου της Achmea

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).

Β.2. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑΛΛΗΛΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΑΞΙΟΠΙΣΤΙΑΣ

Όσον αφορά την καταλληλότητα και αξιοπιστία, η Ιντεραμέρικαν διαθέτει μια πολιτική ελέγχου πριν την πρόσληψη, καθώς και μια διαδικασία ανάπτυξης αποδοχών και διαχείρισης για τα πρόσωπα τα οποία διοικούν ουσιαστικά την επιχείρηση ή/και επηρεάζουν το προφίλ κινδύνου της, δηλαδή τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα μέλη της εκτελεστικής επιτροπής που δεν είναι μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, και τους υπεύθυνους βασικών λειτουργιών. Τα πρόσωπα αυτά αναλαμβάνουν σημαντικούς κινδύνους για την Ιντεραμέρικαν. Στοιχεία για την καταλληλότητα και αξιοπιστία των εν λόγω εργαζομένων έχουν κοινοποιηθεί στη Εποπτική Αρχή.

Η Πολιτική 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 Ιντεραμέρικαν ή ασκούν βασικές λειτουργίες όταν αξιολογούνται για μία συγκεκριμένη θέση και σε συνεχή βάση, β) περιγραφή των περιπτώσεων που δικαιολογούν την επαναξιολόγηση της καταλληλότητας και αξιοπιστίας και γ) περιγραφή των διαδικασιών καταλληλότητας και αξιοπιστίας για την αξιολόγηση του υπολοίπου σχετικού προσωπικού που δεν υπόκειται στις απαιτήσεις των άρθρων 42 και 43 της Οδηγίας (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 Ιντεραμέρικαν σε υπαλλήλους, εργολάβους ορισμένου χρόνου, εποχιακό προσωπικό και δίκτυο διαμεσολάβησης.

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

Βαθμίδα 1: Μέλη του ΔΣ, μέλη της ανώτερης Διοίκησης που αναφέρονται απευθείας στο Δ.Σ. (ήτοι μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής), Επικεφαλής 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 του τμήματος Διαχείρισης Κινδύνων καθορίζονται στο Ετήσιο Πλάνο του με βάση την αξιολόγηση των κινδύνων της εταιρίας και λαμβάνοντας υπόψη τη στρατηγική της, τις σημαντικές εξελίξεις στο εσωτερικό και εξωτερικό περιβάλλον αυτής, καθώς και τις απαιτήσεις από όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη.

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 κινδύνων της Ιντεραμέρικαν παρακολουθείται ως εξής:

- Για τα βασικά είδη κινδύνων, η Διοίκηση της εταιρίας επαληθεύει περιοδικά κατά πόσον αυτοί εξακολουθούν να βρίσκονται εντός των καθορισμένων ορίων που τίθενται.
- Ένα πλαίσιο συστήματος εσωτερικού ελέγχου χρησιμοποιείται για τη συστηματική παρακολούθηση βασικών κινδύνων και ελέγχων που πραγματοποιούνται σε όλες τις βασικές λειτουργίες της εταιρίας. Παραπομπές περιέχονται 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 κινδύνων.
- 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 επιθυμεί 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.

Για την Επιτροπή Ελέγχου και Κινδύνων και για το Διοικητικό Συμβούλιο συντάσσονται οι παρακάτω περιοδικές εκθέσεις:

- 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 σύντομη έκθεση Αναλογιστικής Λειτουργίας, η οποία επεξηγεί τις μεταβολές των Τεχνικών Προβλέψεων και των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας και περιέχει λεπτομέρειες στα συγκεκριμένα ευρήματα της Αναλογιστικής Λειτουργίας. Επιπροσθέτως, σε ετήσια βάση συντάσσεται εκτενής αναφορά που συμπεριλαμβάνει ανασκόπηση των εργασιών όλου του έτους σε συμμόρφωση με την κείμενη νομοθεσία.
- 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 κινδύνων και οι προκύπτουσες δηλώσεις διάθεσης ανάληψης αυτών (Risk Appetite Statements) αξιολογούνται σε ετήσια βάση και αναθεωρούνται όπου και όποτε κρίνεται απαραίτητο. Δεν υπήρξε σημαντική αλλαγή στη διάθεση ανάληψης κινδύνων το 2023. Η διάθεση ανάληψης κινδύνων αναφέρεται στη στάση απέναντι στους κινδύνων και αποτελεί ένδειξη όχι μόνο της προθυμίας για αποδοχή τους αλλά και της ικανότητας για ανάληψη αυτών.

Αυτές οι αρχές και οι δηλώσεις διάθεσης ανάληψης κινδύνων συγκεκριμενοποιούνται μέσω της δημιουργίας Βασικών Δεικτών Κινδύνων, ανοχών και ορίων αυτών. Οι ανοχές κινδύνων είναι οι περιορισμοί που δίνουν μια σαφή κατεύθυνση για τη διαχείριση των επιπέδων τους, στα οποία η Ιντεραμέρικαν είναι πρόθυμη να εκτεθεί. Τα όρια κινδύνων χρησιμοποιούνται στις καθημερινές επιχειρηματικές πρακτικές για να αποτυπώνουν το επίπεδο κινδύνων που η εταιρεία είναι διατεθειμένη να αναλάβει.

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 επιτυγχάνει ένα βιώσιμο αποτέλεσμα που εξασφαλίζει τη συνέχεια των δραστηριοτήτων της. Οι ακραίες διακυμάνσεις στα αποτελέσματα πρέπει να αποφεύγονται. Η εταιρία θα πρέπει να διοικείται με τέτοιο τρόπο ώστε η πιθανότητα το αποτέλεσμα να αποκλίνει από το αναμενόμενο, να 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 αρκετά πάνω από τον στόχο της πράσινης ζώνης όπως ορίζεται στην πολιτική κεφαλαιακής επάρκειας της εταιρείας(120%).

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 είναι να ανταποκριθεί στους εγγυημένους δείκτες των ασφαλισμένων με επενδύσεις περιορισμένου κινδύνου που συμμορφώνονται με όλους τους περιορισμούς, όπως περιγράφεται στο εγκεκριμένο Επενδυτικό Πρόγραμμα: 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. Το ετήσιο εγκεκριμένο Επενδυτικό Σχέδιό της αναφέρεται στα όρια αντισυμβαλλομένου και σε 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, από το προσωπικό, τα συστήματα ή λόγω εξωτερικών γεγονότων. Η εταιρία στοχεύει στο να εντοπίζει αυτά τα αβέβαια γεγονότα και να περιορίζει τον λειτουργικό κίνδυνο 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 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 Χρηματοοικονομικών και Κινδύνου (FRC) είναι μια επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου. Χρησιμεύει ως πλατφόρμα συζήτησης ανάμεσα στο Διοικητικό Συμβούλιο (στα πεδία οικονομικών και κινδύνου) και τους διευθυντές των σημαντικών επιχειρησιακών μονάδων (οικονομική Δ/νση, ασφαλιστικοί κλάδοι). Σε αυτή συζητήσουν με τα στελέχη των βασικών λειτουργιών και αποφασίζουν για τα θέματα που σχετίζονται με τα οικονομικά, τη διαχείριση του κινδύνου, τα αναλογιστικά θέματα και τη 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) αναδεικνύει 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 κατευθύνεται 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 υποβάλλονται σε παρουσιάζονται σε τριμηνιαία βάση στην Επιτροπή Ελέγχου & Κινδύνων (ARC) και το ΔΣ.

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: λειτουργία παρακολούθησης της συμμόρφωσης, συμβουλευτική λειτουργία, 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 μετριάσει 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 2023, 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 και υποβολής σχετικής έκθεσης στην Επιτροπή Ελέγχου & Κινδύνων (ARC) και το ΔΣ. 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 2023 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 λειτουργία που παρέχει ανεξάρτητη και αντικειμενική διαβεβαίωση και συμβουλευτικές υπηρεσίες προς το Διοικητικό Συμβούλιο και την Επιτροπή Ελέγχου και Κινδύνων και κατά συνέπεια στην Ανώτερη Διοίκηση της Ιντεραμέρικαν με σκοπό την παροχή πρόσθετης αξίας και την βελτίωση της αποτελεσματικότητας και της αποδοτικότητας. 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.

Σύστημα διακυβέρνησης

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

1. Στην καθορισμένη διάθεση ανάληψης κινδύνου και τη θέσπιση αυτής.
2. Στον σχεδιασμό και την αποτελεσματικότητα της εταιρικής διακυβέρνησης, συμπεριλαμβανομένης της αποτελεσματικότητας της διαχείρισης κινδύνων, κυρίως αναφορικά με τις ακόλουθες πτυχές:
 - Σχεδιασμός της οργάνωσης, συμπεριλαμβανομένων των τριών γραμμών άμυνας
 - Ρόλοι και αρμοδιότητες, συμπεριλαμβανομένου του διαχωρισμού των καθηκόντων
 - Πρότυπα και οι αξίες τα οποία ορίζουν την δράση καθώς και τη συμπεριφορά που προκύπτει από αυτά.
 - 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
 - Η ακεραιότητα των διαδικασιών με τις οποίες η εταιρεία διασφαλίζει την αξιοπιστία των εφαρμοζόμενων μεθόδων και τεχνικών, καθώς και τις παραδοχές και τις πηγές πληροφοριών που χρησιμοποιούνται στα εσωτερικά μοντέλα.
 - 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, της Εκτελεστικής Επιτροπής 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/ση Εσωτερικού Ελέγχου της Achmea. Σε αυτό το πλαίσιο, ο επικεφαλής Εσωτερικού Ελέγχου είναι ελεύθερος να κοινοποιεί όλες τις διαπιστώσεις και απόψεις του χωρίς επιφυλάξεις και παρεμβάσεις. Επιπλέον, ο επικεφαλής Εσωτερικού Ελέγχου είναι εξουσιοδοτημένος να επικοινωνεί απευθείας με τον Πρόεδρο και τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου και Κινδύνων, εφόσον το απαιτεί η κατάσταση.

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

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

Το πεδίο εφαρμογής του Εσωτερικού Ελέγχου καλύπτει όλες τις εταιρίες και τις διαδικασίες της Ιντεραμέρικαν, συμπεριλαμβανομένης και αυτής της εξωτερικής ανάθεσης. Επιπλέον, συμπεριλαμβάνονται και οι σχετικές διαδικασίες με εξωτερικά συνδεδεμένα μέρη, για παράδειγμα εργασίες από κοινού και οργανισμούς όπου οι δραστηριότητες ανατίθενται εξωτερικά. Το πεδίο εφαρμογής περιλαμβάνει επίσης και άλλες ανεξάρτητες λειτουργίες όπως η διαχείριση κινδύνων, η

Σύστημα διακυβέρνησης

αναλογιστική και οι λειτουργίες κανονιστικής συμμόρφωσης που εμπíπτουν στον έλεγχο και την αξιολόγηση από την Δ/ση Εσωτερικού Ελέγχου. Η λειτουργία του Εσωτερικού Ελέγχου δεν έχει καμία ευθύνη επί των λειτουργικών διαδικασιών και συστημάτων.

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

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

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

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

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

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

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

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

Σύστημα διακυβέρνησης

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

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

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

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

B.6. ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ

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

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

1. Συντονίζει τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
2. Διασφαλίζει την καταλληλότητα των μεθόδων και των υποκείμενων υποδειγμάτων που χρησιμοποιούνται, καθώς και των παραδοχών που γίνονται κατά τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
3. Αξιολογεί την επάρκεια και ποιότητα των στοιχείων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
4. Συγκρίνει τις βέλτιστες εκτιμήσεις σε σχέση με τις εμπειρικές παρατηρήσεις,
5. Ενημερώνει το διοικητικό συμβούλιο της επιχείρησης σχετικά με την αξιοπιστία και επάρκεια του υπολογισμού των τεχνικών προβλέψεων,
6. Επιβλέπει τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων στις περιπτώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 82 της Φερεγγυότητας II,
7. Εκφράζει γνώμη για τη γενική πολιτική ανάληψης ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών κινδύνων,
8. Εκφράζει γνώμη σχετικά με την καταλληλότητα των συμφωνιών αντασφάλισης 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 Interamerican 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. Interamerican Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρία Α.Ε.
2. Interamerican Βοηθείας Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Γενικών Ασφαλειών

Βασικά Σημεία της Πολιτικής:

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Οδηγίας Φερεγγυότητα II, η Achmea και η Interamerican 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 Interamerican 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 Interamerican 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 τους Κλάδους Ζωής και Ζημιών (κατά Ατυχήματος ή Ασθενείας) για το 2023 ήταν:

- Η μηχανογραφική υποδομή των ασφαλιστικών εταιριών Interamerican έχει ανατεθεί στην εταιρία IBM S.A (νυν KYNDRYL SA) (από το έτος 2011).
- Η λήψη ιατρικού ιστορικού από ασφαλισμένους της εταιρίας Interamerican Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρίας 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 (Datta center Hosting Services) από την KYNDRYL HELLAS SINGLE MEMBER SOCIETE ANONYME (διαδοχος της IBM)
- 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.
- Υπηρεσίες όσον αφορά την ασφαλή λειτουργία του Πληροφοριακού Συστήματος στη ANTAKOM Προηγμένες Εφαρμογές Διαδικτύου Ανώνυμη Εταιρεία

Σύστημα διακυβέρνησης

Σημαντικές εν όλω ή εν μέρει δραστηριότητες εξωτερικής ανάθεσης σχετικές με κρίσιμες ή σημαντικές επιχειρησιακές λειτουργίες λοιπών κλάδων Ζημιών για το έτος 2023 ήταν:

- Ο κλάδος Νομικής Προστασίας (17) έχει εξωτερικά ανατεθεί στην RESOLUTE SA ως προς τη διαχείριση των ζημιών από τον Μάρτιο του έτους 2019.
- Η μηχανογραφική υποδομή έχει ανατεθεί στην εταιρία IBM S.A (νυν KYNDRYL SA) από το έτος 2011. Η παραπάνω εταιρία παρέχει επίσης υποστηρικτικές υπηρεσίες σχετικά με την εκτέλεση επεξεργασίας δεδομένων τηλεματικής για το προϊόν “Buy the Mile”, ασφάλισης αστικής ευθύνης από οχήματα (κλάδος 10).
- Η τήρηση του φυσικού Αρχείου ασφαλίσεων ζημιών στην εταιρία MAD DOG SA (από το έτος 2011). Η παραπάνω εταιρεία απορροφήθηκε διά συγχωνεύσεως από την εταιρεία IRON MOUNTAIN AE.
- Η εκτίμηση περιπτώσεων απάτης κατά την ανάληψη ασφαλιστικού κινδύνου και κατά την διαχείριση των αποζημιώσεων ασφάλισης αστικής ευθύνης από οχήματα (κλάδος 10) στην εταιρία FRISS international BV .
- Η εκτέλεση επεξεργασίας δεδομένων τηλεματικής για το προϊόν “five star driver” ασφάλισης αστικής ευθύνης από οχήματα (κλάδος 10) για ιδιοκτήτες και οδηγούς ταξί στην εταιρία OSEVEN Single member private Co τόσο για την Ελλάδα όσο και το Υποκατάστημα Κύπρου.

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

- Η διαχείριση ζημιών ασφάλισης αστικής ευθύνης από οχήματα (κλάδος 10) στην εταιρία PAPASSAVAS SA
- Η ασφάλιση Βοηθείας (κλάδος 10) στην εταιρία ΟΔΙΚΗ LTD.
- Επέκταση της υπάρχουσας σύμβασης με την IBM (υποστήριξη μηχανοργάνωσης) ως προς τις υπηρεσίες φιλοξενίας του Data Center (Datta center Hosting Services) από την KYNDRYL HELLAS SINGLE MEMBER SOCIETE ANONYME (διαδοχος της IBM)
- 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
- Υπηρεσίες όσον αφορά την ασφαλή λειτουργία του Πληροφοριακού Συστήματος στη ANΤΑΚΟΜ Προηγμένες Εφαρμογές Διαδικτύου Ανώνυμη Εταιρεία
- Υπηρεσίες διαχείρισης ζημιών του Ασφαλιστικού Προγράμματος «PERSONAL CYBER INSURANCE» στην CYBERX CSIS ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΥΒΕΡΝΟΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΚΑΙ ΜΕΣΙΤΕΙΑΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 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.

Ανάληψη ασφαλίσεων Ζωής και Υγείας

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).

Προφίλ κινδύνου

Η Ιντεραμέρικαν 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.

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 ασφαρίζει 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 ασφαρίζει 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 αντασφάλισης και τη διάθεση ανάληψης κινδύνου. Η στρατηγική αντασφάλισης περιορίζει την έκθεση της Ιντεραμέρικαν 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 ασφαλιστρών για τα ασφαλιστήρια σε ισχύ. Συνήθως υπάρχει κατάλληλη εμπειρία του παρελθόντος για να υποστηρίξει τις παραδοχές και δεν ζητείται σημαντική κρίση εμπειρογνομόνων.

Η Ιντεραμέρικαν επανεξετάζει τη στρατηγική αντασφάλισης 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 αντασφάλισης 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 αντασφαλίζει ένα μερίδιο κάθε ατομικού κινδύνου θνησιμότητας και όλων των μεγάλων κινδύνων νοσηρότητας.

Υπάρχει μια επικάλυψη αντασφάλειας κατά του καταστροφικού κινδύνου προσωπικού ατυχήματος με την βασική αντασφαλιστική 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 αντασφαλιστικές 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 αντασφάλειας και πολιτική κινδύνου αντισυμβαλλομένου της Ιντεραμέρικαν.

Ανάληψη ασφαλίσεων Ζημιών

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

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

Προφίλ κινδύνου

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

Προσέγγιση Κύκλου Ζωής Προϊόντος (ΚΖΠ)

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

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

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

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

Το πιο σημαντικό πρόγραμμα είναι η αντασφαλιστική σύμβαση για καταστροφικούς κινδύνους το οποίο καλύπτει για την Ιντεραμέρικαν φυσικές καταστροφές, τρομοκρατία και ΑΟΠΤ (απεργίες, οχλαγωγίες, πολιτικές ταραχές). Άλλες σημαντικές συμβάσεις είναι η Πυρός ανά κίνδυνο και η Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου, και οι δύο σε όρους υπερβάλλοντος ζημιάς. Για τον κίνδυνο σεισμού είναι πολύ χρήσιμη η επίδραση της τεχνικής μείωσης του κινδύνου, αφού οδηγεί την κεφαλαιακή απαίτηση από τα 473,9 εκατ. ευρώ προ αντασφάλισης στα 28,8 εκατ. ευρώ (χαρτοφυλάκιο Ελλάδας).

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

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

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

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

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

Προφίλ κινδύνου

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ 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.

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 ασφαλισματος σε μορφή σύνταξης που προσφέρουν τα συνταξιοδοτικά προϊόντα.

Η Ιντεραμέρικαν 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 ανασφαλιστές 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.

Προφίλ κινδύνου

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΗΜΙΩΝ

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

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

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

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

Οι κατηγορίες στις οποίες επικεντρώνεται η πλειοψηφία των πρωτασφαλίσεων είναι οι κλάδοι αυτοκινήτου, οικιακής περιουσίας, περιουσίας μικρομεσαίων επιχειρήσεων, οι εμπορικοί κίνδυνοι, η θαλάσσια και η γενική αστική ευθύνη; Το μέγιστο όριο ανάληψης ασφάλισης περιουσίας ανέρχεται στα 30 εκατ. ευρώ ανά ασφαλισμένο κίνδυνο, ενώ η αντασφαλιστική σύμβαση συμπληρωματικά προβλέπει ότι το μέγιστο όριο ανάληψης ασφάλισης περιουσίας μπορεί να αυξηθεί μέχρι τα 40 εκατ. ευρώ για 10 νέους κινδύνους ανά έτος. Οποιοσδήποτε κίνδυνος υπερβαίνει το παραπάνω μέγιστο όριο συνήθως αντασφαλίζεται σε ποσοστό 100% ή τον αποδεχόμαστε με την ελάχιστη κράτηση χρησιμοποιώντας αντασφαλιστές υψηλού βαθμού πιστοληπτικής ικανότητας.

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

Η αντασφαλιστική σύμβαση των καταστροφικών κινδύνων καλύπτει οποιαδήποτε ζημιά στην περιουσία και το σώμα του αυτοκινήτου βασιζόμενη στον υπολογισμό του εσωτερικού υποδείγματος. Για το 2023, η επιλογή του άνω ορίου της σύμβαση βασίζεται στην κατά 99.5% πιθανότητα υπέρβασης για όλα τα καταστροφικά προγράμματα και η συνολική ίδια κράτηση για καταστροφικούς κινδύνους από φυσικά φαινόμενα (κυρίως σεισμό) είναι 10 εκατ. ευρώ. Από τον Ιούλιο του 2023 η εταιρεία αντασφαλίστηκε για άνω όριο καταστροφικών κινδύνων ύψους 500 εκατ. ευρώ, το οποίο υπερβαίνει κατά περίπου 26 εκατ. ευρώ την εκτιμώμενη ζημιά που βασίζεται στην ανωτέρω 99.5% πιθανότητα. Αντίστοιχα, η μέγιστη ίδια κράτηση ανά μεμονωμένο κίνδυνο περιουσίας ήταν 10 εκατ. ευρώ. Η ίδια κράτηση προκύπτει από τη διάθεση ανάληψης κινδύνου της επιχείρησης και βασίζεται κυρίως σε μια εκτίμηση του κόστους της αντασφάλειας και της μέγιστης αποδεκτής ετήσιας ζημιάς.

Η Ιντεραμέρικαν έχει μετριάσει τον ασφαλιστικό κίνδυνο μέσω αντασφαλιστικών συμβολαίων. Αυτά τα συμβόλαια καλύπτουν είτε καταστροφικούς κινδύνους είτε ατομικούς κινδύνους (περιουσία, τεχνικές, αυτοκίνητο, γενική αστική ευθύνη κλπ). Η ίδια κράτηση για την καταστροφική σύμβαση είναι 10 εκατ. ευρώ για κινδύνους περιουσίας για το 2023, παραμένοντας σε αυτό το επίπεδο για τουλάχιστον μέχρι τον Ιούνιο του 2024.

Γ.2. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ

Ο κίνδυνος αγοράς ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημιάς 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 ο μεγαλύτερος κίνδυνος αγοράς είναι ο επιτοκιακός κίνδυνος και συγκεκριμένα η κεφαλαιακή διόρθωση που προκύπτει από την εκτίμηση κινδύνου πληθωρισμού που σχετίζεται με τον ενδεχόμενο μακροχρόνιο διακανονισμό ασφαλιστικών υποχρεώσεων. Το μέρος της αβεβαιότητας το οποίο συνδέεται με δείκτες πληθωρισμού οι οποίοι δεν αντισταθμίζονται από την εφαρμογή του κινδύνου αποθέματος του μερικού εσωτερικού υποδείγματος, καλύπτεται από την προαναφερθείσα διόρθωση.

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ

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

Η διαδικασία διαχείρισης κινδύνου αγοράς αποτελείται από τα ακόλουθα βήματα:

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

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 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 καθορίζεται από τις επιμέρους πολιτικές (Κινδύνου Αγοράς, Ρευστότητας, Κεφαλαιακής Επάρκειας, Φερεγγυότητας II και Αντισυμβαλλομένου, 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

Προφίλ κινδύνου

και η συγκέντρωση σε μεμονωμένους εκδότες. Τέλος, δεν χρησιμοποιούνται παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς ή σκοπούς αντιστάθμισης.

Η επενδυτική πολιτική είναι ετήσια, αξιολογείται από την Επιτροπή Επενδύσεων και Υποχρεώσεων της Achmea (ALCO) και εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ιντεραμέρικαν.

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

Βελτιστοποίηση περιουσιακών στοιχείων για τη δημιουργία επενδυτικής πολιτικής

Η Ιντεραμέρικαν θέλει να βελτιστοποιεί το προφίλ κινδύνου της δεδομένης της διάθεσης ανάληψης κινδύνου. Κατά τη διαδικασία ALM προσδιορίζεται το 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 επιμερους πολιτικές. Η επιτροπή Επενδύσεων και Υποχρεώσεων της Achmea (ALCO) αξιολογεί επίσημα την επενδυτική πολιτική πριν από την έγκριση της από το διοικητικό συμβούλιο της θυγατρικής. Στη συνέχεια, η επενδυτική πολιτική τίθεται σε ισχύ.

ΑΡΧΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ

Η Ιντεραμέρικαν εφαρμόζει τις ακόλουθες αρχές διαχείρισης κινδύνου αγοράς.

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 περιορισμένος για τις θυγατρικές.

Προφίλ κινδύνου

Ο προϋπολογισμός του κινδύνου αγοράς για όλες τις θυγατρικές ορίζεται από την Επιτροπή Επενδύσεων και Υποχρεώσεων της Achmea (ALCO), τουλάχιστον σε ετήσια βάση και αναμένεται να είναι περιορισμένος. Επιπλέον, η επενδυτική πολιτική της Ιντεραμέρικαν εγκρίνεται από το διοικητικό συμβούλιο σε ετήσια βάση.

Γ.2.1. ΑΡΧΗ ΤΗΣ ΣΥΝΕΤΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

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

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

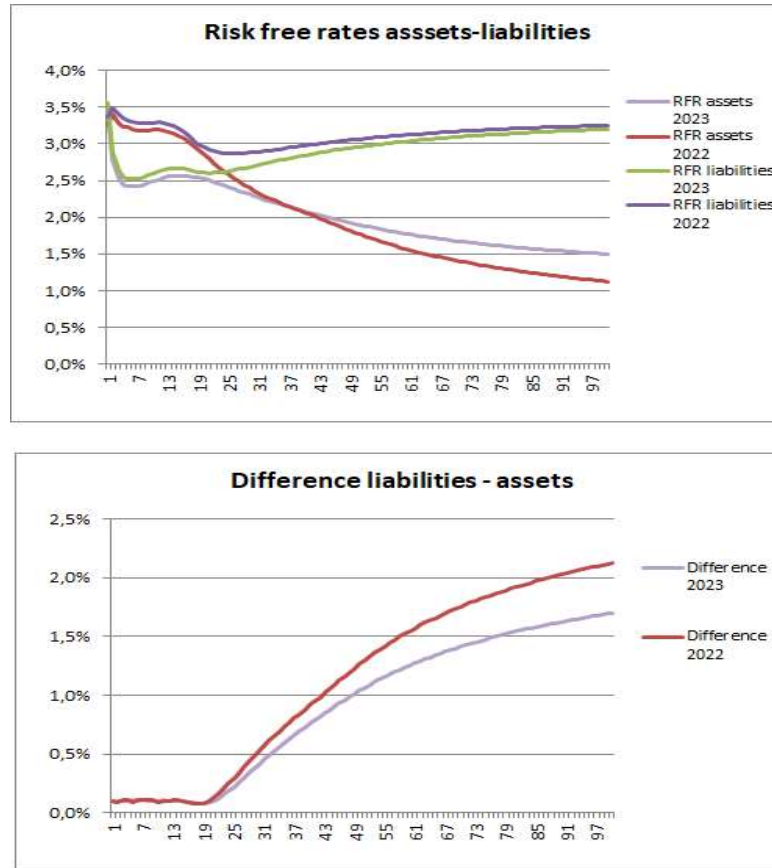
Γ.2.2. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ

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 Swap (βασικό σενάριο ενεργητικού). Η καμπύλη Swap 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 swap, 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 Ιντεραμέρικαν. Μια αλλαγή στο επίπεδο της καμπύλης swap και/ή στο επιτόκιο μηδενικού κινδύνου επιφέρει αύξηση ή μείωση αυτής της τεχνητής αναντιστοιχίας επιτοκίων.

Στα ακόλουθα διαγράμματα απεικονίζεται η σύγκριση των προεξοφλητικών επιτοκίων 2023 και 2022 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 2022 έως τα τέλη του 2023 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 Swar 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)

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.

Προφίλ κινδύνου

Γ.2.4. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΤΙΜΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ

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

Τα ακίνητα περιλαμβάνονται στο μείγμα ενεργητικού λόγω των ελκυστικών χαρακτηριστικών τους όσον αφορά την αναμενόμενη απόδοση, τη χαμηλή μεταβλητότητα και τη χαμηλή συσχέτιση με ομόλογα και μετοχές. Η 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 έχει εταιρικά ομόλογα κυρίως από τα οποία προκύπτει ο κίνδυνος αυτός, αλλά λόγω της υψηλής πιστοληπτικής τους αξιολόγησης (το μεγαλύτερο μέρος του χαρτοφυλακίου είναι 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. Μετά την συγγώνευση των εταιριών εμφανίζεται περιορισμένος κίνδυνος από την έκθεση της εταιρίας στην Achmea bank.

Γ.2.7. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από την ευαισθησία της αξίας των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε αλλαγές στο επίπεδο ή τη μεταβλητότητα των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η Ιντεραμέρικαν έχει περιορισμένη έκθεση σε συνάλλαγμα που προέρχεται κυρίως από μετρητά στις τράπεζες και υποχρεώσεις σε δολάρια ΗΠΑ και λεί Ρουμανίας.

Γ.3. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΘΕΤΗΣΗΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ

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

Το πλαίσιο διακυβέρνησης του κινδύνου αντισυμβαλλομένου σε επίπεδο ομίλου ορίζεται στην πολιτική κινδύνου αντισυμβαλλομένου περιγράφοντας ρητώς τους ρόλους και τις ευθύνες, τη διαδικασία έναρξης συναλλαγών με νέους αντισυμβαλλόμενους, το όριο κατανομής και τη διαδικασία αναθεώρησης ορίων και ελέγχου έκθεσης σε κίνδυνο. Οι αρχές αυτής της πολιτικής συνδέονται με την πολιτική κεφαλαιακής επάρκειας της Ιντεραμέρικαν. Με αυτόν τον τρόπο 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.

Προφίλ κινδύνου

ΌΡΙΑ 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.

Οι αντασφαλιστικές συμβάσεις οφείλουν να είναι:

- Πλήρως εναρμονισμένες με την οδηγία της Achmea σε σχέση με την αποδεκτή πιστοληπτική ικανότητα των αντασφαλιστών
- Τουλάχιστον A- για μακροπρόθεσμες αντασφαλιστικές συμφωνίες (π.χ Ζωής, Ανικανότητας, Εγγυήσεων, Ασφάλιση Προστασίας Πληρωμών, GAP, Τεχνικών)
- Τουλάχιστον BBB+ για μεσοπρόθεσμες αντασφαλιστικές συμφωνίες (π.χ Αστικής Ευθύνης, Ευθύνης Αυτοκινήτων, Αεροσκαφών, Υγείας, Ατυχημάτων, Πληρωμάτων Πλοίων)
- Τουλάχιστον BBB για βραχυπρόθεσμες αντασφαλιστικές συμφωνίες (π.χ Περιουσίας, Μεταφορών, Σκαφών, Αγροτικών Ασφαλίσεων, ίδιων Ζημιών Αυτοκινήτου)

Η αποτελεσματική αξιολόγηση αντισυμβαλλόμενου που χρησιμοποιείται στην Ιντεραμέρικαν βασίζεται στην μεθοδολογία της Φερεγγυότητας II και μπορεί να χαρακτηριστεί ως η δεύτερη καλύτερη αξιολόγηση από ένα σετ αξιολογήσεων από επιλέξιμους ΟΑΠΙ.

Εάν ο αντισυμβαλλόμενος βαθμολογήθηκε από μόνο έναν επιλέξιμο ΟΑΠΙ, η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί αυτή την αξιολόγηση,

Εάν ο αντισυμβαλλόμενος βαθμολογήθηκε από μόνο δύο επιλέξιμους ΟΑΠΙ, και δίνεται διαφορετική αξιολόγηση για το ίδιο χρεόγραφο τότε η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί αυτή με την μεγαλύτερη κεφαλαιακή απαίτηση,

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 αυτή με την μεγαλύτερη κεφαλαιακή απαίτηση. Εάν είναι ίδιες τότε υπολογίζεται η κεφαλαιακή απαίτηση που προκύπτει από αυτή τη βαθμολογία.

Η Ιντεραμέρικαν έχει ένα καλά διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο, ως εκ τούτου ο κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου είναι περιορισμένος. Το κύριο συστατικό αυτού του κινδύνου είναι τα ταμειακά διαθέσιμα σε ελληνικές τράπεζες που χρησιμοποιούνται για τις καθημερινές συναλλαγές για τις επιχειρηματικές δραστηριότητες καθώς και οι απαιτήσεις από

Προφίλ κινδύνου

διαμεσολαβητές/ασφαλισμένους. 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

	2023	2022
EPIFP	29.970	24.843
EPIFP% Tier 1 EOF	21%	18%

Το αναμενόμενο κέρδος από μελλοντικά ασφάλιστρα σε σχέση με το προηγούμενο έτος αυξήθηκε κυρίως από την αύξηση κατά 5,8 εκατ ευρώ που προήλθε από το αναμενόμενο κέρδος της πρώην εταιρίας ζημιών.

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 ζημιά 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 αξιολογεί και ελέγχει την Αντασφαλιστική στρατηγική της εταιρίας και απαρτίζεται από τους: Διευθύνοντα Σύμβουλο, Γενικό Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών, Γενικό Διευθυντή Ασφαλιστικών Εργασιών, Διευθυντή διαχείρισης κινδύνων, Διευθυντή αναλογιστικού, τον Υπεύθυνο αναλογιστικής λειτουργίας, Διευθυντές επιχειρησιακών κλάδων, Αντιπρόσωπο της Achmea, Διευθυντή αντασφαλείων της Achmea Reinsurance, Διευθυντή των αποζημιώσεων, Γενικό Διευθυντή της Ιντεραμέρικαν Βοηθείας.

Η αντασφαλιστική Επιτροπή είναι υπεύθυνη για να:

- Αξιολογεί το αποτέλεσμα και την δομή των αντασφαλιστικών συμβάσεων. Αποφασίζει για την ανανέωση των αντασφαλιστικών συμβάσεων ή για την σύναψη νέων αντασφαλιστικών συμβάσεων και ενημερώνει σχετικά την Επιτροπή Audit & Risk Committee και το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Κάνει ανασκόπηση και αναφορά των αποτελεσμάτων της προηγούμενης χρήσης.
- Ζητάει έγκριση για ειδικά θέματα σχετικά με την αντασφαλιστική στρατηγική της εταιρίας από την Επιτροπή Audit & Risk Committee και το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αξιολογεί την ανάληψη κινδύνων με προαιρετική αντασφαλιση και με ειδικά χαρακτηριστικά, λαμβάνοντας έγκριση από τους : Διευθύνοντα Σύμβουλο, Γενικός Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών, Γενικό Διευθυντή Ασφαλιστικών Εργασιών, Διευθυντή διαχείρισης κινδύνων, Διευθυντή των αποζημιώσεων, Διευθυντή αναλογιστικού και Διευθυντές επιχειρησιακών κλάδων.

Προφίλ κινδύνου

- Ειδικά για την καταστροφική σύμβαση, οι σχετικές αποφάσεις λαμβάνονται από μία υποεπιτροπή που απαρτίζεται από τους : Γενικό Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών, Γενικό Διευθυντή Ασφαλιστικών Εργασιών, Διευθυντή αναλογιστικού, Διευθυντή διαχείρισης κινδύνων, τον Υπεύθυνο αναλογιστικής λειτουργίας, Διευθυντές επιχειρησιακών κλάδων, Senior Reinsurance specialist

II. Achmea Reinsurance, υπεύθυνη για:

- Οδηγίες σε σχέση με την ανασφάλιση για όλο τον όμιλο συμπεριλαμβανομένων όλων των χωρών

III. Αντασφαλιστικό τμήμα, υπεύθυνο για:

- Διαχείριση των αντασφαλιστικών διαδικασιών
- Παραλαβή και επεξεργασία δεδομένων
- Επικοινωνία των αποτελεσμάτων της διαδικασίας στα ενδιαφερόμενα μέρη.

Αυτή η διαδικασία διασφαλίζει οι αντασφαλιστικές συμβάσεις να είναι:

- Πλήρως εναρμονισμένες με την έκθεση μας σε κίνδυνο όσον αφορά ασφαλιστικά προϊόντα και όρους
- Πλήρως εναρμονισμένες με την πολιτική διάθεσης ανάληψης κινδύνων της εταιρίας
- Πλήρως εναρμονισμένες με την πολιτική ανασφάλισης κινδύνων της εταιρίας.
- Πλήρως εναρμονισμένες με την οδηγία της Achmea σε σχέση με την αποδεκτή πιστοληπτική ικανότητα των αντασφαλιστών με την αρχή της «μέσης διαβάθμισης»
 - Τουλάχιστον A- για μακροπρόθεσμες αντασφαλιστικές συμφωνίες (π.χ Ζωής, Ανικανότητας, Εγγυήσεων, Ασφάλιση Προστασίας Πληρωμών, GAP, Τεχνικών)
 - Τουλάχιστον BBB+ για μεσοπρόθεσμες αντασφαλιστικές συμφωνίες (π.χ Αστικής Ευθύνης, Ευθύνης Αυτοκινήτων, Αεροσκαφών, Υγείας, Ατυχημάτων, Πληρωμάτων Πλοίων)
 - Τουλάχιστον BBB για βραχυπρόθεσμες αντασφαλιστικές συμφωνίες (π.χ Περιουσίας, Μεταφορών, Σκαφών, Αγροτικών Ασφαλίσεων, ίδιων Ζημιών Αυτοκινήτου)
- 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.
- Η ανασφάλεια ως τεχνική μείωση κινδύνου είναι εμφανής στην καταστροφική σύμβαση με την μείωση των κεφαλαιακών απαιτήσεων από τα 473,9 εκατ. ευρώ προ ανασφάλισης στα 28,8 εκατ. Ευρώ.
- Ανάλογα με τον επιχειρησιακό κλάδο και τις ανάγκες λαμβάνονται υπόψη εκτός από την επίπτωση στα κεφάλαια και άλλα κριτήρια για την απόφαση για τον μηχανισμό της ανασφάλειας. Αυτός είναι ο λόγος που βλέπουμε πολυμορφία στα εν ισχύ ανασφαλιστικά σχήματα.

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 ίδιων 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

Προφίλ κινδύνου

Ευαισθησίες

σε χιλ. ευρώ

	Τεχνικές προβλέψεις	Επιλέξιμα Ίδια κεφάλαια	Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	Δείκτης φερεγγυότητας
Βάση αναφοράς	814.775	154.204	122.861	126%
Χωρίς ΠΜ	820.190	150.181	122.924	122%
LLP 30 χρ	815.915	153.720	122.850	125%

Όπως φαίνεται στον παραπάνω πίνακα, οι αλλαγές στις μεταβλητές αυτές επηρεάζουν τις τεχνικές προβλέψεις, καθώς η διαφορά είναι 5,4 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 μέγιστη μείωση 4 μονάδων 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 II. Η σημαντικότητα εξαρτάται από το μέγεθος και το είδος της παράλειψης ή της ανακρίβειας, κρινόμενη βάσει των συνθηκών που την περιστοιχίζουν.

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

Κατώτατα όρια (ποσοτικά)

Εποπτευόμενες μεμονωμένες οντότητες

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

- Μια απόκλιση 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 14η 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 Α.Ε.		
Ιντεραμέρικαν Βοηθείας Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Γενικών Ασφαλειών	< 120%	=> 120%

Κίνδυνος (ποιοτικός)

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

Αθέτηση

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

Προφίλ κινδύνου

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Δ. ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΓΙΑ ΣΚΟΠΟΥΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΑΤΑ ΦΙΙ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΦΙΙ

σε χιλ. ευρώ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	2023	2022
Αυλα στοιχεία ενεργητικού		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	13.322	0
Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση	18.055	14.312
Επενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	682.029	439.929
Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες (Index Linked) ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις (Unit Linked)	178.860	170.163
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	7.132	7.186
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις	88.987	381
Καταθέσεις σε αντασφαλιζόμενους		
Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές	30.317	13.295
Αντασφαλιστικές απαιτήσεις	0	662
Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	18.958	5.800
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	39.382	21.323
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού, τα οποία δεν περιλαμβάνονται σε άλλο στοιχείο	1.712	8.803
Σύνολο ενεργητικού	1.078.755	681.853

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

σε χιλ. ευρώ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΦΙΙ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	2023	2022
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεις ζημιών (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων υγείας)	305.028	
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεις υγείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση με εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών)	74.518	61.243
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεις υγείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση με εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)	49.702	53.753
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες και των ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	211.505	203.519
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεις που συνδέονται με δείκτες (Index Linked) και ασφαλίσεις που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις (Unit Linked)	174.022	171.272
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις		
Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων	7.817	4.640
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους	1.584	744
Καταθέσεις από αντασφαλιστές		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Παράγωγα		
Χρέη προς πιστωτικά ιδρύματα		
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς πιστωτικά ιδρύματα	7.029	4.436
Υποχρεώσεις προς αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές	17.736	10.232
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	9.163	588
Υποχρεώσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	44.332	28.173
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης		
Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν περιλαμβάνονται σε άλλο στοιχείο	22.114	5.616
Σύνολο υποχρεώσεων	924.551	544.215
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	154.204	137.638

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Επιπλέον παρατίθεται κατωτέρω η συμφωνία Ισολογισμού κατά ΔΠΧΑ 9/17 και ΦΙΙ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΦΙΙ

σε χιλ. ευρώ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΔΠΧΑ	Ανακατάταξη	Αναπροσαρμογή ΦΙΙ	Φερεγγυότητα ΙΙ
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	53.609		-53.609	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	12.680		643	13.322
Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση	18.827		-772	18.055
Επενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	662.153	22.412	-2.536	682.029
Ακίνητα (εκτός από τα ακίνητα που προορίζονται για ιδιόχρηση)	4.349	0		4.349
Συμμετοχές	23.341		-2.536	20.805
Μετοχές	3.018			3.018
Ομόλογα	609.028			609.028
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	15.411	-2.313		13.098
Παράγωγα	156			156
Καταθέσεις (εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων)	6.850	22.412		29.262
Λοιπές επενδύσεις	0	2.313		2.313
Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες (Index Linked) ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις (Unit Linked)	178.860	0		178.860
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	1.409	4.983	740	7.132
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις	103.079	9.163	-23.256	88.987
Καταθέσεις σε αντασφαλιζόμενους				
Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές	44.937	-14.620	0	30.317
Αντασφαλιστικές απαιτήσεις				
Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	18.958			18.958
Ίδιες μετοχές				
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	59.418	-20.035		39.382
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού, τα οποία δεν περιλαμβάνονται σε άλλο στοιχείο	1.878	0	-166	1.712
Σύνολο ενεργητικού	1.155.808	1.903	-78.956	1.078.755

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΦΙΙ

σε χιλ. ευρώ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΔΠΧΑ	Ανακατάταξη	Αναπροσαρμογή ΦΙΙ	Φερεγγυότητα ΙΙ
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεις ζημιών (εκτός των ασφαλειών υγείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση με εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών)	365.125	-37.196	-22.901	305.028
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεις υγείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση με εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών)	57.192	15.501	1.824	74.518
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις υγείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση με εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)	70.921	-13.941	-7.278	49.702
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες και των ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	247.598	4.983	-45.896	206.685
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις που συνδέονται με δείκτες (Index Linked) και ασφαλίσεις που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις (Unit Linked)	151.048	0	27.795	178.842
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις				
Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων	7.853		-36	7.817
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους	1.584			1.584
Καταθέσεις από αντασφαλιστές				
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις				
Παράγωγα				
Χρέη προς πιστωτικά ιδρύματα				
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς πιστωτικά ιδρύματα	7.029	0	0	7.029
Υποχρεώσεις προς αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές	13.207	4.529	0	17.736
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	0	9.163	0	9.163
Υποχρεώσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	27.845	16.487	0	44.332
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης				
Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν περιλαμβάνονται σε άλλο στοιχείο	19.737	2.377		22.114
Σύνολο υποχρεώσεων	969.140	1.903	-46.492	924.551
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	186.668	0	-32.465	154.204

Οι ανακατατάξεις αφορούν καταθέσεις (22,4 εκατ. ευρώ) που αφαιρούνται από τον λογαριασμό «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα» και μεταφέρονται στον λογαριασμό «Καταθέσεις (εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων)» που περιλαμβάνεται στον λογαριασμό «Επενδύσεις», καθώς κατά ΦΙΙ η κατηγοριοποίηση των καταθέσεων γίνεται με βάση την φύση τους (προθεσμιακές) και όχι της διάρκειάς τους όπως κατά ΔΠΧΑ. Από τα ταμειακά διαθέσιμα αφαιρούνται επίσης και οι επιταγές πληρωτέες κάτω των 6 μηνών (2,4 εκατ. ευρώ) και μεταφέρονται στον λογαριασμό «Λοιπές υποχρεώσεις». Επιπλέον γίνεται ανακατάταξη στον λογαριασμό «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων» (2,3 εκατ. ευρώ) σε λοιπές επενδύσεις. Ποσό αξίας 9,1 εκατ. ευρώ μεταφέρεται από τα ανακτήσιμα ποσά αντασφάλισης σε υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές. Οι απαιτήσεις από ασφάλειες (14,6 εκατ. ευρώ), οι απαιτήσεις των δανείων σε ασφαλισμένους (5 εκατ. ευρώ), η υποχρέωση απόδοσης του φόρου ασφαλιστρών (16,5 εκατ. ευρώ) καθώς και οι υποχρεώσεις απόδοσης προμήθειας στους διαμεσολαβητές (4,5 εκατ. ευρώ) αναταξινομούνται από τις τεχνικές προβλέψεις τόσο ζωής όσο και ζημιών. Τέλος γίνεται ανακατάταξη 15,5 εκατ. ευρώ ανάμεσα

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

στις τεχνικές προβλέψεις ασφάλισης υγείας με τεχνική βάση ζημιών σε αυτές με τεχνική βάση ζωής εξαπίας του χρονικού ορίου του συμβολαίου στα ΔΠΧΑ.

Οι αναπροσαρμογές κατά ΦΙΙ αφορούν την αποαναγνώριση των άυλων παγίων και της υπεραξίας, την απομείωση των βελτιώσεων σε κτίρια τρίτων, την επιμέτρηση των συμμετοχών σύμφωνα με τον καθαρή τους θέση κατά ΦΙΙ που περιλαμβάνονται στον λογαριασμό «Επενδύσεις», την επιμέτρηση κατά ΦΙΙ των δανείων σε ασφαλισμένους ζωής, την βέλτιστη εκτίμηση των ανακτήσιμων ποσών από και τις τεχνικές προβλέψεις. Βάσει των αναπροσαρμογών αυτών έχει υπολογιστεί η αναπροσαρμογή των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων, με εξαίρεση την επιμέτρηση συμμετοχών στην οποία δεν υπολογίζεται αναβαλλόμενος φόρος, καθώς θεωρούνται στρατηγικές συμμετοχές.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Δ.1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Δ.1.1. ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΠΟΥ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΗΘΗΚΑΝ ΑΠΟ ΤΗΝ INTERAMERICAN

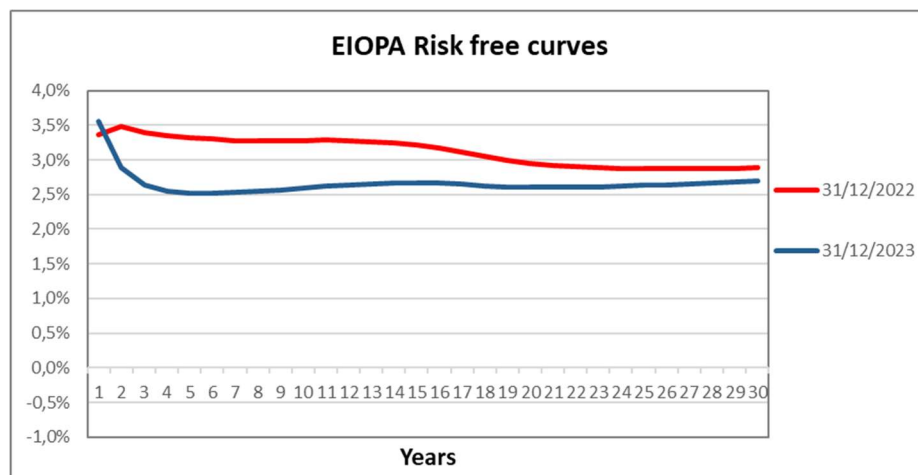
ΠΡΟΕΞΟΦΛΗΤΙΚΟ ΕΠΙΤΟΚΙΟ ΓΙΑ ΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

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 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 μειώθηκαν σημαντικά το 2023, ως αποτέλεσμα των προβλέψεων για χαλάρωση της νομισματικής πολιτικής από τις Κεντρικές Τράπεζες λόγω της εκτιμώμενης αποκλιμάκωσης του πληθωρισμού μέσα στο 2024 .



Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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.

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 Interamerican 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 2023
Ενεργητικό					
Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση			18.055		18.055
Επενδύσεις σε ακίνητα			4.349		4.349
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις			20.805		20.805
Μετοχές	1.762	1.256			3.018
Ομόλογα	605.288	3.740			609.028
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	13.098				13.098
Παράγωγα	156				156
Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων		29.262			29.262
Λοιπές επενδύσεις		2.313			2.313
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια		6.223	909		7.132
Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες (Index Linked) ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις (Unit Linked)	175.166	3.694			178.860
Επενδύσεις σε ακίνητα					
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις					
Μετοχές					
Ομόλογα					
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	175.166	3.694			178.860
Παράγωγα					
Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων					
Λοιπές επενδύσεις					
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	39.382				39.382
Σύνολο	834.852	46.489	44.117		925.459

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.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Δ.1.2. ΆΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

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

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

Για τους σκοπούς της Φερεγγυότητας II η Ιντεραμέρικαν αποτιμά όλα τα άυλα στοιχεία ενεργητικού σε μηδενική αξία.

Επιπλέον για τους σκοπούς της Φερεγγυότητας II η Ιντεραμέρικαν αποτιμά την υπεραξία που προέκυψε από την εξαγορά του 100% των μετοχών της Money Market AE το 2021 σε μηδέν.

Δ.1.3. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΓΙΑ ΙΔΙΟΧΡΗΣΗ

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

Τα «ακίνητα για ιδιόχρηση» αποτιμώνται στην αναπροσαρμοσμένη αξία. Αποτίμηση από ανεξάρτητο εκτιμητή λαμβάνει χώρα ετησίως (συν μια ενδιάμεση επανεξέταση) και αυτή η εύλογη αξία παρουσιάζεται σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και το πλαίσιο 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	
	2023	2022
Ισολογισμός έναρξης	14.312	14.492
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών)	4.611	
Μεταφορά σε επενδυτικά ακίνητα		0
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές	1.272	911
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές		
Αλλαγές μοντέλου		
Αναμενόμενες χρηματορροές	-2.056	-772
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	887	506
Άλλο (ΔΠΧΑ 16)	-970	-825
Ισολογισμός λήξης	18.055	14.312

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

την μεταβολή των παγίων λόγω του ΔΠΧΑ 16. Στον ισολογισμό υπάρχει αντίστοιχη υποχρέωση στο κονδύλι «Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς πιστωτικά ιδρύματα» ποσού 7 εκατ. ευρώ ενώ το δικαίωμα χρήσης παγίου που αναγνωρίστηκε ανέρχεται για το τέλος του 2023 σε 6,7 εκατ. ευρώ.

Δ.1.4. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Η Ιντεραμέρικαν αποτιμά όλες τις επενδύσεις στην οικονομική τους αξία. Η αξία αυτή υπολογίζεται με χρήση της ιεραρχίας οικονομικής αξίας. Οι επενδύσεις κατέχονται άμεσα ή έμμεσα. Οι έμμεσες συμμετοχές είναι επενδύσεις που πραγματοποιούνται σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων. Για τον προσδιορισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων, η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί την «προσέγγιση look through», δηλαδή την ανάλυση των επιμέρους επενδύσεων που εμπεριέχονται στα αμοιβαία κεφάλαια, προκειμένου να παρουσιάσει το πραγματικό προφίλ κινδύνου.

Η ακόλουθη ενότητα παρέχει μια λεπτομερή επισκόπηση των κατηγοριών των περιουσιακών στοιχείων στα οποία η Ιντεραμέρικαν επενδύει για την κάλυψη των ασφαλιστηρίων συμβολαίων και μια ανάλυση των αλλαγών μαζί με μια περιγραφή των σημαντικών αλλαγών σε σύγκριση με την προηγούμενη περίοδο. Οι «Επενδύσεις» (με εξαίρεση τα κεφάλαια που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις (Unit Linked)) είχαν υπόλοιπο κλεισίματος ύψους 682 εκατ. ευρώ το 2023 (2022: 440 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	4.276	120.431	12.024	294.566	5.560
Αναμόρφωση (αποτέλεσμα συγχώνευσης)	288	-99.363		319.097	8.236
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές	78	-1.500	3.101	25.110	1.678
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές					
Αλλαγές μοντέλου					
Συνδυασμένες επιδράσεις					
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	-293	1.237	-12.107	-29.745	-2.377
Άλλο					
Ισολογισμός λήξης	4.349	20.805	3.018	609.028	13.098

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ	σε χιλ. ευρώ				
	Παράγωγα	Καταθέσεις	Άλλο	Σύνολο 2023	Σύνολο 2022
Ισολογισμός έναρξης	69	3.004		439.929	520.662
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρεία Ιντεραμέρικαν Ζημιών)	9	12.111	2.052	242.430	
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές	78		261	28.808	-69.979
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές					-45.000
Αλλαγές μοντέλου					
Συνδυασμένες επιδράσεις					
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου		14.148		-29.137	34.246
Άλλο				-	-
Ισολογισμός λήξης	156	29.262	2.313	682.029	439.929

Οι συνολικές επενδύσεις ήταν υψηλότερες το 2023 λόγω της συμμετοχής της πρώην εταιρίας Ζημιών στις διάφορες κατηγορίες επενδύσεων. Σημαντική μείωση χαρτοφυλακίου λόγω κυρίως της απορρόφησης με τη δημιουργία της νέας εταιρίας Ιντεραμέρικαν Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρία Α.Ε. και της χαμηλής πλέον αξία συμμετοχής σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις, και

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

συμπληρωματικά κυρίως λόγω λήξεων ομολόγων και πωλήσεων μετοχών. Επιπλέον, λόγω της θετικής οικονομικής συγκυρίας ενισχύθηκε η αποτίμηση του μεγαλύτερου μέρους του χαρτοφυλακίου μας.

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	
	2023	2022
Ακίνητα (εκτός από τα ακίνητα που προορίζονται για ιδιόχρηση)	4.349	4.276
Σύνολο ακινήτων που κατέχονται άμεσα	4.349	4.276
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	4.349	4.276

Όλα τα ακίνητα βρίσκονται στην Ελλάδα και αποτελούν άμεσες επενδύσεις. Η μεταβολή της αξίας των επενδυτικών ακινήτων οφείλεται κύρια στην αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων σε σχέση με το 2022.

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	2023	2022
Ιντεραμέρικαν Ελληνική Εταιρία Ασφαλίσεων Ζημιών Μονοπρόσωπη Α.Ε.	-	Ασφάλειες	Ναι	0	116.619
Αθηναϊκή Γενική Ιδιωτική Κλινική Μονοπρόσωπη Α.Ε.	100	Εταιρία επικουρικών υπηρεσιών	Ναι	3.821	3.071
Medifirst – Σύγχρονο Ιδιωτικό Πολυιατρείο Αλίμου Ιατρική Μονοπρόσωπη Α.Ε.	100	Εταιρία επικουρικών υπηρεσιών	Ναι	-431	-750
Ιντερασιστανς Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Υπηρεσιών Οδικής Βοήθειας	100	Εταιρία επικουρικών υπηρεσιών	Ναι	1.659	1.492
Ιντεραμέρικαν Βοηθείας Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Γενικών Ασφαλειών	100	Ασφάλειες	Ναι	14.591	0
ΜΕΝΤΩΡ Πραγματογνώμονες - Εκτιμητές - Μηχανικοί Μονοπρόσωπη Α.Ε.	100	Εταιρία επικουρικών υπηρεσιών	Ναι	762	0
Money Market Α.Ε.	100	Εταιρία επικουρικών υπηρεσιών	Ναι	403	0
Σύνολο				20.805	120.431

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

Αξίζει να σημειωθεί ότι η αξία των συμμετοχών φαίνεται μειωμένη κατά 100 εκατ. ευρώ περίπου από το 2022 στο 2023, επηρεασμένη από τη συγχώνευση. Η πρώτη εταιρία Ζημιών δεν εντοπίζεται πλέον στις θυγατρικές, σε αντίθεση με τις θυγατρικές της (Βοηθείας, Μέντωρ, Money Market), που είναι πλέον θυγατρικές της Ιντεραμέρικαν Ελληνικής Ασφαλιστικής.

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

	2023	2022
Μετοχές	3.018	12.024
Μετοχές, εισηγμένες	1.762	11.168
Μετοχές, μη εισηγμένες	1.256	856
Μετοχές σε αμοιβαία κεφάλαια	13.098	5.560
Συμμετοχές	20.805	120.431
Μετοχικά παράγωγα		
Άλλο		
Σύνολο	39.939	138.015

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Η έκθεση σε μετοχές ήταν μικρότερη το 2023, κυρίως λόγω της μειωμένης αξίας των συμμετοχών που οφείλεται κύρια στην συγχώνευση της εταιρίας Ζημιών με την εταιρία Ζωής καθώς και στην πώληση του χαρτοφυλακίου ξένων μετοχών λόγω της υψηλής αποτίμησης του και την μεγαλύτερη επικέντρωση στην εγχώρια χρηματιστηριακή αγορά.

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	
	2023	2022
Κρατικά ομόλογα	519.715	268.841
Εταιρικά ομόλογα	89.313	25.724
Δομημένα ομόλογα		
Τίτλοι έναντι ενεχύρου		
Άλλο		
Σύνολο	609.028	294.566

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων της Ιντεραμέρικαν παρουσιάζεται αυξημένο σημαντικά καθώς περιλαμβάνει και το χαρτοφυλάκιο της πρώην εταιρίας Ζημιών μετά και την συγχώνευση των εταιριών Ζωής και Ζημιών, ενώ αντικατοπτρίζει και την σημαντική μείωση των επιτοκίων εντός του 2023.

Το χαρτοφυλάκιο επενδύεται κυρίως σε εκδότες από τη Γερμανία, Γαλλία, Ελλάδα, Ισπανία, και Ιταλία. Εντός του 2023 η έκθεση σε Ελληνικά (κατά κύριο λόγο κρατικά) ομόλογα αυξήθηκε κατά σχεδόν 79 εκατ.

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	2023	2022
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση		
Επενδύσεις	15.411	5.560
-Επενδύσεις σε μετοχές	13.098	5.560
-Επενδύσεις σε ακίνητα	2.313	
-Ομόλογα		
-Παράγωγα		
-Άλλο		
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια		
Απαιτήσεις		
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού, τα οποία δεν εμφανίζονται σε άλλο στοιχείο		
Σύνολο ενεργητικού	15.411	5.560

Η Ιντεραμέρικαν κατέχει πλέον, και μετά την προσθήκη του χαρτοφυλακίου Ζημιών, κυρίως μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια που επενδύουν σε Ευρώπη αλλά και παγκοσμίως καθώς και σε fund που επικεντρώνεται στην ελληνική αγορά ακινήτων.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Δ.1.4.6. ΠΑΡΑΓΩΓΑ

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

ΠΑΡΑΓΩΓΑ	2023		2022	
	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
Παράγωγα επιτοκίων	156		69	
Παράγωγα συναλλάγματος				
Μετοχικά παράγωγα				
Συμβόλαια ασφάλισης πιστωτικού κινδύνου				
Άλλο				
Σύνολο	156		69	

σε χιλ. ευρώ

Η αύξηση της αξίας οφείλεται κύρια στην αύξηση της αποτιμήσής του το 2023 και στην προσθήκη του μεριδίου της πρώην εταιρίας Ζημιών. 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	2023	2022
Λιγότερο του ενός μήνα	14.235	
Μεταξύ ενός μήνα και τριών μηνών	8.178	
Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	6.850	3.004
Περισσότερο από ένα έτος		
Εξέλιξη		
Συνολικές καταθέσεις	29.262	3.004

σε χιλ. ευρώ

Οι προθεσμιακές καταθέσεις είναι σημαντικά αυξημένες ενώ συμπεριλαμβάνουν το 2023 και αυτές της Ζημιών (14,2 εκατ.) και του Οριζοντα μετά την συγχώνευση των εταιριών.

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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.

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			133.229	31.741	
Αναμόρφωση			3.755	-2.322	
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές			15.299		
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές					
Αλλαγές μοντέλου					
Συνδυασμένες επιδράσεις					
Αναμενόμενες χρηματορροές					
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου			-11.083		
Άλλο					
Ισολογισμός λήξης			141.201	29.419	

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 2023	Σύνολο 2022
Ισολογισμός έναρξης				5.193	170.163	199.788
Αναμόρφωση				3.047	4.481	-1.196
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές					15.299	-11.551
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές						
Αλλαγές μοντέλου						
Συνδυασμένες επιδράσεις						
Αναμενόμενες χρηματορροές						
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου					-11.083	-16.877
Άλλο						
Ισολογισμός λήξης				8.240	178.860	170.163

Η συνολική παραγωγή στα επενδυτικά προϊόντα και η αύξηση των τιμών στις χρηματιστηριακές αγορές σε συνδυασμό με τις ακυρώσεις και τις λήξεις είχαν ως αποτέλεσμα την αύξηση της αξίας των στοιχείων ενεργητικού των unit linked κατά 8,7 εκατ. ευρώ το 2023 σε σχέση με το 2022.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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.

ΕΝΥΠΟΘΗΚΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΔΑΝΕΙΑ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022
Ισολογισμός έναρξης	861	886
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών)	500	
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές		
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές		
Αλλαγές μοντέλου		
Συνδυασμένες επιδράσεις		
Αναμενόμενες χρηματορροές	25	6
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	23	-31
Άλλο		
Ισολογισμός λήξης	1.409	861

Οι δεδουλευμένοι τόκοι παρουσιάζονται στις αναμενόμενες χρηματορροές.

ΔΑΝΕΙΑ ΕΠΙ ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΩΝ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022
Ισολογισμός έναρξης	6.325	8.866
Αναμόρφωση		
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές	240	-1.578
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές		
Αλλαγές μοντέλου		
Συνδυασμένες επιδράσεις		
Αναμενόμενες χρηματορροές	-89	-121
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	-753	-842
Άλλο		
Ισολογισμός λήξης	5.723	6.325

Οι δεδουλευμένοι τόκοι παρουσιάζονται στις αναμενόμενες χρηματορροές. Τα δάνεια επί ασφαλιστηρίων συμβολαίων παρουσίασαν μία μείωση 0,6 εκατ. ευρώ το 2023 σε σχέση με το 2022, εξαιτίας κυρίως της μείωσης του χαρτοφυλακίου.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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 2023.

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	σε χιλ. ευρώ	
	2023	2022
Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές	30.317	13.295
Αντασφαλιστικές απαιτήσεις	-	662
Απαιτήσεις από επενδύσεις		
Λοιπές απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	18.958	5.800
Σύνολο	49.274	19.756

Η αξία των απαιτήσεων συνολικά αυξήθηκε κατά 29,5 εκατ. ευρώ το 2023 σε σύγκριση με το 2022, που προήλθε ως αποτέλεσμα της συγχώνευσης καθώς απαιτήσεις ποσού 26 εκατ. ευρώ περίπου προέρχονται από μεταφορά της πρώην εταιρίας Ζημιών.

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.

ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	σε χιλ. ευρώ	
	2023	2022
Μετρητά και υπόλοιπα τραπεζών	39.382	21.323
Άμεσα ρευστοποιήσιμες καταθέσεις		
Άλλο		
Σύνολο	39.382	21.323

Τα μετρητά στις τράπεζες συνολικά αυξήθηκαν κατά 18,1 εκατ. ευρώ το 2023 σε σύγκριση με το 2022, που εν μέρει προήλθε ως αποτέλεσμα της συγχώνευσης καθώς ταμειακά διαθέσιμα αξίας 9,4 εκατ. ευρώ περίπου προέρχονται από μεταφορά της πρώην εταιρίας Ζημιών. Το επιπλέον ποσό προέρχεται από λήξεις επενδύσεων που δεν επανατοποθετήθηκαν με σκοπό τα αυξημένα διαθέσιμα που απαιτούνται για τις ανάγκες πληρωμής αποζημιώσεων του καταστροφικού γεγονότος Daniel.

Βρίσκονται τοποθετημένα τόσο σε ελληνικές τράπεζες όσο και τράπεζες του εξωτερικού.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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

	2023	2022
Προκαταβολές και δεδουλευμένα έσοδα	1.712	803
Προκαταβολή για απόκτηση μετοχικού κεφαλαίου	0	8.000
Σύνολο	1.712	8.803

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. Εντός του 2023 όπως αναφέρεται και στην ενότητα «συγχώνευση ασφαλιστικών εταιριών», η εν λόγω εταιρία συγχωνεύθηκε.

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 χρησιμοποιεί τις ακόλουθες επιχειρηματικές γραμμές:

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

- Η βέλτιστη εκτίμηση αντιστοιχεί στο 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 Ιντεραμέρικαν. Αυτή στη συνέχεια αθροίζεται για να φθάσει στο επίπεδο των κατηγοριών δραστηριότητας για σκοπούς αναφοράς. Οι τεχνικές προβλέψεις υπολογίζονται ξεχωριστά για τις ασφαλίσεις και αντασφαλίσεις. Αυτό σημαίνει ότι οι τεχνικές προβλέψεις για τις ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές συμβάσεις υπολογίζονται μεμονωμένα και παρουσιάζονται ξεχωριστά.

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

- Το περιθώριο κινδύνου διασφαλίζει ότι η αξία των τεχνικών προβλέψεων ισοδυναμεί με το ποσό που οι ασφαλιστικές και 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 Ιντεραμέρικαν. Συνεπώς, στον ισολογισμό κατά ΦΙΙ, οι συμβάσεις αυτές παρουσιάζονται ως μέρος των συμβολαίων που συνδέονται με επενδύσεις (unit-linked).

Ανακτήσιμα ποσά αντασφάλισης

Τα ανακτήσιμα ποσά αντασφάλισης είναι ποσά:

- που η εταιρία αναμένει να ανακτήσει από αντασφαλιστές βάσει αναγνωρισμένων αντασφαλιστικών συμβάσεων,
- διεκδικούνται ήδη από αντασφαλιστές με βάση προηγούμενες ή υφιστάμενες συμβάσεις αντασφάλισης.

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

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

Για την αποτίμηση των «ανακτήσιμων ποσών αντασφάλισης», η Ιντεραμέρικαν εφαρμόζει έναν σταθμισμένο ως προς την πιθανότητα μέσο όρο των χρηματοροών, 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)

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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

Η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί το ακόλουθο RFR:

ΕΠΙΤΟΚΙΟ ΜΗΔΕΝΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

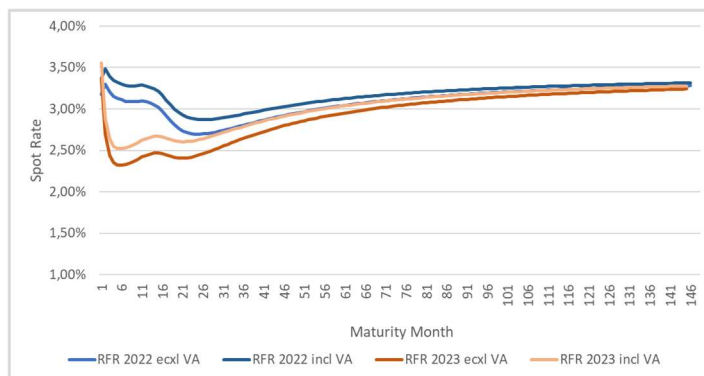
NOMISMA	Καμπύλη	Προσαρμογή πιστωτικού κινδύνου	Τελευταίο σημείο ρευστότητας	Σημείο σύγκλισης	Ultimate Forward Rate
Ευρώ	Swap	-10 μ.β.	20	60	3.45%

Το Ultimate Forward Rate δεν έχει μεταβληθεί σε σχέση με το προηγούμενο έτος και ανέρχεται 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 20 μ.β. (2022: 19 μ.β.).



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.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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 ασφαλίσεων με βάση τους τρέχοντες δείκτες ζημιών και τα ιστορικά μοντέλα.

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

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

Κύριες παραδοχές βέλτιστης εκτίμησης Ζωής και Υγείας SLT:

- **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 2013-2023, 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 2023 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 έξοδα νοσηλείας, δεν πραγματοποιήθηκε μελέτη εμπειρίας καθώς η πραγματική εμπειρία νοσηρότητας δεν φαίνεται να διαφοροποιείται από την προηγούμενη μελέτη.
- **Τιμολογιακές δράσεις**
Οι τιμολογιακές δράσεις, ανάλογα με την περίπτωση, καθορίζονται σύμφωνα με τους στόχους του επιχειρηματικού σχεδίου. Αυτή η δράση διαχείρισης θεωρείται ρεαλιστική.
- **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 του πιο κατάλληλου έτους. 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.
- **Διατηρησιμότητα**
Οι παραδοχές βέλτιστης εκτίμησης για την διατηρησιμότητα αντλήθηκαν από μια έρευνα που διεξήχθη την περίοδο 01/01/2015-30/4/2023 λαμβάνοντας υπόψη παρατηρούμενη τάση, αν είναι σημαντική. Η εμπειρία των

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

προηγούμενων, από το 2015, ετών εξαιρέθηκε από την μελέτη δεδομένου ότι έχει επηρεαστεί από την οικονομική κρίση. Επιπλέον, για ορισμένα προϊόντα το έτος 2023 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.

Κύριες παραδοχές βέλτιστης εκτίμησης Ζημιών

- Στο πλαίσιο της πρόσφατης πληθωριστικής πίεσης στο περιβάλλον της αγοράς, πραγματοποιήθηκε το 2022 ανάλυση για την ποσοτικοποίηση της πληθωριστικής επιβάρυνσης των ζημιών. Η ανάλυση, η οποία βασίστηκε στην χρήση εναλλακτικών μεθόδων αποθεματοποίησης, είχε ως αποτέλεσμα της εφαρμογή σχετικού πληθωριστικού περιθωρίου στην ομοιογενή ομάδα κινδύνου των Σωματικών Βλαβών του κλάδου «Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου». Η ανάλυση ανανεώθηκε δύο φορές κατά την διάρκεια του έτους 2023, ώστε να προβάλλει την πιο πρόσφατη εικόνα πληθωριστικής επιβάρυνσης στις ζημιές.
- Για τον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης των ασφαλιστρών χρησιμοποιούνται τα έξοδα μετά την κατανομή μεταξύ των Νομικών Οντοτήτων.
- Επιπλέον, στον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης ασφαλιστρών λαμβάνονται υπόψη παραδοχές σχετικά με την πιθανότητα ακύρωσης ασφαλιστήριου συμβολαίου. Ο υπολογισμός των συγκεκριμένων παραδοχών βασίζεται σε δεδομένα χαρτοφυλακίου τριών ημερολογιακών ετών και οι υποθέσεις προκύπτουν ως αποτέλεσμα σταθμισμένου μέσου όρου του πλήθους ακυρώσεων προς την αντίστοιχη έκθεση στον κίνδυνο. Η εκτίμηση των παραδοχών πραγματοποιείται σε επίπεδο επιχειρησιακού κλάδου και η προσαρμογή σε κλάδο αναφοράς Φερεγγυότητας II γίνεται με την χρήση κατάλληλων κανόνων.

ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Το περιθώριο κινδύνου 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

Ο υπολογισμός του περιθωρίου κινδύνου πραγματοποιείται ξεχωριστά για τις δραστηριότητες που αφορούν το χαρτοφυλάκιο της συγχωνευόμενης εταιρίας Ιντεραμέρικαν Ελληνική Εταιρία Ασφαλίσεων Ζημιών χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οφέλη διαφοροποίησης.

Περιθώριο κινδύνου ασφάλισης Ζωής και Υγείας

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Εξετάζεται ο πιστωτικός κίνδυνος σε σχέση με τις συμβάσεις αντασφάλισης.

Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής

- 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) :
 - ο Κίνδυνος θνησιμότητας, μακροβιότητας και ανικανότητας: Αναλογική προσέγγιση με οδηγό τα ασφάλιστρα ή τις υποχρεώσεις βέλτιστης εκτίμησης των προϊόντων που επηρεάζονται από κάθε κίνδυνο (επίπεδο 2).
 - ο 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).

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

Ο μη αντισταθμιζόμενος κίνδυνος αγοράς θεωρείται ασήμαντος.

Περιθώριο κινδύνου ασφάλισης κατά Ζημιών

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.

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

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.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών

- Ο κίνδυνος ασφαλίσεων, ο καταστροφικός κίνδυνος και ο κίνδυνος ακύρωσης εξετάζονται σε χρονικό ορίζοντα ενός έτους.
- Κίνδυνος αποθέματος: Αναλογική προσέγγιση με οδηγό την βέλτιστη εκτίμηση ζημιών (επίπεδο 2).

Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας NSLT

- Ο κίνδυνος ασφαλίσεων και ο κίνδυνος ακύρωσης εξετάζονται σε χρονικό ορίζοντα ενός έτους.
- Κίνδυνος αποθέματος: Αναλογική προσέγγιση με οδηγό την βέλτιστη εκτίμηση ζημιών (επίπεδο 2).

Λειτουργικός κίνδυνος

Χρησιμοποιείται αναλογική προσέγγιση με οδηγό την βέλτιστη εκτίμηση ζημιών (επίπεδο 2).

Ο μη αντισταθμιζόμενος κίνδυνος αγοράς θεωρείται ασήμαντος.

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

Η κατανομή στους κλάδους γίνεται χρησιμοποιώντας την σχετική βοηθητική καρτέλα της ΕΑΑΕΣ.

Μη μοντελοποιημένες εργασίες

Οι εργασίες που δεν έχουν μοντελοποιηθεί κατά την 31/12/2023 είναι το 0,96% του συνόλου των αποθεμάτων κατά ΔΠΧΑ, των οποίων το 0,41% αφορά αποθέματα ασφαλίσεων και το 0,55% 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.

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΑΝΑΚΤΗΣΙΜΑ ΠΟΣΑ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

Αυτά είναι: 1) ποσά που η Ιντεραμερικαν 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 ασφαλιστών 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

	2023	2022
Μεικτή τεχνική πρόβλεψη ασφαλιστρού κατά τη βέλτιστη εκτίμηση	29.151	24.708
Τεχνική πρόβλεψη ασφαλιστρού από ανακτήσιμα ποσά αντασφάλισης	48	
Καθαρές τεχνικές προβλέψεις ασφαλιστρον κατά τη βέλτιστη εκτίμηση	29.103	24.708
Μικτές τεχνικές προβλέψεις αξιώσεων κατά τη βέλτιστη εκτίμηση	43.787	35.136
Τεχνική πρόβλεψη αξιώσεων από ανακτήσιμα αντασφάλισης	366	372
Καθαρές τεχνικές προβλέψεις αξιώσεων κατά τη βέλτιστη εκτίμηση	43.420	34.764

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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

	Βέλτιστη εκτίμηση	Ανακτήσιμα ποσά ανασφάλισης	Καθαρά 2023	Καθαρά 2022
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	59.844	372	59.471	52.166
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών)	48	29	19	0
Μεταβολές στις οικονομικές παραδοχές	62	1	61	-553
Μεταβολές στις μη οικονομικές παραδοχές	1.850	0	1.851	599
Αλλαγές μοντέλου	-169		-169	310
Συνδυασμένα αποτελέσματα	-186		-186	14
Αναμενόμενες χρηματοροές	11.488		11.488	6.694
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου				0
Άλλο	0	12	-12	242
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	72.938	414	72.524	59.471

Η συνολική βέλτιστη εκτίμηση υγείας (NSLT) περιλαμβάνει και το χαρτοφυλάκιο υγείας της συγχωνευόμενης Ιντεραμέρικαν Ελληνικής Εταιρίας Ασφαλίσεων Ζημιών, το οποίο αφορά ένα μικρό ποσό κινδύνου που σχετίζεται με την ασφάλιση προστασίας εισοδήματος και προέρχεται κυρίως από συμβόλαια που καλύπτουν το Προσωπικό Ατύχημα οδηγού.

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

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	1.399	1.422
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών)	68	0
Μεταβολές στις οικονομικές παραδοχές	4	-71
Μεταβολές στις μη οικονομικές παραδοχές	0	0
Αλλαγές μοντέλου	0	0
Ορισμοί στιγμιαίων μεταβολών	206	48
Συνδυασμένα αποτελέσματα	0	-3
Αναμενόμενες χρηματοροές	-88	3
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	0	0
Άλλο	-10	0
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	1.580	1.399

Η βέλτιστη εκτίμηση για NSLT υγείας αυξήθηκε κατά 13,1 εκατ. ευρώ και αποδίδεται κυρίως στη μεταβολή των μικτών τεχνικών προβλέψεων αξιώσεων κατά τη βέλτιστη εκτίμηση και συγκεκριμένα στις αναμενόμενες χρηματοροές. Η βέλτιστη εκτίμηση υγείας περιλαμβάνει και το χαρτοφυλάκιο υγείας της συγχωνευόμενης Ιντεραμέρικαν Ελληνικής Εταιρίας Ασφαλίσεων Ζημιών.

Το περιθώριο κινδύνου αυξάνεται κατά 0,18 εκατ. ευρώ κυρίως λόγω της διαφοράς των στιγμιαίων μεταβολών..

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 ανασφάλισης	Καθαρά 2023	Καθαρά 2022
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	47.781	9	47.772	68.318
Αναμόρφωση	0	0	0	0
Μεταβολές στις οικονομικές παραδοχές	1.445	0	1.445	-8.668
Μεταβολές στις μη οικονομικές παραδοχές	-1.939	0	-1.939	4.449
Αλλαγές μοντέλου	-2.460	0	-2.460	-14.012
Συνδυασμένα αποτελέσματα	-1.010	0	-1.010	-1.015
Αναμενόμενες χρηματοροές	-284	0	-284	-1.314
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	0	0	0	0
Άλλο	0	-3	3	14
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	43.534	6	43.528	47.772

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

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	5.972	10.338
Αναμόρφωση	0	0
Μεταβολές στις οικονομικές παραδοχές	444	-1.692
Μεταβολές στις μη οικονομικές παραδοχές	0	0
Αλλαγές μοντέλου	204	0
Ορισμοί στιγμιαίων μεταβολών	53	-3.447
Συνδυασμένα αποτελέσματα	-213	562
Αναμενόμενες χρηματοροές	-291	211
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	0	0
Άλλο	0	0
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	6.168	5.972

Η βέλτιστη εκτίμηση για το SLT υγείας μειώθηκε κατά 4,24 εκατ. ευρώ. Οι κύριοι παράγοντες της κίνησης στην τεχνική πρόβλεψη είναι οι εξής:

- 2,46 εκατ. ευρώ λόγω της μεταβολής του μοντέλου υπολογισμού της κάλυψης απαλλαγής πληρωμής ασφαλιστρών.
- 1,94 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 (+1,12 εκατ ευρώ), στη μεταβολή των παραδοχών θνησιμότητας (+0,2 εκατ ευρώ), στη μεταβολή των παραδοχών των αυξήσεων ασφαλιστρών για τα προϊόντα WoP και OMC (-4,3 εκατ ευρώ) και της αύξηση των παραδοχών των εξόδων (+0,7 εκατ ευρώ).
- +1,45 εκατ. ευρώ λόγω των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές και συγκεκριμένα λόγω μείωσης των επιτοκίων.

Το περιθώριο κινδύνου αυξήθηκε κατά 0,2 εκατ. ευρώ κυρίως λόγω 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 2023	Καθαρά 2022
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	196.353	0	196.353	245.964
Αναμόρφωση	0	0	0	0
Μεταβολές στις οικονομικές παραδοχές	6.057	0	6.057	-44.627
Μεταβολές στις μη οικονομικές παραδοχές	477	0	477	4.338
Αλλαγές μοντέλου	0	0	0	-32
Συνδυασμένα αποτελέσματα	-66	0	-66	-1.317
Αναμενόμενες χρηματοροές	-1.081	0	-1.081	-7.973
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	0	0	0	0
Άλλο	0	0	0	0
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	201.740	0	201.740	196.353

ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΖΩΗΣ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	7.166	11.702
Αναμόρφωση	0	0
Μεταβολές στις οικονομικές παραδοχές	316	-2.219
Μεταβολές στις μη οικονομικές παραδοχές	0	0
Αλλαγές μοντέλου	-13	0
Ορισμοί στιγμιαίων μεταβολών	-1.440	-4.452
Συνδυασμένα αποτελέσματα	-63	843
Αναμενόμενες χρηματοροές	-1.021	1.293
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	0	0
Άλλο	0	0
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	4.946	7.166

Οι βέλτιστες εκτιμήσεις για τις υποχρεώσεις του κλάδου ζωής αυξήθηκαν κατά 5,39 εκατ. ευρώ. Οι κύριοι παράγοντες της κίνησης στην τεχνική πρόβλεψη είναι οι εξής:

- +6,06 εκατ. ευρώ λόγω των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές λόγω της μείωσης των επιτοκίων.
- -1,08 εκατ. ευρώ λόγω της επίδρασης των χρηματοροών λόγω του ότι είναι κλειστό χαρτοφυλάκιο.
- +0,48 εκατ. ευρώ λόγω των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές. Η μεταβολή αυτή οφείλεται στη μεταβολή των παραδοχών διατηρησιμότητας (-0,82 εκατ. ευρώ), στη μεταβολή των παραδοχών ανάληψης του ασφαλίσματος σε σύνταξη (+0,96 εκατ. ευρώ), στην αύξηση των εξόδων (+0,46 εκατ. ευρώ) και στη μεταβολή των παραδοχών θνησιμότητας (-0,13 εκατ. ευρώ).

Το περιθώριο κινδύνου μειώθηκε κατά 2,22 εκατ. ευρώ κυρίως λόγω των νέων κεφαλαιακών απαιτήσεων αλλά και των αναμενόμενων χρηματοροών.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

σε χιλ. ευρώ

	Βέλτιστη εκτίμηση	Ανακτήσιμα ποσά ανασφάλισης	Καθαρά 2023	Καθαρά 2022
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	169.986	0	169.986	202.439
Αναμόρφωση	0		0	0
Μεταβολές στις οικονομικές παραδοχές	822		822	-3.529
Μεταβολές στις μη οικονομικές παραδοχές	-375		-375	485
Αλλαγές μοντέλου	0		0	0
Συνδυασμένα αποτελέσματα	-49		-49	-140
Αναμενόμενες χρηματορροές	6.438		6.438	-29.268
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	0		0	0
Άλλο	0		0	0
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	176.822	0	176.822	169.986

ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΓΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	1.286	1.557
Αναμόρφωση	0	0
Μεταβολές στις οικονομικές παραδοχές	52	-277
Μεταβολές στις μη οικονομικές παραδοχές	0	0
Αλλαγές μοντέλου	-2	0
Ορισμοί στιγμιαίων μεταβολών	1.190	-313
Συνδυασμένα αποτελέσματα	53	59
Αναμενόμενες χρηματορροές	-560	260
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	0	0
Άλλο	0	0
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	2.020	1.286

Οι βέλτιστες εκτιμήσεις για τις υποχρεώσεις αυξήθηκαν κατά 6,84 εκατ. ευρώ. Οι κύριοι παράγοντες της κίνησης στην τεχνική πρόβλεψη είναι τα εξής: αύξηση +6,44 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 μείωση ύψους 0,38 εκατ. ευρώ. Η μεταβολή αυτή οφείλεται κυρίως στη μεταβολή των παραδοχών για τα αναμενόμενα έσοδα από επιστροφή των διαχειριστικών αμοιβών -0,32 εκατ. ευρώ. Η επίδραση της μεταβολής των οικονομικών παραδοχών εκφράζει μια αύξηση ύψους 0,82 εκατ. ευρώ. Το περιθώριο κινδύνου αυξήθηκε 0,73 εκατ. ευρώ κυρίως από τις κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΖΗΜΙΩΝ (ΕΞΑΙΡΟΥΜΕΝΗΣ ΤΗΣ ΥΓΕΙΑΣ)

Οι Τεχνικές προβλέψεις ζημιών για το έτος 2023 αφορούν το χαρτοφυλάκιο της συγχωνευόμενης εταιρίας Ιντεραμέρικαν Ελληνική Εταιρία Ασφαλίσεων Ζημιών.

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΖΗΜΙΩΝ (ΕΞΑΙΡ. ΤΗΣ ΥΓΕΙΑΣ)

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022	Μεταβολή
Βέλτιστη εκτίμηση	294.447	0	294.447
Περιθώριο κινδύνου	10.581	0	10.581
Συνολικές ακαθάριστες τεχνικές προβλέψεις	305.028	0	305.028

ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΖΗΜΙΩΝ (ΕΞΑΙΡ. ΤΗΣ ΥΓΕΙΑΣ)

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022	Μεταβολή
Ακαθάριστη ΒΕ ασφαλίσεων	52.974	0	52.974
Ακαθάριστη ΒΕ ζημιών	241.473	0	241.473
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση	294.447	0	294.447

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

Κλάδοι Αναφοράς Φερεγγυότητας II	Περιοχή Κινδύνου ανάληψης	Περιγραφή
Προστασία Εισοδήματος	Υγεία NSLT	Αυτός ο κλάδος περιλαμβάνει υποχρεώσεις που καλύπτουν αποζημιώσεις στις περιπτώσεις ασθένειας, ατυχήματος, ανικανότητας ή αναπηρίας για τις περιπτώσεις που δεν θεωρούνται ως υποχρεώσεις ιατρικών εξόδων ή ασφάλιση εργατικών αποζημιώσεων
Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου	Ζημιών	Αυτός ο κλάδος περιλαμβάνει υποχρεώσεις που καλύπτουν αποζημιώσεις στις περιπτώσεις Σωματικών Βλαβών ή Υλικών Ζημιών που δημιουργούνται από την χρήση χερσαίων οχημάτων συμπεριλαμβανομένης της ευθύνης του μεταφορέα
Αυτοκίνητο, λοιπές καλύψεις	Ζημιών	Αυτός ο κλάδος περιλαμβάνει υποχρεώσεις που καλύπτουν κάθε ζημία την οποία υφίστανται οχήματα χερσαίων οχημάτων εκτός από σιδηροδρομικά οχήματα
Θαλάσσιες, αεροπορικές και άλλες μεταφορές	Ζημιών	Αυτός ο κλάδος περιλαμβάνει υποχρεώσεις που καλύπτουν κάθε ζημία την οποία υφίστανται οχήματα που κινούνται σε ποτάμια, κανάλια, λίμνες και θάλασσες, αεροπλάνα και ζημία που υφίστανται μεταφερόμενα εμπορεύματα και αποσκευές ανεξάρτητα από το μεταφορικό μέσο. Αυτός ο κλάδος περιλαμβάνει επίσης όλες τις υποχρεώσεις που δημιουργούνται από την χρήση αεροπλάνων, πλοίων, σκαφών ή λέμβων στην θάλασσα, τις λίμνες, τα ποτάμια ή τα κανάλια συμπεριλαμβανομένης της ευθύνης του μεταφορέα ανεξάρτητα από το μεταφορικό μέσο

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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

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

ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΖΗΜΙΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022
Αρχικό υπόλοιπο	0	0
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών)	232.798	0
Επιπτώσεις οικονομικών αλλαγών και προεξοφλητικού επιτοκίου	11.813	0
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές	-6.560	0
Αλλαγές μοντέλου		
Συνδυασμένα αποτελέσματα		
Εξέλιξη χαρτοφυλακίου	56.396	0
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	294.447	0

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΖΗΜΙΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022
Αρχικό υπόλοιπο	0	0
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών)	9.002	0
Επιπτώσεις οικονομικών αλλαγών και προεξοφλητικού επιτοκίου		
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές		
Στιγμαία μεταβολή		
Αλλαγές μοντέλου		
Συνδυασμένα αποτελέσματα		
Εξέλιξη χαρτοφυλακίου		
Άλλο	1.579	0
Τελικό υπόλοιπο	10.581	0

Η βέλτιστη εκτίμηση ασφαλίσεων ζημιών αυξήθηκε κατά 57,2 εκατ. ευρώ. Η συγκεκριμένη μεταβολή προέρχεται κυρίως από τους εξής παράγοντες:

- -4,4 εκατ. ευρώ λόγω ενσωμάτωσης της βέλτιστης εκτίμησης ανακτήσιμων ποσών λόγω διάσωσης ή υποκατάστασης στη βέλτιστη εκτίμηση ζημιών. Σε συμφωνία με τα ΔΠΧΑ, η βέλτιστη εκτίμηση ανακτήσιμων ποσών λόγω διάσωσης ή υποκατάστασης αναγνωρίστηκε στη βέλτιστη εκτίμηση ζημιών, ενώ, έγινε αφαίρεση του ποσού αυτού από τον λογαριασμό των απαιτητών ποσών του ενεργητικού.
- +11,8 εκατ. ευρώ λόγω των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές λόγω της μείωσης των επιτοκίων.
- -6,6 εκατ. ευρώ λόγω μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές. Η κίνηση αυτή οφείλεται στην ανανέωση των προβλέψεων ελέγχου επάρκειας αποθεμάτων (-6,9 εκατ. ευρώ) και στην ανανέωση των παραδοχών ακύρωσης ανά κλάδο αναφοράς Φερεγγυότητας II που συμμετέχουν στον υπολογισμό της βέλτιστη εκτίμηση των ασφαλίσεων (+0,3 εκατ. ευρώ).
- +56,4 εκατ. ευρώ λόγω της εξέλιξης του χαρτοφυλακίου και της εισαγωγής των ζημιών του 2023. Τον Σεπτέμβριο του 2023 ξέσπασε η κακοκαιρία "Daniel", συμβάν με πλήθος ζημιών και καταστροφών.

Το Περιθώριο Κινδύνου αυξήθηκε κατά 1,6 εκατ. ευρώ κυρίως λόγω αύξησης της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας και λόγω της μείωσης της καμπύλης επιτοκίων μηδενικού κινδύνου.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Δ.2.3. ΑΝΑΚΤΗΣΙΜΑ ΠΟΣΑ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

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

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

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	372	615
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρεία Ιντεραμερικαν Ζημιών	29	
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές	1	
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές	0	
Αλλαγές μοντέλου		
Συνδυασμένα αποτελέσματα		
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου		
Άλλο	12	-242
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	414	372

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

	2023	2022
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	9	23
Αναμόρφωση		
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές		
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές		
Αλλαγές μοντέλου		
Συνδυασμένα αποτελέσματα		
Αναμενόμενες χρηματορροές		
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου		
Άλλο	-3	-14
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	6	9

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

ΑΝΑΚΤΗΣΙΜΑ ΠΟΣΑ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΖΗΜΙΩΝ

ΑΝΑΚΤΗΣΙΜΑ ΠΟΣΑ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΖΗΜΙΩΝ (ΕΞΑΙΡ. ΤΗΣ ΥΓΕΙΑΣ)

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022	Μεταβολή
Ανακτήσιμα Ποσά Προβλέψεις Ασφαλιστρων	12.852	0	12.852
Ανακτήσιμα Ποσά Προβλέψεις Ζημιών	75.715	0	75.715
Συνολικά Ανακτήσιμα Ποσά	88.567	0	88.567

ΑΝΑΚΤΗΣΙΜΑ ΠΟΣΑ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	0	0
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρία Ιντεραμερικαν Ζημιών)	39.261	0
Επιπτώσεις οικονομικών αλλαγών και προεξοφλητικού επιτοκίου	1.640	0
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές	2.433	0
Αλλαγές μοντέλου		
Συνδυασμένα αποτελέσματα		
Εξέλιξη χαρτοφυλακίου	45.234	0
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	88.567	0

Τα ανακτήσιμα ποσά αντασφάλισης ζημιών αυξήθηκαν συγκριτικά με το 2022, ακολουθώντας την αντίστοιχη κίνηση του χαρτοφυλακίου (εκκρεμείς ζημιές που αποδίδονται στους αντασφαλιστές), επηρεασμένα από το καταστροφικό γεγονός "Daniel".

Δ.2.4. ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΕΞΑΙΡΟΥΜΕΝΗΣ ΤΗΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑΣ

ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑΣ

σε χιλ. ευρώ

	Ισολογισμός κατά ΦII	Εξαιρουμένης ΠΜ	Επιπτώσεις ΠΜ
Τεχνικές προβλέψεις	814.775	820.190	-5.415
Τεχνικές προβλέψεις - κατά ζημιών (εξαιρουμένης της υγείας)	305.028	306.353	-1.324
Τεχνικές προβλέψεις – υγείας με διαφορετική τεχνική βάση από εκείνη της ασφάλισης ζωής (NSLT)	74.518	74.606	-89
Τεχνικές προβλέψεις – υγεία με τεχνική βάση παρόμοια με εκείνη της ασφάλισης ζωής (SLT)	49.702	50.272	-570
Τεχνικές προβλέψεις – ζωή (εξαιρουμένης της υγείας και των προϊόντων συνδεδεμένων με επενδύσεις)	206.685	209.903	-3.218
Τεχνικές προβλέψεις – προϊόντων συνδεδεμένων με επενδύσεις	178.842	179.056	-213

Το επιτόκιο προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας αυξήθηκε σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος από 19 μονάδες βάσης σε 20 μονάδες βάσης. Η προσθήκη της προσαρμογής μεταβλητότητας οδηγεί σε μείωση των τεχνικών προβλέψεων κατά 5,4 εκατ. ευρώ.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Δ.3. Άλλες Υποχρεώσεις

Δ.3.1. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΕΚΤΟΣ ΤΩΝ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ

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

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

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΕΚΤΟΣ ΤΩΝ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	Αναδιάρθρωση	Δικαστικές Υποθέσεις	Άλλο	Σύνολο 2023	Σύνολο 2022
Ισολογισμός έναρξης		4.223	417	4.640	5.224
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών)			5.321	5.321	
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές			-36	-36	
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές					
Αλλαγές μοντέλου					
Αποτέλεσμα εξαγοράς επιχειρήσεων			-782	-782	
Αναμενόμενες χρηματορροές					
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου		-1.255	-71	-1.326	-584
Άλλο (ανακατάταξη)				0	0
Ισολογισμός λήξης		2.968	4.849	7.817	4.640

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).

Για το έτος 2023 υπήρξε μείωση των προβλέψεων για δικαστικές υποθέσεις κατά 1,3 εκατ. ευρώ περίπου σε σχέση με το 2022, εξαιτίας των θετικών δικαστικών εξελίξεων.

Οι λοιπές προβλέψεις αφορούν μακροπρόθεσμα πακέτα αποδοχών (μπόνους) και επιπλέον για το 2023 την ενδεχόμενη υποχρέωση ποσού 3,9 εκατ. ευρώ που προέκυψε από την εξαγορά του 100% των μετοχών της εταιρείας Money Market A.E. Η επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές αφορά το αποτέλεσμα της προεξόφλησης της υποχρέωσης αυτής.

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.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022
Παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών	1.584	744
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	1.584	744

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

Η αύξηση που εντοπίζεται είναι αποτέλεσμα της συγχώνευσης.

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

	2023	2022
Υποχρεώσεις προς αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές	17.736	10.232
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	9.163	
Πιστωτές	12.418	8.771
Φόροι	18.270	4.531
Λοιποί πιστωτές		
Άλλο	13.644	14.871
Σύνολο	71.232	38.405

Οι υποχρεώσεις αυξήθηκαν κατά 32,8 εκατ. ευρώ εξαιτίας της συγχώνευσης, καθώς ποσό αξίας 32,7 εκατ. ευρώ αφορά μεταφορά από την πρώτη εταιρία Ζημιών. Στο κονδύλι «Άλλο» εντοπίζεται η πρόβλεψη για παρακρατούμενους φόρους των κατά ειδικό τρόπο φορολογηθέντων εισοδημάτων χρήσεων 2001-2009.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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

	2023	2022
Δεδουλευμένα έξοδα και αναβαλλόμενα έσοδα	11.931	3.573
Άλλο	10.183	2.043
Σύνολο	22.114	5.616

Η κατηγορία «Άλλο» των λοιπών υποχρεώσεων αφορά ανείσπρακτες επιταγές για χρονικό διάστημα μικρότερο των 6 μηνών και εισπράξεις σε εκκαθάριση. Οι λοιπές υποχρεώσεις αυξήθηκαν κατά 16,5 εκατ. ευρώ με την αύξηση να προέρχεται από την μεταφορά υποχρεώσεων από την πρώην εταιρία ζημιών αξίας 18 εκατ. ευρώ περίπου.

Δ.3.5. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ

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

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

Στον ισολογισμό κατά ΦΙΙ εφαρμόζονται οι αρχές που ορίζονται από το ΔΛΠ 12. Τα ποσά που έχουν ήδη αναγνωριστεί στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση κατά ΔΠΧΠ θεωρούνται ανακτήσιμα, διαφορετικά δεν θα είχαν αναγνωριστεί ως μέρος της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Λόγω της αρχής αποτίμησης που χρησιμοποιείται από τη Φερεγγυότητα ΙΙ, τα ποσά 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 2023 και μετά.

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

Τα ποσά που εμφανίζονται στο αρχικό υπόλοιπο αναφέρονται στους αναβαλλόμενους φόρους του ισολογισμού του 2022 κατά ΦΙΙ. Καθώς για το 2023 η αναβαλλόμενη απαίτηση θεωρείται ανακτήσιμη με βάσει το νέο σχήμα της συγχωνευμένης εταιρίας, έγινε αναγνώριση 25 εκατ. ευρώ περίπου αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που απεικονίζεται μειωμένη κατά την αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση της πρώην εταιρίας Ζημιών.

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. Οι λοιπές κινήσεις είναι αποτέλεσμα των προσαρμογών κατά ΦΙΙ.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Η εταιρεία προβαίνει σε έλεγχο ανακτησιμότητας της απαίτησης κάθε τρίμηνο.

Στους κατωτέρω πίνακες φαίνεται το τελικό αποτέλεσμα που απεικονίζεται στον ισολογισμό κατά ΦII της συγχωνευμένης εταιρίας Ιντεραμέρικαν Ελληνικής Ασφαλιστικής καθώς και η αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης στην εταιρία Ζωής πριν τη συγχώνευση και η αντίστοιχη κίνηση της αναβαλλόμενης φορολογίας για την πρώην εταιρία Ζημιών. Το αποτέλεσμα που περιλαμβάνεται στον ισολογισμό ΦII είναι καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ύψους 13,3 εκατ. ευρώ

**ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ**

σε χιλ. ευρώ

	Αρχικό υπόλοιπο	Μεταφορά Ανοίγματος πρώην εταιρία Ζημιών	Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα χρήσεως	Αναγνωρισμένο στα ίδια κεφάλαια	Λοιπές κινήσεις	Τελικό υπόλοιπο
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0	4.628	0	0	3.137	7.766
Ακίνητα για ιδιόχρηση και εξοπλισμός	0	348	1.395	0	0	1.743
Επενδύσεις	0	5.889	19.131	0	-171	24.850
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	0	4.409	-351	-293	2.491	6.256
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	0	-25.967	2.593	0	-4.815	-28.190
Λοιπές προβλέψεις	0	117	-31	0	0	86
Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές	0	149	203	-4	0	349
Λοιπές υποχρεώσεις	0	-362	826	0	0	463
Μεταφερόμενες ζημιές		0	0	0	0	0
Σύνολο	0	-10.790	23.766	-296	643	13.322
εκ των οποίων αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	0	21.857	27.176	11	5.629	54.673
εκ των οποίων αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	0	32.648	3.410	307	4.986	41.350

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ

σε χιλ. ευρώ

	Αρχικό υπόλοιπο	Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα χρήσεως	Αναγνωρισμένο στα ίδια κεφάλαια	Λοιπές κινήσεις	Τελικό υπόλοιπο
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	2.783	2.783
Ακίνητα για ιδιόχρηση και εξοπλισμός	0	1.227	0	0	1.227
Επενδύσεις	0	21.293	0	-162	21.131
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	0	-343	-293	332	-304
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	0	3.455	0	-4.300	-845
Λοιπές προβλέψεις	0	0	0	0	0
Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές	0	202	-14	0	188
Λοιπές υποχρεώσεις	0	829	0	0	829
Μεταφερόμενες ζημιές		0	0	0	0
Σύνολο	0	26.664	-307	-1.347	25.010
εκ των οποίων αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	0	27.007	0	3.115	30.122
εκ των οποίων αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	0	343	307	4.462	5.112

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΗΜΙΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	Αρχικό υπόλοιπο	Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα χρήσεως	Αναγνωρισμένο στα ίδια κεφάλαια	Λοιπές κινήσεις	Τελικό υπόλοιπο
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4.628	0	0	354	4.982
Ακίνητα για ιδιόχρηση και εξοπλισμός	348	168	0	0	516
Επενδύσεις	5.889	-2.162	0	-8	3.719
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	4.409	-8	0	2.159	6.560
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	-25.967	-863	0	-515	-27.345
Λοιπές προβλέψεις	117	-31	0	0	86
Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές	149	1	11	0	161
Λοιπές υποχρεώσεις	-362	-4	0	0	-366
Μεταφερόμενες ζημιές	0	0	0	0	0
Σύνολο	-10.790	-2.898	11	1.990	-11.687
εκ των οποίων αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	21.857	169	11	2.513	24.551
εκ των οποίων αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	32.648	3.067	0	524	36.238

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 Α.Ε.	100%	110%	120%	130%	≥120%	110%-120%	100%-110%	<100%
Ιντεραμέρικαν Βοηθείας Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Γενικών Ασφαλειών	100%	110%	120%	130%	≥120%	110%-120%	100%-110%	<100%

Για τον όμιλο έχουν ορισθεί τα ακόλουθα επίπεδα:

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

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

Διαχείριση κεφαλαίων

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

Η Achmea παρακολουθεί τον δείκτη φερεγγυότητας και λαμβάνει μέτρα, κατά περίπτωση, προκειμένου να αποκαθιστά τον δείκτη φερεγγυότητας εντός προκαθορισμένων χρονικών περιόδων και να 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 2023	Σύνολο 2022
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	96.334			96.334	93.091
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης					
Ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων			13.322	13.322	0
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	140.881		13.322	154.204	137.638
Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	140.881			140.881	137.638
Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	140.881		13.322	154.204	137.638
Σύνολο επιλέξιμων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	140.881			140.881	137.638

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 ΦII (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 2023 στα ίδια κεφάλαια της κατηγορίας 1 σε σχέση με το 2022 και συγκεκριμένα στο εξισωτικό αποθεματικό, οφείλεται κυρίως στο αποτέλεσμα μετά φόρων της εταιρίας και των θυγατρικών της.

Κατηγορία 2:

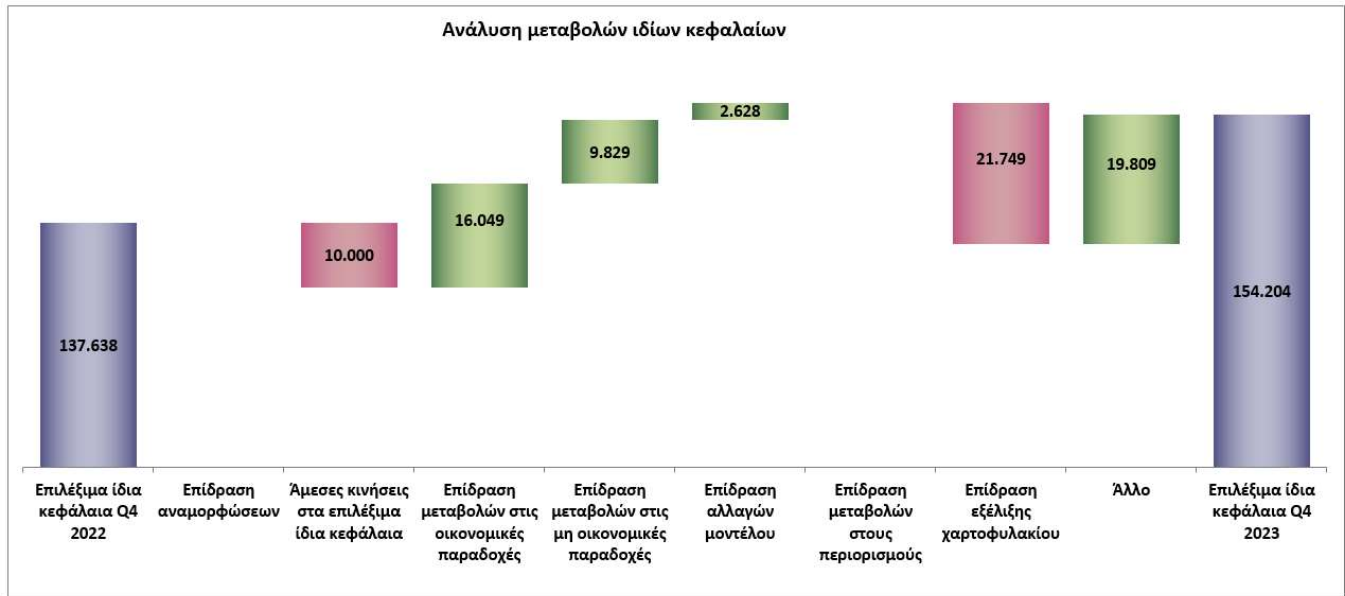
Δεν υπάρχει στοιχείο των ιδίων κεφαλαίων που να περιλαμβάνεται στην κατηγορία 2.

Κατηγορία 3:

Στην κατηγορία 3, η Ιντεραμέρικαν περιλαμβάνει τις καθарές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό κατά ΦII και σύμφωνα με την οδηγία Φερεγγυότητα II το ποσό κεφαλαίων της κατηγορίας 3 που αναγνωρίζονται στα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης δεν μπορεί να υπερβαίνει το όριο του 15% της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας.

Διαχείριση κεφαλαίων

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ



Οι άμεσες κινήσεις στα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια αφορούν το μέρισμα που πληρώθηκε εντός του 2023 (-10 εκατ. ευρώ). Η επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές αφορούν την καμπύλη απόδοσης που χρησιμοποιήθηκε καθώς και την επανεκτίμηση των περυσιακών στοιχείων. Η θετική εξέλιξη (16 εκατ. ευρώ) οφείλεται σημαντικά και από την μείωση των πιστωτικών περιθωρίων των ελληνικών ομολόγων ταυτόχρονα με τη γενικότερη καλή απόδοση των περιουσιακών στοιχείων. Η επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές (9,8 εκατ. ευρώ) αναφέρεται στις μη οικονομικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων επηρεασμένο κυρίως από την εξέλιξη των ζημιών (8,8 εκατ. ευρώ). Η επίδραση αλλαγών μοντέλου (2,6 εκατ. ευρώ) αφορά στην αλλαγή του μοντέλου υπολογισμού της απαλλαγής πληρωμής ασφαλιστρών. Η εξέλιξη χαρτοφυλακίου (-21,7 εκατ. ευρώ) περιλαμβάνει την απόδοση της ίδιας της εταιρίας καθώς και των θυγατρικών της αλλά και τις μεταβολές στο περιθώριο κινδύνου. Η εξέλιξη ήταν αρνητική για το 2023 κυρίως από το καταστροφικό γεγονός "Daniel" και από αυξημένες αποζημιώσεις υγείας. Στην κατηγορία «Άλλο» παρουσιάζεται η μεταβολή της αναβαλλόμενης φορολογίας (25 εκατ. ευρώ) για την οποία υπήρξε αναγνώριση της απαίτησης εντός του 2023 αλλά και το κόστος που προέκυψε από τη απόκτηση της νέας μεικτής άδειας της εταιρίας (-5,2 εκατ. ευρώ).

Στην κατηγορία Tier III το συνολικό ποσό καθαρής αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης ανήλθε σε 13,3 εκατ. ευρώ καθώς η συνολική απαίτηση που αναγνωρίστηκε (25 εκατ. ευρώ) απεικονίζεται μειωμένη κατά το ποσό -11,7 εκατ. ευρώ που προέρχεται από την μεταφορά αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης της συγχωνευμένης πρώην εταιρίας Ιντεραμέρικαν Ζημιών.

Διαχείριση κεφαλαίων

ΕΞΙΣΩΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

ΕΞΙΣΩΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	154.204	137.638
Ίδιες μετοχές (διακρατούμενες άμεσα και έμμεσα)		
Ενδεχόμενα μερίσματα, διανομές κερδών και επιβαρύνσεις	0	0
Λοιπά στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων	57.869	44.547
Προσαρμογές για τα υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων αναφορικά με τα χαρτοφυλάκια προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης και τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης		
Εξισωτικό αποθεματικό	96.334	93.091

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 2023 δεν έχει συμπεριληφθεί ενδεχόμενο μέρισμα, καθώς το ακριβές ποσό δεν είναι βέβαιο.

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΧΩΡΙΣ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑΣ

ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑΣ

σε χιλ. ευρώ

	Συμπεριλαμβανομένης ΠΜ	Μη συμπεριλαμβανομένης ΠΜ	Μεταβολή
Κατηγορία 1	140.881	135.724	5.157
Κατηγορία 2			
Κατηγορία 3	13.322	14.457	-1.135
Συνολικά επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	154.204	150.181	4.023

Τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια είναι κατά 4 εκατ. ευρώ χαμηλότερα όταν εξαιρείται η προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας λόγω των τεχνικών προβλέψεων, οι οποίες σε αυτή την περίπτωση είναι κατά 4,2 εκατ. ευρώ υψηλότερες μετά την αφαίρεση της αντίστοιχης αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης.

Διαχείριση κεφαλαίων

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

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ – ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΦΙΙ

	Μερικό Εσωτερικό Υπόδειγμα		
	2023	2022	Μεταβολή
Ίδια κεφάλαια – Οικονομικές Καταστάσεις	186.668	168.016	18.652
Υποχρεώσεις μειωμένης διασφάλισης στα βασικά ίδια κεφάλαια			
Ίδιες μετοχές			
Σύνολο θετικής διαφοράς μεταξύ ενεργητικού και παθητικού Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης	186.668	168.016	18.652
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-53.609	-11.136	-42.473
Επενδύσεις	-2.536	-17.435	14.899
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5.629	0	5.628
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων	0	-7.869	7.869
Ανακτήσιμα ποσά ανασφάλισης	-23.256	-435	-22.821
Απαιτήσεις	0	0	
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-199	-608	409
Τεχνικές προβλέψεις	46.456	7.124	39.332
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις			
Λοιπές προβλέψεις			
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-4.986	0	-4.986
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	36	-21	57
Λοιπές υποχρεώσεις		0	0
Σύνολο διαφορών αποτίμησης ισολογισμού ΦΙΙ	-32.465	-30.378	-2.086
Άλλο			
Σύνολο θετικής διαφοράς μεταξύ ενεργητικού και παθητικού Ισολογισμού κατά ΦΙΙ	154.204	137.638	16.566

Όπως φαίνεται στον παραπάνω πίνακα, τα ίδια κεφάλαια της Ιντεραμέρικαν κατά ΔΠΧΠ (της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που συντάχθηκε από την Ιντεραμέρικαν για σκοπούς ενοποίησης από την μητρική εταιρία Achmea BV) αυξήθηκαν το 2023 σε σύγκριση με το 2022 κατά 18,7 εκατ. ευρώ επηρεασμένα κυρίως από την αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης και των θετικών οικονομικών συνθηκών. Από την άλλη αρνητική επίδραση είχαν τα καταστροφικά γεγονότα, οι αυξημένες αποζημιώσεις υγείας καθώς και η διανομή μερίσματος.

Οι κύριες διαφορές στις προσαρμογές κατά ΦΙΙ σε σχέση με το προηγούμενο έτος αφορούν την αύξηση της μεταβολής των άυλων περιουσιακών στοιχείων καθώς προστέθηκαν τα άυλα στοιχεία της εταιρίας Ζημιών μαζί με την υπεραξία της αγοράς της Money Market και στην μείωση της μεταβολής των επενδύσεων που προέρχεται το 2022 από τις προσαρμογές κατά ΦΙΙ στον ισολογισμό της Ιντεραμέρικαν Ζημιών ενώ το 2023 αφορά τις λοιπές θυγατρικές. Επιπλέον σημαντική διαφορά εντοπίζεται στην προσαρμογή των τεχνικών προβλέψεων και στα ανακτήσιμα ποσά ανασφάλισης που οφείλεται στην μεταβολή των χρηματορροών και των οικονομικών και μη οικονομικών υποθέσεων. Τέλος μεταβολή εντοπίζεται στις Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων καθώς δεν υφίσταται ποσό για το 2023 βάσει του ΔΠΧΑ 17 όσο και για ΦΙΙ, αλλά και στην αναβαλλόμενη φορολογία καθώς το 2022 το ποσό ήταν μηδενικό για ΔΠΧΑ και ΦΙΙ. Η διαφορά στις συνολικές ΦΙΙ προσαρμογές για το 2023 σε σχέση με το 2022 δεν ήταν σημαντική και ανήλθε σε -2,1 εκατ. ευρώ περίπου.

Διαχείριση κεφαλαίων

Ε.1.4. ΔΕΙΚΤΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

ΔΕΙΚΤΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

σε χιλ. ευρώ

Μερικό Εσωτερικό Υπόδειγμα

	2023	2022	Μεταβολή
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	154.204	137.638	16.566
Κεφαλαιακή απαίτηση	122.861	78.043	44.818
Πλεόνασμα	31.342	59.594	-28.252
Δείκτης (%)	126%	176%	-51%
Ζώνη κεφαλαιακής επάρκειας	Πράσινη	Πράσινη	

Η πολιτική κεφαλαιακής επάρκειας της Αchmea 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 – ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	Συμπεριλαμβανομένων ΠΜ	Μη συμπεριλαμβανομένων ΠΜ	Μεταβολή
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	154.204	150.181	4.023
Κεφαλαιακή απαίτηση	122.861	122.924	-62
Πλεόνασμα	31.342	27.257	4.085
Δείκτης (%)	126%	122%	4%

Τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια είναι κατά 4 εκατ. ευρώ χαμηλότερα όταν εξαιρείται η προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας λόγω των τεχνικών προβλέψεων, οι οποίες σε αυτή την περίπτωση είναι κατά 4,2 εκατ. ευρώ υψηλότερες μετά την αφαίρεση της αντίστοιχης αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης.

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

Το αποτέλεσμα είναι ο δείκτης φερεγγυότητας να εμφανίζεται μειωμένος κατά 4 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 – ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

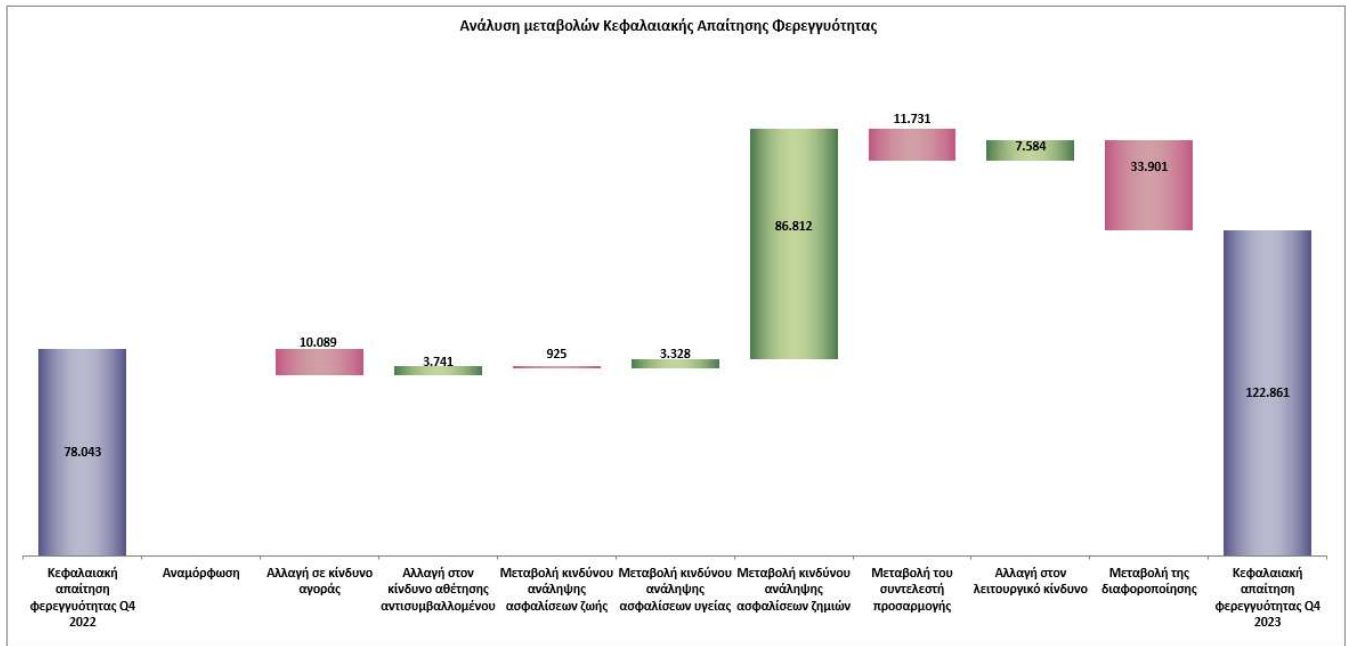
	2023	2022	Μεταβολή
Κίνδυνος αγοράς	28.540	38.629	-10.089
Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου	14.393	10.653	3.741
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής	22.676	23.602	-925
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	36.852	33.524	3.328
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών	86.812	0	86.812
Κίνδυνος ασώματων ακινητοποιήσεων			
Διαφοροποίηση	-67.537	-33.637	-33.901
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	121.736	72.771	48.965
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών	-11.731	0	-11.731
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων			
Λειτουργικός κίνδυνος	12.856	5.273	7.584
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	122.861	78.043	44.818

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ – ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022
Αρχικό υπόλοιπο	78.043	101.898
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Αλλαγή σε κίνδυνο αγοράς	-10.089	-14.523
Αλλαγή στον κίνδυνο αθέτησης αντισυμβαλλομένου	3.741	6.043
Μεταβολή του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων ζωής	-925	-14.187
Μεταβολή του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	3.328	-9.428
Μεταβολή του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών	86.812	
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	-33.901	7.988
Αλλαγή στον λειτουργικό κίνδυνο	7.584	252
Μεταβολή του συντελεστή προσαρμογής	-11.731	0
Τελικό υπόλοιπο	122.861	78.043

Διαχείριση κεφαλαίων



Όπως παρουσιάζεται στον πίνακα, το απαιτούμενο κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 44,8 εκατ. ευρώ. Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής μειώθηκε κατά 0,9 εκατ. ευρώ λόγω της μείωσης του κινδύνου ακυρώσεων, ως αποτέλεσμα της μείωσης στις καμπύλες επιτοκίων και της μείωσης του χαρτοφυλακίου. Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας αυξήθηκε κατά 3,3 εκατ. ευρώ κυρίως λόγω της αύξησης του κινδύνου ασφαλιστρών και αποθεμάτων. Ο κίνδυνος αγοράς μειώθηκε κατά 10,1 εκατ. ευρώ κυρίως λόγω της μείωσης του κινδύνου μετοχών που αντισταθμίστηκε μερικώς από την ενσωμάτωση του κινδύνου πληθωρισμού βάσει εσωτερικού μοντέλου. Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου αυξήθηκε κατά 3,7 εκατ. ευρώ λόγω της συγχώνευσης ενώ αντίστοιχα ο λειτουργικός κίνδυνος αυξήθηκε κατά 7,6 εκατ. ευρώ. Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών ανήλθε σε 86,8 εκατ. ευρώ, η ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών που προέρχεται από το εσωτερικό μοντέλο σε 11,7 εκατ. ευρώ ενώ το όφελος διαφοροποίησης ανήλθε σε 33,9 εκατ. ευρώ.

Για την καλύτερη κατανόηση της μεταβολής της κεφαλαιακής απαίτησης, στον κατωτέρω πίνακα γίνεται σύγκριση της συγχωνευμένης εταιρίας με την αντίστοιχη θεωρητικά συγχωνευμένη για το έτος 2022.

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ – ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΣΥΓΚΡΙΣΗ ΜΕ ΘΕΩΡΗΤΙΚΑ ΣΥΓΧΩΝΕΥΜΕΝΗ 2022

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022	Μεταβολή
Κίνδυνος αγοράς	28.540	33.701	-5.161
Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου	14.393	19.610	-5.217
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής	22.676	23.602	-925
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	36.852	34.201	2.651
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών	86.812	69.228	17.584
Κίνδυνος ασώματων ακινητοποιήσεων			
Διαφοροποίηση	-67.537	-67.035	-503
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	121.736	113.307	8.429

Διαχείριση κεφαλαίων

Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών	-11.731	-11.939	208
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων			
Λειτουργικός κίνδυνος	12.856	12.058	798
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	122.861	113.426	9.435

Η κεφαλαιακή απαίτηση αυξήθηκε κατά 9,5 εκατ. ευρώ σε σχέση με μια θεωρητικά συγχωνευμένη εταιρία για το 2022. Αυτό προήλθε κυρίως από την αύξηση του κινδύνου ανάληψης ζημιών κατά 17,6 εκατ ευρώ λόγω της αύξησης του ρίσκου καταστροφής, ασφαλίσεων και αποθεμάτων. Αυτό οφείλεται στην αύξηση της καταστροφικής έκθεσης, την ανανέωση των ανασφαλιστικών συμβάσεων και την επικαιροποιημένη βαθμονόμηση του εσωτερικού μοντέλου τα οποία επηρεάστηκαν από το καταστροφικό γεγονός "Daniel". Από την άλλη υπήρξε μείωση στον κίνδυνο αγοράς κυρίως λόγω της μείωσης του κινδύνου πληθωρισμού και του κινδύνου μετοχών. Η κεφαλαιακή απαίτηση ανάληψης ασφαλίσεων ζωής μειώθηκε ελαφρώς λόγω του κινδύνου ακυρώσεων ενώ ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας αυξήθηκε από τις αυξημένες αποζημιώσεις. Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου μειώθηκε κυρίως από την καλύτερη κατανομή τραπεζικών διαθεσίμων. Τα υπόλοιπα ρίσκα δεν σημείωσαν αξιόλογες μεταβολές.

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 υποεπένδυση 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	28.540	28.063	477
Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου	14.393	14.393	0
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής	22.676	22.486	190
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	36.852	37.176	-324
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών	86.812	87.047	-236
Κίνδυνος ασώματων ακινητοποιήσεων			
Διαφοροποίηση	-67.537	-67.427	-110
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	121.736	121.739	-3
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών	-11.731	-11.731	0
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων			
Λειτουργικός κίνδυνος	12.856	12.916	-59
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	122.861	122.924	-62

Διαχείριση κεφαλαίων

Αυτός ο πίνακας παρουσιάζει την επίδραση της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας στις κεφαλαιακές απαιτήσεις. Η εξαίρεση της προσαρμογής μεταβλητότητας οδηγεί σε αύξηση 0,5 εκατ. ευρώ προ διαφοροποίησης του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων υγείας και ζημιών ενώ ο κίνδυνος αγοράς μειώνεται κατά 0,5 εκατ. ευρώ. 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

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022	Μεταβολή
Επιτοκίων	17.620	2.196	15.424
Μετοχών	14.745	33.759	-19.014
Τιμών ακινήτων	3.917	3.589	328
Πιστωτικού Περιθωρίου	5.785	2.663	3.122
Κίνδυνος συγκέντρωσης	727		727
Συναλλαγματικός	4	75	-71
Διαφοροποίηση	-14.258	-3.653	-10.605
Κίνδυνος αγοράς	28.541	38.629	-10.088

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	38.629	53.191
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Αλλαγή στον κίνδυνο επιτοκίων	15.424	603
Αλλαγή στον κίνδυνο μετοχών	-19.014	-12.580
Αλλαγή στον κίνδυνο τιμών ακινήτων	328	-1.585
Αλλαγή στον κίνδυνο πιστωτικών περιθωρίων	3.122	8
Μεταβολή στον κίνδυνο συγκέντρωσης της αγοράς	727	-
Μεταβολή στον συναλλαγματικό κίνδυνο	-71	24
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	-10.605	-1.032
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	28.541	38.629

Ο κίνδυνος αγοράς το 2023 ήταν κατά 10 εκατ. ευρώ μειωμένος συγκριτικά με το 2022, κυρίως λόγω της μείωσης του κινδύνου μετοχών, ως αποτέλεσμα κυρίως της συγχώνευσης και της επακόλουθης μειωμένης αποτίμησης των συμμετοχών, αντισταθμισμένος μερικώς από την ενσωμάτωση του κινδύνου πληθωρισμού στον κίνδυνο επιτοκίων.

Διαχείριση κεφαλαίων

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ

Η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί μερικό εσωτερικό υπόδειγμα για τον υπολογισμό κεφαλαιακής απαίτησης και συγκεκριμένα για τον κίνδυνο ασφαλιστρού και αποθέματος ασφαλίσεων κατά ζημιών. Σε αυτό το εσωτερικό υπόδειγμα η Ιντεραμερικαν έχει αποφασίσει ότι ο κίνδυνος πληθωρισμού δεν συμπεριλαμβάνεται στον ασφαλιστικό κίνδυνο αλλά ανήκει στον κίνδυνο αγοράς. Αυτό εκφράζεται ως «κεφαλαιακή προσαρμογή» για τον κίνδυνο πληθωρισμού και περιλαμβάνεται στον κίνδυνο επιτοκίων. Η κεφαλαιακή προσαρμογή για τον κίνδυνο πληθωρισμού είναι 13,5 εκατ. ευρώ στο σύνολο του κινδύνου επιτοκίων.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ - ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022	Μεταβολή
Επίδραση από την πώση των επιτοκίων	-3.525	-842	-2.683
Επίδραση από την άνοδο των επιτοκίων	4.149	2.196	1.953
Κίνδυνος επιτοκίων	4.149	2.196	1.953

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ – ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	2.196	1.592
Αναμόρφωση		-3.896
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία	-4.359	1.594
Έκθεση		
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	11.059	4.524
Μείωση χαρτοφυλακίου		
Αύξηση χαρτοφυλακίου	11.059	
Άλλο (κίνδυνος πληθωρισμού)	13.471	
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	-4.536	-918
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο	-211	-701
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	17.620	2.196

Το επικρατέστερο σενάριο για το 2023 ήταν το ανοδικό σενάριο, ίδιο με το 2022. Ο κίνδυνος επιτοκίου αυξήθηκε το 2023 (για την συγχωνευμένη εταιρία) κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης μεταβολής του συντελεστή όγκου. Εξαιρώντας τον κίνδυνο πληθωρισμού, ο κίνδυνος επιτοκίων ανέρχεται σε 4,1 εκατ. ευρώ, ενώ ο συνολικός κίνδυνος ανέρχεται σε 17,7 εκατ. ευρώ.

Η ισχύουσα μεθοδολογία υπολογισμού του κινδύνου πληθωρισμού βασίζεται στις αναλογιστικές υποχρεώσεις (εκροές) και τις προκύπτουσες εκτιμήσεις μελλοντικών χρηματορροών (τόσο για το εν ισχύ όσο και για το νέας παραγωγής χαρτοφυλάκιο). Λαμβάνοντας υπόψη πίνακες στοχαστικών προσομοιώσεων σχετικών πληθωριστικών δεικτών, υπολογίζεται η τελική εκτίμηση των παραπάνω υποχρεώσεων στον βαθμό που αυτές σχετίζονται με τους συγκεκριμένους πληθωριστικούς δείκτες.

Οι στοχαστικές προσομοιώσεις των πληθωριστικών δεικτών λαμβάνονται από την Achmea. Η διαδικασία υπολογισμού συμπεριλαμβανομένου και του αποτελέσματος των προσομοιώσεων, αναθεωρήθηκε και ενσωματώθηκε στους υπολογισμούς του 2023. Ως εκ τούτου, δεδομένης κυρίως της σταδιακής υποχώρησης της πληθωριστικής πίεσης, η εκτίμηση για τον κίνδυνο πληθωρισμού παρουσιάζει μείωση το 2023 συγκριτικά με το 2022.

Διαχείριση κεφαλαίων

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

Η Ιντεραμέρικαν 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

	2023	2022	Μεταβολή
Μετοχές τύπου 1	9.271	8.296	975
Επενδύσεις σε μετοχές που υπόκεινται σε MMTM		7.271	
Επενδύσεις σε μετοχές που δεν υπόκεινται σε MMTM	8.296	4.064	9.271
Μετοχές τύπου 2	6.457	27.088	-20.631
Επενδύσεις σε μετοχές που υπόκεινται σε MMTM		138	
Επενδύσεις σε μετοχές που δεν υπόκεινται σε MMTM	27.088	37.089	6.457
Διαφοροποίηση	-982	-1.625	643
Κίνδυνος μετοχών	14.745	33.759	-19.014

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	33.759	46.339
Αναμόρφωση	-	-
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση	-20.388	-12.185
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	-20.388	-12.185
Μείωση χαρτοφυλακίου	-20.388	-12.185
Αύξηση χαρτοφυλακίου		
Άλλο		
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	745	-1.123
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	643	599
Άλλο	-13	129
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	14.745	33.759

Ο κύριος λόγος για την μείωση του κινδύνου μετοχών το 2023 είναι η μειωμένη αποτίμηση των συμμετοχών λόγω της συγχώνευσης.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΤΙΜΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΤΙΜΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ – ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022	Μεταβολή
Κίνδυνος τιμών ακινήτων	3.917	3.589	328

Διαχείριση κεφαλαίων

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΤΙΜΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	3.589	4.498
Αναμόρφωση	-	-
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση	328	-909
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	328	-909
Μείωση χαρτοφυλακίου		-909
Αύξηση χαρτοφυλακίου	328	
Άλλο		
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	3.917	3.589

Η αύξηση του κινδύνου τιμών ακινήτων οφείλεται κυρίως στην αποτίμηση 2023.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΠΕΡΙΘΩΡΙΩΝ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΠΕΡΙΘΩΡΙΩΝ – ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022	Μεταβολή
Ομόλογα και δάνεια	5.785	2.663	3.122
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	5.785	2.663	3.122

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΠΕΡΙΘΩΡΙΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	2.663	2.655
Αναμόρφωση	-	-
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση	3.190	-169
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	3.190	-169
Μείωση χαρτοφυλακίου		-169
Αύξηση χαρτοφυλακίου	3.190	
Άλλο		
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	-68	177
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	5.785	2.663

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.

Διαχείριση κεφαλαίων

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΠΕΡΙΘΩΡΙΩΝ

σε χιλ. ευρώ

Βαθμίδα πίστωσης	Υπολειπόμενη διάρκεια συμβολαίου	2023			2022				
		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%		2.663,155	39.489	100%		2.655,284

Διαχείριση κεφαλαίων

Ο κίνδυνος πιστωτικών περιθωρίων σημειώνει σημαντική διαφοροποίηση σε σχέση με το 2022 μιας και συμπεριλαμβάνεται πλέον και τα χαρτοφυλάκιο της Ζημιών στη συγχωνευμένη εταιρία. Η ποιότητα του χαρτοφυλακίου παραμένει σε υψηλά επίπεδα καθώς σχεδόν 78% των εταιρικών ομολόγων και των καταθέσεων έχουν αξιολόγηση AA/A. Το κομμάτι του χαρτοφυλακίου χωρίς πιστοληπτική αξιολόγηση περιλαμβάνει δάνεια και ελληνικά εταιρικά ομόλογα.

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 2023	2022
Achmea deposit	23.620		
EUROCLEAR BANK SA	6.949		
COCA COLA	5.617		
Erste Bank	4.796		
MYTILINEOS	4.478		
Total exposure top 5	45.462		
Κίνδυνος συγκέντρωσης		727	0

Η Ιντεραμέρικαν ως αποτέλεσμα της συγχώνευσης για το 2023 εμφανίζει κίνδυνο συγκέντρωσης, ο οποίος δημιουργείται από την συνολική έκθεση στην Achmea bank.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ: ΚΑΘΑΡΗ ΕΚΘΕΣΗ

	2023		2022	
	Έκθεση	Έκθεση	Έκθεση	Έκθεση
USD	1.773	100%	USD	301
GBP			GBP	
CHF			CHF	
LPY			LPY	
TLY			TLY	
Ανοίγματα σε άλλο νόμισμα (<3%)				
Σύνολο	1.773	100%	Σύνολο	301

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

	σε χιλ. ευρώ	
	2023	2022
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	75	51
Αναμόρφωση	-	-
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση	-71	24
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	-71	24
Μείωση χαρτοφυλακίου	-71	
Αύξηση χαρτοφυλακίου		24
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	4	75

Διαχείριση κεφαλαίων

Η μείωση του συναλλαγματικού κινδύνου οφείλεται στην αύξηση των υποχρεώσεων με την συμμετοχή της πρώην εταιρίας Ζημιών στην συγχωνευμένη εταιρία.

Ε.2.2. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΘΕΤΗΣΗΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΘΕΤΗΣΗΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΘΕΤΗΣΗΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ – ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022	Μεταβολή
Αντασφάλεια	2.571	6	2.565
Παράγωγα			
Τραπεζικά διαθέσιμα/Καταθέσεις σε αντασφαλιζόμενους	5.770	8.269	-2.499
Νομικές δεσμεύσεις			0
Διαφοροποίηση	-1.507	-4	-1.503
Έκθεση τύπου 1	6.835	8.271	-1.436
Απαιτήσεις	8.539	2.938	5.601
Στεγαστικά δάνεια			0
Άλλο			0
Έκθεση τύπου 2	8.539	2.938	5.601
Διαφοροποίηση	-980	-556	-424
Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου	14.393	10.653	3.740

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΘΕΤΗΣΗΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	10.653	4.609
Αναμόρφωση		0
Αλλαγή στην περίμετρο		0
Αλλαγή στη μεθοδολογία		0
Έκθεση	7.217	984
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	7.217	984
Μείωση χαρτοφυλακίου		0
Αύξηση χαρτοφυλακίου	7.217	984
Άλλο		0
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	-2.499	5.311
Αλλαγή στο προφίλ κινδύνου του αντισυμβαλλομένου	-554	0
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	-424	-252
Άλλο		0
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	14.393	10.653

Η αύξηση του ρίσκου οφείλεται στην αύξηση των απαιτήσεων (τύπος 2) ενώ η συνολική αύξηση των τραπεζικών διαθεσίμων μετά και την συγχώνευση των εταιριών παρουσιάζει βελτιωμένη αναλογία υπερ των ξενων τραπεζών υψηλότερης πιστοληπτικής βαθμίδας σε σχέση με το σύνολο των καταθέσεων (ενώ και οι Ελληνικές έχουν αναβαθμιστεί σε BB από B) και έτσι έχει επιτευχθεί η μείωση του ρίσκου τυπου 1.

Διαχείριση κεφαλαίων

ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΥΠΟΥ 1

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022	Μεταβολή
Αντασφάλεια	2.571	6	2.565
Αρχική αξία	89.223	381	88.842
Επίδραση μεθόδων περιορισμού κινδύνων	5.747	98	5.649
Αξία εξασφαλίσεων με προσαρμογή κινδύνου		0	0
Παράγωγα		0	0
Αρχική αξία		0	0
Επίδραση μεθόδων περιορισμού κινδύνων		0	0
Αξία εξασφαλίσεων με προσαρμογή κινδύνου		0	0
		0	0
Τραπεζικά διαθέσιμα και καταθέσεις	39.491	21.416	18.075
Σύνολο	137.033	21.901	115.132

ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΥΠΟΥ 2

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022	Μεταβολή
Ενυπόθηκα δάνεια			
Απαιτήσεις από ασφάλειες	27.200	641	26.559
Απαιτήσεις από διαμεσολαβητές	3.117	618	2.499
Λοιπές απαιτήσεις	16.587	4.862	11.725
Προπληρωμές και λοιπά	3.928	9.964	-6.036
Σύνολο	50.832	16.085	34.747

Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου τύπου II παρουσίασε αύξηση σε όγκο απαιτήσεων το 2023 ποσού 34,8 εκατ. ευρώ επηρεασμένο από τη συγχώνευση (15,7 εκατ. ευρώ από μεταφορά εταιρίας Ζημιών), από την αύξηση των προκαταβολών σε νοσοκομεία (5,5 εκατ. ευρώ) και από την επικαιροποίηση υπολογισμού του ρίσκου που προκύπτει από τις απαιτήσεις σε ασφαλισμένους, καθώς από το 2023 και εξής το σοκ αφορά και τις μη ληξιπρόθεσμες οφειλές (24,2 εκατ. ευρώ). Οι προπληρωμές μειώθηκαν κατά 6 εκατ. ευρώ περίπου καθώς αφορούσαν το 2022 την προκαταβολή στον Ορίζοντα για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου.

Ε.2.3. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΩΗΣ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΩΗΣ – ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022	Μεταβολή
Θνησιμότητα	2.526	2.407	119
Μακροζωία	2.226	1.951	275
Αναπηρία/νοσηρότητα	0	0	0
Ακυρώσεις	18.071	19.349	-1.278
Έξοδα	5.252	4.937	315
Αναθεώρηση	0	0	0
Καταστροφή	1.651	1.718	-67
Διαφοροποίηση	-7.049	-6.760	-289
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων ζωής	22.676	23.602	-925

Διαχείριση κεφαλαίων

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΩΗΣ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022
Αρχικό υπόλοιπο	23.602	37.788
Αναμόρφωση	0	0
Αλλαγή στην περίμετρο	0	0
Αλλαγή στη μεθοδολογία	0	0
Αλλαγή σε κίνδυνο θνησιμότητας	119	-547
Αλλαγή σε κίνδυνο μακροζωίας	275	-1.124
Αλλαγή στον κίνδυνο αναπηρίας/νοσηρότητας	0	0
Μεταβολή στον κίνδυνο ακυρώσεων	-1.278	-13.184
Μεταβολή στον κίνδυνο εξόδων	315	-1.451
Μεταβολή στον κίνδυνο αναθεώρησης	0	0
Μεταβολή στον κίνδυνο καταστροφής	-67	38
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	-289	2.082
Τελικό υπόλοιπο	22.676	23.602

ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΗΣ ΑΛΛΑΓΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΖΩΗΣ

σε χιλ. ευρώ

	Θνησιμότητα	Μακροζωία	Αναπηρία	Έξοδα
Αρχικό υπόλοιπο	2.407	1.951	0	4.937
Αναμόρφωση				
Αλλαγή στην περίμετρο				
Αλλαγή στη μεθοδολογία				
Έκθεση				
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	319	193	0	277
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	50	61	0	128
Αλλαγή στις παραδοχές βέλτιστης εκτίμησης	-250	22	0	-90
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης				
Άλλο		0		0
Τελικό υπόλοιπο	2.526	2.226	0	5.252

ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΗΣ ΑΛΛΑΓΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΖΩΗΣ

σε χιλ. ευρώ

	Αναθεώρηση	Καταστροφή	Σύνολο 2023	2022
Αρχικό υπόλοιπο	0	1.718	11.012	14.097
Αναμόρφωση				
Αλλαγή στην περίμετρο				-218
Αλλαγή στη μεθοδολογία				
Έκθεση				
Μεταβολή του συντελεστή όγκου		555	1.345	-1.169
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		12	250	-1.609
Αλλαγή στις παραδοχές βέλτιστης εκτίμησης		-634	-952	-307
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης				
Τελικό υπόλοιπο	0	1.651	11.655	11.012

Διαχείριση κεφαλαίων

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΚΥΡΩΣΕΩΝ ΖΩΗΣ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022	Μεταβολή
Αύξηση ακυρώσεων	7.498	7.261	237
Μείωση ακυρώσεων	13.830	13.832	-2
Μαζικές ακυρώσεις	18.071	19.349	-1.278
Σενάριο που χρησιμοποιήθηκε	Μαζικές ακυρώσεις	Μαζικές ακυρώσεις	

ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΗΣ ΑΛΛΑΓΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΚΥΡΩΣΕΩΝ ΖΩΗΣ

σε χιλ. ευρώ

	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Σύνολο 2023	2022
Αρχικό υπόλοιπο	0	19.349	19.349	32.533
Αναμόρφωση				
Αλλαγή στην περίμετρο				
Αλλαγή στη μεθοδολογία				-1
Έκθεση				
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	0	-972	-972	-8.563
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	0	418	418	-5.124
Αλλαγή στις παραδοχές βέλτιστης εκτίμησης	0	-724	-724	503
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης				
Άλλο	0	0	0	0
Τελικό υπόλοιπο	0	18.071	18.071	19.349

(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 2023 είναι το σενάριο μαζικών ακυρώσεων.

Ο κίνδυνος θνησιμότητας, ο κίνδυνος μακροζωίας και ο κίνδυνος των εξόδων κυμάνθηκαν στα επίπεδα του προηγούμενου έτους.

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.

Η συγχωνευόμενη εταιρεία Ιντεραμέρικαν Ζημιών είναι εκτεθειμένη μόνο στην Προστασία Εισοδήματος, η οποία περιλαμβάνεται στη μεθοδολογία του ΜΕΥ. Η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί έναν συντελεστή συσχέτισης της τάξεως 1 προκειμένου να ενσωματώσει τον κίνδυνο ασφάλιστρου και αποθέματος ασφαλίσεων υγείας NSLT του συγκεκριμένου χαρτοφυλακίου.

Διαχείριση κεφαλαίων

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΥΓΕΙΑΣ - ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022	Μεταβολή
Θνησιμότητα	586	476	110
Μακροζωία	4.359	4.310	49
Αναπηρία/νοσηρότητα	6.894	7.585	-690
Ακυρώσεις	11.315	11.592	-277
Έξοδα	810	753	56
Διαφοροποίηση	-8.546	-8.801	255
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας με τεχνική βάση παρόμοια με εκείνη της ασφάλισης ζωής (SLT)	15.418	15.915	-497
Ακυρώσεις	1.889	1.955	-65
Ασφάλιστρα και Απώθεμα	24.484	20.502	3.982
Διαφοροποίηση	-1.817	-1.862	45
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας με διαφορετική τεχνική βάση με εκείνη της ασφάλισης ζωής (NSLT)	24.557	20.595	3.962
Καταστροφή	5.452	5.085	367
Διαφοροποίηση	-8.575	-8.071	-504
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	36.852	33.524	3.328

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΥΓΕΙΑΣ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022
Αρχικό υπόλοιπο	33.524	42.952
Αναμόρφωση	0	0
Αλλαγή στην περίμετρο	0	0
Αλλαγή στη μεθοδολογία	0	0
Αλλαγή σε κίνδυνο θνησιμότητας	110	-54
Αλλαγή σε κίνδυνο μακροζωίας	49	-2.518
Αλλαγή στον κίνδυνο αναπηρίας/νοσηρότητας	-690	-3.472
Μεταβολή στον κίνδυνο ακυρώσεων SLT	-277	-10.467
Μεταβολή στον κίνδυνο εξόδων	56	-193
Μεταβολή στον κίνδυνο αναθεώρησης	0	0
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης SLT	255	4.909
Μεταβολή στον κίνδυνο ακυρώσεων NSLT	-65	566
Αλλαγή στον κίνδυνο ασφαλίσεων και αποθέματος	3.982	570
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης NSLT	45	-521
Μεταβολή στον καταστροφικό κίνδυνο υγείας	367	691
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	-504	1.063
Τελικό υπόλοιπο	36.852	33.524

Διαχείριση κεφαλαίων

ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΗΣ ΑΛΛΑΓΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΥΓΕΙΑΣ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022
Αρχικό υπόλοιπο	33.524	42.952
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών)	205	
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία	-1.197	-9.121
Έκθεση		
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	5.472	-2.524
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	670	-3.939
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	-204	5.451
Άλλο	-1.618	705
Τελικό υπόλοιπο	36.852	33.524

Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας SLT μειώθηκε σε σχέση με το 2022 λόγω της μείωσης των κινδύνων αναπηρίας/ νοσηρότητας και ακυρώσεων ως αποτέλεσμα της αλλαγής του μοντέλου της κάλυψης απαλλαγής ασφαλίσεων, της μεταβολής των παραδοχών βέλτιστης εκτίμησης και της μείωσης των επιτοκίων. Το κυρίαρχο σενάριο είναι το σενάριο μείωσης 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	475	4.320	7.585	753
Αναμόρφωση				
Αλλαγή στην περίμετρο				
Αλλαγή στη μεθοδολογία	0	-240	-99	-11
Έκθεση				
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	216	451	-654	69
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	7	140	180	19
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης				
Άλλο	-114	-306	-117	-20
Τελικό υπόλοιπο	585	4.365	6.894	810

Διαχείριση κεφαλαίων

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

σε χιλ. ευρώ

	Αναθεώρηση	Σύνολο 2023	2022
Αρχικό υπόλοιπο	0	13.133	19.375
Αναμόρφωση			
Αλλαγή στην περίμετρο			
Αλλαγή στη μεθοδολογία		-350	-3.805
Έκθεση			
Μεταβολή του συντελεστή όγκου		81	-729
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		346	-1.654
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης			
Άλλο		-557	-53
Τελικό υπόλοιπο	0	12.654	13.133

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

σε χιλ. ευρώ

	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Σύνολο 2023	Σύνολο 2022
Αρχικό υπόλοιπο	0	11.590	11.590	22.056
Αναμόρφωση		0	0	0
Αλλαγή στην περίμετρο		0	0	0
Αλλαγή στη μεθοδολογία		-501	-501	-6.015
Έκθεση		0	0	0
Μεταβολή του συντελεστή όγκου		1.012	1.012	-2.921
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		334	334	-2.272
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		0	0	0
Άλλο		-1.120	-1.120	742
Τελικό υπόλοιπο	0	11.315	11.315	11.590

(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

	2023	2022	Μεταβολή
Αύξηση ακυρώσεων	4.133	3.571	563
Μείωση ακυρώσεων	11.315	11.592	-277
Μαζικές ακυρώσεις	5.373	4.651	723
Σενάριο που χρησιμοποιήθηκε	Μείωση	Μείωση	

Ο κίνδυνος ακυρώσεων αυξήθηκε σε σχέση με το προηγούμενο έτος.

Ο κίνδυνος νοσηρότητας/ανικανότητας μειώθηκε σε σχέση με το προηγούμενο έτος .

Οι κίνδυνοι θνησιμότητας και μακροζωίας αυξήθηκαν σε σχέση με το προηγούμενο έτος.

Διαχείριση κεφαλαίων

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

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

σε χιλ. ευρώ

	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Σύνολο 2023	2022
Αρχικό υπόλοιπο	0	1.955	1.955	1.389
Αναμόρφωση	0	205	205	0
Αλλαγή στην περίμετρο	0	0	0	0
Αλλαγή στη μεθοδολογία	0	-6	-6	8
Έκθεση	0	0	0	0
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	0	-322	-322	556
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	0	2	2	-15
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	0	0	0	0
Άλλο	0	56	56	16
Τελικό υπόλοιπο	0	1.889	1.889	1.955

(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

	2023	2022
Αρχικό υπόλοιπο	20.502	19.931
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση		
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	3.982	570
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	24.484	20.502

ΜΕΤΡΗΣΗ ΟΓΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022	Μεταβολή
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών και αναλογική αντασφάλιση	126.145	110.636	15.509
Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος και αναλογική αντασφάλιση	4.272	1.981	2.291
Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων και αναλογική αντασφάλιση	0	0	0
Μη αναλογική αντασφάλιση υγείας	0	0	0
Σύνολο	130.417	112.617	17.800

Διαχείριση κεφαλαίων

ΜΕΤΡΗΣΗ ΟΓΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΠΟΘΕΜΑΤΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022	Μεταβολή
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών και αναλογική αντασφάλιση	42.823	34.207	8.616
Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος και αναλογική αντασφάλιση	598	557	41
Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων και αναλογική αντασφάλιση	0	0	0
Μη αναλογική αντασφάλιση υγείας	0	0	0
Σύνολο	43.420	34.764	8.657

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

	2023	2022
Αρχικό υπόλοιπο	5.085	4.395
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση		
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	367	691
Άλλο		
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	5.452	5.085

ΚΑΤΑΣΤΡΟΦΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΥΓΕΙΑΣ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022	Μεταβολή
Κίνδυνος μαζικών ατυχημάτων	290	290	0
Κίνδυνος συγκέντρωσης ατυχημάτων	290	290	0
Κίνδυνος πανδημίας	5.437	5.069	368
Διαφοροποίηση	-564	-563	-1
Καταστροφικός κίνδυνος κλάδου υγείας	5.452	5.085	367

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

Διαχείριση κεφαλαίων

Ε.2.5. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΖΗΜΙΩΝ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΖΗΜΙΩΝ - ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022	Μεταβολή
Ακυρώσεις	11.710	0	11.710
Ασφαλίστρων και αποθέματος	72.472	0	72.472
Καταστροφικός	31.634	0	31.634
Διαφοροποίηση κινδύνου	-29.004	0	-29.004
Κεφαλαιακή απαίτηση ασφαλιστικού κινδύνου Ζημιών	86.812	0	86.812

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΖΗΜΙΩΝ - ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022
Αρχικό υπόλοιπο	0	0
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών)	69.228	0
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Μεταβολή στον κίνδυνο ακύρωσης	1.596	0
Μεταβολή στους κινδύνους ασφαλίστρων και αποθέματος	8.123	0
Μεταβολή στον καταστροφικό κίνδυνο	19.294	0
Μεταβολή από τις επιπτώσεις διαφοροποίησης	-11.428	0
Τελικό υπόλοιπο	86.812	0

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΚΥΡΩΣΗΣ

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΚΥΡΩΣΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΖΗΜΙΩΝ - ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022
Αρχικό υπόλοιπο	0	0
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών)	10.114	0
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία	0	0
Έκθεση	1.596	0
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	1.596	0
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο	0	0
Τελικό υπόλοιπο	11.710	0

Ο κίνδυνος ακύρωσης αυξήθηκε το 2023 έναντι του 2022 κατά 1,6 εκατ. ευρώ λόγω της εξέλιξης του χαρτοφυλακίου και της αύξησης της αντίστοιχης έκθεσης.

Διαχείριση κεφαλαίων

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΟΣ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ - ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2023		2022	
	Τελικά Ακαθάριστα Ποσά Ζημιών	Έξοδα	Τελικά Ακαθάριστα Ποσά Ζημιών	Έξοδα
Αστική ευθύνη αυτοκινήτων	28.998	2.781		
Αυτοκίνητα, λοιποί κλάδοι	6.858	1.036		
Θαλάσσιες, Αεροπορικές και άλλες μεταφορές	4.233	118		
Πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	22.781	1.354		
Γενικής αστικής ευθύνης	3.620	406		
Πιστώσεων και εγγυήσεων	1.072	-		
Νομικής προστασίας	292	261		
Βοηθείας	144	-		
Διάφορες χρηματικές απώλειες	3.519	245		
Μη αναλογική αντασφάλιση πυρός				
Μη αναλογική αντασφάλιση ατυχημάτων				
Μη αναλογική αντασφάλιση μεταφορών				
Σύνολο	71.517	6.201	0	0

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΟΣ - ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2023		2022	
	Απόθεμα για εκκρεμείς ζημιές	Έξοδα	Απόθεμα για εκκρεμείς ζημιές	Έξοδα
Αστική ευθύνη αυτοκινήτων	18.320			
Αυτοκίνητα, λοιποί κλάδοι	1.466			
Θαλάσσιες, Αεροπορικές και άλλες μεταφορές	1.996			
Πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	5.527			
Γενικής αστικής ευθύνης	1.971			
Πιστώσεων και εγγυήσεων	12			
Νομικής προστασίας	247			
Βοηθείας				
Διάφορες χρηματικές απώλειες	5.606			
Μη αναλογική αντασφάλιση πυρός				
Μη αναλογική αντασφάλιση ατυχημάτων				
Μη αναλογική αντασφάλιση μεταφορών				
Σύνολο	35.144		0	

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΟΣ ΖΗΜΙΩΝ - ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022
Αρχικό υπόλοιπο	0	0
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρία Ιντεραμερικαν Ζημιών)	64.349	0
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		

Διαχείριση κεφαλαίων

Έκθεση	6.704	0
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	6.704	0
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	1.419	0
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	72.472	0

Ο κίνδυνος ασφαλίσεων και αποθέματος αυξήθηκε κατά 8,1 εκατ. ευρώ σε σύγκριση με τον υπολογισμό του 2022. Οι επικαιροποιημένες εκτιμήσεις είναι υψηλότερες για τον κίνδυνο αποθέματος και για τον κίνδυνο ασφαλίσεων συγκριτικά με επίπεδα του 2022. Η αύξηση στον κίνδυνο αποθέματος οφείλεται στην χρήση του ανανεωμένου μερικού εσωτερικού υποδείγματος και στην αύξηση της βέλτιστης εκτίμησης ζημιών λόγω της κακοκαιρίας "Daniel". Ο κίνδυνος των ασφαλίσεων, συνολικά, είναι αυξημένος συγκριτικά με τα επίπεδα του 2022, ενώ οι μεταβολές ανά κλάδο οφείλονται στις αυξημένες προβλέψεις του επιχειρηματικού πλάνου του 2024, στη χρήση του ανανεωμένου μερικού εσωτερικού υποδείγματος καθώς και στην αύξηση της ίδιας κράτησης από την ανανέωση της ανασφαλίστικης σύμβασης του Πυρός ανά κίνδυνο. Η αύξηση προέρχεται κυρίως από τις ομάδες κινδύνου «Πυρός και λοιπών υλικών ζημιών» και «Διάφορες χρηματικές απώλειες».

ΚΑΤΑΣΤΡΟΦΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

ΚΑΤΑΣΤΡΟΦΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΖΗΜΙΩΝ - ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022	Μεταβολή
Φυσικές	30.916	0	30.916
Θύελλας			
Σεισμός	30.860	0	30.860
Πλημμύρα	1.867	0	1.867
Χαλαζόπτωση			
Καθίζηση			
Διαφοροποίηση κινδύνου	-1.811	0	-1.811
Ανθρωπεγενείς	6.696	0	6.696
Αστική ευθύνη αυτοκινήτων	2.000	0	2.000
Θαλάσσιες μεταφορές	250	0	250
Αεροπορικές μεταφορές			
Πυρός	1.500	0	1.500
Αστική Ευθύνη	6.178	0	6.178
Πιστώσεις και Εγγυήσεις	597	0	597
Διαφοροποίηση κινδύνου	-3.829	0	-3.829
Άλλο	250	0	250
Διαφοροποίηση κινδύνου	-6.228	0	-6.228
Κεφαλαιακή απαίτηση καταστροφικού κινδύνου ζημιών	31.634	0	31.634

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΤΑΣΤΡΟΦΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΖΗΜΙΩΝ - ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	0	0
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών)	12.340	0
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		

Διαχείριση κεφαλαίων

Έκθεση	23.479	0
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	23.479	0
Μείωση χαρτοφυλακίου		
Αύξηση χαρτοφυλακίου	23.479	0
Άλλο		
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	-4.185	0
Άλλο		
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο	31.634	0

Η εξέλιξη του καταστροφικού κινδύνου οδηγείται κυρίως από τον κίνδυνο φυσικών καταστροφών και την επικαιροποιημένη διαμόρφωση του κινδύνου σεισμού. Συγκεκριμένα, τα κεφάλαια για τις φυσικές καταστροφές έχουν αυξηθεί κατά 18,8 εκατ. ευρώ σε σχέση με το 2023. Η μεταβολή αυτή οφείλεται στην αύξηση των ασφαλιζόμενων κεφαλαίων των κλάδων Πυρός και Τεχνικών, την ανανέωση της ανασφαλιστικής σύμβαση των καταστροφικών κινδύνων με αύξηση της συνολικής ίδιας κράτησης για καταστροφικούς κινδύνους από φυσικά φαινόμενα και σεισμό από 5 εκατ. σε 10 εκατ. Ευρώ και στην ενεργοποίηση της καταστροφικής ανασφαλιστικής σύμβασης λόγω του γεγονότος "Daniel". Επιπλέον, τα κεφάλαια για ανθρωπογενείς καταστροφές έχουν αυξηθεί κατά 4,7 εκατ. ευρώ σε σχέση με το 2023 από την προσθήκη των κλάδων Αστικής Ευθύνης και Πιστώσεων στον υπολογισμό κεφαλαίων κινδύνου ανθρωπογενούς καταστροφής με βάση την τυποποιημένη μέθοδο.

E.2.6. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022	Δ Δ
Λειτουργικός κίνδυνος με βάση τις τεχνικές προβλέψεις	12.125	2.894	9.231
Λειτουργικός κίνδυνος βάσει δεδουλευμένων ασφαλίσεων	12.035	4.553	7.482
Χρέωση πριν από τον καθορισμό ανώτατου ορίου	12.125	4.553	7.573
ΚΓΠ Βασικής κεφαλαιακής απαίτησης	36.521	21.831	14.690
Χρέωση μετά τον καθορισμό ανώτατου ορίου	12.125	4.553	7.573
Έξοδα δραστηριοτήτων unit linked	731	720	11
Κεφαλαιακή απαίτηση λειτουργικού κινδύνου	12.856	5.273	7.584

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΛΛΑΓΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022
Αρχικό υπόλοιπο	5.273	5.020
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρεία Ιντεραμέρικαν Ζημιών)	7.118	
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση		
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	465	252
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	12.856	5.273

Διαχείριση κεφαλαίων

Ο λειτουργικός κίνδυνος παρουσιάζει σημαντική μεταβολή σε σχέση με το προηγούμενο έτος λόγω της συγχώνευσης των εταιριών Ορίζων και Ιντεραμέρικαν Ελληνική Εταιρία Ασφαλίσεων Ζημιών.

Ε.2.6. ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ

ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ - ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2023	2022	Μεταβολή
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας (SCR)	122.861	78.043	44.818
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση (MCR)	55.288	19.532	35.756
MCR / SCR (%)	45%	25%	20%

Υπάρχει αντίστοιχη αύξηση της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης, κυρίως λόγω της αύξησης της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας, της οποίας η εξέλιξη εξηγήθηκε στις προηγούμενες παραγράφους, επηρεασμένη από τη συγχώνευση. Επιπλέον βάσει των νέων παραδοχών αυξήθηκε το όριο του MCR/SCR από 25% σε 45%.

Διαχείριση κεφαλαίων

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

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

Ε.3.1. ΘΕΤΙΚΗ ΔΙΑΦΟΡΑ ΜΕΤΑΞΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ**ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΑΤΑ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑ II**

σε χιλ. ευρώ

	TM	MEY
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	152.398	154.204

ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

σε χιλ. ευρώ

	TM	MEY
Περιθώριο κινδύνου - ασφαλίσεις κατά ζημιών (εξαιρουμένης της υγείας)	12.877	10.581
Περιθώριο κινδύνου - ασφαλίσεις υγείας με διαφορετική τεχνική βάση με εκείνη της ασφάλισης ζωής (NSLT)	1.599	1.580
Περιθώριο κινδύνου - ασφαλίσεις υγείας με τεχνική βάση παρόμοια με εκείνη της ασφάλισης ζωής (SLT)	6.168	6.168
Περιθώριο κινδύνου - ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένης της υγείας και των προϊόντων συνδεδεμένων με επενδύσεις)	4.946	4.946
Περιθώριο κινδύνου - προϊόντων συνδεδεμένων με επενδύσεις	2.020	2.020
Συνολικό περιθώριο κινδύνου	27.609	25.295

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

σε χιλ. ευρώ

	TM	MEY
Συνολική αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	13.831	13.322

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

Ε.3.2. ΕΠΙΛΕΞΙΜΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ**ΕΠΙΛΕΞΙΜΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ – ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ**

σε χιλ. ευρώ

	TM	MEY	Μεταβολή
Κατηγορία 1	138.567	140.881	-2.314
Κατηγορία 2			
Κατηγορία 3	13.831	13.322	509
Συνολικά επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	152.398	154.204	-1.805

Τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο όπως και με το μερικό εσωτερικό υπόδειγμα, αποτελούνται από κεφάλαια της Κατηγορίας 1 και Κατηγορίας 3. Η μόνη διαφορά στο ποσό των επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων μεταξύ των δύο μεθόδων οφείλεται στην διαφορά του περιθωρίου κινδύνου και της αντίστοιχης αναβαλλόμενης φορολογίας.

Διαχείριση κεφαλαίων

ΔΕΙΚΤΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

σε χιλ. ευρώ

	Τυποποιημένη μέθοδος		
	2023	2022	Μεταβολή
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	152.398	137.638	14.761
Κεφαλαιακή απαίτηση	122.391	78.043	44.348
Πλεόνασμα	30.007	59.594	-
Δείκτης (%)	125%	176%	-52%
Ζώνη κεφαλαιακής επάρκειας	Πράσινη	Πράσινη	

Ο δείκτης φερεγγυότητας της Ιντεραμέρικαν υπολογιζόμενος σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο και με την χρήση της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας παραμένει πάνω από το εσωτερικό όριο που θέτει η Πολιτική Κεφαλαιακής Επάρκειας (120%).

Ε.3.3. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ

σε χιλ. ευρώ

	ΤΜ	ΜΕΥ	Μεταβολή
Κίνδυνος αγοράς	22.822	28.540	-5.718
Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου	14.393	14.393	0
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής	22.676	22.676	0
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	36.500	36.852	-351
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών	76.039	86.812	-10.772
Κίνδυνος ασώματων ακινητοποιήσεων	0	0	0
Διαφοροποίηση	-62.897	-67.537	4.641
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	109.535	121.736	-12.201
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών		-11.731	11.731
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων			
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων	0	0	0
Λειτουργικός κίνδυνος	12.856	12.856	0
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	122.391	122.861	-470

Στον παραπάνω πίνακα παρουσιάζεται ανάλυση των διαφορών της κεφαλαιακής απαίτησης μεταξύ τυποποιημένης μεθόδου και μερικού εσωτερικού υποδείγματος. Όπως προαναφέρθηκε, η συνολική διαφορά είναι 0,5 εκατ. ευρώ και οφείλεται στον κίνδυνο αγοράς, τον κίνδυνο ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών και στην ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών.

Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών (ασφαλιστικός κίνδυνος ζημιών) είναι 10,8 εκατ. ευρώ μικρότερος υπό την τυποποιημένη μέθοδο κυρίως λόγω της επικαιροποιημένης βαθμονόμησης-calibration του μερικού εσωτερικού μοντέλου των κινδύνων αποθέματος και ασφαλίσεων και του καταστροφικού κινδύνου.

Διαχείριση κεφαλαίων

Η διαφορά στον κίνδυνο αγοράς κατά 5,7 εκατ. ευρώ οφείλεται στον κίνδυνο πληθωρισμού ο οποίος περιλαμβάνεται στον κίνδυνο επιτοκίων σαν κεφαλαιακή διόρθωση του πυλώνα II, σύμφωνα με την ταξινόμηση κινδύνων της.

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

Η ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών συμπεριλήφθηκε για πρώτη φορά στον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας της εταιρίας Ιντεραμέρικαν Ελληνική Εταιρία Ασφαλίσεων Ζημιών Μονοπρόσωπη Α.Ε το 2016 βάσει του εγκεκριμένου μερικού εσωτερικού υποδείγματος και όπως φαίνεται στον πίνακα επιδρά μειωτικά στην κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας κατά 11,7 εκατ. ευρώ.

Διαχείριση Κεφαλαίων

Ε.3.3.1. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ ΤΜ - ΜΕΥ

σε χιλ. ευρώ

	ΤΜ	ΜΕΥ	Μεταβολή
Επιτοκίων	4.099	17.620	-13.521
Μετοχών	14.745	14.745	0
Τιμών ακινήτων	3.917	3.917	0
Πιστωτικού Περιθωρίου	5.785	5.785	0
Κίνδυνος συγκέντρωσης	727	727	0
Συνάλλαγματικός	4	4	0
Διαφοροποίηση	-6.455	-14.258	7.803
Κεφαλαιακή απαίτηση κινδύνου αγοράς	22.822	28.540	-5.718

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

Ε.3.3.2. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΖΗΜΙΩΝ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΖΗΜΙΩΝ ΤΜ - ΜΕΥ

σε χιλ. ευρώ

	ΤΜ	ΜΕΥ	Μεταβολή
Ακυρώσεις	11.710	11.710	0
Ασφαλίσεων και Αποθέματος	66.426	72.472	-6.046
Καταστροφικός	22.230	31.634	-9.404
Διαφοροποίηση κινδύνου	-24.326	-29.004	4.678
Κεφαλαιακή απαίτηση ασφαλιστικού κινδύνου Ζημιών	76.039	86.812	-10.772

Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών (ασφαλιστικός κίνδυνος ζημιών) είναι 10,8 εκατ. ευρώ υψηλότερος υπό το μερικό εσωτερικό υπόδειγμα. Αυτό οφείλεται στον υψηλότερο κίνδυνο αποθέματος και ασφαλίσεων κατά 6 εκατ. ευρώ και στον καταστροφικό κίνδυνο που είναι κατά 9,4 εκατ. ευρώ υψηλότερος υπό το μερικό εσωτερικό υπόδειγμα. Όπως έχει ήδη παρουσιαστεί παραπάνω, η μεθοδολογία του μερικού εσωτερικού υποδείγματος παράγει υψηλότερη κεφαλαιακή απαίτηση για τον καταστροφικό κίνδυνο λόγω της εφαρμογής της μεθοδολογίας τροποποίησης της καμπύλης αναμενόμενων ζημιών για τις περιόδους συχνής επανάληψης (bottom curve adjustment) από τις 31/12/2018. Το 2023 σε σύγκριση με το 2022, ο κίνδυνος αποθέματος και ασφαλίσεων αυξήθηκε υπό το μερικό εσωτερικό υπόδειγμα, λόγω της επικαιροποιημένης βαθμονόμησης-calibration.

Διαχείριση Κεφαλαίων

Ε.3.3.3. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΥΓΕΙΑΣ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΥΓΕΙΑΣ NSLT TM - MEY

σε χιλ. ευρώ

	TM	MEY	Μεταβολή
Ακυρώσεις	1.889	1.889	0
Ασφαλίσεων και Τεχνικών Προβλέψεων	24.097	24.484	-387
Διαφοροποίηση κινδύνου	-1.816	-1.817	1
Κεφαλαιακή απαίτηση ασφαλιστικού κινδύνου Υγείας με διαφορετική τεχνική βάση με εκείνη της ασφάλισης ζωής (NSLT)	24.171	24.557	-386

Η διαφορά στον κίνδυνο ανάληψης ασφαλίσεων υγείας NSLT μεταξύ τυποποιημένης μεθόδου και μερικού εσωτερικού υποδείγματος οφείλεται στο χαρτοφυλάκιο της συγχωνευόμενης εταιρίας Ιντεραμερικαν Ελληνική Εταιρία ασφαλίσεων Ζημιών, το οποίο αφορά ένα μικρό ποσό κινδύνου που σχετίζεται με την ασφάλιση προστασίας εισοδήματος και προέρχεται κυρίως από συμβόλαια που καλύπτουν το Προσωπικό Ατύχημα οδηγού. Για το συγκεκριμένο χαρτοφυλάκιο, η Ιντεραμερικαν χρησιμοποιεί μερικό εσωτερικό υπόδειγμα για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης των κινδύνων ασφαλίστρου και αποθέματος.

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

Ε.3.4. ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ

ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ TM - MEY

σε χιλ. ευρώ

	TM	MEY	Μεταβολή
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας (SCR)	122.391	122.861	-470
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση (MCR)	55.076	55.288	-212
MCR / SCR (%)	45%	45%	0%

Η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση (MCR) σαν ποσοστό της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας (SCR) κατά TM αποτελεί το 45% όπως και κατά MEY. Η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση κατά το TM και κατά το MEY αυξήθηκε λόγω της συγχώνευσης των εταιριών (Ορίζων και Ιντεραμερικαν Ελληνική Εταιρία ασφαλίσεων Ζημιών)



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

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της INTERAMERIKAN ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις προβλεπόμενες από τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2023/895 καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2023, 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.25.05.21, S.28.02.01), (εφεξής οι "Εποπτικές Καταστάσεις"), που περιλαμβάνονται στη συνημμένη "Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης" της Εταιρείας INTERAMERIKAN ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (εφεξής η "Εταιρεία") για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023.

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

Κατά τη γνώμη μας, οι Εποπτικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2023, που περιλαμβάνονται στη συνημμένη "Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης" της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023, είναι καταρτισμένες από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις διατάξεις του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2023/895 και όσα σχετικά καθορίζονται από το Ν. 4364/2016, καθώς και τη μεθοδολογία που περιγράφεται στην «Εισαγωγή», την ενότητα "Δ" 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.

Έμφαση θέματος - Βάση σύνταξης και περιορισμός χρήσης

Επιστούμε την προσοχή στην «Εισαγωγή», την ενότητα “Δ” και στις υποενότητες “Ε.1” και “Ε.2” της συνημμένης “Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης”, όπου περιγράφονται οι κανονιστικές διατάξεις και η μεθοδολογία σύνταξης των Εποπτικών Καταστάσεων, οι οποίες έχουν καταρτιστεί με σκοπό να βοηθήσουν τη διοίκηση της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σύμφωνα με το Ν. 4364/2016. Σαν αποτέλεσμα των ανωτέρω οι Εποπτικές Καταστάσεις και η Έκθεσή μας επί αυτών, μπορεί να μην είναι κατάλληλες για άλλο σκοπό. Η παρούσα Έκθεσή μας προορίζεται μόνο για χρήση από τη διοίκηση της Εταιρείας για την εκπλήρωση των κανονιστικών της υποχρεώσεων 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) 2023/895, τις διατάξεις του Ν. 4364/2016 και τη μεθοδολογία που περιγράφεται στην «Εισαγωγή», την ενότητα “Δ” 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.

Αθήνα, 8 Απριλίου 2024

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΜΙΧΑΗΛ ΡΕΠΠΑΣ

A.M. ΣΟΕΛ 57941

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

Υπεραξία

Αναβαλλόμενα έξοδα πρόκτησης

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
R0010	
R0020	
R0030	0
R0040	13.322
R0050	0
R0060	18.055
R0070	682.029
R0080	4.349
R0090	20.805
R0100	3.018
R0110	1.762
R0120	1.256
R0130	609.028
R0140	519.715
R0150	89.313
R0160	0
R0170	0
R0180	13.098
R0190	156
R0200	29.262
R0210	2.313
R0220	178.860
R0230	7.132
R0240	5.723
R0250	1.409
R0260	0
R0270	88.987
R0280	88.981
R0290	88.567
R0300	414
R0310	6
R0320	6
R0330	0
R0340	0
R0350	0
R0360	30.317
R0370	0
R0380	18.958
R0390	0
R0400	0
R0410	39.382
R0420	1.712
R0500	1.078.755

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	379.546
R0520	305.028
R0530	0
R0540	294.447
R0550	10.581
R0560	74.518
R0570	0
R0580	72.938
R0590	1.580
R0600	256.387
R0610	49.702
R0620	0
R0630	43.534
R0640	6.168
R0650	206.685
R0660	0
R0670	201.740
R0680	4.946
R0690	178.842
R0700	0
R0710	176.822
R0720	2.020
R0740	0
R0750	7.817
R0760	1.584
R0770	0
R0780	0
R0790	0
R0800	0
R0810	7.029
R0820	17.736
R0830	9.163
R0840	44.332
R0850	0
R0860	0
R0870	0
R0880	22.114
R0900	924.551
R1000	154.204

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 αντασφαλίσεις)								
		Ασφάλιση Ιατρικών δαπανών	Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση άλλων οχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα										
Μεικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0110	122.539	4.675	0	99.640	37.620	4.552	45.496	22.326	13.421
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική ανασφάλιση	R0120	4	0	0	0	0	29	361	10	0
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική ανασφάλιση	R0130									
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0140	1.513	257	0	5.017	2.376	939	19.207	9.610	10.800
Καθαρά	R0200	121.029	4.418	0	94.623	35.244	3.641	26.650	12.726	2.621
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα										
Μεικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0210	119.597	4.442	0	97.970	34.400	4.406	42.185	20.333	8.844
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική ανασφάλιση	R0220	4	0	0	0	0	25	370	10	0
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική ανασφάλιση	R0230									
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0240	1.513	170	0	4.630	1.772	860	17.680	8.510	6.963
Καθαρά	R0300	118.087	4.272	0	93.340	32.628	3.572	24.874	11.834	1.881
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις										
Μεικτές — Πρωτασφαλίσεις	R0310	86.248	444	0	57.358	23.473	1.168	78.804	4.791	-442
Μεικτές — Αναληφθείσα αναλογική ανασφάλιση	R0320	0	0	0	0	0	0	36	73	0
Μεικτές — Αναληφθείσα μη αναλογική ανασφάλιση	R0330									
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0340	867	0	0	1.551	2.966	-94	53.672	1.595	-354
Καθαρές	R0400	85.381	444	0	55.807	20.506	1.262	25.168	3.269	-88
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες	R0550	38.005	1.217	0	39.542	10.594	1.794	17.150	7.931	3.772
Λοιπά έξοδα	R1200									
Σύνολο εξόδων	R1300									

		Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: υποχρεώσεις ασφάλισης και ανασφάλισης στον κλάδο ζημιών (πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις)			Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: αναληφθείσες μη αναλογικές αντασφαλίσεις				Σύνολο
		Ασφάλιση νομικής προστασίας	Συνδρομή	Διάφορες χρηματικές απώλειες	Ασφάλιση υγείας	Ασφάλιση ατυχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ακίνητα	
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα									
Μεικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0110	4.668	16.419	7.760					379.115
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική ανασφάλιση	R0120	0	0	32					436
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική ανασφάλιση	R0130				0	0	0	0	0
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0140	0	15.502	1.024	0	0	0	0	66.246
Καθαρά	R0200	4.668	917	6.768	0	0	0	0	313.305
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα									
Μεικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0210	4.679	16.176	7.705					360.737
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική ανασφάλιση	R0220	0	0	32					441
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική ανασφάλιση	R0230				0	0	0	0	0
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0240	0	15.426	1.063	0	0	0	0	58.587
Καθαρά	R0300	4.679	750	6.675	0	0	0	0	302.591
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις									
Μεικτές — Πρωτασφαλίσεις	R0310	70	0	13.658					265.573
Μεικτές — Αναληφθείσα αναλογική ανασφάλιση	R0320	0	0	-24					85
Μεικτές — Αναληφθείσα μη αναλογική ανασφάλιση	R0330				0	0	0	0	0
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0340	-6	0	10.908	0	0	0	0	71.106
Καθαρές	R0400	76	0	2.727	0	0	0	0	194.552
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες	R0550	2.037	4.746	2.267	0	0	0	0	129.056
Λοιπά έξοδα	R1200								3.114
Σύνολο εξόδων	R1300								132.169

Παράρτημα 2: Ποσοτικά υποδείγματα

		Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: υποχρεώσεις από ασφαλίσεις ζωής						Υποχρεώσεις από αντασφαλίσεις ζωής		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 ασφαλιστρα										
Μεικτά	R1410	7.277	12.907	21.637	10.221					52.042
Μερίδιο αντασφαλιστή	R1420	24	37	0	957					1.018
Καθαρά	R1500	7.253	12.869	21.637	9.265					51.023
Δεδουλευμένα ασφαλιστρα										
Μεικτά	R1510	7.312	12.907	21.638	9.772					51.629
Μερίδιο αντασφαλιστή	R1520	24	37	0	570					631
Καθαρά	R1600	7.288	12.869	21.638	9.202					50.997
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις										
Μεικτές	R1610	7.491	27.071	27.277	3.144					64.984
Μερίδιο αντασφαλιστή	R1620	-3	11	0	312					319
Καθαρές	R1700	7.495	27.060	27.277	2.832					64.665
Λοιπά έξοδα	R2500									963
Σύνολο εξόδων	R2600									13.352
Συνολικό ποσό εξαγορών συμβολαίων	R2700	0	12.790	19.463	367					32.620

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	Συμβάσεις χωρίς δικαιώματα προαίρεσης και εγγυήσεις				Συμβάσεις με δικαιώματα προαίρεσης ή εγγυήσεις
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
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	R0010	0	0			0		0	0	0
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	R0030	209.579		172.029	4.793		-7.839	0	0	378.562
Βέλτιστη εκτίμηση μείον ανακτήσιμα ποσά από ανασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και ανασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου — σύνολο	R0080	0		0	0		0	0	0	0
Περιθώριο κινδύνου	R0090	209.579		172.029	4.793		-7.839	0	0	378.562
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο	R0100	2.426	2.020			2.519				6.966
	R0200	212.005	178.842			-5.320		0	0	385.527

	Ασφάλιση υγείας (πρωτασφάλιση)			Πρόσοδοι από συμβάσεις ασφάλισης ζημιών και συνδεδεμένες με υποχρεώσεις	Ανασφάλιση υγείας (αναληφθείσα ανασφάλιση)	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	Συμβάσεις χωρίς δικαιώματα προαίρεσης και εγγυήσεις			
	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
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	R0010	0			0	0
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	R0030		43.534	0	0	43.534
Βέλτιστη εκτίμηση μείον ανακτήσιμα ποσά από ανασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και ανασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου — σύνολο	R0080		6	0	0	6
Περιθώριο κινδύνου	R0090		43.528	0	0	43.528
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο	R0100	6.168			0	6.168
	R0200	49.702			0	49.702

Παράρτημα 2: Ποσοτικά υποδείγματα

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

S.17.01.02

Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζημιών

		Πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις								
		Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση άλλων οχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που συνδέονται με τις τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου										
Βέλτιστη εκτίμηση										
Προβλέψεις ασφαλίσεων										
Μεικτή	R0060	29.289	-138	0	22.936	11.880	349	7.751	1.953	2.771
Συνολικό ανακτήσιμο ποσό από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0140	0	48	0	947	1.376	66	2.755	741	820
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων ασφαλίσεων	R0150	29.289	-186	0	21.988	10.504	283	4.996	1.212	1.951
Προβλέψεις αποζημιώσεων										
Μεικτή	R0160	43.189	598	0	126.922	6.547	5.401	70.671	16.173	106
Συνολικά ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0240	366	0	0	1.675	2.688	1.354	50.638	6.923	83
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων	R0250	42.823	598	0	125.248	3.859	4.048	20.033	9.250	23
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — μεικτή	R0260	72.478	459	0	149.858	18.427	5.750	78.422	18.126	2.876
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — καθαρή	R0270	72.112	412	0	147.236	14.363	4.331	25.029	10.463	1.974
Περιθώριο κινδύνου	R0280	1.512	68	0	4.478	789	241	3.479	621	351
Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις										
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Περιθώριο κινδύνου	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο	R0320	73.990	528	0	154.336	19.217	5.991	81.900	18.747	3.228
Ανακτήσιμα ποσά από συμβάσεις αντασφάλισης/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου — σύνολο	R0330	366	48	0	2.622	4.064	1.419	53.393	7.663	903
Τεχνικές προβλέψεις μείον ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου — Σύνολο	R0340	73.624	480	0	151.714	15.153	4.572	28.508	11.083	2.325

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	R0010	0	0	0	0	0	0	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	R0050	0	0	0	0	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου								
Βέλτιστη εκτίμηση								
Προβλέψεις ασφαλιστρω								
Μεικτή	R0060	110	3.525	1.700	0	0	0	82.125
Συνολικό ανακτήσιμο ποσό από ανασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και ανασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0140	1	6.057	90	0	0	0	12.900
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων ασφαλιστρω	R0150	109	-2.533	1.610	0	0	0	69.225
Προβλέψεις αποζημιώσεων								
Μεικτή	R0160	715	0	14.939	0	0	0	285.260
Συνολικά ανακτήσιμα ποσά από ανασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και ανασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0240	138	0	12.217	0	0	0	76.081
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων	R0250	576	0	2.722	0	0	0	209.179
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — μεικτή	R0260	825	3.525	16.639	0	0	0	367.385
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — καθαρή	R0270	685	-2.533	4.332	0	0	0	278.404
Περιθώριο κινδύνου	R0280	144	64	414	0	0	0	12.161
Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις								
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0290	0	0	0	0	0	0	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0300	0	0	0	0	0	0	0
Περιθώριο κινδύνου	R0310	0	0	0	0	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο								
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο	R0320	968	3.588	17.053	0	0	0	379.546
Ανακτήσιμα ποσά από συμβάσεις ανασφάλισης/φορείς ειδικού σκοπού και ανασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου — σύνολο	R0330	139	6.057	12.307	0	0	0	88.981
Τεχνικές προβλέψεις μείον ανακτήσιμα ποσά από ανασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και ανασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου — σύνολο	R0340	829	-2.469	4.747	0	0	0	290.565

Παράρτημα 2: Ποσοτικά υποδείγματα

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

S.19.01.21

Αποζημιώσεις από ασφαλίσεις ζημιών

Σύνολο από ασφαλίσεις ζημιών

Έτος συμβάντος ατυχήματος / ασφαλιστικό έτος	20010	Έτος συμβάντος ατυχήματος
--	--------------	---------------------------

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

Προηγούμενα	Έτος	Έτος εξέλιξης										Τρέχον έτος	Άθροισμα ετών (σωρευτικά)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 & +	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180	
N-9	R0100												R0100	1.789	
N-9	R0160	78.869	26.020	3.689	3.213	4.765	4.905	1.576	1.356	1.458	866		R0160	866	
N-8	R0170	74.653	29.446	4.583	3.448	3.036	2.189	1.359	1.442	1.179			R0170	1.179	
N-7	R0180	79.117	41.164	6.017	3.531	3.466	1.818	1.533	1.759				R0180	1.759	
N-6	R0190	73.712	39.208	6.604	5.665	4.301	3.553	3.141					R0190	3.141	
N-5	R0200	94.588	48.850	7.131	4.067	3.015	2.997						R0200	2.997	
N-4	R0210	89.906	44.966	6.105	3.637	3.357							R0210	3.357	
N-3	R0220	84.723	33.968	4.517	5.075								R0220	5.075	
N-2	R0230	84.472	45.406	8.899									R0230	8.899	
N-1	R0240	102.130	50.419										R0240	50.419	
N	R0250	126.468											R0250	126.468	
													Σύνολο	R0260	205.949

Μεικτή απροεξόφλητη βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων
απόλυτο ποσό)

Προηγούμενα	Έτος	Έτος εξέλιξης										Λήξη έτους (προεξοφλημέ)			
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +		
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360		
N-9	R0100												R0100	20.892	
N-9	R0160	14.850	47.413	40.453	31.958	23.735	11.012	8.136	5.285	2.656	1.922	22.331	R0160	1.750	
N-8	R0170	73.396	39.852	28.189	21.666	13.017	8.746	6.673	3.782	2.972			R0170	2.708	
N-7	R0180	84.341	38.456	28.874	21.871	15.122	10.775	6.912	4.780				R0180	4.375	
N-6	R0190	76.452	40.752	28.235	21.447	17.180	13.539	9.876					R0190	9.205	
N-5	R0200	77.374	32.232	24.284	18.010	14.054	8.887						R0200	8.174	
N-4	R0210	71.593	29.060	21.333	17.150	11.250							R0210	10.306	
N-3	R0220	63.331	28.653	23.683	16.188								R0220	14.864	
N-2	R0230	81.670	43.465	34.057									R0230	31.603	
N-1	R0240	93.137	38.232										R0240	35.474	
N	R0250	150.626											R0250	145.910	
													Σύνολο	R0260	285.260

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

S.22.01.21

Επίδραση των μέτρων για τις μακροπρόθεσμες εγγυήσεις και των μεταβατικών μέτρων

		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	814.775			5.415	
Βασικά ίδια κεφάλαια	R0020	154.204			-4.023	
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια για την κάλυψη των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας	R0050	154.204			-4.023	
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	R0090	122.861			62	
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0100	140.881			-5.158	
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0110	55.288			28	

Παράρτημα 2: Ποσοτικά υποδείγματα

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι
S.23.01.01
Ίδια κεφάλαια

Βασικά ίδια κεφάλαια πριν τη μείωση κατά το ποσό των συμμετοχών σε άλλο χρηματοπιστωτικό τομέα, όπως προβλέπει το άρθρο 68 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/35

Κεφάλαιο κοινών μετοχών (χωρίς να αφαιρούνται οι ίδιες μετοχές)
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά το κεφάλαιο κοινών μετοχών
Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή το ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις αλληλασφάλισης και τις επιχειρήσεις αλληλασφαλιστικής μορφής

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

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

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

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

Μειώσεις

Μείωση κατά το ποσό των συμμετοχών σε χρηματοδοτικά και πιστωτικά ιδρύματα

Συνολικά βασικά ίδια κεφάλαια μετά τις μειώσεις

Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια

Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο κοινών μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλητέο σε πρώτη Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή το ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις αλληλασφάλισης και τις επιχειρήσεις αλληλασφαλιστικής μορφής, που δεν έχουν καταβληθεί και δεν έχουν καταστεί απαιτητά, εξοφλητέα σε πρώτη ζήτηση

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

Πιστωτικές επιστολές και γγγυήσεις σύμφωνα με το άρθρο 96 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ
Πιστωτικές επιστολές και γγγυήσεις 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 ασφάλιστρα — Κλάδος ζωής
Αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα — Κλάδος ζημιών

Συνολικά αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα

	Σύνολο	Κατηγορία 1 — ελεύθερα περιορισμών στοιχεία	Κατηγορία 1 — υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	44.114	44.114			
R0030	433	433			
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	96.334	96.334			
R0140					
R0160	13.322				13.322
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	154.204	140.881			13.322
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	154.204	140.881			13.322
R0510	140.881	140.881			
R0540	154.204	140.881			13.322
R0550	140.881	140.881			
R0580	122.861				
R0600	55.288				
R0620	126%				
R0640	255%				

	C0060
R0700	154.204
R0710	
R0720	
R0730	57.869
R0740	
R0760	96.334
R0770	24.205
R0780	5.764
R0790	29.970

Παράρτημα 2: Ποσοτικά υποδείγματα

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

S.25.05.21

Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας — για επιχειρήσεις που χρησιμοποιούν την τυποποιημένη μέθοδο και το μερικό εσωτερικό υπόδειγμα

	Υπολογισμός της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	Ποσό βάσει υποδείγματος	USP	Απλοποιήσεις
	C0010	C0070	C0090	C0120
Είδος κινδύνου				
Σύνολο διαφοροποίησης	R0020	-67.537	-9.286	
Σύνολο διαφοροποιημένου κινδύνου προ φόρων	R0030	190.399	86.350	
Σύνολο διαφοροποιημένου κινδύνου μετά τους φόρους	R0040	190.399	86.350	
Σύνολο κινδύνου αγοράς και πιστωτικού κινδύνου	R0070	42.798	13.521	
Κίνδυνος αγοράς και πιστωτικός κίνδυνος — διαφοροποιημένος	R0080	28.540	5.718	
Κίνδυνος πιστωτικού γεγονότος που δεν καλύπτεται από τον κίνδυνο αγοράς και τον πιστωτικό κίνδυνο	R0190	15.374	0	
Κίνδυνος πιστωτικού γεγονότος που δεν καλύπτεται από τον κίνδυνο αγοράς και τον πιστωτικό κίνδυνο — διαφοροποιημένος	R0200	14.393	0	
Σύνολο επιχειρηματικού κινδύνου	R0270	0	0	
Σύνολο επιχειρηματικού κινδύνου — διαφοροποιημένου	R0280	0	0	
Σύνολο καθαρού αναλαμβανόμενου κινδύνου ασφάλισης ζημιών	R0310	115.816	101.326	
Σύνολο καθαρού αναλαμβανόμενου κινδύνου ασφάλισης ζημιών — διαφοροποιημένου	R0320	86.812	84.441	
Σύνολο αναλαμβανόμενου κινδύνου ασφάλισης ζωής και ασθενείας	R0400	75.152	120	
Σύνολο αναλαμβανόμενου κινδύνου ασφάλισης ζωής και ασθενείας — διαφοροποιημένου	R0410	59.528	120	
Σύνολο λειτουργικού κινδύνου	R0510	12.856	0	
Σύνολο λειτουργικού κινδύνου — διαφοροποιημένου	R0520	12.856	0	
Άλλος κίνδυνος	R0530	-11.731	-11.731	

Υπολογισμός Κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας

	C0100	
Σύνολο μη διαφοροποιημένων συνιστωσών	R0110	190.399
Διαφοροποίηση	R0060	-67.537
Προσαρμογή λόγω άθροισης των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας των ΚΚΔ/ΧΠΑ	R0120	
Κεφαλαιακή απαίτηση για δραστηριότητες που ασκούνται βάσει του άρθρου 4 της οδηγίας 2003/41/ΕΚ	R0160	
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας, εξαιρουμένης πρόσθετης κεφαλαιακής απαίτησης	R0200	122.861
Ήδη καθορισμένες πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις που έχουν ήδη καθοριστεί	R0210	
εκ των οποίων, ήδη καθορισμένες πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις — άρθρο 37 παράγραφος 1 Τύπος α	R0211	
εκ των οποίων, ήδη καθορισμένες πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις — άρθρο 37 παράγραφος 1 Τύπος β	R0212	
εκ των οποίων, ήδη καθορισμένες πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις — άρθρο 37 παράγραφος 1 Τύπος γ	R0213	
εκ των οποίων, ήδη καθορισμένες πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις — άρθρο 37 παράγραφος 1 Τύπος δ	R0214	
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0220	122.861
Λοιπές πληροφορίες σχετικά με την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας		
Το ποσό / η εκτίμηση της συνολικής ικανότητας απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων	R0300	
Το ποσό / η εκτίμηση της συνολικής ικανότητας απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων	R0310	
Κεφαλαιακή απαίτηση για την υποενοότητα κινδύνου μετοχών που βασίζεται στη διάρκεια	R0400	
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για το υπόλοιπο μέρος	R0410	
Συνολικό ποσό της θεωρητικής κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας για τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης	R0420	
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για τα χαρτοφυλάκια προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης	R0430	
Αποτελέσματα διαφοροποίησης λόγω της άθροισης των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας των ΚΚΔ για το άρθρο 304	R0440	
Μέθοδος που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω της άθροισης των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας των ΚΚΔ	R0450	
Καθαρές μελλοντικές έκτακτες παροχές	R0460	

Παράρτημα 2: Ποσοτικά υποδείγματα

Προσέγγιση του φορολογικού συντελεστή

Προσέγγιση βάσει του μέσου φορολογικού συντελεστή

R0590

Ναι/Όχι
C0109
Μη εφαρμόσιμο - δεν γίνεται χρήση LACDT

Υπολογισμός της ικανότητας απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων

Ποσό/εκτίμηση LAC DT

R0640

Ποσό/εκτίμηση LAC DT που αιτιολογείται με βάση το δικαίωμα ανάκτησης αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων

R0650

Ποσό/εκτίμηση LAC DT που αιτιολογείται σε συνάρτηση με πιθανό μελλοντικό φορολογητέο οικονομικό κέρδος

R0660

Ποσό/εκτίμηση AC DT που αιτιολογείται με μεταφορά σε προηγούμενα έτη, το τρέχον έτος

R0670

Ποσό/εκτίμηση LAC DT που αιτιολογείται με μεταφορά σε προηγούμενα έτη, τα επόμενα έτη

R0680

Ποσό/εκτίμηση μέγιστης LAC DT

R0690

LAC DT
C0130
0
0
0
0
0
-27.029

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	
	Αποτέλεσμα	
	MCR _(NL,NL)	MCR _(NL,L)
	C0010	C0020
R0010	42.388	3.042

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

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

	Δραστηριότητες ασφάλισης ζημιών		Δραστηριότητες ασφάλισης ζωής	
	Αποτέλεσμα		Αποτέλεσμα	
	MCR _(NL,NL)	MCR _(NL,L)	MCR _(NL,NL)	MCR _(NL,L)
	C0070	C0080		
R0200	0	11.357		

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

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 (αν)ασφαλιστικές υποχρεώσεις στον κλάδο ζωής και στον κλάδο υγείας
 Συνολικό κεφάλαιο σε κίνδυνο για όλες τις υποχρεώσεις (αν)ασφάλισης ζωής

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

Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση

	C0130
R0300	56.787
R0310	122.861
R0320	55.288
R0330	30.715
R0340	55.288
R0350	8.000
	C0070
R0400	55.288

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 (ετήσια 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		Αποτέλεσμα	
	MCR _(NL,NL)	MCR _(NL,L)	MCR _(NL,NL)	MCR _(NL,L)
	C0140	C0150		
R0500	42.388	14.399		
R0510	91.709	31.152		
R0520	41.269	14.018		
R0530	22.927	7.788		
R0540	41.269	14.018		
R0550	4.000	4.000		
R0560	41.269	14.018		

Δραστηριότητες ασφάλισης ζημιών

Δραστηριότητες ασφάλισης ζωής

	Δραστηριότητες ασφάλισης ζημιών		Δραστηριότητες ασφάλισης ζωής	
	Αποτέλεσμα		Αποτέλεσμα	
	MCR _(NL,NL)	MCR _(NL,L)	MCR _(NL,NL)	MCR _(NL,L)
	C0030	C0040	C0050	C0060
R0020	47.633	84.538	24.479	36.491
R0030	241	2.809	170	1.809
R0040				
R0050	147.236	94.623		
R0060	14.363	35.244		
R0070	4.331	3.641		
R0080	25.029	26.650		
R0090	10.463	12.726		
R0100	1.974	2.621		
R0110	685	4.668		
R0120	0	917		
R0130	4.332	6.768		
R0140				
R0150				
R0160				
R0170				

Δραστηριότητες ασφάλισης ζημιών

Δραστηριότητες ασφάλισης ζωής

	Δραστηριότητες ασφάλισης ζημιών		Δραστηριότητες ασφάλισης ζωής	
	Αποτέλεσμα		Αποτέλεσμα	
	MCR _(NL,NL)	MCR _(NL,L)	MCR _(NL,NL)	MCR _(NL,L)
	C0090	C0100	C0110	C0120
R0210			209.579	
R0220			0	
R0230			176.822	
R0240			35.694	
R0250				2.307.235

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, βασιζόμενος 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).