



ΔΥΝΑΜΙΣ Α.Ε.Γ.Α.

**Έκθεση Φερεγγυότητας και
Χρηματοοικονομικής Κατάστασης
(SFCR)**

31-12-2019

Περιεχόμενα

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	6
1 Σύνοψη	9
1.1 Δραστηριότητα	9
1.2 Βασικά Μεγέθη	10
1.3 Σύστημα Διακυβέρνησης.....	10
1.3.1 Μεταβολές μετά την ημερομηνία αναφοράς.....	10
1.4 Υπολογισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων	11
1.5 Αποτίμηση – Μέτρα	11
1.6 Διαχείριση κεφαλαίων	12
1.7 Μεταγενέστερα γεγονότα της περιόδου αναφοράς	12
1.8 Μέτρα και ενέργειες της Εταιρείας στα πλαίσια της επιχειρησιακής της συνέχειας	12
2 Βασικές έννοιες της Φερεγγυότητας Π.....	14
3 Δραστηριότητα και Αποτελέσματα	18
3.1 Δραστηριότητα	18
3.2 Αποτελέσματα ασφαλιστικής δραστηριότητας	18
3.2.1 Παραγωγικά Στοιχεία (Ασφάλιστρα)	18
3.2.2 Αποτελέσματα χρήσης.....	21
3.3 Αποτελέσματα επενδύσεων	21
3.4 Σύνθεση επενδυτικού χαρτοφυλακίου.....	22
3.5 Αποτελέσματα άλλων δραστηριοτήτων	24
3.6 Άλλες πληροφορίες -Μεταγενέστερα γεγονότα της ημερομηνίας αναφοράς	24
4 Σύστημα Διακυβέρνησης.....	25
4.1 Γενικές πληροφορίες σχετικά με το σύστημα διακυβέρνησης.....	25
4.1.1 Επιτροπές.....	26
4.1.2 Βασικές Λειτουργίες	28
4.2 Σημαντικές αλλαγές στο σύστημα διακυβέρνησης	32
4.2.1 Αλλαγές στο Σύστημα Διακυβέρνησης μεταγενέστερες της ημερομηνίας αναφοράς ...	33
4.2.2 Αρχές Πολιτικής Αμοιβών	33
4.2.3 Σημαντικές συναλλαγές με τους μετόχους	34
4.3 Απαιτήσεις ικανότητας και ήθους	34
4.4 Σύστημα διαχείρισης κινδύνων συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας.....	36
4.4.1 Σύστημα διαχείρισης κινδύνων	36
4.4.2 Εκτίμηση ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας.....	37
4.5 Σύστημα εσωτερικού ελέγχου	39

4.6	Μονάδα κανονιστικής συμμόρφωσης	40
4.6.1	Βασικοί Στόχοι	40
4.6.2	Πλαίσιο λειτουργίας	41
4.6.3	Μεθοδολογία της ΜΚΣ	42
4.6.4	Διενέργεια Ελέγχων	42
4.6.5	Άλλες Πληροφορίες- Γεγονότα μεταγενέστερα της περιόδου αναφοράς	43
4.7	Μονάδα εσωτερικού ελέγχου	43
4.7.1	Σκοπός της μονάδας εσωτερικού ελέγχου	44
4.7.2	Ανεξαρτησία και αντικειμενικότητα εσωτερικού ελέγχου	44
4.7.3	Πλαίσιο λειτουργίας	45
4.7.4	Μεθοδολογία Εσωτερικού Ελέγχου	46
4.8	Μονάδα αναλογιστικής λειτουργίας	46
4.9	Εξωτερική Ανάθεση	47
4.9.1	Βασικές αρχές εξωτερικής ανάθεσης	47
4.9.2	Άλλες Πληροφορίες- Μεταγενέστερα γεγονότα της περιόδου αναφοράς	48
4.10	Αξιολόγηση Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης	48
4.11	Άλλες πληροφορίες	48
5	Προφίλ κινδύνων	49
5.1	Ασφαλιστικός κίνδυνος (Non – Life Insurance Risk)	49
5.1.1	Έκθεση στον κίνδυνο	49
5.1.2	Ποσοτικοποίηση	50
5.1.3	Τεχνικές μείωσης και παρακολούθηση κινδύνου	50
5.1.4	Ευαισθησία κινδύνου	51
5.1.5	Άλλες Πληροφορίες	52
5.2	Κίνδυνος αγοράς	53
5.2.1	Έκθεση στον κίνδυνο	53
5.2.2	Ποσοτικοποίηση	54
5.2.3	Τεχνικές μείωσης και παρακολούθηση κινδύνου	54
5.2.4	Ευαισθησία κινδύνου	54
5.2.5	Άλλες πληροφορίες	55
5.3	Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου	56
5.3.1	Έκθεση στον κίνδυνο	56
5.3.2	Ποσοτικοποίηση	56
5.3.3	Τεχνικές μείωσης και παρακολούθηση κινδύνου	57
5.3.4	Ευαισθησία κινδύνου	57
5.3.5	Άλλες πληροφορίες	58

5.4	Κίνδυνος ρευστότητας.....	58
5.4.1	Έκθεση στον κίνδυνο	58
5.4.2	Ποσοτικοποίηση	58
5.4.3	Τεχνικές μείωσης και παρακολούθηση κινδύνου.....	59
5.4.4	Άλλες Πληροφορίες.....	59
5.5	Λειτουργικός κίνδυνος	59
5.5.1	Έκθεση στον κίνδυνο	59
5.5.2	Ποσοτικοποίηση	60
5.5.3	Τεχνικές μείωσης και παρακολούθηση κινδύνου.....	60
5.5.4	Άλλες πληροφορίες	60
5.6	Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι.....	61
5.6.1	Κίνδυνος από τη Διανομή Ασφαλιστικών Προϊόντων (Conduct Risk).....	61
5.6.2	Στρατηγικός κίνδυνος.....	62
5.6.3	Κίνδυνος Φήμης	62
5.6.4	Νομικός και Κανονιστικός Κίνδυνος	63
5.7	Αρχή του συνετού επενδυτή.....	63
5.8	Άλλες πληροφορίες	64
6	Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας	65
6.1	Περιουσιακά στοιχεία.....	65
6.1.1	Σημαντικές κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων.....	65
6.1.2	Ποσοτική και ποιοτική επεξήγηση διαφορών μεταξύ των αποτιμήσεων για σκοπούς Φερεγγυότητας II και εκείνων που χρησιμοποιούνται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας 66	
6.2	Τεχνικές προβλέψεις	67
6.2.1	Αξία τεχνικών προβλέψεων για τους σκοπούς της Φερεγγυότητας II	68
6.2.2	Ποσοτική και ποιοτική επεξήγηση διαφορών μεταξύ των αποτιμήσεων για σκοπούς Φερεγγυότητας II και εκείνων που χρησιμοποιούνται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας 68	
6.2.3	Σύγκριση τεχνικών προβλέψεων Φερεγγυότητα II με προηγούμενο έτος	69
6.2.4	Περιγραφή του επιπέδου αβεβαιότητας της αξίας των τεχνικών προβλέψεων	70
6.3	Λοιπές υποχρεώσεις	71
6.4	Εφαρμογή της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας (Volatility adjustment)	71
6.5	Εναλλακτικές μέθοδοι αποτίμησης	71
6.6	Άλλες πληροφορίες	71
7	Διαχείριση κεφαλαίων.....	73
7.1	Ίδια κεφάλαια	73
7.1.1	Ανάλυση ιδίων κεφαλαίων ανά κατηγορία (Tier 1, Tier 2, Tier 3).....	75

7.2	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις	76
7.2.1	Κεφαλαιακές απαιτήσεις και ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις.....	76
7.2.2	Κεφαλαιακές απαιτήσεις ανά κατηγορία κινδύνου	77
7.2.3	Χρησιμοποίηση της υποεπάρκειας μετοχικού κινδύνου βάσει της διάρκειας κατά τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας.....	77
7.2.4	Διαφορές μεταξύ του τυποποιημένου μαθηματικού τύπου και του χρησιμοποιημένου εσωτερικού υποδείγματος	77
7.2.5	Μη συμμόρφωση με τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις και μη συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας.....	77
7.3	Άλλες πληροφορίες	78

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της ασφαλιστικής Εταιρείας «ΔΥΝΑΜΙΣ Α.Ε.Γ.Α.».

Έχουμε ελέγξει τις προβλεπόμενες από τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/2452 καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2019, οι οποίες αποτελούνται από τον Ισολογισμό Φερεγγυότητας ΙΙ (υπόδειγμα S.02.01.02), τις Τεχνικές Προβλέψεις (υπόδειγμα S.17.01.02), τα Ίδια Κεφάλαια (υπόδειγμα S.23.01.01), καθώς και τις Λοιπές Πληροφορίες (υποδείγματα S.05.01.02, S.19.01.21, S.25.01.21, S.28.01.01), (εφεξής οι “Εποπτικές Καταστάσεις”), που περιλαμβάνονται στη συνημμένη “Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης” της Εταιρείας ΔΥΝΑΜΙΣ Α.Ε.Γ.Α. (εφεξής η “Εταιρεία”) για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2019.

Οι Εποπτικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί από τη διοίκηση σύμφωνα με τις κανονιστικές διατάξεις και τη μεθοδολογία της Εταιρείας, που περιγράφονται στις σημειώσεις 4, 5, 6 και 7 της συνημμένης “Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης”, σύμφωνα με όσα σχετικά ορίζονται από το Ν. 4364/2016.

Ευθύνη της διοίκησης για τις Εποπτικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και την παρουσίαση των Εποπτικών Καταστάσεων σύμφωνα με τις κανονιστικές διατάξεις και τη μεθοδολογία που περιγράφεται στις σημειώσεις 4, 5, 6 και 7 της συνημμένης “Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης” και τις απαιτήσεις του Ν. 4364/2016, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των Εποπτικών Καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του ελεγκτή

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

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

αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των Εποπτικών Καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι Εποπτικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2019, που περιλαμβάνονται στη συνημμένη “Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης” της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, έχουν καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις ισχύουσες κανονιστικές διατάξεις και όσα σχετικά καθορίζονται από το Ν. 4364/2016, καθώς και τη μεθοδολογία που περιγράφεται στις σημειώσεις 4, 5, 6 και 7 της συνημμένης “Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης”.

Θέμα έμφασης

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

Βάση σύνταξης και περιορισμός χρήσης

Επιστούμε την προσοχή στις σημειώσεις 4, 5, 6 και 7 της συνημμένης “Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης”, όπου περιγράφονται οι κανονιστικές διατάξεις και η μεθοδολογία σύνταξης των Εποπτικών Καταστάσεων, οι οποίες έχουν καταρτιστεί με σκοπό να βοηθήσουν τη διοίκηση της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σύμφωνα με το Ν. 4364/2016. Σαν αποτέλεσμα των ανωτέρω οι Εποπτικές Καταστάσεις και η Έκθεσή μας επί αυτών, μπορεί να μην είναι κατάλληλες για άλλο σκοπό. Η παρούσα Έκθεσή μας προορίζεται μόνο για χρήση από τη διοίκηση της Εταιρείας για την εκπλήρωση των κανονιστικών της υποχρεώσεων, ως εκ τούτου δεν πρέπει να χρησιμοποιείται από άλλα μέρη.

Λοιπά θέματα

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

Αθήνα, 12/05/2020

MPI HELLAS S.A.

Εθνικής Αντιστάσεως 9-11, Χαλάνδρι

Αρ. Μ. ΣΟΕΛ: 155

Ο Ορκωτός Ελεγκτής – Λογιστής

Ζαχαριουδάκης Μιχαήλ

Αρ. Μ. ΣΟΕΛ: 13191

1 Σύνοψη

Η παρούσα Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης συντάχθηκε από την Εταιρεία «ΔΥΝΑΜΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ» (εφεξής «η Εταιρεία»), σύμφωνα με το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II.

Το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II έχει ως στόχο την κεφαλαιακή θωράκιση των ασφαλιστικών επιχειρήσεων, μέσω σύγχρονων κανόνων αποτίμησης, βασιζόμενων σε σενάρια, προκειμένου τα απαιτούμενα κεφάλαια φερεγγυότητας να καλύπτουν σε επίπεδο εμπιστοσύνης κατά ποσοστό 99,5% τους κινδύνους, που αναλαμβάνουν σε περίοδο ενός έτους.

Η Έκθεση αναφέρεται στη οικονομική χρήση 2019 και έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

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

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 στα παραρτήματα της έκθεσης απεικονίζονται σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν σε συγκεκριμένο πίνακα αναφέρεται διαφορετικά).

1.1 Δραστηριότητα

Η Εταιρεία, η οποία είναι ελληνικών συμφερόντων, δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και ασκεί ασφαλίσεις κατά ζημιών.

Η συνολική παραγωγή ασφαλιστρών για το έτος 2019 ανήλθε στα 17,4 € εκ., σημειώνοντας αύξηση 1% σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. Η Εταιρεία διατήρησε το χαρτοφυλάκιό της στα ίδια επίπεδα με το προηγούμενο έτος, διατηρώντας σταθερό το δίκτυο συνεργατών της και σταθεροποιώντας την ανάπτυξη που είχε πραγματοποιήσει το έτος 2018.

Μικτά Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα			
Κλάδος Ασφάλισης	2019	2018	Μεταβολή %
Αστική Ευθύνη από Χερσαία Οχήματα	13.059,73	13.080,39	0%
Λοιποί Κλάδοι	4.368,02	4.193,53	4%
Σύνολο	17.427,75	17.273,92	1%

Τα αποτελέσματα, μετά από φόρους, της Εταιρείας διαμορφώθηκαν στο ποσό των 2.770,59 χιλ. ευρώ το έτος 2019, έναντι ποσού 801,56 χιλ. ευρώ, στο οποίο είχαν διαμορφωθεί το προηγούμενο έτος.

1.2 Βασικά Μεγέθη

Ισολογισμός Φερεγγυότητας II	31.12.2019	31.12.2018	Μεταβολή %
Επενδύσεις	34.007,30	34.218,24	-0,6%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	13.124,91	8.005,26	64,0%
Σύνολο ενεργητικού	47.132,21	42.223,50	11,6%
Τεχνικές προβλέψεις	22.668,67	20.863,88	8,7%
Λοιπές υποχρεώσεις	4.761,28	4.547,26	4,7%
Σύνολο παθητικού	27.429,96	25.411,14	7,9%
Διαφορά ενεργητικού - παθητικού	19.702,25	16.812,36	17,2%
Επιλέξιμα / Βασικά Ίδια Κεφάλαια	19.567,98	16.312,36	20,0%

1.3 Σύστημα Διακυβέρνησης

Οι βασικές αρχές και διαδικασίες, που διέπουν το σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης, αποτυπώνονται στον Εσωτερικό Κανονισμό Εταιρικής Διακυβέρνησης & Λειτουργίας της Εταιρείας και αναλύονται στην Κεφάλαιο 4 «Σύστημα Διακυβέρνησης» της έκθεσης.

Οι σημαντικές μεταβολές που πραγματοποιήθηκαν κατά την περίοδο αναφοράς είναι οι εξής:

- εκλέχθηκε νέο Δ.Σ. της Εταιρείας, με μεταβολές στους ρόλους των μελών
- αυξήθηκαν τα μέλη του Δ.Σ. από οκτώ (8) σε εννέα (9)
- ορίστηκε νέος Διευθύνων Σύμβουλος
- ορίστηκε νέα Επιτροπή Ελέγχου με Πρόεδρο πρόσωπο που δεν μετέχει στο Δ.Σ. της Εταιρείας
- ορίστηκε νέα Επενδυτική Επιτροπή
- ορίστηκε νέα Εκτελεστική Επιτροπή
- ορίστηκε υπεύθυνο πρόσωπο για τη δραστηριότητα διανομής των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών προϊόντων και υπεύθυνος τήρησης των οριζόμενων στις παρ.1 και 2 του άρθρου 24 του νόμου 4583/2018 (Επαγγελματικές και Οργανωτικές Υποχρεώσεις των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών επιχειρήσεων)
- αντικαταστάθηκε η Υπεύθυνη της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου
- αντικαταστάθηκε η Υπεύθυνη Αιτιάσεων και
- αντικαταστάθηκε ο Υπεύθυνος Ασφάλειας Πληροφοριακών Συστημάτων (IT Security Officer).

1.3.1 Μεταβολές μετά την ημερομηνία αναφοράς

Στις 19.2.2020 καταργήθηκε η θέση του Υπεύθυνου Ασφαλείας Πληροφοριακών Συστημάτων και δημιουργήθηκαν δύο θέσεις α) Υπεύθυνου για την Ασφάλεια των Πληροφοριών (και των Πληροφοριακών Συστημάτων) και β) Υπεύθυνου για την φυσική ασφάλεια.

Στις 27.1.2020 η Μονάδα Αναλογιστικής Λειτουργίας ανατέθηκε εξωποριστικά και ορίστηκε Υπεύθυνος, κατά το άρθρο 15 της ΠΕΕ60 για την επίβλεψη της Αναλογιστικής Λειτουργίας εντός της Εταιρείας.

1.4 Υπολογισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων

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

Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	31.12.2019	31.12.2018	Μεταβολή %
Κίνδυνος αγοράς	8.056,20	7.218,93	11,60%
Κίνδυνος αθέτησης τρίτων μερών	749,57	426,04	75,94%
Ασφαλιστικός κίνδυνος κλάδου ζημιών	7.132,66	6.856,14	4,03%
Ασφαλιστικός κίνδυνος κλάδου ασθενείας	75,17	162,37	-53,70%
Σύνολο	16.013,60	14.663,48	9,21%
Όφελος διαφοροποίησης	-3.613,10	-3.298,89	9,52%
Λειτουργικός κίνδυνος	644,80	589,63	9,36%
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	13.045,31	11.954,22	9,13%

Οι συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας αυξήθηκαν κατά 9,13%. Η εν λόγω αύξηση οφείλεται στην αύξηση όλων των κινδύνων.

Επιγραμματικά, σημειώνεται ότι ο κίνδυνος αγοράς είχε σημαντική αύξηση κατά 11,60% και ο ασφαλιστικός κίνδυνος κλάδου ζημιών αύξηση κατά 4,03%. Ο κίνδυνος αθέτησης τρίτων μερών παρουσίασε μεγάλη αύξηση κατά 75,94%, λόγω της αύξησης των τραπεζικών διαθεσίμων στις ελληνικές τράπεζες, οι οποίες έχουν χαμηλή πιστοληπτική ικανότητα (rating). Τέλος, υπήρξε μείωση του ασφαλιστικού κινδύνου κλάδου ασθενείας κατά 53,70%, λόγω μικρότερης έκθεσης στον καταστροφικό κίνδυνο για το συγκεκριμένο κλάδο.

1.5 Αποτίμηση – Μέτρα

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

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

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

1.6 Διαχείριση κεφαλαίων

Για το έτος 2019, η Εταιρεία κάλυψε επαρκώς το σύνολο των κεφαλαιακών απαιτήσεών της, που απορρέουν από το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II. Ο δείκτης φερεγγυότητας SCR (SCR ratio) διαμορφώθηκε σε ποσοστό 150,00%, χωρίς την χρήση μεταβατικών μέτρων. Αντίστοιχα ο δείκτης κάλυψης MCR (MCR ratio) διαμορφώθηκε σε ποσοστό 510,02%.

Επάρκεια κεφαλαίων	31.12.2019	31.12.2018	Μεταβολή %
Βασικά Ίδια Κεφάλαια	19.567,98	16.312,36	20,0%
Κατηγορία 1 (Tier 1)	18.870,70	15.320,61	23,2%
Κατηγορία 2 (Tier 2)	-	-	-
Κατηγορία 3 (Tier 3)	697,28	991,76	-29,7%
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR)	13.045,31	11.954,22	9,1%
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για SCR	19.567,98	16.312,36	20,0%
Δείκτης Φερεγγυότητας (SCR ratio)	150,00%	136,46%	9,9%
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (MCR)	3.700,00	3.700,00	0,0%
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για MCR	18.870,70	15.320,61	23,2%
Δείκτης κάλυψης MCR (MCR ratio)	510,02%	414,07%	23,2%

1.7 Μεταγενέστερα γεγονότα της περιόδου αναφοράς

Οι αποτιμήσεις, που παρουσιάζονται στην Έκθεση, έχουν ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2019 και έχουν αποτυπωθεί με βάση τις μέχρι τότε διαθέσιμες πληροφορίες.

Σύμφωνα με τον Παγκόσμιο Οργανισμό Υγείας η διάδοση του ιού COVID-19 και ο χαρακτηρισμός της κατάστασης ως πανδημία έγινε εντός του μηνός Φεβρουαρίου 2020. Επιβεβαιωμένα κρούσματα εμφανίστηκαν στην χώρα μας στο τέλος του ίδιου μήνα. Η διεθνής και πρωτοφανής κρίση, λόγω της πανδημίας του COVID-19, δημιουργεί πρωτόγνωρες συνθήκες, οι οποίες χρήζουν άμεσης και συνετής αντιμετώπισης. Το “Lockdown” που επιβλήθηκε στις περισσότερες χώρες, θα δημιουργήσει ύφεση συρρικνώνοντας το παγκόσμιο ΑΕΠ. Αρκετοί διεθνείς οικονομικοί οργανισμοί, θεωρούν ότι η κρίση μπορεί να διαρκέσει μέχρι και το 1^ο εξάμηνο του 2021.

Οι πιθανές επιπτώσεις στην αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας, λόγω του COVID-19, δεν αποτυπώνονται στον Ισολογισμό της 31.12.2019, ούτε και στις Εποπτικές της Καταστάσεις, καθώς η επίδραση, τόσο της διεθνούς αλλά και της εγχώριας κρίσης, θα επηρεάσουν τα αποτελέσματα της Εταιρείας με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2020.

Η ακριβής επίδραση της κρίσης δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί, καθώς κατά την σύνταξη της παρούσας έκθεσης η πανδημία δεν είναι ακόμη σε σημείο ύφεσης. Αντ’ αυτού γίνεται αναφορά, όπου είναι δυνατό, σε κάθε ενότητα ξεχωριστά, στα στοιχεία της Εταιρείας, καθώς και στους κινδύνους όπως έχουν διαμορφωθεί μέχρι την σύνταξη της παρούσας Έκθεσης.

1.8 Μέτρα και ενέργειες της Εταιρείας στα πλαίσια της επιχειρησιακής της συνέχειας

Η Εταιρεία κινήθηκε από την αρχή της κρίσης, με γνώμονα την προστασία των εργαζόμενων, των ασφαλισμένων, των συνεργατών, αλλά και του κοινωνικού συνόλου και έλαβε μέτρα προκειμένου να περιορίσει -κατά το δυνατό- τις επιπτώσεις από την παγκόσμια αυτή κρίση.

Συγκροτήθηκε η Ομάδα Διαχείρισης Σχεδίου Επιχειρησιακής Συνέχειας, με σκοπό την άμεση αντιμετώπιση των θεμάτων που ανακύπτουν κατά τη διαχείριση αυτής της κρίσης. Η ομάδα αυτή

παρακολουθεί, συλλέγει στοιχεία, ενημερώνεται, επικοινωνεί και παρεμβαίνει όπου χρειάζεται με σκοπό την λειτουργία της Εταιρείας εν μέσω των ειδικών συνθηκών.

Τέθηκε σε εφαρμογή το Σχέδιο Συνέχισης Επιχειρησιακής Λειτουργίας (Dynamis Business Continuity Plan - DBCP). Το σχέδιο αυτό περιλαμβάνει τις διαδικασίες που εξασφαλίζουν την -κατά το δυνατό- απρόσκοπτη ροή των εργασιών, σε συνδυασμό με όλα τα απαραίτητα μέτρα πρόληψης, όπως αυτά υπαγορεύονται από τους κρατικούς φορείς.

Το σχέδιο βασίζεται στις τεχνολογικές υποδομές της Εταιρείας, υποστηρίζοντας την εξ' αποστάσεως εκτέλεση των εργασιών, προκειμένου να περιορισθούν οι μετακινήσεις όλων μας, με στόχο τον περιορισμό του κινδύνου μετάδοσης.

Το σχέδιο αυτό εκτιμάται ότι συμβάλλει στην εξυπηρέτηση τόσο των συνεργατών μας όσο και των ασφαλισμένων μας, υποστηρίζοντας την λειτουργικότητα:

1. Της πλατφόρμας Microsoft Dynamics NAV
2. Του τηλεφωνικού κέντρου
3. Των ηλεκτρονικών πληρωμών
4. Του τμήματος ζημιών (μέσω ηλεκτρονικής ή τηλεφωνικής επικοινωνίας)
5. Του συστήματος αποστολών / παραλαβών μέσω Courier

Οι συναλλαγές γίνονται πλέον ηλεκτρονικά, αποφεύγοντας την φυσική παρουσία στους μόνιμους χώρους εργασίας.

Προς τούτο ενημερώθηκαν οι συνεργάτες / διαμεσολαβητές και το κοινό για τους ηλεκτρονικούς τρόπους εξόφλησης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Πλην των άλλων τρόπων, αξιοποιήθηκαν υπηρεσίες, με τις οποίες είναι δυνατή η ανέπαφη πληρωμή 24 ώρες το 24ωρο, ενώ η εξόφληση γίνεται αυτόματα σε πραγματικό χρόνο, χωρίς να χρειάζεται η αποστολή του καταθετηρίου ή η επικοινωνία με το τμήμα εισπράξεων της Εταιρείας μας.

Στηρίζοντας το «Μένουμε Σπίτι», η Εταιρεία μας διασφάλισε τη συνέχιση της λειτουργίας της βασιζόμενη στο Πλάνο Συνέχισης Επιχειρησιακής Λειτουργίας (Dynamis Business Continuity Plan - DBCP). Για το λόγο αυτό και σχετικά με την διαδικασία αποζημίωσης, δώσαμε τη δυνατότητα άμεσης αποζημίωσης στον δικαιούχο, χωρίς την ανάγκη της φυσικής παρουσίας του στην Εταιρεία μας.

Επίσης η Εταιρεία εφάρμοσε το Σχέδιο, προκειμένου να είναι δυνατή η εργασία από το σπίτι του προσωπικού της, αξιοποιώντας το σύνολο των δυνατοτήτων που δίνεται από τις τεχνολογικές υποδομές της.

Η Εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς την Κεφαλαιακή της Επάρκεια σύμφωνα και με το Solvency II και είναι σε ετοιμότητα προκειμένου να λάβει διορθωτικά μέτρα, σε περίπτωση που κριθεί απαραίτητο.

Η Εταιρεία αναμένει να συνεχίσει να ανταποκρίνεται στις απαιτήσεις φερεγγυότητας και κεφαλαιακής επάρκειας, όπως απαιτείται από τους ισχύοντες νόμους, κανονισμούς και την πολιτική της Εταιρείας, έτσι ώστε ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας SCR να παραμένει εντός των προδιαγεγραμμένων ορίων διάθεσης ανάληψης κινδύνων της Εταιρείας.

2 Βασικές έννοιες της Φερεγγυότητας II

Φερεγγυότητα II:

Η Φερεγγυότητα II αποτελεί το σύστημα των κανόνων που διέπει από 1.1.2016 τη χρηματοοικονομική λειτουργία και κατ' επέκταση την εποπτεία των δραστηριοποιούμενων στην Ε.Ε. ασφαλιστικών επιχειρήσεων, σύμφωνα με την οδηγία 2009/138/EK, τις συναφείς πράξεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και τις Κατευθυντήριες Γραμμές της ΕΙΟΡΑ, με σκοπό την ενίσχυση της προστασίας των ασφαλισμένων. Η οδηγία 2009/138/EK μεταφέρθηκε στην ελληνική νομοθεσία με το ν. 4364/2016.

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 τον 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).

ΕΙΟΡΑ:

Η Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (<https://eiopa.europa.eu/>), στα καθήκοντα της οποίας 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):

Η 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, κανόνων και διαδικασιών με το οποίο η ασφαλιστική επιχείρηση διασφαλίζει την ορθή και συνετή διαχείριση 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 κινδύνων:

Αποτελεί στοιχείο του συστήματος διακυβέρνησης της ασφαλιστικής επιχείρησης και περιλαμβάνει τις στρατηγικές, πολιτικές και διαδικασίες που της επιτρέπουν τη, σε συνεχή βάση, 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.

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 καθώς και τη διατύπωση γνώμης σχετικά με την καταλληλότητα των συμφωνιών αντασφάλισης της ασφαλιστικής επιχείρησης.

Προφίλ κινδύνου:

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

Ασφαλιστικός κίνδυνος:

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 ασθενείας και κλάδου ζημιών.

Κίνδυνος αθέτησης τρίτων μερών:

Ο κίνδυνος ζημιάς της ασφαλιστικής επιχείρησης λόγω αδυναμίας ή απροθυμίας ενός τρίτου μέρους (εκτός πελατών) 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).

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 διαθέτει 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 εκτίθεντο 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.

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 Απαιτήσης Φερεγγυότητας.

Μεταβατικά μέτρα:

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

Τεχνικές μετριασμού του κινδύνου:

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

3 Δραστηριότητα και Αποτελέσματα

3.1 Δραστηριότητα

Η «ΔΥΝΑΜΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ» είναι μία ανώνυμη ασφαλιστική Εταιρεία, που δραστηριοποιείται στον κλάδο ασφαλίσεων κατά ζημιών και εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος (Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης, Ελευθερίου Βενιζέλου 21, Αθήνα, τηλ: 210-3201111).

Βασικός μέτοχος της Εταιρείας είναι ο κ. Παύλος Γ. Καρακώστας, ο οποίος κατέχει 2.146.768 ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας, 2.146.768 ψήφους στη Γενική Συνέλευση σε σύνολο 3.356.643 ψήφων και συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά 63,96%.

Η Εταιρεία μετεγκαταστάθηκε το 2019 σε νέα ιδιότητα γραφεία στο Μαρούσι Αττικής, επί της οδού Βασ. Σοφίας αριθμ.10. Η μεταβολή της έδρας και η μετεγκατάσταση του συνόλου των υπηρεσιών της Εταιρείας έλαβε χώρα με συνέχιση της δραστηριότητας και χωρίς την διακοπή των εργασιών της.

Ο έλεγχος των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων χρήσεως 2019 πραγματοποιήθηκε από τον Ορκωτό Ελεγκτή -Λογιστή κ. Μιχαήλ Ζαχαριουδάκη του Ιωάννη, με ΑΜ ΣΟΕΛ 13191, της Εταιρείας ΜΡΙ HELLAS S.A., που εδρεύει στο Χαλάνδρι Αττικής, οδός Εθνικής Αντιστάσεως 9-11, τηλ: 210-6004793.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στους εξής κλάδους:

Κατηγοριοποίηση δραστηριότητας		
Περιγραφή	Κλάδος ν.4364/2016	Λογιστικός Κλάδος
Αστική Ευθύνη από Χερσαία Οχήματα	10	19
Χερσαία Οχήματα	3	12
Πλοία & Μεταφερόμενα Εμπορεύματα	6, 7, 12	15,16,21
Περιουσίας και λοιπών ζημιών	8, 9	17,18
Γενική Αστική Ευθύνη	13	22
Ατυχήματα	1	10

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε όλη την Ελληνική Επικράτεια, προσφέροντας στους πελάτες της ένα ευρύ φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών, για την κάλυψη ιδιωτικών και εμπορικών ασφαλιστικών κινδύνων.

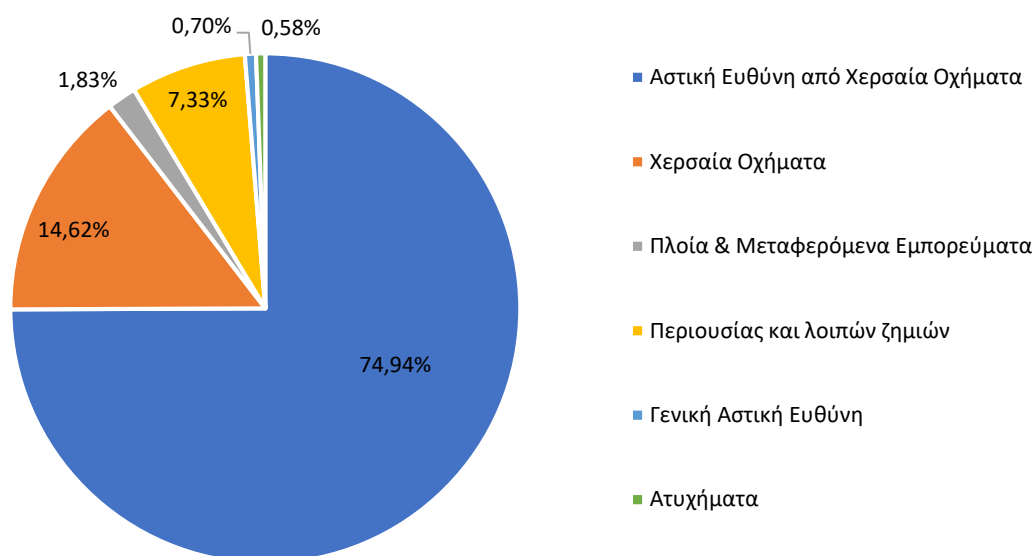
3.2 Αποτελέσματα ασφαλιστικής δραστηριότητας

Στις ενότητες που ακολουθούν παρουσιάζονται αναλυτικά τα αποτελέσματα της ασφαλιστικής δραστηριότητας της Εταιρείας για το ελεγχθέν οικονομικό έτος 2019.

3.2.1 Παραγωγικά Στοιχεία (Ασφάλιστρα)

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στο σύνολο της Ελληνικής Επικράτειας. Κατά κύριο λόγο δραστηριοποιείται στον κλάδο Αστικής Ευθύνης από Χερσαία Οχήματα, ο οποίος αποτελεί το 74,94% της συνολικής παραγωγής ασφαλίσεων, κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Μικτά Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα 31.12.2019

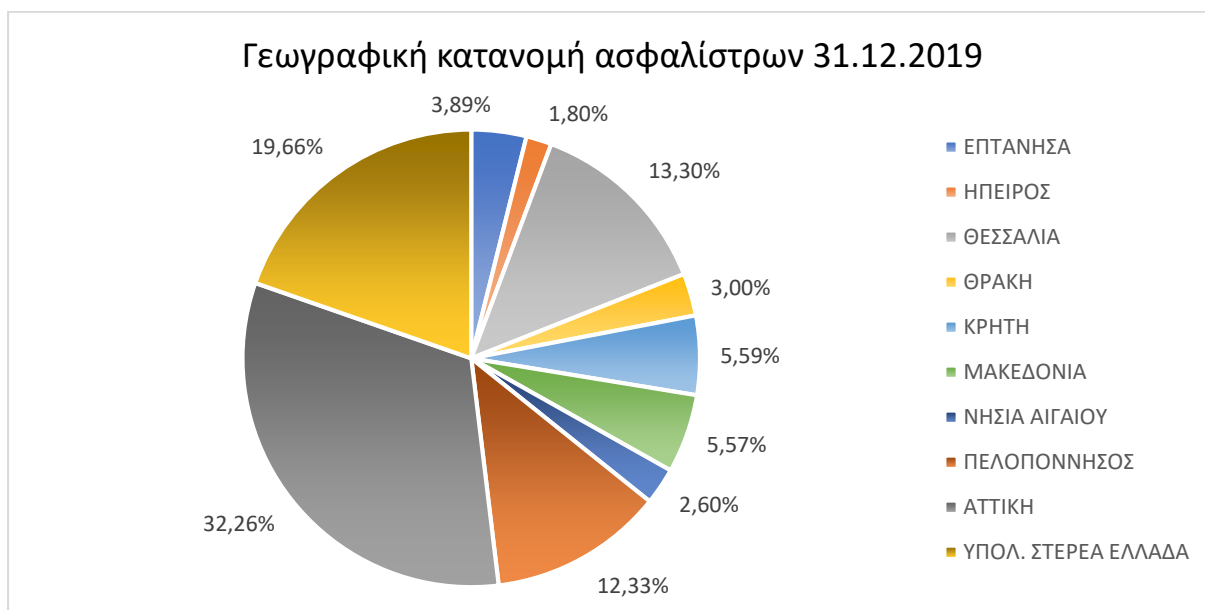


Μικτά Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα			
Κλάδος Ασφάλισης	2019	2018	Μεταβολή %
Αστική Ευθύνη από Χερσαία Οχήματα	13.059,73	13.080,39	0%
Χερσαία Οχήματα	2.548,14	2.416,22	5%
Πλοία & Μεταφερόμενα Εμπορεύματα	319,51	338,58	-6%
Περιουσίας και λοιπών ζημιών	1.276,60	1.252,68	2%
Γενική Αστική Ευθύνη	122,44	114,88	7%
Ατυχήματα	101,33	71,17	42%
Σύνολο	17.427,75	17.273,92	1%

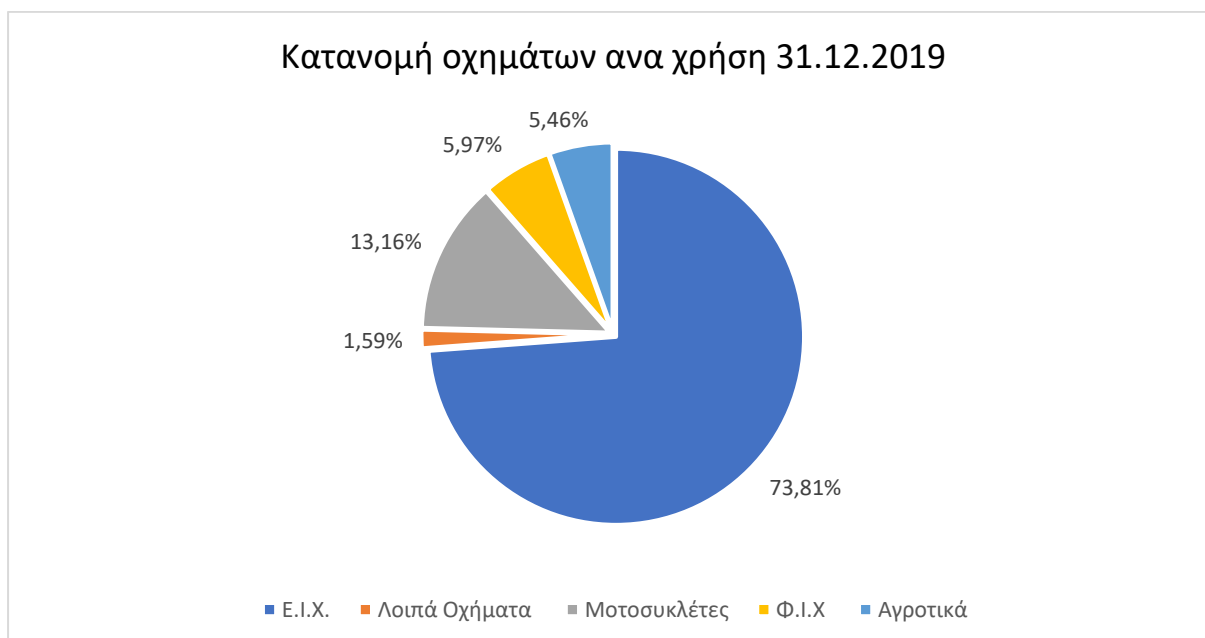
Το έτος 2019 η Εταιρεία διατήρησε τα ίδια τιμολόγια σε σχέση με το 2018 σε όλους τους νομούς της Ελλάδος. Η πολιτική αυτή είχε ως αποτέλεσμα τα συνολικά μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα να παραμείνουν στα ίδια επίπεδα, σε σχέση με το έτος 2018.

Ειδικότερα, η μικρή αύξηση της συνολικής παραγωγής οφείλεται στην αύξηση 5% στον κλάδο χερσαία οχήματα, καθώς και στην αύξηση 42% στον κλάδο ατυχήματα. Στους υπόλοιπους κλάδους, τα μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα παρέμειναν σχεδόν στα ίδια επίπεδα με την περσινή χρονιά.

Μεγαλύτερη ανάλυση αναφορικά με τα στοιχεία της παραγωγής για το έτος 2019, παρατίθεται στους κατωτέρω πίνακες, στους οποίους γίνεται γεωγραφική κατανομή της παραγωγής των ασφαλίσεων και κατανομή των οχημάτων ανά χρήση για τον κλάδο αυτοκινήτου.



Το μεγαλύτερο ποσοστό της παραγωγής ασφαλίσεων προέρχεται από την Αττική, η οποία αποτελεί και την κύρια περιοχή που ασκεί επιχειρηματική δραστηριότητα η Εταιρεία. Οι επόμενες υψηλές συγκεντρώσεις παρουσιάζονται στην Υπ. Στερεά Ελλάδα, στη Θεσσαλία και στην Πελοπόννησο με ποσοστά 19,66%, 13,30% και 12,33% αντίστοιχα, όπου πραγματοποιήθηκε διεύρυνση του δικτύου ασφαλιστικών διαμεσολαβητών. Η υπόλοιπη παραγωγή ασφαλίσεων είναι ομοιόμορφα κατανεμημένη στις λοιπές περιοχές της Ελλάδος.



Δεδομένης της παραγωγικής σημαντικότητας του κλάδου αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων, κρίνεται σκόπιμο να αναλυθεί η κατανομή του αριθμού οχημάτων (ασφαλειοημέρες) ανά συγκεκριμένη χρήση οχήματος. Το μεγαλύτερο ποσοστό, που ανέρχεται σε 73,81%, αποτελούν τα επιβατικά οχήματα ιδιωτικής χρήσης, ενώ ποσοστό 13,16% κατέχει η κατηγορία μοτοσυκλέτες.

3.2.2 Αποτελέσματα χρήσης

Περιγραφή	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Ασφάλιστρα		
Δεδουλευμένα μικτά ασφάλιστρα	17.175,20	17.676,69
Μείον: εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	-1.544,01	-1.638,54
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα	15.631,19	16.038,15
Επενδύσεις		
Έσοδα επενδύσεων	364,91	474,37
Κέρδη/Ζημιές από διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	3.343,15	-705,52
Κέρδη/Ζημιές από απομείωση επενδυτικών ακινήτων	109,00	119,68
Κέρδη/Ζημιές από απομείωση συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρείες	-839,03	0,00
Λοιπά έσοδα	269,77	142,99
Σύνολο Εσόδων	18.878,99	16.069,67
Ζημιές		
Αποζημιώσεις κατόχων ασφαλιστικών συμβολαίων	-7.531,42	-8.060,68
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	-1.515,34	-700,05
Αναλογία αντασφαλιστών επί αποζημιώσεων & ασφαλιστικών προβλέψεων	275,66	203,22
Σύνολο	-8.771,10	-8.557,51
Λοιπά Έξοδα		
Έξοδα από προμήθειες	-3.557,21	-3.422,53
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	-3.346,76	-2.923,89
Σύνολο Εξόδων	-15.675,08	-14.903,93
Κερδοφορία		
Κέρδη/Ζημιές προ φόρων	3.203,91	1.165,74
Φόρος εισοδήματος	-433,31	-364,18
Κέρδη μετά από φόρους	2.770,60	801,56

Η Εταιρεία σημείωσε κερδοφορία προ φόρων ποσού 3.203,91 χιλ. ευρώ το έτος 2019, η οποία μετά το φόρο εισοδήματος διαμορφώθηκε στο ποσό των 2.770,60 χιλ. ευρώ.

3.3 Αποτελέσματα επενδύσεων

Εκτός από την ασφαλιστική δραστηριότητα, η οποία αποφέρει έσοδα στην Εταιρεία, οι τοποθετήσεις των χρηματοοικονομικών προϊόντων δημιουργούν επιπλέον έσοδα. Η Εταιρεία για το έτος 2019 παρουσίασε έσοδα από επενδύσεις ποσού 364,91 χιλ. ευρώ τα οποία ήταν μειωμένα κατά ποσό 109,46 χιλ. ευρώ σε σχέση με το έτος 2018, κυρίως λόγω της μείωσης των τόκων από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Τα κέρδη από τις πωλήσεις και αποτιμήσεις των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανήλθαν σε 2.450,12 χιλ. ευρώ για το 2019. Τα «λοιπά έσοδα» αφορούν έσοδα από ζημιές MIB, τόκους από προθεσμιακές καταθέσεις, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά διάφορα έσοδα και ήταν αυξημένα κατά 126,78 χιλ. ευρώ σε σχέση με το 2018. Τα συνολικά κέρδη των επενδύσεων για το έτος 2019 ανέρχονται σε 3.247,81 χιλ. ευρώ ως συνέπεια της καλής πορείας των αγορών και των στοχευμένων επενδυτικών επιλογών της Εταιρείας.

Περιγραφή	31/12/2019	31/12/2018
Έσοδα επενδύσεων		
Τόκοι χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	241,43	369,66
Τόκοι καταθέσεων	7,20	3,89
Έσοδα από ενοίκια	116,28	100,82
Σύνολο	364,91	474,37
Κέρδη / Ζημίες από επενδύσεις		
Κέρδη / Ζημίες από πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	1.584,21	277,69
Κέρδη/Ζημίες από απομείωση συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρείες	-839,03	0,00
Κέρδη /Ζημίες από αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	1.758,95	-983,21
Σύνολο	2.450,12	-705,52
Κέρδη / Ζημίες από ακίνητα		
Κέρδη / Ζημίες από επενδυτικά ακίνητα	109,00	119,68
Σύνολο	109,00	119,68
Λοιπά Έξοδα		
Λοιπά έσοδα	269,77	142,99
Σύνολο	269,77	142,99
Συνολικά Κέρδη / Ζημίες από επενδύσεις	3.247,81	31,52

3.4 Σύνθεση επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Στη παρούσα ενότητα παρατίθενται πίνακες με την σύνθεση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, ανά κατηγορία επενδύσεων.

Κατηγορία επενδύσεων	31/12/2019	31/12/2018
Επενδύσεις σε ακίνητα	5.488,82	4.726,00
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	5.243,69	6.082,73
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	18.366,32	19.855,40
Προθεσμιακές καταθέσεις	4.841,04	4.305,85
Ταμειακά διαθέσιμα και Ταμειακά ισοδύναμα	5.799,57	972,47
Σύνολο	39.739,44	35.942,45

Τα ανωτέρω Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, διαθέσιμα για πώληση και στην εύλογη αξία, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	31/12/2019	31/12/2018
Μετοχές στο χρηματιστήριο Αθηνών	740,09	1.723,51
Ομολογίες Ελληνικών Δανείων	2.555,87	3.513,77
Αμοιβαία Κεφάλαια Εσωτερικού	10.728,50	6.318,51
Μετοχές σε χρηματιστήρια εξωτερικού	0,00	1.377,66
Ομολογίες αλλοδαπών δανείων	3.306,24	5.527,93
Αμοιβαία Κεφάλαια Εξωτερικού	1.035,62	1.394,02
Σύνολο	18.366,32	19.855,40

Η κίνηση όλων των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, στην εύλογη αξία, που διέθετε η Εταιρεία κατά την 31^η-12-2019, παρουσιάζεται παρακάτω:

Εύλογη αξία	Μετοχές στο χρηματιστήριο Αθηνών	Ομολογίες Ελληνικών Δανείων	Αμοιβαία κεφάλαια εσωτερικού	Μετοχές σε χρηματιστήρια εξωτερικού	Ομολογίες αλλοδαπών δανείων	Αμοιβαία κεφάλαια εξωτερικού	Σύνολο
Αξία 1 Ιανουαρίου 2018	755,94	3.624,94	6.410,45	1.358,13	4.924,81	1.412,19	18.486,46
Αγορές	2.494,82	2.049,79	1.450,00	1.332,73	2.326,13	2.373,11	12.026,57
Πωλήσεις / Ρευστοποιήσεις	-1.429,56	-2.105,02	-1.403,18	-1.124,71	-1.551,01	-2.338,63	-9.952,11
Αποτιμήσεις στα αποτελέσματα	-114,94	-73,38	-316,01	-243,71	-154,89	-80,27	-983,21
Κέρδη / Ζημίες από πώληση	17,27	17,43	177,25	55,22	-17,11	27,63	277,69
Αξία 31 Δεκεμβρίου 2018	1.723,51	3.513,77	6.318,51	1.377,66	5.527,93	1.394,02	19.855,40

Εύλογη αξία	Μετοχές στο χρηματιστήριο Αθηνών	Ομολογίες Ελληνικών Δανείων	Αμοιβαία κεφάλαια εσωτερικού	Μετοχές σε χρηματιστήρια εξωτερικού	Ομολογίες αλλοδαπών δανείων	Αμοιβαία κεφάλαια εξωτερικού	Σύνολο
Αξία 1 Ιανουαρίου 2019	1.723,51	3.513,77	6.318,51	1.377,66	5.527,93	1.394,02	19.855,40
Αγορές	2.962,65	2.835,24	8.330,75	0,00	2.796,74	1.421,06	18.346,43
Πωλήσεις / Ρευστοποιήσεις	-4.396,82	-4.174,95	-5.988,67	-1.499,94	-5.366,87	-1.751,42	-23.178,67
Αποτιμήσεις στα αποτελέσματα	121,74	133,40	1.062,57	151,98	271,99	17,27	1.758,95
Κέρδη / Ζημίες από πώληση	329,02	248,41	1.005,35	-29,71	76,45	-45,31	1.584,21
Αξία 31 Δεκεμβρίου 2019	740,09	2.555,87	10.728,50	0,00	3.306,24	1.035,62	18.366,32

3.5 Αποτελέσματα άλλων δραστηριοτήτων

Κατά την ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία δεν εμφάνιζε κέρδη ή ζημίες από λοιπές δραστηριότητες.

3.6 Άλλες πληροφορίες -Μεταγενέστερα γεγονότα της ημερομηνίας αναφοράς

Με βάση τα έως τώρα στοιχεία της Εταιρείας, δεν παρατηρείται κάποια ιδιαίτερη τάση μείωσης της παραγωγής στα Ε.Ι.Χ. Παρατηρείται όμως ότι με την λήξη των συμβολαίων δεν γίνεται άμεση έκδοση νέου με καταβολή των ασφαλίσεων, αλλά αφήνεται μία περίοδος χωρίς ασφάλιση, με συνέπεια η Εταιρεία να χάνει ασφαλειομήρες. Επίσης παρατηρείται μία πολύ μεγάλη μείωση στην παραγωγή των οχημάτων ενοικίασης, καθώς και μία μείωση στην παραγωγή των ΤΑΞΙ, τα οποία καταλαμβάνουν ποσοστό μικρότερο του 1,5% των ετήσιων ασφαλειοημερών. Το «Lockdown», η διακοπή της κυκλοφορίας, η έλλειψη πόρων και η μη εξοικείωση μιας μερίδας πελατών με την τεχνολογία και με τους ηλεκτρονικούς τρόπους πληρωμής ασφαλίσεων αποτελούν βασικούς λόγους για την συγκεκριμένη μείωση. Υπολογίζετε ότι το διάστημα 15/03/2020 έως 15/04/2020 το ποσοστό των οχημάτων με μη έκδοση νέων συμβολαίων (αυτά δηλαδή που έληξαν και δεν εκδόθηκαν νέα) είναι κατά 10% αυξημένα σε σχέση με τους προγενέστερους μήνες. Τα ασφάλιστρα με ημερομηνία αναφοράς 1/1/2020 έως 15/04/2020 παρουσιάζουν αύξηση της τάξεως του 1%.

Με τον περιορισμό της κυκλοφορίας παρατηρήθηκε μείωση των αναγγελθεισών ζημιών. Συνεπώς, ο δείκτης ζημιών στις 15.4.2020 έχει παρουσιάσει μείωση δεκατεσσάρων (14) ποσοστιαίων μονάδων συγκριτικά με τον δείκτη της αντίστοιχης περιόδου του έτους 2018.

Επίσης, η Εταιρεία δεν δραστηριοποιείται στο κλάδο ασθενοείας, αλλά στον κλάδο προσωπικού ατυχήματος. Άλλωστε η Εταιρεία δεν παρέχει προϊόντα που προσφέρουν ασφαλιστική κάλυψη έναντι κινδύνου επιδημίας ή πανδημίας.

Αναφορικά με τους πελάτες, στο πλαίσιο προληπτικής κοινωνικής ευθύνης, και αλληλεγγύης η Εταιρεία έχει ήδη λάβει πρωτοβουλίες προσφέροντας εκπτώσεις έως και την άρση των περιοριστικών μέτρων από την πολιτεία. Με τον τρόπο αυτό διευκολύνει την ασφάλιση όλων εκείνων που έχουν πληγεί από την πανδημία.

Τέλος, όσον αφορά το Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας, επισημαίνεται ότι με ημερομηνία αναφοράς την 15/04/2020 η ζημία ανέρχεται, περίπου σε 1.500 χιλ. ευρώ.

4 Σύστημα Διακυβέρνησης

4.1 Γενικές πληροφορίες σχετικά με το σύστημα διακυβέρνησης

Η Εταιρεία, προσαρμόζοντας τις ανάγκες της στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς και στις εποπτικές απαιτήσεις του πλαισίου Φερεγγυότητα II, έχει υιοθετήσει ένα μοντέλο διοίκησης, που απαρτίζεται από επιχειρησιακές μονάδες και επιτροπές.

Την ανώτερη θέση κατέχει η Γενική Συνέλευση των μετόχων και ακολουθεί, σύμφωνα με το εγκεκριμένο οργανόγραμμα, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και η Διοίκηση.

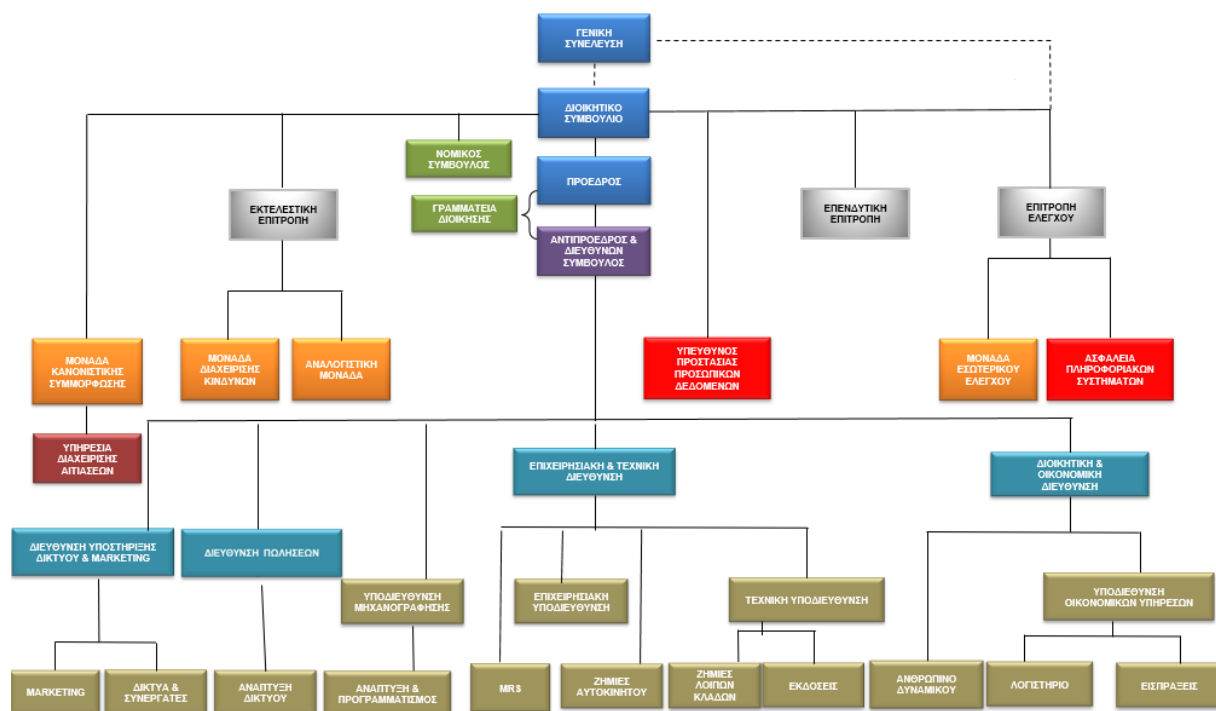
Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Ελέγχου, η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης αναφέρεται απ' ευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο, ενώ οι Μονάδες Διαχείρισης Κινδύνου και Αναλογισμού, αναφέρονται στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Εκτελεστικής Επιτροπής. Επίσης, ο Υπεύθυνος για τα Προσωπικά Δεδομένα (DPO) αναφέρεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Η Εταιρεία στις 7.1.2019 όρισε υπεύθυνο πρόσωπο για τη δραστηριότητα διανομής των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών προϊόντων και υπεύθυνο τήρησης των οριζόμενων στις παρ.1 και 2 του άρθρου 24 του νόμου 4583/2018 (Επαγγελματικές και Οργανωτικές Υποχρεώσεις των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών επιχειρήσεων).

Όλες οι επιχειρησιακές Διευθύνσεις της Εταιρείας αναφέρονται απευθείας στη Διοίκηση.

Το Οργανόγραμμα της Εταιρείας επανεξετάζεται τουλάχιστον ετησίως.

Το Οργανόγραμμα της Εταιρείας -κατά την ημερομηνία αναφοράς- παρουσιάζεται παρακάτω:



Η Εταιρεία διοικείται από εννεαμελές (9 μέλη) Διοικητικό συμβούλιο, τα μέλη του οποίου έχουν εκλεγεί από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Συγκεκριμένα κατά την ημερομηνία αναφοράς το Δ.Σ. αποτελούνταν από τους κ.κ.:

- **Παύλο Γ. Καρακώστα:** Πρόεδρο, Πρόεδρο της Εκτελεστικής Επιτροπής, Πρόεδρο της Επενδυτικής Επιτροπής, εκτελεστικό μέλος
- **Δημήτριο Α. Χριστοδουλιά:** Αντιπρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο, μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής, μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής, εκτελεστικό μέλος
- **Γεώργιο Α. Καλπάκο:** εκτελεστικό μέλος, ο οποίος ασκεί και καθήκοντα Διοικητικού και Οικονομικού Διευθυντή, μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής, μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής & Υπεύθυνο Ασφαλείας Πληροφοριακών Συστημάτων (Security Officer)
- **Κίμωνα -Ρεϊνίερ Θ. Ευσταθόπουλο,** εκτελεστικό μέλος, ο οποίος ασκεί και καθήκοντα Επιχειρησιακού και Τεχνικού Διευθυντή, μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής, μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής & υπεύθυνο για τη δραστηριότητα διανομής των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών προϊόντων,
- **Ιωάννη Θ. Κοσμέα:** ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος,
- **Παναγιώτη Κ. Παναγιωτόπουλο:** ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος,
- **Αναστάσιο Κ. Μάρκου:** μη εκτελεστικό μέλος, μέλος της Επιτροπής Ελέγχου
- **Λεωνίδα Ι. Παπαγεωργίου:** ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος, μέλος της Επιτροπής Ελέγχου
- **Δανάη Π. Καρακώστα,** μη εκτελεστικό μέλος

Το Διοικητικό Συμβούλιο ασκεί αποτελεσματικά τον ηγετικό του ρόλο και διευθύνει τις εταιρικές υποθέσεις προς όφελος της Εταιρείας και όλων των μετόχων, διασφαλίζοντας ότι η Διοίκηση εφαρμόζει την εταιρική στρατηγική.

Τα εκτελεστικά μέλη ασκούν διαχειριστικά καθήκοντα, φέροντας την ευθύνη για τα καθημερινά θέματα διοίκησης της Εταιρείας, ενώ τα μη εκτελεστικά είναι επιφορτισμένα με την προαγωγή όλων των εταιρικών ζητημάτων. Μεταξύ των μη εκτελεστικών προβλέπονται τουλάχιστον δύο (2) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη. Κατά την ημερομηνία αναφοράς στο Δ.Σ. της Εταιρείας συμμετέχουν τρία (3) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη, δύο (2) μη εκτελεστικά μέλη και τέσσερα (4) εκτελεστικά μέλη. Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου είναι ο κ. Σωτήριος Σώκος, ο οποίος δεν είναι μέλος του Δ.Σ.

Οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου συνίστανται στη διοίκηση της Εταιρείας, στη διαχείριση και διάθεση της εταιρικής περιουσίας, στην εκτέλεση των αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων και στην επιδίωξη γενικά των σκοπών της Εταιρείας.

Τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου εκτελούν τα φυσικά πρόσωπα, που ορίζονται από αυτό, τα οποία ευθύνονται απέναντι στην Εταιρεία για την πιστή εκτέλεση της εντολής που τους δόθηκε νόμιμα κατά τις διατάξεις του Νόμου και του Καταστατικού.

4.1.1 Επιτροπές

Στην Εταιρεία έχουν συγκροτηθεί και συνεδριάζουν, σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς τους, οι παρακάτω Επιτροπές:

4.1.1.1 Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee)

Η Επιτροπή Ελέγχου είναι ένα ανεξάρτητο όργανο της Εταιρείας, το οποίο υπάγεται απευθείας στο Δ.Σ.. Τα μέλη της Ε.Ε. εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Αποτελείται από τουλάχιστον τρία (3) μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. ή/και μέλη που εκλέγονται από τη γενική συνέλευση των μετόχων. Από τα εν λόγω μέλη, τα δύο τουλάχιστον είναι ανεξάρτητα κατά την έννοια του Ν. 3016/2002, ενώ στο σύνολο τους διαθέτουν επαρκή γνώση της ασφαλιστικής δραστηριότητας της Εταιρείας. Η Γενική

Συνέλευση ορίζει και τον Πρόεδρο της Επιτροπής Ελέγχου. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου πρέπει να διαθέτει της απαιτούμενες γνώσεις και εμπειρία για την επίβλεψη των ελεγκτικών διαδικασιών και των ελεγκτικών θεμάτων που απασχολούν την Επιτροπή Ελέγχου. Τουλάχιστον ένα μέλος της επιτροπής ελέγχου διαθέτει επαρκή γνώση στην ελεγκτική και λογιστική. Η Επιτροπή Ελέγχου ως σύνολο, πρέπει να διαθέτει την κατάρτιση και την εμπειρία που απαιτείται για τη διεκπεραίωση του έργου της, περιλαμβανομένης της γνώσης για το ευρύτερο περιβάλλον λειτουργίας της Εταιρείας και για τα συστήματα πληροφορικής. Η κύρια αρμοδιότητα της Επιτροπής Ελέγχου συνίσταται στη διαρκή παρακολούθηση και αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, με βάση τα σχετικά στοιχεία και πληροφορίες της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας και τις διαπιστώσεις και παρατηρήσεις των εξωτερικών ελεγκτών και των εποπτικών αρχών.

4.1.1.2 Εκτελεστική Επιτροπή

Η Εκτελεστική Επιτροπή ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και απαρτίζεται από τέσσερα (4) εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου με τριετή θητεία, με επαρκείς γνώσεις και εμπειρία στις σημαντικότερες των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, καθώς και στον τομέα διαχείρισης κινδύνων, επενδύσεων και πληροφορικής. Το Διοικητικό Συμβούλιο ορίζει, επίσης, από τα μέλη του τον Πρόεδρο της Εκτελεστικής Επιτροπής. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου. Επίσης το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να ορίσει πλέον των ανωτέρω ως μέλη της Επιτροπής και άλλα πρόσωπα.

Η κύρια αρμοδιότητα της Εκτελεστικής Επιτροπής συνίσταται στην παρακολούθηση της εφαρμογής της επιχειρηματικής στρατηγικής. Κατά την άσκηση των καθηκόντων της, λαμβάνει αποφάσεις για την επίτευξη των στόχων που έχουν τεθεί στην επιχειρησιακή στρατηγική, περιλαμβανομένων των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων σχεδίων, καθορίζει την πολιτική διαχείρισης κινδύνων, και εισηγείται τον ετήσιο προϋπολογισμό στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, καθώς και την πολιτική ORSA.

4.1.1.3 Επενδυτική Επιτροπή

Η Επενδυτική Επιτροπή ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, είναι 4μελής (4 μέλη) και απαρτίζεται από τέσσερα (4) εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. με τριετή θητεία. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου. Στην επιτροπή κατά την ημερομηνία αναφοράς συμμετείχε με συμβουλευτικό ρόλο και χωρίς δικαίωμα ψήφου ο εκάστοτε Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων καθώς και ο σύμβουλος επενδύσεων της Εταιρείας. Τα μέλη της επιτροπής πρέπει να έχουν επαρκείς γνώσεις και εμπειρία στον τομέα επενδύσεων. Το Διοικητικό Συμβούλιο ορίζει, επίσης, από τα μέλη του τον Πρόεδρο της Επενδυτικής Επιτροπής.

Η κύρια αρμοδιότητα της Επενδυτικής Επιτροπής συνίσταται στην παρακολούθηση της εξέλιξης της αγοράς για έγκαιρη λήψη αποφάσεων σχετικά με την επενδυτική στρατηγική και τον περιοδικό εντοπισμό των σημαντικών ή αιφνίδιων μεταβολών στις παραμέτρους που διαμορφώνουν τους κινδύνους. Επίσης, αρμοδιότητα της Επενδυτικής Επιτροπής είναι η διασφάλιση, κερδοφορία και αξιοποίηση των Τεχνικών Αποθεμάτων και των επενδύσεων της Εταιρείας, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις και τις πράξεις της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος, αλλά και με την εγκεκριμένη επενδυτική πολιτική της Εταιρείας. Κατά την άσκηση των καθηκόντων της, η Επιτροπή αξιολογεί τα δεδομένα για την επίτευξη των στόχων που έχουν τεθεί στην επενδυτική στρατηγική και εισηγείται τις επενδυτικές κινήσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

4.1.2 Βασικές Λειτουργίες

4.1.2.1 Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου

Ο Εσωτερικός Έλεγχος αποτελεί μια ανεξάρτητη, διαβεβαιωτικού και συμβουλευτικού χαρακτήρα λειτουργία και συντελεί στη βελτίωση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, της διαχείρισης κινδύνων και των διαδικασιών εταιρικής διακυβέρνησης, εφαρμόζοντας μια συστηματική και πειθαρχημένη μεθοδολογία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Εσωτερικού Ελέγχου.

Ο Υπεύθυνος της Μονάδας ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, στο οποίο και αναφέρεται μέσω της Επιτροπής Ελέγχου.

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

Ο Υπεύθυνος της Μονάδας έχει απρόσκοπτη πρόσβαση σε όλες τις δραστηριότητες, μονάδες και χώρους, καθώς και σε πάσης φύσεως στοιχεία και πληροφορίες, επικοινωνεί με τα στελέχη και το προσωπικό της Εταιρείας, από τους οποίους ζητεί και λαμβάνει όλες τις πληροφορίες που είναι απαραίτητες για να εκπληρώσει την αποστολή του, στο πλαίσιο των διενεργούμενων ελέγχων, διαφυλάσσοντας, σε κάθε περίπτωση, το απόρρητο και την εμπιστευτικότητα αυτών των πληροφοριών και στοιχείων.

Ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου πρέπει να έχει πτυχίο ανώτατης εκπαίδευσης (ιδίως δε Οικονομικής ή συναφούς σχολής) αναγνωρισμένο από το κράτος και τριετή τουλάχιστον εμπειρία στο χρηματοπιστωτικό ή ασφαλιστικό τομέα. Επίσης θα πρέπει να έχει επαρκείς γνώσεις σε θέματα εσωτερικού ελέγχου, σε αναλογιστικά ή/και οικονομικά μαθηματικά, σε θέματα που άπτονται της εταιρικής διακυβέρνησης και του ρυθμιστικού πλαισίου. Επιπλέον προσόντα θεωρούνται και κρίνονται ανάλογα κατά σειρά: Μεταπτυχιακός τίτλος σπουδών σε οικονομικά ή ασφαλιστικά ή αναλογιστικά ή συναφή θέματα, Πιστοποίηση Εσωτερικού Ελεγκτή, Παρακολούθηση σεμιναρίων σχετικά με το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου ή την εν γένει ασφαλιστική αγορά.

Οι δραστηριότητες της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου αφορούν:

- τον σχεδιασμό ελέγχων με βάση την εκτίμηση κινδύνων, με σκοπό να προσδιορίσει τις προτεραιότητες της Μονάδας του Εσωτερικού Ελέγχου,
- τη συνεισφορά στη διατήρηση αποτελεσματικού Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (Σ.Ε.Ε.) αξιολογώντας την αποτελεσματικότητα, την αποδοτικότητα του και προωθώντας τη διαρκή βελτίωση,
- την αξιολόγηση και υποβολή κατάλληλων εισηγήσεων για τη βελτίωση της εταιρικής διακυβέρνησης.

Οι βασικές αρμοδιότητες της Μονάδας είναι:

- Καταγραφή και υποβολή προς έγκριση στην Επιτροπή Ελέγχου και στη συνέχεια στο Διοικητικό Συμβούλιο της Πολιτικής Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας.
- Παροχή επιβεβαίωσης προς την Επιτροπή Ελέγχου, εάν και εφόσον ζητηθεί, για την οργανωτική ανεξαρτησία της δραστηριότητας του Εσωτερικού Ελέγχου.
- Κατάρτιση ετήσιου προγράμματος Εσωτερικού Ελέγχου, βάσει του οποίου διενεργούνται οι προγραμματισμένοι έλεγχοι και υποβολή στην Επιτροπή Ελέγχου και στη συνέχεια στο Διοικητικό Συμβούλιο προς έγκριση.

- Κατάρτιση τριετούς προγράμματος δράσης Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, στα πλαίσια του οποίου διενεργούνται τα ετήσια προγράμματα ελέγχου και υποβολή του στην Επιτροπή Ελέγχου και στη συνέχεια στο Διοικητικό Συμβούλιο προς έγκριση.
- Εκτέλεση ελέγχου με βάση το εγκεκριμένο πρόγραμμα, επιμελής προετοιμασία φύλλων εργασίας, συλλογή κατάλληλων στοιχείων, που υποστηρίζουν τα ευρήματα, υπογεγραμμένα από αυτό, που τα κατάρτισε και από αυτόν, που τα ενέκρινε,
- Παρακολούθηση εφαρμογής χρονοδιαγράμματος από τους εμπλεκόμενους, όσο αφορά την υλοποίηση και ολοκλήρωση του προγράμματος ελέγχου.
- Παροχή στοιχείων και πληροφοριών προς την Εποπτική Αρχή, εάν και εφόσον ζητηθεί.
- Σύνταξη και υποβολή εκθέσεων προς την Επιτροπή Ελέγχου και το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με τη δραστηριότητα της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, καθώς και τις επιδόσεις της σε σχέση με το εν ισχύ πλάνο.
- Υποβολή αναφορών σχετικών με την εταιρική διακυβέρνηση προς την Επιτροπή Ελέγχου και το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Διερεύνηση ειδικών θεμάτων κατόπιν ανάθεσης από Επιτροπή Ελέγχου και Διοικητικό Συμβούλιο.
- Διενέργεια σε περιοδική βάση τακτικών και έκτακτων, προληπτικών και κατασταλτικών ελέγχων τήρησης των θεσμοθετημένων διαδικασιών, προκειμένου να διαμορφωθεί αντικειμενική ανεξάρτητη και τεκμηριωμένη άποψη για την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου.
- Διενέργεια έρευνας για την αναγνώριση περιπτώσεων ενδεχόμενης απάτης σε βάρος της Εταιρείας, κατόπιν εντολής από την Επιτροπή Ελέγχου και το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Συνεργασία με εξωτερικούς ελεγκτές και Εποπτικές Αρχές, εφόσον αυτό ζητηθεί εγγράφως από αυτούς και ενημερωθεί εγγράφως η Επιτροπή Ελέγχου και το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Συνεργασία με όλα τα διευθυντικά στελέχη για την διεξαγωγή των προγραμμάτων Εσωτερικού Ελέγχου.

4.1.2.2 Μονάδα Αναλογιστικής Λειτουργίας

Ο Υπεύθυνος της Μονάδας ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, στο οποίο και αναφέρεται μέσω της Εκτελεστικής Επιτροπής. Κατά την άσκηση των καθηκόντων του, είναι ανεξάρτητος και δεν υπάγεται ιεραρχικά σε καμία άλλη μονάδα της Εταιρείας. Ο Υπεύθυνος της Μονάδας έχει πρόσβαση σε πάσης φύσεως στοιχεία και πληροφορίες που είναι απαραίτητες για να μπορεί να ανταπεξέλθει στις αρμοδιότητες του, διασφαλίζοντας, σε κάθε περίπτωση, το απόρρητο και την εμπιστευτικότητα αυτών των πληροφοριών και στοιχείων.

Ο Υπεύθυνος της Αναλογιστικής Μονάδας πρέπει να έχει πτυχίο ανώτατης εκπαίδευσης (ιδίως δε Οικονομικής ή Μαθηματικής ή συναφούς σχολής) αναγνωρισμένο από το κράτος και τριετή τουλάχιστον εμπειρία σε θέματα ασφάλισης ή οικονομικά θέματα στην χρηματοπιστωτική ή ασφαλιστική αγορά, που αποδεικνύεται με τα απαραίτητα πιστοποιητικά, καθώς επίσης και γνώση μίας τουλάχιστον ξένης γλώσσας. Επίσης θα πρέπει να διαθέτει γνώση αναλογιστικών και οικονομικών μαθηματικών, ανάλογη προς τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των κινδύνων της δραστηριότητας της Εταιρείας. Επιπλέον προσόντα θεωρούνται και κρίνονται ανάλογα κατά σειρά: Μεταπτυχιακός τίτλος σπουδών που βρίσκεται σε συνάφεια με αναλογιστικά θέματα, πιστοποίηση αναλογιστή, παρακολούθηση σεμιναρίων, αναφορικά με αναλογιστικά θέματα αλλά και εν γένει με την ασφαλιστική αγορά.

4.1.2.3 Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Ο Υπεύθυνος της Μονάδας ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, στο οποίο και αναφέρεται. Κατά την άσκηση των καθηκόντων του, είναι ανεξάρτητος και δεν υπάγεται ιεραρχικά σε καμία άλλη μονάδα της

Εταιρείας, ενώ διασφαλίζονται η αποτροπή σύγκρουσης συμφερόντων κατά την άσκηση των αρμοδιοτήτων του και η δυνατότητα απρόσκοπτης πρόσβασης σε όλα τα στοιχεία και πληροφορίες που είναι απαραίτητα για την εκπλήρωση της αποστολής του.

Η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχει ως έργο τη θέσπιση και εφαρμογή κατάλληλων διαδικασιών και την εκπόνηση σχετικού ετήσιου προγράμματος, με στόχο την πλήρη και διαρκή συμμόρφωση της Εταιρείας προς το εκάστοτε ισχύον ρυθμιστικό/κανονιστικό πλαίσιο και τους εσωτερικούς κανονισμούς της και τη διαρκή παρακολούθηση του βαθμού επίτευξης του στόχου αυτού.

Ο Υπεύθυνος της Μονάδας πρέπει να διαθέτει πτυχίο ανώτατης εκπαίδευσης (ιδίως δε Νομικής ή συναφούς σχολής) αναγνωρισμένο από το κράτος και τριετή τουλάχιστον εμπειρία στο χρηματοπιστωτικό ή ασφαλιστικό τομέα. Επίσης, θα πρέπει να έχει επαρκείς γνώσεις σε θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης, γνώση του ρυθμιστικού και κανονιστικού πλαισίου, καθώς και επαρκείς γνώσεις που άπτονται σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης. Επιπλέον προσόντα θεωρούνται και κρίνονται ανάλογα κατά σειρά: Μεταπτυχιακός τίτλος σπουδών που βρίσκεται σε συνάφεια με τα θέματα της κανονιστικής συμμόρφωσης, Πιστοποίηση από ελληνικό ή αλλοδαπό φορέα αναφορικά με την Κανονιστική Συμμόρφωση, Παρακολούθηση σεμιναρίων, αναφορικών με την Κανονιστική Συμμόρφωση αλλά και εν γένει με την ασφαλιστική αγορά.

Οι βασικές αρμοδιότητες της ΜΚΣ είναι οι ακόλουθες:

- Η σύνταξη και υποβολή στο Διοικητικό Συμβούλιο σε ετήσια βάση αναφορών προόδου σε σχέση με την αποτελεσματικότητα της λειτουργίας της Μονάδας.
- Η υποβολή προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο για διορθωτικές ενέργειες και βελτιώσεις για τη διαρκή συμμόρφωση των Μονάδων προς τους κανόνες που διέπουν την ασφαλιστική αγορά.
- Η σύνταξη Εσωτερικών Εγκυκλίων για την εφαρμογή από τις Μονάδες της Εταιρείας της ισχύουσας νομοθεσίας και του ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου.
- Η κατάρτιση ετήσιου Προγράμματος Κανονιστικής Συμμόρφωσης, βάσει του οποίου διενεργούνται τακτικοί και έκτακτοι έλεγχοι για την εφαρμογή των Εσωτερικών Εγκυκλίων
- Η συνεργασία με τους επικεφαλής των Μονάδων για τη διενέργεια ελέγχων κανονιστικής συμμόρφωσης.
- Η διενέργεια σε περιοδική βάση τακτικών και έκτακτων προληπτικών και επαναληπτικών ελέγχων τήρησης των Εσωτερικών Εγκυκλίων και των θεσμοθετημένων διαδικασιών, προκειμένου να αξιολογηθεί η επάρκεια και αποτελεσματικότητα εφαρμογής των διαδικασιών κανονιστικής συμμόρφωσης.
- Η διαχείριση και αξιολόγηση των Αιτιάσεων που υποβάλλονται στην Εταιρεία.
- Διασφάλιση ότι οι πόροι της ΜΚΣ είναι κατάλληλοι, επαρκείς και χρησιμοποιούνται αποτελεσματικά για την εκτέλεση του εγκεκριμένου Πλάνου της ΜΚΣ.
- Υποβολή εκθέσεων αναφορών προόδου και παροχή στοιχείων και πληροφοριών προς την Εποπτική Αρχή εάν και εφόσον ζητηθεί.
- Υποβολή αναφορών σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης και άλλα θέματα που αφορούν στη Διοίκηση.
- Διερεύνηση ειδικών θεμάτων κατόπιν ανάθεσης από τη Διοίκηση.
- Υποβολή προτάσεων επι των ευρημάτων προς τη Διοίκηση για διορθωτικές ενέργειες και βελτιώσεις στις λειτουργίες κάθε τμήματος της Εταιρείας. Διεξαγωγή επανελέγχων επι των ευρημάτων ανά τακτά χρονικά διαστήματα στις ελεγχόμενες οργανωτικές μονάδες, παρακολούθηση της εφαρμογής των διορθωτικών προτάσεων και της αποτελεσματικότητας των διορθωτικών μέτρων.
- Συνεργασία με όλα τα διευθυντικά στελέχη για τη διενέργεια των ελέγχων.

4.1.2.4 Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων

Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων είναι διοικητικά ανεξάρτητη. Ο Υπεύθυνος της Μονάδας ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στο οποίο και αναφέρεται, μέσω της Εκτελεστικής Επιτροπής.

Η Μονάδα έχει την ευθύνη για το σχεδιασμό, εξειδίκευση της στρατηγικής και υλοποίηση της πολιτικής της Εταιρείας σε θέματα διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαιακής επάρκειας, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ο Υπεύθυνος της Μονάδας είναι ανεξάρτητος και δεν υπάγεται ιεραρχικά σε καμία άλλη μονάδα της Εταιρείας. Διαθέτει υψηλού επιπέδου γνώσεις και επαρκή εμπειρία σε θέματα διαχείρισης κινδύνων, ιδιαίτερα των ασφαλιστικών, τις σχετικές μεθόδους και τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές

Ο Υπεύθυνος της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνου θα πρέπει να έχει πτυχίο ανώτατης εκπαίδευσης (ιδίως δε Οικονομικής ή Μαθηματικής ή συναφούς σχολής) αναγνωρισμένο από το κράτος και τριετή τουλάχιστον εμπειρία σε θέματα ασφάλισης ή οικονομικά θέματα στην χρηματοπιστωτική ή ασφαλιστική αγορά που αποδεικνύεται με τα απαραίτητα πιστοποιητικά καθώς επίσης και γνώση μίας τουλάχιστον ξένης γλώσσας. Επίσης θα πρέπει να έχει επαρκείς γνώσεις αναφορικά με την ανάληψη ασφαλιστικών κινδύνων και τον σχηματισμό τεχνικών προβλέψεων, την διαχείριση των διαφόρων κινδύνων, την διαχείριση ενεργητικού και παθητικού καθώς και την αντασφάλιση. Επιπλέον προσόντα θεωρούνται και κρίνονται ανάλογα κατά σειρά: Μεταπτυχιακός τίτλος σπουδών που βρίσκεται σε συνάφεια με θέματα διαχείρισης κινδύνων, παρακολούθηση σεμιναρίων, αναφορικά με την Διαχείριση Κινδύνων αλλά και εν γένει με την ασφαλιστική αγορά.

Οι βασικές αρμοδιότητες της μονάδας είναι:

- Επιμετρά τις κεφαλαιακές απαιτήσεις και την εν γένει ανάπτυξη μεθοδολογιών εκτίμησής τους για την κάλυψη όλων των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία και εισηγείται τις πολιτικές διαχείρισής τους,
- Εξειδικεύει, με τη συνεργασία των αρμόδιων εκτελεστικών μονάδων, τα όρια ανάληψης κινδύνων της επιχείρησης, τόσο για το ενεργητικό όσο και το παθητικό της Εταιρείας, καθορίζοντας τις επιμέρους παραμέτρους κατά είδος κινδύνου. Ιδιαίτερα, σε συνεργασία με την Αναλογιστική Μονάδα, εξειδικεύει τα κριτήρια για την επιμέτρηση των ασφαλιστικών κινδύνων, όπως ενδεικτικά κατηγορία ασφαλισμένου, κλάδο ασφάλισης, ηλικία, κατάσταση υγείας, και παρακολουθεί την εφαρμογή τους, θεσπίζοντας τις κατάλληλες διαδικασίες,
- Χρησιμοποιεί τις κατάλληλες μεθόδους για τη διαχείριση των κινδύνων τους οποίους εν γένει η Εταιρεία αναλαμβάνει ή στους οποίους μπορεί να εκτεθεί, ασφαλιστικούς και μη, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης υποδειγμάτων (models) για την πρόβλεψη, αναγνώριση, μέτρηση, παρακολούθηση, αντιστάθμιση, μείωση και αναφορά τους,
- Αξιολογεί περιοδικά την επάρκεια των μεθόδων και συστημάτων αναγνώρισης, μέτρησης και παρακολούθησης κινδύνων και προτείνει διορθωτικά μέτρα εφόσον κριθεί σκόπιμο,
- Παρακολουθεί το γενικό προφίλ κινδύνου της Εταιρείας στο σύνολό της,
- Εισηγείται στην Εκτελεστική Επιτροπή τις κατάλληλες τεχνικές προσαρμογής των κινδύνων στα αποδεκτά επίπεδα,
- Διενεργεί ετησίως, με στοιχεία τέλους έτους ή πρώτου εξαμήνου, δοκιμές προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress tests) με σενάρια προσαρμοσμένα στη φύση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας ή/και κατόπιν οδηγιών της Τράπεζας της Ελλάδος, για όλες τις μορφές των κινδύνων και ιδίως των ασφαλιστικών, του πιστωτικού, αγοράς, επιτοκίων και ρευστότητας, αναλύει τα αποτελέσματά τους, εισηγείται τις κατάλληλες πολιτικές και υποβάλλει τα σχετικά αποτελέσματα στις εποπτικές αρχές,

- Συντάσσει τις απαιτούμενες για την επαρκή πληροφόρηση της Διοίκησης και του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορές σε θέματα της αρμοδιότητάς της,
- Διενεργεί την ORSA,
- Συμμετέχει στη διαδικασία αξιολόγησης των ασφαλιστικών κινδύνων και της φερεγγυότητας της επιχείρησης, είτε από την ίδια την Εταιρεία ή από τις εποπτικές αρχές,
- Συμμετέχει στη διαδικασία ανανέωσης των αντασφαλιστικών συμβάσεων,
- Συμμετέχει χωρίς δικαίωμα ψήφου στην Επενδυτική Επιτροπή της Εταιρείας,
- Συμμετέχει στη διαδικασία κατάρτισης του Τριετούς Business Plan της Εταιρείας,
- Εκφράζει μία 2^η γνώμη σχετικά με τα αποθέματα της Εταιρείας.

4.2 Σημαντικές αλλαγές στο σύστημα διακυβέρνησης

Οι σημαντικότερες αλλαγές στο σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρείας για το έτος 2019 παρουσιάζονται συνοπτικά παρακάτω:

α) εκλέχθηκε από τη Γ.Σ. νέο μέλος του Δ.Σ. η κα Δανάη Καρακώστα, με συνέπεια τα μέλη του Δ.Σ. να αυξηθούν από οκτώ (8) σε εννέα (9).

β) μεταβλήθηκαν οι ρόλοι μερικών εκ των μελών του Δ.Σ. και συγκεκριμένα : i) ο κ. Παύλος Γ. Καρακώστας ορίστηκε ως Πρόεδρος του Δ.Σ. (από Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος) ii) ο κ. Δημήτριος Χριστοδουλιάς ορίστηκε ως Διευθύνων Σύμβουλος και Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. (από Αντιπρόεδρος και Εντεταλμένος Σύμβουλος) iii) ο κ. Λεωνίδας Παπαγεωργίου ορίστηκε ως ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος (από μη εκτελεστικό) και iv) ο κ. Αναστάσιος Μάρκου ορίστηκε ως μη εκτελεστικό μέλος (από εκτελεστικό).

γ) ορίστηκε νέα Επιτροπή Ελέγχου με Πρόεδρο πρόσωπο που δεν μετέχει στο Δ.Σ. της Εταιρείας. Συγκεκριμένα η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείται από τους κ.κ. i) Σωτήριο Σώκο, ανεξάρτητο, μη μέλος του Δ.Σ., Πρόεδρο της Επιτροπής, ii) Αναστάσιο Μάρκου, μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ., μέλος της Επιτροπής και iii) Λεωνίδα Παπαγεωργίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος, μέλος της Επιτροπής

δ) ορίστηκε νέα Εκτελεστική Επιτροπή αποτελούμενη από τους κ.κ.: i) Παύλο Γ. Καρακώστα, Πρόεδρο, ii) Δημήτριο Α. Χριστοδουλιά, μέλος iii) Γεώργιο Α. Καλπάκο, μέλος και iv) Κίμων- Ρεϊνιέρ Ευσταθόπουλο, μέλος.

ε) ορίστηκε νέα Επενδυτική Επιτροπή αποτελούμενη από τους κ.κ.: i) Παύλο Γ. Καρακώστα, Πρόεδρο, ii) Δημήτριο Α. Χριστοδουλιά, μέλος iii) Γεώργιο Α. Καλπάκο, μέλος και iv) Κίμων- Ρεϊνιέρ Ευσταθόπουλο, μέλος.

στ) ορίστηκε ο κ. Κίμων- Ρεϊνιέρ Ευσταθόπουλος ως υπεύθυνο πρόσωπο για τη δραστηριότητα διανομής των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών προϊόντων και ως υπεύθυνος τήρησης των οριζομένων στις παρ.1 και 2 του άρθρου 24 του νόμου 4583/2018 (Επαγγελματικές και Οργανωτικές Υποχρεώσεις των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών επιχειρήσεων).

ζ) αντικαταστάθηκε η Υπεύθυνη της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου. Συγκεκριμένα αποχώρησε η κα Σωτηρία Καρανικόλα και αντικαταστάθηκε από τον κ. Ευάγγελο Σώρα.

η) αντικαταστάθηκε η Υπεύθυνη Αιτιάσεων. Συγκεκριμένα ανέλαβε την θέση η κα Σταυρούλα Χ. Ζέρβα αντί της κας Ανδρονίκης Κριτσωτάκη.

και θ) αντικαταστάθηκε ο Υπεύθυνος Ασφάλειας Πληροφοριακών Συστημάτων (IT Security Officer) και συγκεκριμένα ανέλαβε τη θέση ο κ. Γεώργιος Α. Καλπακος αντί του κ. Αναστασίου Μάρκου.

Επίσης, έγινε αναθεώρηση του Οργανογράμματος της Εταιρείας και συγκεκριμένα:

1) Καταργήθηκε η Εμπορική Διεύθυνση της Εταιρείας και στη θέση της δημιουργήθηκαν δύο Διευθύνσεις και συγκεκριμένα η Διεύθυνση Υποστήριξης Δικτύου & Marketing και η Διεύθυνση Πωλήσεων με σκοπό την πιο εύρυθμη λειτουργία της Εταιρείας.

2) Η Υποδιεύθυνση Μηχανογράφησης υπάγεται λειτουργικά απευθείας στον Διευθύνοντα Σύμβουλο (και όχι στην Επιχειρησιακή & Τεχνική Διεύθυνση), προκειμένου να ακολουθείται η καλύτερη δυνατή πρακτική για την ορθή και ανεξάρτητη λειτουργία της Υποδιεύθυνσης στα πλαίσια της εταιρικής διακυβέρνησης.

3) Δημιουργήθηκαν τρεις (3) νέες Υποδιευθύνσεις και συγκεκριμένα η Επιχειρησιακή Υποδιεύθυνση και η Τεχνική Υποδιεύθυνση, οι οποίες υπάγονται στην Επιχειρησιακή & Τεχνική Διεύθυνση, και η Υποδιεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών, η οποία υπάγεται στην Διοικητική & Οικονομική Διεύθυνση, με σκοπό την πιο εύρυθμη λειτουργία της Εταιρείας.

4) Δημιουργήθηκε τμήμα Management Reporting System (MRS), με σκοπό την έγκυρη και άμεση ενημέρωση της Διοίκησης αναφορικά με την εξέλιξη των στοιχείων της Εταιρείας.

Οι Υπεύθυνοι της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης, της Αναλογιστικής Μονάδας και της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων παραμένουν οι ίδιοι με το προηγούμενο έτος.

Επίσης έγιναν αναθεωρήσεις σε όσες Πολιτικές κρίθηκε ότι έχριζαν αλλαγών, διορθώσεων ή τροποποιήσεων.

4.2.1 Αλλαγές στο Σύστημα Διακυβέρνησης μεταγενέστερες της ημερομηνίας αναφοράς

Στις 19.2.2020 καταργήθηκε η θέση του Υπεύθυνου Ασφαλείας Πληροφοριακών Συστημάτων και δημιουργήθηκαν δύο θέσεις:

α) Υπεύθυνος για την Ασφάλεια των Πληροφοριών (και των Πληροφοριακών Συστημάτων). Στη θέση αυτή διορίστηκε ο κ. Μιχάλης Μιχαλακούκος

και β) Υπεύθυνος για την φυσική ασφάλεια. Στην θέση αυτή ορίστηκε ο κ. Ανδρέας Πολίτης.

Σημειώνεται ότι στις 27.1.2020 λόγω συνταξιοδότησης του Υπεύθυνου της Μονάδας Αναλογιστικής Λειτουργίας κ. Αντωνίου Λοβέρδου, η Μονάδα Ανατέθηκε με Εξωπορισμό στην Εταιρεία «Ανυφαντή και Συνεργάτες Υπηρεσίες Διαχείρισης Κινδύνου και Αναλογισμού Ι.Κ.Ε.» και ως Υπεύθυνος, κατά το άρθρο 15 της ΠΕΕ60, για την επίβλεψη της Αναλογιστικής Λειτουργίας εντός της Εταιρείας, ορίστηκε ο κ. Εμμανουήλ Μπιλάς.

4.2.2 Αρχές Πολιτικής Αμοιβών

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει ένα πλαίσιο αμοιβών και παροχών για τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, τα Διοικητικά Στελέχη της, τους εργαζόμενους της, αλλά και τους εξωτερικούς της συνεργάτες με σκοπό την προσέλκυση, απασχόληση και διατήρηση του ανθρώπινου δυναμικού της σε ανταγωνιστικά με την αγορά πλαίσια. Το πλαίσιο αυτό περιγράφεται στην εγκεκριμένη και αναθεωρημένη από το Δ.Σ. της Εταιρείας Πολιτική Αμοιβών.

Βασικές αρχές του πλαισίου αμοιβών είναι οι ακόλουθες:

- Η διασφάλιση ότι οι αποδοχές είναι ικανές για την προσέλκυση και διατήρηση αξιόλογου ανθρωπίνου δυναμικού.
- Η εσωτερική ισορροπία μεταξύ των μονάδων της Εταιρείας.
- Η αποφυγή ανάληψης υπερβολικών κινδύνων.
- Η σύνδεση των αμοιβών με την αξιολόγηση του ανθρωπίνου δυναμικού σε σχέση με τους επί μέρους στόχους που επιτυγχάνονται.
- Η δίκαιη και αντικειμενική αμοιβή, η οποία συνδέεται με την αξιολόγηση της καταλληλότητας και της αποτελεσματικότητας του ανθρωπίνου δυναμικού.
- Η σύνδεση των αμοιβών με κριτήρια επιβράβευσης για την επίτευξη των στόχων καθώς και με κριτήρια βάση της δυνατότητας εξέλιξης και αυτοβελτίωσης του ανθρωπίνου δυναμικού.
- Η σύνδεση των αμοιβών με τη δυνατότητα διεύρυνσης των επαγγελματικών δεξιοτήτων και ικανοτήτων.
- Η συνεκτίμηση πέραν των οικονομικά μετρήσιμων παραμέτρων, της ατομικής απόδοσης με βάση κριτήρια ποιότητας και μελλοντικής στόχευσης της Εταιρείας.

Το ύψος των αμοιβών βρίσκεται σε αντιστοιχία με τα προσόντα και τη συνεισφορά εκάστου στην Εταιρεία. Το ΔΣ έχει σαφή εικόνα του τρόπου με τον οποίο η Εταιρεία αμείβει τα στελέχη της, και κυρίως εκείνα που διαθέτουν τα κατάλληλα προσόντα για την αποτελεσματική διοίκηση της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο και η Διοίκηση της Εταιρείας έχουν την ευθύνη για την έγκριση αμοιβών. Στο πλαίσιο αυτό, ορίζουν και διασφαλίζουν την τήρηση της Πολιτικής. Μόνη αρμόδια για την έγκριση αμοιβών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (Εκτελεστικών και Μη Εκτελεστικών) είναι η Γενική Συνέλευση της Εταιρείας.

Δεν προβλέπονται δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών ή διάθεση μετοχών για όλους τους εργαζομένους στην επιχείρηση, καθώς και για τα μέλη του Δ.Σ. και τους Διευθυντές της Εταιρείας. Δεν προβλέπεται σύστημα συμπληρωματικής ή πρόωρης συνταξιοδότησης για τα μέλη του Δ.Σ. ή για τα στελέχη της Εταιρείας, πλην των όσων προβλέπονται από τη κείμενη νομοθεσία.

4.2.3 Σημαντικές συναλλαγές με τους μετόχους

Δεν υπήρξαν σημαντικές συναλλαγές κατά την περίοδο αναφοράς μεταξύ της Εταιρείας και των μετόχων, των προσώπων που ασκούν σημαντική επιρροή στην επιχείρηση και με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

4.3 Απαιτήσεις ικανότητας και ήθους

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

Ενδεικτικά τα ανώτερα στελέχη της Εταιρείας πρέπει να διαθέτουν εμπειρία, δεξιότητες και ό,τι άλλο κρίνεται απαραίτητο για την αξιολόγηση της καταλληλότητας τους, σύμφωνα με όσα ορίζονται κατά περίπτωση στην εγκεκριμένη από το Δ.Σ. Πολιτική Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας της Εταιρείας.

Για την αξιολόγηση της καταλληλότητας του υπεύθυνου προσώπου υποβάλλονται στην Εταιρεία τα εξής έγγραφα:

- Βιογραφικό Σημείωμα
- Ερωτηματολόγιο
- Τίτλοι Σπουδών

- Τυχόν αποδεικτικά πιστοποίησης επαγγελματικής επάρκειας για εξειδικευμένα θέματα
- Τυχόν συστατικές επιστολές

Από την αξιολόγηση αναλυτικών βιογραφικών σημειωμάτων και του ερωτηματολογίου της Εταιρείας, καθώς και από την προσκόμιση τίτλων σπουδών ή αποδεικτικών πιστοποίησης επαγγελματικής επάρκειας για εξειδικευμένα θέματα, διαπιστώνεται αν το υποψήφιο πρόσωπο διαθέτει κατάλληλες γνώσεις και ικανότητες, επαρκή επαγγελματική κατάρτιση και αρκετή προϋπηρεσία στο αντικείμενο ώστε να εκπληρώσει με επιτυχία τα καθήκοντα που πρόκειται να αναλάβει.

Εν γένει, κατά την αξιολόγηση της καταλληλότητας φυσικών προσώπων εξετάζεται και κάθε άλλο στοιχείο που κρίνεται απαραίτητο από την Εταιρεία σχετικά με την επαγγελματική ή οικονομική τους συμπεριφορά, όπως π.χ. συστατικές επιστολές.

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

- Έχουν εάν έχει καταδικασθεί για έγκλημα κατά της περιουσίας ή σχετιζόμενο με χρηματοπιστωτικές δραστηριότητες και ειδικότερα τοκογλυφία, αισχροκέρδεια, απάτη, απιστία, δωροδοκία, δόλια χρεοκοπία, εκβίαση, κλοπή, λαθρεμπορία, πλαστογραφία, υπεξαίρεση, καταδολίευση δανειστών, έκδοση ακάλυπτων επιταγών, νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και σύσταση εγκληματικές οργάνωσης
- Έχουν κηρυχθεί σε κατάσταση πτώχευσης,
- Έχουν διατελέσει μέλη διοικητικού συμβουλίου ανωνύμων ασφαλιστικών επιχειρήσεων που έχουν κηρυχθεί σε πτώχευση ή έχει ανακληθεί η άδεια λειτουργίας τους λόγω παράβασης νόμου,
- Έχουν καταδικασθεί δυνάμει τελεσίδικης δικαστικής απόφασης για αδικήματα που αφορούν την νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες ή τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, ακόμα και όταν η αντίστοιχη τέλεση του αδικήματος ή της παράβασης έλαβε χώρα εκτός της ελληνικής επικράτειας ή η αντίστοιχη κύρωση ή καταδίκη έχει επιβληθεί από αρμόδιες αρχές ή όργανα άλλης χώρας.

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

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

- Λήψη βιογραφικού σημειώματος του υποψηφίου,
- Επιβεβαίωση ταυτότητας υποψηφίου με την προσκόμιση πρωτότυπης ταυτότητας, αντίγραφο της οποίας θα κρατηθεί στο φάκελο του αιτούντος,
- Προσκόμιση τίτλων σπουδών ή αποδεικτικών πιστοποίησης επαγγελματικής επάρκειας,
- Λήψη από τον υποψήφιο πρόσφατης επίσημης βεβαίωσης από την αρμόδια αρχή ποινικού μητρώου τύπου Α,
- Λήψη από τον υποψήφιο πρόσφατης επίσημης βεβαίωσης από την αρμόδια αρχή πιστοποιητικού μη πτώχευσης,
- Λήψη από τον υποψήφιο πρόσφατου πιστοποιητικού περί μη κατάθεσης αίτησης πτώχευσης
- Λήψη από τον υποψήφιο πρόσφατου πιστοποιητικού περί μη εκκρεμούς ποινικής δίωξης
- Λήψη από τον υποψήφιο αιτούντα Υπεύθυνης Δήλωσης ότι δεν έχει καταδικαστεί τελεσίδικα για τα αδικήματα της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες ή της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, από αλλοδαπή Δικαστική Αρχή.

- Έλεγχος αποφυγής σύγκρουσης συμφερόντων
- Συμπλήρωση ερωτηματολογίων σχετικά με την αξιοπιστία του υποψηφίου
- Παροχή, εάν κριθεί αναγκαίο, συστατικών επιστολών ή τηλεφωνική επικοινωνία με ανώτερα στελέχη από την προηγούμενη εργασία του προκειμένου να εντοπισθούν τα δυνατά του σημεία και τυχόν αδυναμίες, και

Ειδικότερα λαμβάνει χώρα:

- Από τα αρμόδια όργανα ή πρόσωπα που είναι επιφορτισμένα η συλλογή των απαραίτητων για την αξιολόγηση στοιχείων,
- Η αξιολόγηση των υποψηφίων και συντάσσεται έκθεση για την τελική επιλογή του προσώπου που θα καλύψει τη θέση, προκειμένου να ενημερώνεται το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και να αντιμετωπίζονται τυχόν ενστάσεις ή παράπονα από άτομα που δεν επελέγησαν,
- Η τελική έγκριση της ανάθεσης καθηκόντων, και
- Διεκπεραίωση της διαδικασίας ενημέρωσης της εποπτικής αρχής.

Επίσης, λαμβάνεται υπόψη ότι η διαδικασία αναπλήρωσης συγκεκριμένης θέσης στην περίπτωση προγραμματισμένης ή αιφνίδιας αποχώρησης ενός υπευθύνου προσώπου ή όταν κάποιος υπεύθυνος πρόσωπο παύει να πληροί τα κριτήρια καταλληλότητας ή/και αξιοπιστίας, γίνεται με τρόπο που θα διασφαλίζει ότι η κάλυψη της θέσης θα γίνει άμεσα και χωρίς να διαταραχθεί η ομαλή λειτουργία της επιχείρησης.

Τέλος, λαμβάνεται μέριμνα προκειμένου να γίνεται η ετήσια αξιολόγηση, από το ΔΣ της Εταιρείας, της αποτελεσματικότητας των εφαρμοζόμενων διαδικασιών και ο καθορισμός διορθωτικών ενεργειών.

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

4.4 Σύστημα διαχείρισης κινδύνων συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας

4.4.1 Σύστημα διαχείρισης κινδύνων

Η Εταιρεία τουλάχιστον κατ' έτος ή σε περιπτώσεις σημαντικής μεταβολής του προφίλ κινδύνου της, διαμορφώνει το προφίλ κινδύνων της, με την έγκριση της Στρατηγικής της και του Πλάνου Δραστηριότητάς της (Business Plan), που καθορίζει το είδος και την προέλευση των κινδύνων που προτίθεται να αναλάβει, τα συνολικά επίπεδα ανάληψης κινδύνων και τα επιμέρους όρια έκθεσης της Εταιρείας σε κάθε μορφή κινδύνου. Τα όρια κοινοποιούνται έγκαιρα και εγγράφως, με τη μορφή εξειδικευμένων στόχων ή κατευθύνσεων, όταν απαιτείται, σε όλα τα εντεταλμένα όργανα (risk owners), που εμπλέκονται στις διαδικασίες ανάληψης παρακολούθησης, αντιστάθμισης και μείωσης των κινδύνων.

Για να γίνει πιο συγκεκριμένη η διάθεση ανάληψης κινδύνων (risk appetite), το Διοικητικό Συμβούλιο, μετά από εισήγηση της Εκτελεστικής Επιτροπής, εγκρίνει επιχειρησιακό στρατηγικό σχέδιο με ορίζοντα τριετίας (μακροπρόθεσμο), το οποίο αναθεωρείται ανά τακτικά χρονικά διαστήματα.

Στα πλαίσια υλοποίησης του τριετούς επιχειρησιακού σχεδίου, διαθέτει καταγεγραμμένη, τεκμηριωμένη και εγκεκριμένη από το Δ.Σ. Επιχειρησιακή Στρατηγική, με χρονικό ορίζοντα ενός έτους (βραχυπρόθεσμο) και σαφείς στόχους.

Στην Επιχειρησιακή Στρατηγική θα πρέπει να αναφέρονται:

- Καταγραφή και ιεράρχηση των άμεσων και μελλοντικών επιχειρησιακών στόχων,

- Αναλυτική περιγραφή και επαρκής τεκμηρίωση της επιχειρησιακής δραστηριότητας και κατάλληλες αναφορές που καθιστούν δυνατή την παρακολούθηση της επάρκειας της υπάρχουσας δομής της Εταιρείας προκειμένου να ανταποκριθεί αποτελεσματικά στις προβλεπόμενες δραστηριότητες, καθώς και την υλοποίηση της υιοθετηθείσας πολιτικής διαχείρισης κινδύνων,
- Προϋπολογισμό για το είδος και τον όγκο των δραστηριοτήτων καθώς και τα προβλεπόμενα οικονομικά αποτελέσματα,
- Τα αποδεκτά όρια και το είδος των κινδύνων που πρόκειται να αναληφθούν, οι παραδοχές με βάση τις οποίες εκτιμώνται και η κάλυψή τους από τα ίδια κεφάλαια.

Τέλος, σε ετήσια τουλάχιστον βάση γίνεται αξιολόγηση της επίτευξης των επιχειρησιακών στόχων και το Δ.Σ αποφασίζει τις τυχόν αναγκαίες διορθωτικές ενέργειες.

Η Μονάδα της Διαχείρισης Κινδύνων σε συνεργασία με τις διευθύνσεις της Εταιρείας, ελέγχει την ορθή διαχείριση των κινδύνων στα πλαίσια της διάθεσης ανάληψης κινδύνων και της στρατηγικής της Εταιρείας. Τα βήματα που ακολουθούνται είναι:

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

Αξιολόγηση: Η αξιολόγηση των κινδύνων πραγματοποιείται με βάση τη συχνότητα και τη σφοδρότητα (1-2=χαμηλός, 3-4=μεσαίος, 5=υψηλός).

Μέτρηση: Χρήση κατάλληλων μεθοδολογιών για την όσο το δυνατό ορθότερη και εγκυρότερη εκτίμηση των κινδύνων. Οι αναγνωριζόμενοι κίνδυνοι αξιολογούνται ως προς την πιθανή έκθεση σε ζημία. Η Διοίκηση και οι τέσσερις βασικές μονάδες είναι υπεύθυνοι σε συνεχή βάση να αναγνωρίζουν και να εκτιμούν τις περιπτώσεις στις οποίες η Εταιρεία είναι ευπαθής σε κινδύνους που θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σημαντικές ζημίες ή δυσφήμιση.

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

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

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

4.4.2 Εκτίμηση ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας

Στο πλαίσιο του συστήματος διαχείρισης του κινδύνου, η Εταιρεία διεξάγει τη δική της εσωτερική εκτίμηση κινδύνου και φερεγγυότητας (ORSA). Η εκτίμηση αυτή περιλαμβάνει:

- Τον εντοπισμό, την αξιολόγηση, την παρακολούθηση, τη διαχείριση και την αναφορά των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων κινδύνων που αντιμετωπίζει ή μπορεί να αντιμετωπίσει η Εταιρεία.
- Τον καθορισμό των απαραίτητων ιδίων κεφαλαίων.
- Τη διασφάλιση ότι η Εταιρεία καλύπτει τις συνολικές ανάγκες φερεγγυότητάς της σε συνεχή βάση.
- Τη θεσμοθέτηση της ORSA ως εργαλείο αναγνώρισης και διαχείρισης των κινδύνων και του διαθέσιμου κεφαλαίου, και την ενσωμάτωσή της στις λειτουργίες της Εταιρείας υπό την επίβλεψη του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Τη συμμόρφωση με το θεσμικό & νομικό πλαίσιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι κρίσιμο να γνωρίζει όλους τους σημαντικούς κινδύνους στους οποίους είναι εκτεθειμένη η επιχείρηση, ανεξαρτήτως αν αυτοί αποτυπώνονται στον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Απαιτήσης Φερεγγυότητας ή αν μπορούν να ποσοτικοποιηθούν. Το Διοικητικό Συμβούλιο καλείται να αναλάβει ενεργό ρόλο στην προοπτική αξιολόγηση των κινδύνων, συντονίζοντας τη διεξαγωγή της διαδικασίας αξιολόγησης και ελέγχοντας τα αντίστοιχα αποτελέσματα.

Ο βασικός σκοπός της ORSA είναι να διασφαλίσει ότι η Εταιρεία εφαρμόζει διαδικασία αξιολόγησης για το σύνολο των σημαντικών κινδύνων που ενέχονται στις λειτουργίες της και να προσδιορίσει τις κεφαλαιακές της απαιτήσεις. Για το λόγο αυτό, η Εταιρεία διαθέτει επαρκείς διαδικασίες για την αξιολόγηση, την παρακολούθηση και την επιμέτρηση των κινδύνων και των αναγκών της σε κεφάλαια, ώστε να παραμείνει φερέγγυα, διασφαλίζοντας ταυτόχρονα, ότι το αποτέλεσμα της αξιολόγησης είναι ενσωματωμένο στη διαδικασία λήψης αποφάσεων.

Βάσει ORSA πραγματοποιείται ταυτόχρονη αξιολόγηση του προφίλ κινδύνων, της επιχειρησιακής στρατηγικής και της διάθεσης ανάληψης κινδύνων της Εταιρείας σε συνδυασμό με τις τρέχουσες και τις εκτιμώμενες μελλοντικές απαιτήσεις φερεγγυότητας και τα κεφαλαιακά διαθέσιμα, όπως προκύπτουν από την ανάλυση των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και την προβολή τους στο μέλλον υπό διαφορετικά σενάρια.

Επίσης, παρέχεται μια ποσοτική αποτίμηση των κεφαλαιακών αναγκών και μια περιγραφή των λοιπών μέσων, που απαιτούνται για την αντιμετώπιση όλων των σημαντικών κινδύνων, ανεξαρτήτως του εάν οι κίνδυνοι μπορούν να προσδιοριστούν ποσοτικά. Η Εταιρεία, υποβάλλει τους αναγνωρισθέντες σημαντικούς κινδύνους σε ένα επαρκώς ευρύ φάσμα ελέγχων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ή αναλύσεων σεναρίων, προκειμένου να διαμορφώσει μια επαρκή βάση για την αξιολόγηση των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας.

Η αξιολόγηση των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας διενεργείται σύμφωνα με μια μελλοντική θεώρηση των πραγμάτων, σε μεσοπρόθεσμο ή και μακροπρόθεσμο ορίζοντα, ανάλογα με την περίπτωση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει τη διενέργεια της ORSA, προσδιορίζει τα σενάρια που θα ληφθούν υπ' όψιν και παρακολουθεί όλη τη διαδικασία της διενέργειας μέχρι την ολοκλήρωσή της. Στη διαδικασία αυτή είναι απαραίτητη η συμμετοχή των υπεύθυνων της Διοικητικής και Οικονομικής Διεύθυνσης, της Επιχειρησιακής και Τεχνικής διεύθυνσης, της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων, της Αναλογιστικής Μονάδας, της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου καθώς και της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Στην διαδικασία, υπάρχουν όλες οι απαραίτητες δικλείδες ασφαλείας ώστε το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου να είναι επαρκές και αποτελεσματικό.

Η Εταιρεία για την αξιολόγηση των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας λαμβάνει υπόψη τους σημαντικούς ποσοτικοποιήσιμους κινδύνους (SCR), τους μελλοντικούς και τους μη ποσοτικοποιήσιμους.

Για την αξιολόγηση αυτή η Εταιρεία χρησιμοποιεί τις βάσεις αναγνώρισης και αποτίμησης που προβλέπονται στην οδηγία Φερεγγυότητα II.

Ο υπολογισμός γίνεται σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο (standard formula) με την χρήση πιστοποιημένου λογισμικού, το οποίο παραμετροποιείται αναλόγως, προκειμένου οι υπολογισμοί να είναι συνεπείς και σύμφωνοι με το νομικό και θεσμικό πλαίσιο.

Η συχνότητα με την οποία διενεργείται η ORSA είναι τουλάχιστον μία φορά το χρόνο ή κατά περίπτωση (ad hoc διενέργεια της ORSA) εφόσον κριθεί απαραίτητο και αποφασιστεί από το Δ.Σ., λόγω σημαντικών αποκλίσεων του ασφαλιστικού, του επενδυτικού ή του πιστωτικού κινδύνου, σημαντικής απόκλισης των ιδίων κεφαλαίων, βάσει των αποτελεσμάτων των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, ή οποιουδήποτε ακραίου οικονομικού γεγονότος, ή οποιασδήποτε αλλαγής, διαφοροποίησης του εποπτικού πλαισίου.

Αρμόδιοι για την ενεργοποίηση της διαδικασίας είναι το Διοικητικό Συμβούλιο ή ο Υπεύθυνος της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων.

Η σαφής αναγνώριση των μελλοντικών σεναρίων επιτρέπει στην μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων να προβεί σε προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων. Καθορίζεται, επίσης, σε ποιες βασικές παραδοχές στηρίζεται η συνεχιζόμενη λειτουργία της Εταιρείας.

4.5 Σύστημα εσωτερικού ελέγχου

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας αποτελείται από την Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, την Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης και την Επιτροπή Ελέγχου. Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου αποτελεί το σύνολο των επαρκώς τεκμηριωμένων και λεπτομερώς καταγεγραμμένων διαδικασιών και ελεγκτικών μηχανισμών, προληπτικών και κατασταλτικών, τις οποίες έχει σχεδιάσει και υιοθετήσει η Εταιρεία. Βασικό μέλημα της Εταιρείας είναι η ανάπτυξη και η συνεχής αναβάθμιση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της για την επίτευξη των στόχων, όσον αφορά την αποτελεσματικότητα, αποδοτικότητα και ασφάλεια των λειτουργιών της.

Η θέσπιση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου αποσκοπεί στην επίτευξη των παρακάτω στόχων:

- Τη συνεπή υλοποίηση της επιχειρησιακής στρατηγικής της Εταιρείας με αποτελεσματική χρήση των εκάστοτε διαθέσιμων πόρων,
- Την αναγνώριση, μέτρηση, αντιμετώπιση και εν γένει διαχείριση των πάσης φύσεως κινδύνων που αναλαμβάνονται,
- Τη διασφάλιση της πληρότητας και της αξιοπιστίας των στοιχείων και πληροφοριών, απαραίτητων για τον ακριβή και έγκαιρο προσδιορισμό της χρηματοοικονομικής κατάστασης της Εταιρείας και τη σύνταξη αξιόπιστων οικονομικών καταστάσεων,
- Τη συμμόρφωση με τις εκάστοτε ισχύουσες νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις, καθώς και με τις διατάξεις των εκάστοτε εσωτερικών πολιτικών και διαδικασιών της,
- Τη διαφύλαξη των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και των δικαιωμάτων των πελατών της και τη διασφάλιση των συμφερόντων της Εταιρείας, των μετόχων της και των συναλλασσόμενων με αυτή,
- Τον διαρκή έλεγχο των εργασιών και δραστηριοτήτων, των οποίων η διεκπεραίωση ανατίθεται σε τρίτους, σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στις διατάξεις της Πολιτικής Εξωτερικής Ανάθεσης Εργασιών (Outsourcing), και
- Τη διεξαγωγή τακτικών, ή και έκτακτων, ελέγχων από την Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου για τη διαπίστωση της συνεπούς εφαρμογής των προβλεπόμενων κανόνων και διαδικασιών από όλες τις υπηρεσιακές μονάδες της Εταιρείας.

Για την επίτευξη των ανωτέρω στόχων της, η Εταιρεία έχει διαμορφώσει κατάλληλο ελεγκτικό περιβάλλον μέσω του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, με ενεργή συμμετοχή του προσωπικού και των στελεχών της στην αποτελεσματική λειτουργία του. Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου αναπτύσσεται

με βάση την αρχή της αναλογικότητας, καλύπτει πλήρως τις δραστηριότητες και τις συναλλαγές της Εταιρείας και διαχωρίζει τις αρμοδιότητες των υπηρεσιακών μονάδων και προσώπων.

Η Γενική Συνέλευση της Εταιρείας εκλέγει Επιτροπή Ελέγχου, η οποία παρακολουθεί τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και την αξιοπιστία των οικονομικών καταστάσεων, εποπτεύει τους εσωτερικούς χρηματοοικονομικούς ελέγχους και παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, εξετάζει την ύπαρξη και το περιεχόμενο των διαδικασιών σύμφωνα με τις οποίες λειτουργεί το προσωπικό, εξασφαλίζει τη λειτουργία της μονάδας εσωτερικού ελέγχου σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα για την επαγγελματική εφαρμογή του εσωτερικού ελέγχου, παρακολουθεί και επιθεωρεί την ορθή λειτουργία της μονάδας εσωτερικού ελέγχου, εξετάζει τις εκθέσεις της μονάδας εσωτερικού ελέγχου, διασφαλίζει την ανεξαρτησία του εσωτερικού ελέγχου, εξετάζει και παρακολουθεί την ανεξαρτησία του τακτικού ελεγκτή.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αξιολογεί την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου σε ετήσια βάση και χαράσσει τη στρατηγική για τη βελτίωσή του, λαμβάνοντας υπόψη τα πορίσματα, τις παρατηρήσεις και τις προτάσεις της Επιτροπής Ελέγχου. Η αξιολόγηση της επάρκειας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου ανατίθεται περιοδικά και τουλάχιστον ανά τριετία, ύστερα από εισήγηση της Επιτροπής Ελέγχου, σε τρίτους, πλην των τακτικών εξωτερικών ελεγκτών. Η σχετική έκθεση αξιολόγησης γνωστοποιείται στην Εταιρεία εντός του πρώτου εξαμήνου του έτους μετά από τη λήξη της ανωτέρω αναφερόμενης τριετίας.

Για τη διασφάλιση της επίτευξης των στόχων του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, οι υπηρεσιακές μονάδες της Εταιρείας αναπτύσσουν μεθόδους και διαδικασίες αυτό-αξιολόγησης για την εκτίμηση των κινδύνων, που εκτίθενται ή ενδέχεται να εκτεθούν, και των σημείων ελέγχου που έχουν υιοθετήσει, βάσει καταγεγραμμένων αντικειμενικών κριτηρίων.

Στο πλαίσιο εφαρμογής των διαδικασιών αυτό-αξιολόγησης, δημιουργούνται σχετικές ομάδες εργασίας ανά υπηρεσιακή μονάδα, στις οποίες συμμετέχει η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου επιτελώντας συμβουλευτικό ρόλο.

4.6 Μονάδα κανονιστικής συμμόρφωσης

Ο Υπεύθυνος της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης υποβάλλει, τουλάχιστον ετησίως, απολογιστική επί του ετήσιου προγράμματος έκθεση στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Επίσης ενημερώνει απευθείας τη Διοίκηση και το Δ.Σ. της Εταιρείας για κάθε διαπιστωθείσα παράβαση του ρυθμιστικού πλαισίου ή τυχόν σημαντικές ελλείψεις.

Η Μονάδα διαθέτει Πολιτική, στην οποία προσδιορίζονται: Ο σκοπός της λειτουργίας της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης (εφεξής ΜΚΣ) και οι επιδιωκόμενοι στόχοι, οι βασικές αρχές λειτουργίας της ΜΚΣ, η δομή και η οργάνωση της ΜΚΣ, οι αρμοδιότητες και τα καθήκοντα της ΜΚΣ, οι διαδικασίες και η μεθοδολογία για την ποσοτικοποίηση των Κανονιστικών Κινδύνων, η διαδικασία υποβολής αναφορών, η διαδικασία επικαιροποίησης και έγκρισης της Πολιτικής.

4.6.1 Βασικοί Στόχοι

Βασικοί στόχοι της λειτουργίας της ΜΚΣ είναι οι εξής:

- Η μείωση ή/και η έγκαιρη πρόληψη πρακτικών που οδηγούν στην αύξηση του λειτουργικού κινδύνου, τμήμα του οποίου είναι και ο κανονιστικός κίνδυνος, λόγω μη τήρησης των υποχρεώσεων που προκύπτουν από το θεσμικό πλαίσιο, τους κώδικες συμπεριφοράς και δεοντολογίας, τους εσωτερικούς κανονισμούς ή την νομοθεσία.

- Η αποφυγή δικαστικών ή διοικητικών ποινών και άλλων αρνητικών για τη περιουσία και το κύρος/φήμη της Εταιρείας μέτρων εξ αιτίας πλημμελούς συμμόρφωσης με τα ανωτέρω.
- Ο περιορισμός των νομικών και οικονομικών επιπτώσεων από ανεπαρκή προσυμβατική ενημέρωση των πελατών, ασαφείς ή παραπλανητικούς όρους των ασφαλιστηρίων συμβολαίων και εν γένει τη προβληματική ενημέρωση των ασφαλισμένων από την Εταιρεία ή το δίκτυο, την μη έγκαιρη εξόφληση αποζημιώσεων, ασφαλισμάτων, εξαγορών και εν γένει μη εκπλήρωση συμβατικών υποχρεώσεων της Εταιρείας και την ελλιπή εξυπηρέτηση και προστασία των συναλλασσομένων.
- Η διαχείριση περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων, με την εξασφάλιση του αποτελεσματικού διαχωρισμού καθηκόντων μεταξύ των μελών του Δ.Σ., της Διοίκησης και των στελεχών, αλλά και μεταξύ αυτών, της Εταιρείας, των διαμεσολαβητών, των υπαλλήλων της Εταιρείας που συμμετέχουν άμεσα στις απευθείας πωλήσεις (directsales) και των συναλλασσόμενων. Διευκρινίζεται ότι οι ανωτέρω αρμοδιότητες περιορίζονται σε θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης και δεν επεκτείνονται στην αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του έργου των καθ' ύλην αρμοδίων μονάδων.
- Η διαφύλαξη της αξιοπιστίας και της καλής φήμης της Εταιρείας ιδιαίτερα σε ότι αφορά τις σχέσεις της με τις αρχές, το δίκτυο και τους πελάτες της.
- Η προστασία των προσωπικών δεδομένων των ασφαλισμένων και εν γένει της εμπιστευτικότητας των πληροφοριών που διαχειρίζονται, και
- Η παροχή οδηγιών σε περίπτωση τροποποιήσεων του εκάστοτε ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου, για την αντίστοιχη προσαρμογή των εσωτερικών διαδικασιών και του εσωτερικού κανονιστικού πλαισίου που εφαρμόζονται από τις υπηρεσιακές μονάδες της Εταιρείας και το δίκτυο πρόσκτησης εργασιών.
- Η διαμόρφωση κουλτούρας κανονιστικής συμμόρφωσης στη Διοίκηση, το προσωπικό και τα μέλη του δικτύου πρόσκτησης εργασιών, με συνεχή ενημέρωση και εκπαίδευση σε θέματα σχετικά με την κανονιστική συμμόρφωση.
- Η διασφάλιση με κατάλληλες διαδικασίες της ποιότητας των παρεχομένων προς τους πελάτες υπηρεσιών, της διαχείρισης των παραπόνων (αιτιάσεων) τους και της εφαρμογής των σχετικών, με την ενημέρωση των πελατών, διαδικασιών.
- Η διασφάλιση, με κατάλληλες διαδικασίες, της τήρησης των προθεσμιών για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που προβλέπονται από το ισχύον θεσμικό και εποπτικό πλαίσιο και η παροχή, για τον σκοπό αυτό, σχετικής έγγραφης διαβεβαίωσης προς το Διοικητικό Συμβούλιο μέσω των αναφορών της
- Η ανάπτυξη, επιθεώρηση και αναθεώρηση του Εσωτερικού Κανονισμού Εταιρικής Διακυβέρνησης και Λειτουργίας της Εταιρείας

4.6.2 Πλαίσιο λειτουργίας

Οι αναφορές της ΜΚΣ αφορούν συγκεκριμένα πορίσματα ελέγχων αλλά και ευρύτερες περιοχές.

Ο Υπεύθυνος της ΜΚΣ είναι υπεύθυνος για τη δημιουργία, τη σύνταξη και τη αποστολή των εξής αναφορών:

- πορίσματα ελέγχου κάθε περιοχής, συμπεριλαμβανομένων των απαιτούμενων ενεργειών συμμόρφωσης, τα οποία αποστέλλονται στα αρμόδια στελέχη κάθε περιοχής,
- πρόγραμμα δράσης (πλάνο ελέγχου) για τον επόμενο χρόνο, το οποίο υποβάλλεται εντός του πρώτου τριμήνου κάθε έτους, στο Διοικητικό Συμβούλιο,

- έκθεση λειτουργίας με την σύνοψη των εργασιών της λειτουργίας της ΜΚΣ η οποία υποβάλλεται σε εξαμηνιαία βάση προς το Διοικητικό Συμβούλιο,
- έκθεση η οποία υποβάλλεται εντός του πρώτου τριμήνου κάθε έτους, απευθείας στη Διοίκηση στο Διοικητικό Συμβούλιο, σχετικά με:
- την επάρκεια και αποτελεσματικότητα της ΜΚΣ της εταιρείας
- τις κυριότερες διαπιστώσεις των διενεργούμενων ελέγχων και τις απαιτούμενες ενέργειες συμμόρφωσης,

Ο Υπεύθυνος ΜΚΣ έχει ευθύνη να εφαρμόζει και να υπερασπίζει τις Αρχές που αφορούν στο επάγγελμα (ακεραιότητα, αντικειμενικότητα, εμπιστευτικότητα, επάρκεια).

4.6.3 Μεθοδολογία της ΜΚΣ

Για την επίτευξη των στόχων της, η ΜΚΣ εφαρμόζει διαδικασίες πρόληψης των πιθανών κανονιστικών κινδύνων και αποτελεσματικής αντιμετώπισης των κανονιστικών κινδύνων που ανακύπτουν, ως εξής:

- Η ΜΚΣ παρακολουθεί σε τακτή βάση, την δημοσίευση Νόμων, Κανονισμών, Οδηγιών, και των διατάξεων που εκδίδονται κατ' εφαρμογήν τους και διέπουν την λειτουργία της ασφαλιστικής αγοράς και αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις κανονιστικής συμμόρφωσης και τους πιθανούς κινδύνους που δημιουργούν οι τροποποιήσεις της ασφαλιστικής νομοθεσίας. Η ΜΚΣ, για κάθε ρύθμιση που γεννά υποχρέωση κανονιστικής συμμόρφωσης, συντάσσει και αποστέλλει ενημερωτικές/εφαρμοστικές Εγκυκλίους και παρέχει οδηγίες για την αντίστοιχη προσαρμογή των εσωτερικών διαδικασιών και του εσωτερικού κανονιστικού πλαισίου που εφαρμόζονται από τις υπηρεσιακές μονάδες της Εταιρείας και το δίκτυο πρόσκτησης εργασιών.
- Προς τον σκοπό της αναγνώρισης των υποχρεώσεων κανονιστικής συμμόρφωσης και των εξ αυτής κινδύνων, διατηρεί συνεργασία με νομικούς, με εξωτερικούς φορείς και ενημερώνεται από την Εποπτική Αρχή σε σχέση με θέματα που αφορούν το θεσμικό/κανονιστικό πλαίσιο που διέπει την ιδιωτική ασφάλιση και την εν γένει λειτουργία των ασφαλιστικών επιχειρήσεων.
- Η ΜΚΣ, στα πλαίσια της μέριμνάς της για την κανονιστική συμμόρφωση της Εταιρείας και των ελαχιστοποίηση των κανονιστικών κινδύνων, διεξάγει ενημερωτικές συναντήσεις με τους Προϊσταμένους των λοιπών Μονάδων και παρέχει κάθε αναγκαία συνδρομή και υποστήριξη για την αποτελεσματική εφαρμογή της ισχύουσας Νομοθεσίας. Διασφαλίζει ότι έχουν εμπεδωθεί από τους υπαλλήλους της Εταιρείας οι υποχρεώσεις συμμόρφωσης και παρέχει κάθε αναγκαία πληροφόρηση και διευκρίνιση, όταν αυτό απαιτείται για την τήρηση από τους υπαλλήλους των υποχρεώσεων συμμόρφωσης. Εισηγείται την παροχή κατάλληλης εκπαίδευσης στο δυναμικό της Εταιρείας προς το σκοπό της ανταπόκρισης της Εταιρείας προς τις εκάστοτε απαιτήσεις της ασφαλιστικής αγοράς. Εκπονεί ενημερωτικό υλικό για την κατάλληλη εκπαίδευση του προσωπικού, ιδίως εκείνου που συμμετέχει άμεσα στις απευθείας πωλήσεις των ασφαλιστικών προϊόντων (directsales) και των διαμεσολαβητών.

4.6.4 Διενέργεια Ελέγχων

Για την διεξαγωγή των Ελέγχων καταρτίζεται ετήσιο πλάνο ελέγχου, σύμφωνα με τις απαιτήσεις των Εποπτικών Αρχών, τις προτεραιότητες βάσει της σημαντικότητάς τους και του βαθμού του κανονιστικού κινδύνου που εμπεριέχουν και τη διαθεσιμότητα των Μονάδων της Εταιρείας. Οι Έλεγχοι διακρίνονται ανάλογα με τον χρόνο διενέργειάς τους σε Τακτικούς (προληπτικούς) και Έκτακτους. Οι τακτικοί έλεγχοι σχετίζονται με το χρονικό προσδιορισμό που διενεργούνται. Δεν είναι συνεχείς, αλλά διενεργούνται κατά τακτικές χρονικές περιόδους πχ μέσα στο εξάμηνο ή μέσα στο έτος. Οι Έκτακτοι διενεργούνται σε έκτακτες περιπτώσεις είτε με πρωτοβουλία του υπεύθυνου της Μονάδας είτε με εντολή της Διοίκησης ή κατόπιν συγκεκριμένων καταγγελιών. Πρόκειται για ελέγχους που διενεργούνται μετά από εκτίμηση ότι υπάρχουν υπόνοιες για σπατάλη, καταχρήσεις, κλοπές, ατασθαλίες και γενικά όπου

εντοπίζονται αδυναμίες στις λειτουργίες και απαιτείται άμεση διαπίστωση του μεγέθους αυτού για λήψη διοικητικών μέτρων.

Η αποτελεσματικότητα του Υπεύθυνου της Μονάδας της Εταιρείας βασίζεται στη γνώση της Εταιρείας στην οποία δραστηριοποιείται. Η διαρκής ανάπτυξη της Εταιρείας καθώς επίσης και οι ραγδαίες εξελίξεις στο περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται καθιστούν τη σύνταξη και τη διαχείριση του Ελεγκτικού Σύμπαντος μια απαιτητική διαδικασία. Το Ελεγκτικό Σύμπαν της Εταιρείας σχεδιάζεται σε τρεις διαστάσεις, συνδέοντας την οργανωτική της δομή με τις λειτουργίες της και τους κινδύνους που εντοπίζονται εντός της Εταιρείας. Οι λειτουργίες της Εταιρείας έχουν κατηγοριοποιηθεί ανάλογα με τον ενυπάρχοντα κίνδυνο και η συχνότητα ελέγχου διαμορφώνεται ως εξής:

- Υψηλού κινδύνου λειτουργίες ελέγχονται τουλάχιστον δύο φορές εντός του Ελεγκτικού Κύκλου.
- Μεσαίου κινδύνου λειτουργίες ελέγχονται τουλάχιστον μια φορά εντός του Ελεγκτικού Κύκλου.
- Χαμηλού κινδύνου λειτουργίες ελέγχονται τουλάχιστον μια φορά εντός του Ελεγκτικού Σύμπαντος (τριετία) και συχνότερα μετά από απαίτηση της Διοίκησης.

Ο τρόπος σχεδιασμού του ελέγχου, καθορίζεται μέσω,

- Διαδικασιών και μεθόδων ελέγχου, με έμφαση κυρίως σε περιοχές με υψηλό και μεσαίο κίνδυνο,
- Της κατάρτισης του ετήσιου προγράμματος ελέγχου το οποίο εκτός από τις περιοχές υψηλού κινδύνου,
- Της κατάρτισης – σύνταξης των προγραμμάτων ελέγχου, βήμα – βήμα, σύμφωνα με τη φυσιολογική ροή εκτέλεσης των εργασιών, από το αρχικό μέχρι το τελικό στάδιο αυτών.

4.6.5 Άλλες Πληροφορίες- Γεγονότα μεταγενέστερα της περιόδου αναφοράς

Οι άμεσες προτεραιότητες που τέθηκαν από την Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης κατά την περίοδο της πανδημίας ήταν -εκτός των ήδη υπάρχοντων υποχρεώσεων της αναφορικά με το κανονιστικό και θεσμικό πλαίσιο- και :

- α) η συμμόρφωση με τις νέες απαιτήσεις του Κανονιστικού Πλαισίου απέναντι στην εποπτική αρχή
- β) η συμμόρφωση με τις απαιτήσεις των ΠΝΠ και των εν γένει νομοθετικών απαιτήσεων λόγω της Πανδημίας και
- γ) η συνεχής ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τέθηκε σε εφαρμογή το Σχέδιο Συνέχισης Επιχειρησιακής Λειτουργίας (Dynamis Business Continuity Plan - DBCP), το οποίο εξασφαλίζει την φυσιολογική ροή των εργασιών της εταιρείας σε όλα τα επίπεδα. Στο σχέδιο είχε ληφθεί υπ' όψη η αδυναμία προσέλευσης εργαζομένων στις εγκαταστάσεις της εταιρείας.

Διαπιστώθηκε ότι το σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης παραμένει επαρκές και αποτελεσματικό με αποτέλεσμα να μην υπάρχει κάποια επίδραση στην χρηματοοικονομική κατάσταση και φερεγγυότητα της Εταιρείας που να άπτεται σε θέματα διακυβέρνησης.»

4.7 Μονάδα εσωτερικού ελέγχου

Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου βοηθά την Εταιρεία να επιτύχει τους αντικειμενικούς σκοπούς της, υιοθετώντας μια συστηματική, επαγγελματική προσέγγιση στην αξιολόγηση και βελτίωση της αποτελεσματικότητας των διαδικασιών, διαχείρισης κινδύνων, των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και της εταιρικής διακυβέρνησης.

Αναφέρονται περαιτέρω αναλυτικές πληροφορίες στην παράγραφο 4.1.2.1 της παρούσας έκθεσης.

4.7.1 Σκοπός της μονάδας εσωτερικού ελέγχου

Σύμφωνα με τις Πολιτικές και Διαδικασίες που έχει θεσπίσει η Διοίκηση της Εταιρείας, το πεδίο εφαρμογής του εσωτερικού ελέγχου περιλαμβάνει την εξέταση και εκτίμηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας της εταιρικής διακυβέρνησης, της διαχείρισης κινδύνων, του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και την ποιότητα της εκτέλεσης διαδικασιών με σκοπό την επίτευξη των στόχων της Εταιρείας. Ενδεικτικά περιλαμβάνει:

- Διασφάλιση, ότι η εταιρική διακυβέρνηση περιλαμβάνει επαρκή και διαφανή οργανωτική δομή, με σαφή κατανομή, κατάλληλο διαχωρισμό καθηκόντων και αποτελεσματικό μηχανισμό μετάδοσης των πληροφοριών εντός της Εταιρείας.
- Διασφάλιση, ότι όλες οι πολιτικές επικαιροποιούνται ανά έτος, με ιδιαίτερο βάρος στην τήρηση και επικαιροποίηση των κάτωθι πολιτικών, ως προς την επάρκεια τους και την αποτελεσματικότητά τους: α) Πολιτική διαχείρισης κινδύνων, β) Πολιτική εσωτερικού ελέγχου γ) Πολιτική εξωτερικής ανάθεσης
- Αναφορά στην Επιτροπή Ελέγχου, περιπτώσεων σύγκρουσης των ιδιωτικών συμφερόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ή των διευθυντικών στελεχών της εταιρείας με τα συμφέροντα της Εταιρείας.
- Παροχή, κατόπιν έγγραφης ενημέρωσης της Επιτροπής Ελέγχου, οποιασδήποτε πληροφορίας ζητηθεί εγγράφως από τις Εποπτικές Αρχές, ή τον εξωτερικό ελεγκτή, καθώς και συνεργασία μαζί τους, ώστε να διευκολυνθεί το έργο τους.
- Επισκόπηση της αξιοπιστίας και της ακεραιότητας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, καθώς και των μέσων που χρησιμοποιήθηκαν για την αναγνώριση, επιμέτρηση, κατηγοριοποίηση και γνωστοποίηση της εν λόγω πληροφόρησης.
- Διεξαγωγή ειδικών ελέγχων, μετά από εντολή της Επιτροπής Ελέγχου ή/και του Διοικητικού Συμβουλίου.

4.7.2 Ανεξαρτησία και αντικειμενικότητα εσωτερικού ελέγχου

Το Διοικητικό Συμβούλιο δίνει ιδιαίτερη σημασία στην ανεξαρτησία της λειτουργίας του Εσωτερικού Ελέγχου.

Ειδικότερα ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου:

- έχει εργασιακή σχέση με την Εταιρεία, ώστε να μην εμπίπτει στα πλαίσια της εξωτερικής ανάθεσης,
- τοποθετείται ή απαλλάσσεται των καθηκόντων του από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Ελέγχου και σχετικής πρότασης του Διευθύνοντος Συμβούλου,
- αναφέρεται μέσω της Επιτροπής Ελέγχου στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Δεν είναι εξουσιοδοτημένος:

- να αναλαμβάνει αρμοδιότητες που σχετίζονται με τη λειτουργία της Εταιρείας και έρχονται σε σύγκρουση με τα καθήκοντα τους ως ελεγκτή, σύμφωνα με το 1112 άρθρο των Διεθνών Προτύπων.
- να διενεργεί, ή να εγκρίνει λογιστικές εγγραφές.
- να διευθύνει υπαλλήλους της Εταιρείας, που δεν ανήκουν στο προσωπικό της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, με εξαίρεση εκείνους που έχουν υπαχθεί σε αυτόν, ή απασχολούνται στο πλαίσιο ελεγκτικών ομάδων, ή συμβάλλουν κατά κάποιο τρόπο στην ανάπτυξη της δραστηριότητας Εσωτερικού Ελέγχου στην Εταιρεία.

Ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου έχει ευθύνη να επιδεικνύει συμμόρφωση με τον Κώδικα Δεοντολογίας, όπως αυτός ορίζεται από το Διεθνές Πλαίσιο Επαγγελματικής Εφαρμογής (International Professional Practices Framework). Αναμένεται να εφαρμόζει και να υπερασπίζεται τις Αρχές, που

αφορούν το επάγγελμα και την εφαρμογή του εσωτερικού ελέγχου (ακεραιότητα, αντικειμενικότητα, εμπιστευτικότητα, επάρκεια).

4.7.3 Πλαίσιο λειτουργίας

Στο πλαίσιο της αποστολής της λειτουργίας της Μονάδας, ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου διενεργεί συστηματική, ανεξάρτητη και αντικειμενική αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, το οποίο περιλαμβάνει διοικητικές και λογιστικές διαδικασίες, πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου, λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης και τέλος την επικοινωνία σε όλα τα επίπεδα.

Ποιο συγκεκριμένα ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου εκτελεί τις κάτωθι ενέργειες:

α) Αξιολογεί το περιβάλλον ελέγχου, διασφαλίζοντας:

- Ύπαρξη κανόνων συμπεριφοράς για τους εργαζόμενους και την διοίκηση της Εταιρείας, ώστε οι ενέργειες τους να συνάδουν με τις πολιτικές, τα πρότυπα, τις διαδικασίες, τους νόμους και κανονισμούς σε ισχύ
- Σαφή θέση της διοίκησης για την σημαντικότητα του εσωτερικού ελέγχου και συνεχής υποστήριξη των διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου
- Καθορισμό στόχων και ευθυνών από Διοικητικό Συμβούλιο και Επιτροπή Ελέγχου
- Εφαρμογή των μέτρων, που έχει υιοθετήσει η διοίκηση και ορισμό των υπευθύνων για την εφαρμογή τους
- Ανεξαρτησία εσωτερικού ελεγκτή
- Αναλυτική περιγραφή απαιτούμενων προσόντων και ικανοτήτων προσωπικού, αναλόγως της θέσης, που κατέχουν στο οργανόγραμμα
- Σύστημα οργάνωσης, που στηρίζεται στον διαχωρισμό καθηκόντων και αρμοδιοτήτων και στον διαχωρισμό λειτουργιών επιχείρησης
- Εξουσιοδότηση και μεταφορά εξουσίας στους αρμόδιους υπαλλήλους.
- Ύπαρξη πολιτικής ανθρώπινου δυναμικού, συμπεριλαμβανόμενης και της πολιτικής αποδοχών και αμοιβών
- Αποτελεσματική οργανωτική δομή, που διευκολύνει την διεκπεραίωση των δραστηριοτήτων και την παροχή πληροφοριών

β) Εκτιμά τους κινδύνους και αξιολογεί το πλαίσιο διαχείρισης αυτών για την αποτελεσματική αντιμετώπιση τους

γ) Αξιολογεί τις ελεγκτικές διαδικασίες, που εφαρμόζονται στα τμήματα της Εταιρείας

δ) Εποπτεύει σε συνεχή και συστηματική βάση:

- Συνεχή βελτίωση των διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου, ώστε να εξασφαλίζεται η αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου
- Πληρότητα οικονομικών καταστάσεων και τη συμμόρφωση τους με τις απαιτήσεις των εποπτικών αρχών
- Υλοποίηση επιχειρησιακού σχεδιασμού, επίτευξη στόχων, αιτιολόγηση αποκλίσεων

ε) Διαπιστώνει, ότι εξασφαλίζεται η ποιοτική πληροφορία και η αποτελεσματική επικοινωνία, ώστε:

- Το προσωπικό να ενημερώνεται για τις ευθύνες του και τις υποχρεώσεις του
- Τα ευρήματα των ελεγκτικών διαδικασιών, καθώς και τα απαραίτητα διορθωτικά μέτρα να κοινοποιούνται σε όλα τα επίπεδα της διοίκησης
- Η χρηματοοικονομική, διοικητική και επί λειτουργικών θεμάτων πληροφόρηση προς κάθε ενδιαφερόμενο, συμπεριλαμβανομένης και της Εποπτικής Αρχής, να είναι ακριβής, αξιόπιστη και έγκαιρη.

Με αυτό τον τρόπο ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου διαπιστώνει κατά πόσο το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, οι διαδικασίες Εσωτερικού Ελέγχου και διακυβέρνησης της Εταιρείας, όπως έχουν σχεδιαστεί και εφαρμόζονται από τα διοικητικά στελέχη, είναι επαρκή, λειτουργούν με αποτελεσματικό τρόπο και ως εκ τούτου διασφαλίζεται η συμμόρφωση με σχετική νομοθεσία.

4.7.4 Μεθοδολογία Εσωτερικού Ελέγχου

Οι έλεγχοι που πραγματοποιεί η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου διακρίνονται σε τακτικούς και έκτακτους:

- Τακτικοί Έλεγχοι. Οι έλεγχοι αυτοί σχετίζονται με συγκεκριμένο χρονικό σημείο, ή περίοδο και διενεργούνται αποκλειστικά από τους εσωτερικούς ελεγκτές, ανά τακτά χρονικά διαστήματα, πχ έτος, εξάμηνο. Γενεσιουργός αιτία του τακτικού ελέγχου είναι η συμμόρφωση με τις απαιτήσεις των Εποπτικών Αρχών, ή της Διοίκησης.
- Έκτακτοι Έλεγχοι. Διενεργούνται εκτάκτως, είτε με πρωτοβουλία του υπεύθυνου εσωτερικού ελέγχου (αφού εγκριθεί από Επιτροπή Εσωτερικού Ελέγχου και Διοικητικό Συμβούλιο), είτε με εντολή της Επιτροπής Εσωτερικού Ελέγχου ή/και του Διοικητικού Συμβουλίου. Γενεσιουργός αιτία είναι κάποια συγκεκριμένη καταγγελία, ή ακόμη και κάποια υπόνοια για σπατάλη, κατάχρηση, κλοπή, ατασθαλία. Απαιτείται άμεση δράση για να εντοπισθούν οι αδυναμίες στις λειτουργίες, να διαπιστωθεί το μέγεθος της απώλειας και να ληφθούν μέτρα κατά του υπαίτιου.

Ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου πρέπει να διευθύνει αποτελεσματικά την λειτουργία εσωτερικού ελέγχου, ώστε να προσθέσει αξία στην Εταιρεία (επαγγελματικό πρότυπο 2000). Ο σωστός σχεδιασμός είναι απαραίτητη προϋπόθεση για την επίτευξη του στόχου (επαγγελματικό πρότυπο 2010).

Καταρτίζονται δύο πλάνα εσωτερικού ελέγχου ένα ετήσιο και ένα τριετές, τα οποία υποβάλλονται προς έγκριση (επαγγελματικό πρότυπο 2020) στην Επιτροπή Ελέγχου και στο Διοικητικό Συμβούλιο το τελευταίο τρίμηνο του έτους και αφορούν το επόμενο έτος, ή τριετία αντίστοιχα.

Ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου καταρτίζει το Τριετές Πλάνο Εσωτερικού Ελέγχου, στηριζόμενος στην εκτίμηση κινδύνων ανά περιοχή, με σκοπό να προσδιορίσει τις προτεραιότητες του εσωτερικού ελέγχου, ως εκ τούτου ο κίνδυνος ανά περιοχή, λόγω της σημαντικότητας του στον σχεδιασμό θα πρέπει να αξιολογείται ετησίως.

Οι περιοχές της Εταιρείας, που πρόκειται να ελεγχθούν, έχουν κατηγοριοποιηθεί ανάλογα με τον εγγενή κίνδυνο και η συχνότητα ελέγχου τους διαμορφώνεται ως εξής:

- Υψηλού κινδύνου περιοχές, οι οποίες ελέγχονται τουλάχιστον δύο φορές εντός του ελεγκτικού κύκλου των τριών ετών.
- Μεσαίου κινδύνου περιοχές, οι οποίες ελέγχονται τουλάχιστον μια φορά εντός του ελεγκτικού κύκλου των τριών ετών.
- Χαμηλού κινδύνου περιοχές, οι οποίες ελέγχονται μια φορά εντός του ελεγκτικού κύκλου των τριών ετών.

Κάποια περιοχή μπορεί να ελεγχθεί συχνότερα, μετά από απαίτηση της Επιτροπής Ελέγχου, ή του Διοικητικού Συμβουλίου.

4.8 Μονάδα αναλογιστικής λειτουργίας

Η Αναλογιστική λειτουργία στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της:

- Συντονίζει τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
- Διασφαλίζει την καταλληλότητα των μεθόδων και των υποκειμένων υποδειγμάτων που χρησιμοποιούνται, καθώς και των παραδοχών που γίνονται κατά τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
- Αξιολογεί την επάρκεια και ποιότητα των στοιχείων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
- Συγκρίνει τις βέλτιστες εκτιμήσεις σε σχέση με τις εμπειρικές παρατηρήσεις,

- Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας σχετικά με την αξιοπιστία και επάρκεια του υπολογισμού των τεχνικών προβλέψεων,
- Επιβλέπει τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων
- Εκφράζει γνώμη για τη γενική πολιτική ανάληψης ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών κινδύνων,
- Εκφράζει γνώμη σχετικά με την καταλληλότητα των συμφωνιών αντασφάλισης ή επανεκχώρησης της Εταιρείας,
- Συμβάλλει στην αποτελεσματική εφαρμογή του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, ιδίως σε σχέση με την μαθηματική προτυποποίηση του κινδύνου στην οποία στηρίζεται ο υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων (SCR και MCR) καθώς και της ίδιας αξιολόγησης κινδύνου (ORSA).

4.9 Εξωτερική Ανάθεση

Σύμφωνα με την εγκεκριμένη από το ΔΣ. της Εταιρείας Πολιτική Εξωτερικής Ανάθεσης Εργασιών στην Εταιρεία εφαρμόζονταν στην Εταιρεία κατά το χρόνο αναφοράς τα εξής:

- Εξωτερική ανάθεση θεωρείται η συμφωνία οποιασδήποτε μορφής μεταξύ της Εταιρείας και ενός Παρόχου υπηρεσιών, με την οποία ο Πάροχος υπηρεσιών εκτελεί διαδικασία, παρέχει υπηρεσία ή ασκεί δραστηριότητα, τις οποίες, σε διαφορετική περίπτωση, θα εκτελούσε, θα παρείχε ή θα ασκούσε η Εταιρεία.
- Ουσιώδης ή “σημαντική” λειτουργία θεωρείται αυτή που η ενδεχόμενη πλημμελής ή άστοχη ή τυχόν παράλειψη εκτέλεσής της θα έθιγε σε ουσιαστικό βαθμό τη διαρκή συμμόρφωση της Εταιρείας με τους όρους και τις υποχρεώσεις που υπέχει βάσει της άδειας λειτουργίας της, ή τις λοιπές υποχρεώσεις της που απορρέουν από το εποπτικό πλαίσιο, θα έθιγε τα οικονομικά της αποτελέσματα ή την ευρωστία ή τη συνέχεια των υπηρεσιών που παρέχει προς τους ασφαλισμένους.

Στην έννοια του προηγούμενου ορισμού εμπίπτουν :

- Οι δραστηριότητες, η άσκηση των οποίων προϋποθέτει άδεια ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής Εταιρείας, υποκείμενης στην εποπτεία της Τράπεζας της Ελλάδος
- Οι λειτουργίες του Εσωτερικού Ελέγχου, της Διαχείρισης Κινδύνων και Αναλογισμού και της Κανονιστικής Συμμόρφωσης, και
- Οι λειτουργίες των κεντρικών συστημάτων πληροφορικής.
- Μη ουσιώδεις επιχειρησιακές λειτουργίες της Εταιρείας θεωρούνται:
 - Η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών και άλλων συναφών υπηρεσιών, που δεν αποτελούν μέρος των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, όπως είναι ενδεικτικά η παροχή νομικών συμβουλών, η εκπαίδευση του προσωπικού της και οι υπηρεσίες ασφάλειας των εγκαταστάσεων του κτιρίου και του προσωπικού της.
 - Η παροχή υπηρεσιών που σχετίζονται με το ανθρώπινο δυναμικό, όπως ενδεικτικά οργάνωση μισθοδοσίας και εξεύρεση υπαλλήλων.
 - Η αγορά τυποποιημένων υπηρεσιών, όπως ενδεικτικά υπηρεσιών παροχής πληροφοριών σχετικά με τις αγορές, τις τρέχουσες τιμές και στατιστικά δεδομένα.
 - Υπηρεσίες υποστήριξης όπως ενδεικτικά επισκευών και συντήρησης εγκαταστάσεων, καθαριότητας και μεταφορών

4.9.1 Βασικές αρχές εξωτερικής ανάθεσης

Οι βασικές αρχές που διέπουν την Πολιτική Εξωτερικής Ανάθεσης είναι οι ακόλουθες:

- Συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου αναφορικά με την εξωτερική ανάθεση εργασιών, τα περιουσιακά στοιχεία και τα συμφέροντα της Εταιρείας, καθώς και τα περιουσιακά στοιχεία και τα προσωπικά δεδομένα των πελατών της, ιδίως όταν ο Εξωτερικός Πάροχος Υπηρεσιών επιτελεί ουσιώδεις ή σημαντικές υπηρεσίες για λογαριασμό της Εταιρείας.

- Οι συμβάσεις καταρτίζονται εγγράφως και περιέχουν σαφείς όρους και προϋποθέσεις που έχουν εγκριθεί από τη Νομική Υπηρεσία, οι οποίοι έχουν σκοπό τη διαφύλαξη των συμφερόντων της Εταιρείας σε περίπτωση που ο συνεργάτης αποτύχει να παραδώσει τα συμφωνηθέντα, ή εάν η ποιότητα των παραδοθέντων δεν είναι αποδεκτή.
- Η ανάθεση ουσιαστών δραστηριοτήτων πραγματοποιείται με τρόπο ώστε να μην βλάπτεται η ποιότητα των εσωτερικών ελέγχων και η δυνατότητα των αρμόδιων εποπτικών αρχών να παρακολουθούν τη συμμόρφωση της Εταιρείας προς όλες τις υποχρεώσεις που επιβάλλει το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο.
- Οποιαδήποτε ενέργεια του αντισυμβαλλομένου ευθυγραμμίζεται με την Επιχειρησιακή Στρατηγική.
- Η ανάθεση δεν μειώνει την ποιότητα του συστήματος διακυβέρνησης.
- Η ανάθεση δεν αυξάνει τον λειτουργικό της κίνδυνο.
- Η ανάθεση δεν υπονομεύει την ποιότητα των υπηρεσιών.

Κατά την ημερομηνία αναφοράς η Εταιρεία δεν έχει αναθέσει σε εξωτερικό πάροχο ουσιαστές ή σημαντικές επιχειρησιακές της λειτουργίες ή δραστηριότητες.

4.9.2 Άλλες Πληροφορίες- Μεταγενέστερα γεγονότα της περιόδου αναφοράς

Στις 27.1.2020 λόγω συνταξιοδότησης του Υπεύθυνου της Μονάδας Αναλογιστικής Λειτουργίας κ. Αντωνίου Λοβέρδου, η Μονάδα Ανατέθηκε με Εξωπορισμό στην εταιρεία «Ανυφαντή και Συνεργάτες Υπηρεσίες Διαχείρισης Κινδύνου και Αναλογισμού Ι.Κ.Ε.» και ως Υπεύθυνος, κατά το άρθρο 15 της ΠΕΕ60 για την επίβλεψη της Αναλογιστικής Λειτουργίας εντός της Εταιρείας, ορίστηκε ο κ. Εμμανουήλ Μπιάς.

4.10 Αξιολόγηση Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει αποφασίσει και καθορίζει την κατ' ελάχιστον ετήσια αξιολόγηση του συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της.

Η Αξιολόγηση του συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης συμπεριλαμβάνεται στο Ετήσιο Πλάνο Ελέγχου της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου και διενεργείται από τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου σε συνεργασία με την Επιτροπή Ελέγχου. Τα αποτελέσματα της αξιολόγησης κοινοποιούνται στο Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο είναι υπεύθυνο να διασφαλίσει ότι υλοποιούνται και καταγράφονται οι αρμόζουσες ενέργειες με βάση τις επισημάνσεις της εξέτασης και ενημερώνεται τακτικά για την πρόοδο των ενεργειών.

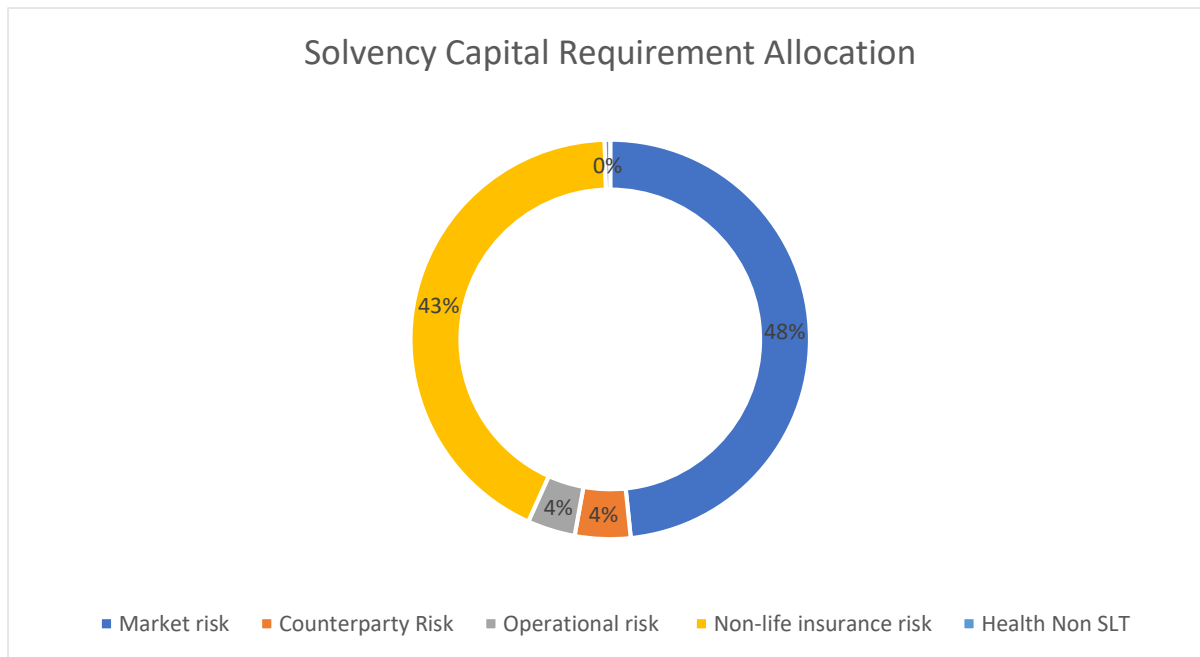
4.11 Άλλες πληροφορίες

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

Δεν έχει υπάρξει μέχρι στιγμής κάποια αλλαγή στο σύστημα διακυβέρνησης της Εταιρείας λόγω του COVID-19.

5 Προφίλ κινδύνων

Το ποσοστό συμμετοχής του κάθε επί μέρους κινδύνου στο αποτέλεσμα της Εταιρείας, με βάση τον τυποποιημένο μαθηματικό τύπο στις βασικές κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας, παρουσιάζεται στο παρακάτω διάγραμμα:



Από το παραπάνω διάγραμμα προκύπτει ότι, με βάση τον τυποποιημένο μαθηματικό τύπο, οι βασικές κεφαλαιακές απαιτήσεις σχηματίζονται κυρίως από τον ασφαλιστικό κίνδυνο και από τον κίνδυνο αγοράς.

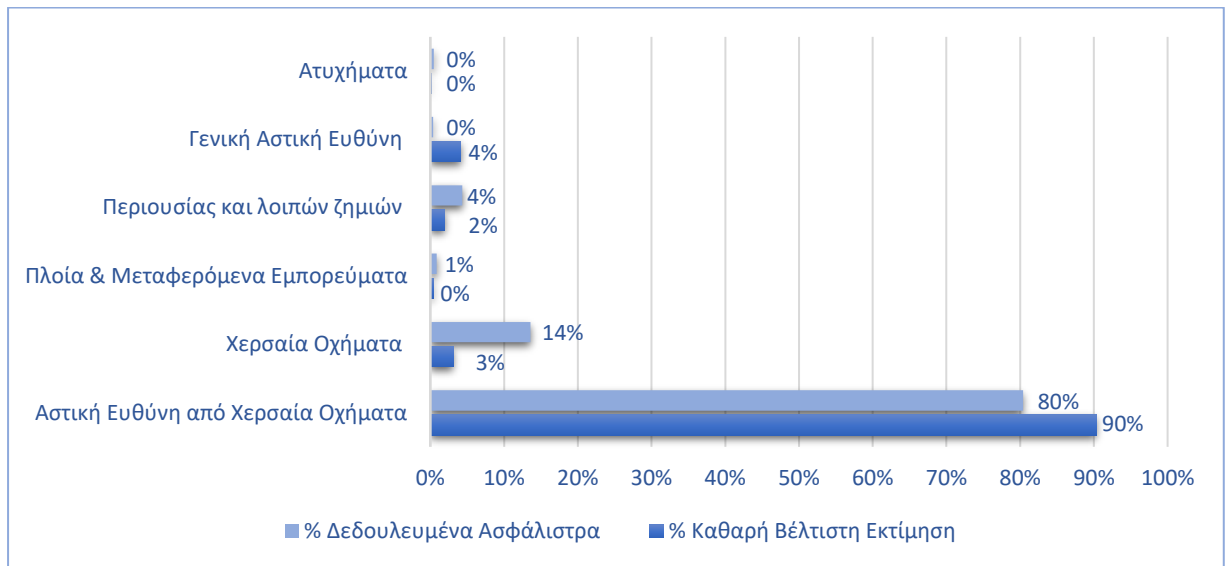
Η Εταιρεία παρακολουθεί την έκθεση ανά ενότητα κινδύνου, καθώς έχει ορίσει τα ανεκτά όρια ανά κίνδυνο, τα οποία τα παρακολουθεί σε τριμηνιαία βάση, και όταν κριθεί απαραίτητο σε μηνιαία βάση, ώστε να υπάρχει η δυνατότητα διορθωτικών αλλαγών, προκειμένου να πραγματοποιηθεί μείωση της έκθεσης στον εκάστοτε κίνδυνο.

5.1 Ασφαλιστικός κίνδυνος (Non – Life Insurance Risk)

5.1.1 Έκθεση στον κίνδυνο

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται τα καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα, καθώς και η καθαρή βέλτιστη εκτίμηση.

Κλάδος Ασφάλισης	Καθαρά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα	Καθαρή Βέλτιστη Εκτίμηση
Αστική Ευθύνη από Χερσαία Οχήματα	12.568,68	18.244,62
Χερσαία Οχήματα	2.123,52	630,06
Πλοία & Μεταφερόμενα Εμπορεύματα	130,50	76,34
Περιουσίας και λοιπών ζημιών	676,09	391,83
Γενική Αστική Ευθύνη	59,85	838,32
Ατυχήματα	72,56	22,57
Σύνολο	15.631,19	20.203,73



5.1.2 Ποσοτικοποίηση

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του Ασφαλιστικού Κινδύνου (Non – Life Insurance Risk). Συγκεκριμένα αναγράφονται τα απαιτούμενα κεφάλαια, που σχηματίζονται με και χωρίς την επίδραση/συμμετοχή του αντασφαλιστή.

Non-life insurance risk				
	With mitigation		Without mitigation	
	2019	2018	2019	2018
Total	7.132,66	6.856,14	24.579,81	22.702,33
Diversification	-453,50	-451,55	-4.741,09	-4.559,29
Premium and reserve risk	6.945,46	6.668,28	7.984,87	7.805,67
Lapse risk	-	-	-	-
CAT risk	640,71	639,42	21.336,03	19.455,95

Τα απαιτούμενα κεφάλαια που σχηματίζονται για την κάλυψη του ασφαλιστικού κινδύνου ανέρχονται σε ποσό 7.132,66 χιλ. ευρώ, συμπεριλαμβανομένης της συμμετοχής των αντασφαλιστών στον κίνδυνο αυτό. Το ποσό των 6.945,46 χιλ. ευρώ αφορά τον κίνδυνο, που πηγάζει από τις βέλτιστες εκτιμήσεις των ασφαλιστρών και των αποθεμάτων, κυρίως από τον κλάδο Αστική Ευθύνη από Χερσαία Οχήματα, ενώ το ποσό των 640,71 χιλ. ευρώ αφορά τον κίνδυνο από καταστροφικά γεγονότα.

Το σύνολο των απαιτούμενων κεφαλαίων για την κάλυψη του ασφαλιστικού κινδύνου, σε περίπτωση που δεν υπήρχαν οι αντασφαλιστικές συμβάσεις, θα ανέρχονταν στο ποσό των 24.579,81 χιλ. ευρώ €. Η διαφορά οφείλεται κυρίως στον κίνδυνο από καταστροφικά γεγονότα, ο οποίος θα ανερχόταν στο ποσό των 21.336,03 χιλ. ευρώ.

5.1.3 Τεχνικές μείωσης και παρακολούθηση κινδύνου

Το κύριο εργαλείο για την μείωση του ασφαλιστικού κινδύνου είναι οι αντασφαλιστικές συμβάσεις που διαθέτει η Εταιρεία. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία διαθέτει αντασφαλιστική σύμβαση επέλευσης καταστροφικού γεγονότος, για τον κίνδυνο σεισμού (earthquake risk), πλημμύρας (flood), φυσικών καταστροφών, σκαφών και αυτοκινήτου. Η ίδια κράτησή της ανέρχεται σε ποσό 150.000 € και το όριο

της ανέρχεται σε ποσό 5.500.000 €, ποσό που προστατεύει πλήρως την έκθεση της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη και τους συμβατικούς αντασφαλιστές.

Για τον κίνδυνο καταστροφικού γεγονότος από ανθρώπινο παράγοντα, ο μεγαλύτερος κίνδυνος πηγάζει από την Αστική Ευθύνη από Χερσαία Οχήματα, για τον οποίο κίνδυνο η αντασφαλιστική σύμβαση της Εταιρείας είναι της μορφής υπερβάλλουσας ζημίας και η ίδια κράτησή της ανέρχεται σε ποσό 600.000 €. Το ανώτατο όριο του αντασφαλιστή ανέρχεται σε ποσό 29.400.000 €. Στο κλάδο Περιουσίας και λοιπών ζημιών η ίδια κράτηση ανέρχεται σε ποσό 140.000 €.

Σύμφωνα με την Πολιτική Αντασφάλισης και άλλων Τεχνικών μείωσης κινδύνων, κύρια μέριμνα της Εταιρείας είναι η σύναψη συμβάσεων με αντασφαλιστικές εταιρίες με rating τουλάχιστον Α- και η διασπορά σε διαφορετικές εταιρίες. Με τον τρόπο αυτό αποφεύγεται η υπερβολική εξάρτηση, καθώς και η υπερβολική συσσώρευση κινδύνων σε μία και μόνο αντασφαλιστική Εταιρεία.

Η Εταιρεία τηρώντας την Πολιτική Αντασφάλισης και άλλων Τεχνικών μείωσης κινδύνων κατά το έτος 2019 διατήρησε το ελάχιστο rating Α- σε όλες τις συνεργαζόμενες αντασφαλιστικές εταιρίες, ενώ Leader ήταν η AXIS RE.

Τέλος, η Εταιρεία παρακολουθεί σε συνεχή βάση την πορεία των ασφαλιστρών και των αποθεμάτων της και σε περίπτωση μεταβολής των ποσών αυτών, πραγματοποιεί άμεσα υπολογισμό του Premium and Reserve Risk, προκειμένου να επαναπροσδιορίσει τις στρατηγικές της αποφάσεις, για την μείωση του εν λόγω κινδύνου.

5.1.4 Ευαισθησία κινδύνου

Στους παρακάτω πίνακες παρατίθενται τα σενάρια ευαισθησίας του ασφαλιστικού κινδύνου. Συγκεκριμένα, υπολογίζονται οι κεφαλαιακές απαιτήσεις, που θα προκύψουν σε περίπτωση αύξησης/μείωσης σε ποσοστό 10%, τόσο στις βέλτιστες εκτιμήσεις, όσο και στα δεδουλευμένα ασφαλιστρα του κλάδου Αστικής Ευθύνης από Χερσαία Οχήματα. Τα συγκεκριμένα σενάρια επιλέχθηκαν καθώς στον συγκεκριμένο κλάδο, η Εταιρεία έχει την μεγαλύτερή της έκθεση.

	2019	NL_1 Reserves Increase +10%	NL_1 Reserves Decrease -10%
SCR	13.045,31	13.396,90	12.703,00
Operational risk	644,80	693,54	596,06
Loss absorbing effect	-	-	-
Diversification	-3.613,10	-3.701,53	-3.520,72
Market risk	8.056,20	8.052,54	8.059,97
Counterparty risk	749,57	749,57	749,57
Non-life insurance risk	7.132,66	7.527,60	6.742,95
Life risk	-	-	-
Health risk	75,17	75,17	75,17

SII assets	47.132,21	47.151,95	47.112,47
SII liabilities	-27.564,22	-29.254,12	-25.875,10
Elegible own funds	19.567,98	17.897,83	21.237,36
Solvency ratio	150,00%	133,60%	167,18%

	2019	NL_1 Premiums Increase +10%	NL_1 Premiums Decrease -10%
SCR	13.045,31	13.039,13	13.051,48
Operational risk	644,80	638,22	651,38
Loss absorbing effect	-	-	-
Diversification	-3.613,10	-3.613,19	-3.613,00
Market risk	8.056,20	8.056,70	8.055,70
Counterparty risk	749,57	749,57	749,57
Non-life insurance risk	7.132,66	7.132,66	7.132,66
Life risk	-	-	-
Health risk	75,17	75,17	75,17
SII assets	47.132,21	47.132,21	47.132,21
SII liabilities	-27.564,22	-27.343,83	-27.784,61
Elegible own funds	19.567,98	19.788,38	19.347,59
Solvency ratio	150,00%	151,76%	148,24%

5.1.5 Άλλες Πληροφορίες

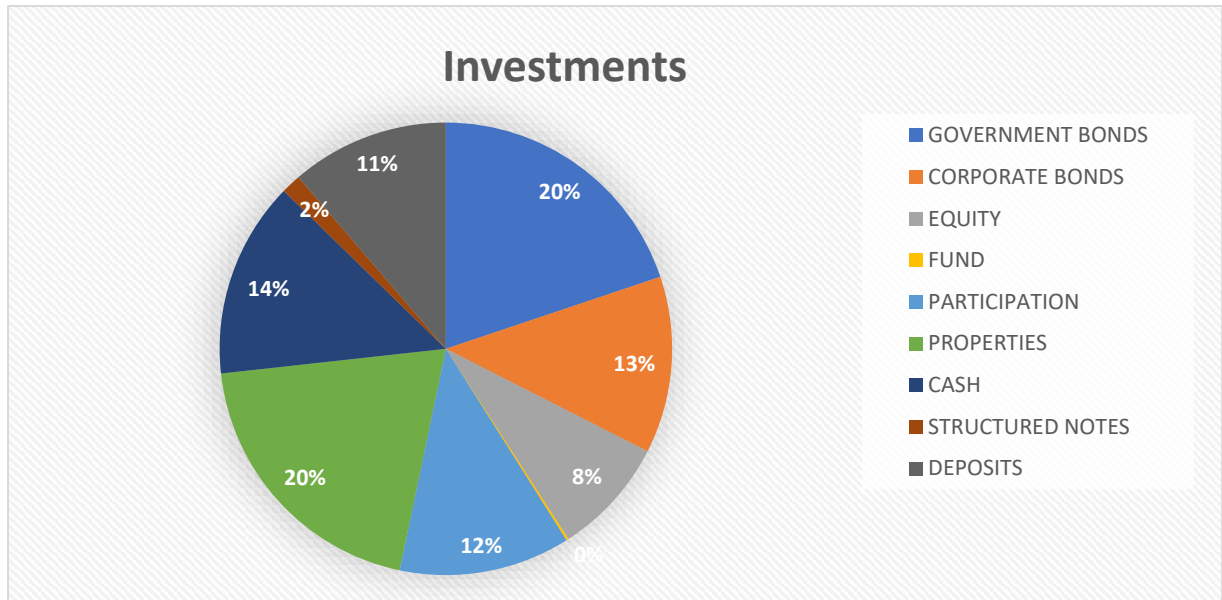
Όσον αφορά την κλάδο αστικής ευθύνης αυτοκινήτου, η Εταιρεία προχώρησε για το 2020 σε σύναψη αντασφαλιστικής σύμβασης Quota Share με αντασφαλιστική Εταιρεία (A+), απελευθερώνοντας με αυτόν τον τρόπο επιπλέον κεφάλαια.

Συνεπώς, ο ασφαλιστικός κίνδυνος αναμένεται να παρουσιάσει μείωση το 2020, τόσο από την εκτιμωμένη μείωση του δείκτη ζημιών όσο και από την σύναψη της αντασφαλιστικής σύμβασης Quota Share στον κλάδο αστικής ευθύνης αυτοκινήτου.

5.2 Κίνδυνος αγοράς

5.2.1 Έκθεση στον κίνδυνο

Η έκθεση της Εταιρείας στον κίνδυνο αγοράς, κατά την ημερομηνία αναφοράς, παρουσιάζεται στο παρακάτω γράφημα:



Ο Κίνδυνος Αγοράς προκύπτει ως συνδυασμός των παρακάτω κινδύνων:

Κίνδυνος Επιτοκίου: Κίνδυνος που απορρέει από πιθανή μείωση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων ή μέσω αύξησης των υποχρεώσεων της Εταιρείας, λόγω μεταβολών στα επιτόκια. Ο κίνδυνος είναι υπαρκτός για στοιχεία ενεργητικού ιδιαίτερα «ευαίσθητα» στο επίπεδο των επιτοκίων, όπως ομόλογα, προθεσμιακές καταθέσεις και στοιχεία παθητικού όπως ασφαλιστικές υποχρεώσεις.

Κίνδυνος Μετοχών: Κίνδυνος ζημιάς από διακυμάνσεις στο επίπεδο τιμών των μετοχικών τίτλων, στους οποίους έχει επενδύσει η Εταιρεία.

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

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

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

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

5.2.2 Ποσοτικοποίηση

Η ποσοτικοποίηση του κινδύνου έχει γίνει σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο του Solvency II.

Market risk		
	2019	2018
Total	8.056,20	7.218,93
Diversification	-5.020,33	-4.420,93
Interest rate risk	560,28	437,28
Equity risk	3.798,94	3.591,23
Property risk	2.142,11	1.836,49
Spread risk	1.024,26	812,94
Concentration risk	4.033,36	3.428,88
Currency risk	1.517,58	1.533,04

Από τον παραπάνω πίνακα προκύπτει ότι οι κεφαλαιακές απαιτήσεις, που προέρχονται από τον κίνδυνο αγοράς, ανέρχονται στο ποσό των 8.056,20 χιλ. ευρώ. Το σύνολο των κεφαλαίων που απαιτούνται για τον κίνδυνο αγοράς (Market Risk), προκύπτει ως το άθροισμα των έξι επιμέρους κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη την μεταξύ τους συσχέτιση.

Η Εταιρεία διαθέτει κυβερνητικά ομόλογα και έντοκα γραμμάτια ποσού 8.511,87 χιλ. ευρώ, λοιπά εταιρικά ομόλογα ποσού 5.419,79 χιλ. ευρώ και προθεσμιακές καταθέσεις ποσού 4.841,78 χιλ. ευρώ. Στις αποτιμήσεις των ομολόγων και των προθεσμιακών καταθέσεων, συμπεριλαμβάνονται και οι δεδουλευμένοι τόκοι.

Τέλος, με εξαίρεση τον κίνδυνο συναλλάγματος, όλοι οι επιμέρους κίνδυνοι παρουσίασαν αύξηση σε σχέση με την περσινή χρονιά. Η αύξηση οφείλεται στην αύξηση και την άκρως θετική απόδοση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου.

5.2.3 Τεχνικές μείωσης και παρακολούθηση κινδύνου

Η Εταιρεία διαθέτει εγκεκριμένη Επενδυτική Πολιτική, η οποία διαμορφώνει το πλαίσιο αρχών και κανόνων αναφορικά με το είδος των επενδυτικών εργασιών της, καθώς και τους στόχους που θέτει για αυτές.

Οι τεχνικές μείωσης του κινδύνου που χρησιμοποιεί η Εταιρεία είναι:

- Τα ταμειακά διαθέσιμα να είναι σε τράπεζες με υψηλή πιστοληπτική ικανότητα (rating).
- Τα χρηματοοικονομικά μέσα να διαφοροποιούνται κατάλληλα με τρόπο, ώστε να αποφεύγεται υπερβολική εξάρτηση από κάποιο συγκεκριμένο στοιχείο, εκδότη ή ομάδα επιχειρήσεων, γεωγραφική περιοχή ή νόμισμα και να αποφεύγεται η υπερβολική συσσώρευση κινδύνων στο σύνολο του χαρτοφυλακίου.
- Τα ομόλογα που διαθέτει στο χαρτοφυλάκιό της να έχουν υψηλή πιστοληπτική ικανότητα (rating).

Σχετικά με τα Αμοιβαία Κεφάλαια, που διαθέτει η Εταιρεία στο επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο, γίνεται χρήση της μεθοδολογίας look through approach, για τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Επάρκειας.

5.2.4 Ευαισθησία κινδύνου

Στους παρακάτω πίνακες παρατίθενται τα σενάρια ευαισθησίας του κινδύνου αγοράς. Συγκεκριμένα, στο 1^ο πίνακα υπολογίζονται οι κεφαλαιακές απαιτήσεις, που θα προκύψουν σε περίπτωση αύξησης/μείωσης σε ποσοστό 10% της ισοτιμίας EUR/USD. Στον 2^ο πίνακα υπολογίζονται οι

κεφαλαιακές απαιτήσεις, που θα προκύψουν σε περίπτωση αύξησης/μείωσης σε ποσοστό 10% της αξίας (market value) των κυβερνητικών ομολόγων, που έχει στην διάθεσή της η Εταιρεία.

	2019	EUR/USD Increase +10%	EUR/USD Decrease -10%
SCR	13.045,31	12.955,79	13.136,99
Operational risk	644,80	644,80	644,80
Loss absorbing effect	-	-	-
Diversification	-3.613,10	-3.591,75	-3.634,59
Market risk	8.056,20	7.945,73	8.168,79
Counterparty risk	749,57	749,17	750,15
Non-life insurance risk	7.132,66	7.132,66	7.132,66
Life risk	-	-	-
Health risk	75,17	75,17	75,17

SII assets	47.132,21	46.617,35	47.647,06
SII liabilities	-27.564,22	-27.564,22	-27.564,22
Eligible own funds	19.567,98	19.053,13	20.082,84
Solvency ratio	150,00%	147,06%	152,87%

	2019	Government Bonds Market Value Decrease -10%	Government Bonds Market Value Increase +10%
SCR	13.045,31	13.037,14	13.054,13
Operational risk	644,80	644,80	644,80
Loss absorbing effect	-	-	-
Diversification	-3.613,10	-3.611,18	-3.615,16
Market risk	8.056,20	8.046,11	8.067,08
Counterparty risk	749,57	749,57	749,57
Non-life insurance risk	7.132,66	7.132,66	7.132,66
Life risk	-	-	-
Health risk	75,17	75,17	75,17

SII assets	47.132,21	46.286,19	47.978,22
SII liabilities	-27.564,22	-27.564,22	-27.564,22
Eligible own funds	19.567,98	18.721,97	20.414,00
Solvency ratio	150,00%	143,60%	156,38%

5.2.5 Άλλες πληροφορίες

Ο Κίνδυνος Αγοράς θα επηρεαστεί από τη κρίση που έχει δημιουργηθεί στις χρηματιστηριακές αγορές και την σημαντική πτώση που έχουν σημειώσει. Η πτώση αυτή εστιάζεται κυρίως στις επενδυτικές

κατηγορίες των μετοχών και των εταιρικών ομολόγων. Η Εταιρεία παρακολουθεί σε καθημερινή βάση το επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο χρησιμοποιώντας τα τελευταία στοιχεία της αποτίμησης της αγοράς.

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας με 31/03/2020 αποτελείται κατά 54% από Ομόλογα και κατά 28% από μετρητά, διασφαλίζοντας την όσο δυνατόν μικρότερη μεταβολή από την διακύμανση των χρηματιστηριακών αγορών.

Στον παρακάτω πίνακα αποτυπώνονται οι τιμές μερικών από των βασικότερων δεικτών αναφοράς καθώς και η διαφορά τους από την αρχή του έτους και μέχρι την 18/03/2020, ημέρα στην οποία σημειώθηκαν οι χαμηλότερες αποδόσεις.

Index (BBG Ticker)	Name	Description	31/12/2019	18/03/2020	% Difference
BEGCGA	Bloomberg Barclays Series-E Gr	Greek Govt Bonds	338,98	288,68	-14,84%
LEATTREU	Bloomberg Barclays EuroAgg Tre	EU Govt Bonds	272,61	266,79	-2,13%
LECPTREU	Bloomberg Barclays Euro Aggreg	EU Corp Bonds	259,03	241,95	-6,59%
LUATTRUU	Bloomberg Barclays US Treasury	US Govt Bonds	2369,78	2465,95	4,06%
ASE	Athens Stock Exchange General	Greek Mkt Stocks	916,67	487,35	-46,83%
SPX	S&P 500 Index	US Mkt Stocks	2877,18	2210,64	-23,17%
SXXP	STOXX Europe 600 Price Index E	EU Mkt Stocks	415,84	279,66	-32,75%

Από την συγκεκριμένη ημερομηνία, οι αγορές έχουν «καλύψει» ένα αρκετά σημαντικό μερίδιο των απωλειών που είχαν. Η Εταιρεία έχει διενεργήσει Stress Test με τις ανωτέρω αποδόσεις από τα οποία έχουν διαπιστωθεί ότι τα κεφάλαια της Εταιρείας υπερκαλύπτουν τα ανωτέρω δυσμενή σενάρια, σε περίπτωση που επαναληφθούν τους προσεχούς μήνες.

5.3 Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου

5.3.1 Έκθεση στον κίνδυνο

Ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου προκύπτει ως συνδυασμός των παρακάτω κινδύνων:

- Τύπου 1 (type 1 exposure)
- Τύπου 2 (type 2 exposure)

Η έκθεση στον κίνδυνο τύπου 1, προέρχεται από τις αντασφαλιστικές απαιτήσεις και από τις τραπεζικές καταθέσεις.

Rating	Αντασφαλιστές	Τραπεζικά Ιδρύματα
AA	73%	93%
A	6%	0%
Other	21%	7%
Total	100%	100%

Ο κίνδυνος τύπου 2 πηγάζει από τις απαιτήσεις από ασφάλιστρα από πελάτες, διαμεσολαβητές ή λοιπές απαιτήσεις.

5.3.2 Ποσοτικοποίηση

Counterparty Risk		
	2019	2018
Total	749,57	426,04
Type 1 Exposures	557,97	248,57
Type 2 Exposures	233,94	206,60

Συνολικά, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου δημιουργεί κεφαλαιακές απαιτήσεις ποσού 749,57 χιλ. ευρώ. Από τον ανωτέρω πίνακα προκύπτει ότι μεγαλύτερη αύξηση είχε ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου τύπου 1 (type1 exposure), δηλαδή των αντασφαλιστών και τραπεζικών καταθέσεων, ο οποίος ανέρχεται σε ποσό 557,97 χιλ. ευρώ.

5.3.3 Τεχνικές μείωσης και παρακολούθηση κινδύνου

Για τον μετριασμό του κινδύνου λαμβάνονται υπόψη τα ratings πιστοληπτικής ικανότητας των αντασφαλιστών, η συγκέντρωση των απαιτήσεων ανά αντασφαλιστή, καθώς και τα κεφαλαιακά οφέλη, που επιτυγχάνει η Εταιρεία από την αντασφαλιστική κάλυψη, που παρέχει ο συγκεκριμένος αντασφαλιστής.

Επίσης, η Εταιρεία έχει συνεχή παρακολούθηση των απαιτήσεών της από τους αντισυμβαλλομένους, ώστε να μην ξεπερνούν το διάστημα των τριών μηνών. Για όσους ξεπερνούν το ανωτέρω διάστημα, η Εταιρεία λαμβάνει πρόσθετα μέτρα (π.χ. εμπράγματα εξασφαλίσεις) και ασκεί όλα τα νόμιμα δικαιώματά της προς διασφάλιση των απαιτήσεών της.

5.3.4 Ευαισθησία κινδύνου

Στους παρακάτω πίνακες παρατίθενται τα σενάρια ευαισθησίας του κινδύνου αθέτησης αντισυμβαλλομένου τύπου 1. Συγκεκριμένα, στο 1ο πίνακα υπολογίζονται οι κεφαλαιακές απαιτήσεις, που θα προκύψουν σε περίπτωση αύξησης/μείωσης 1 μονάδας της πιστοληπτικής ικανότητας των αντασφαλιστικών εταιριών. Στον 2ο πίνακα υπολογίζονται οι κεφαλαιακές απαιτήσεις, που θα προκύψουν σε περίπτωση αύξησης/μείωσης 1 μονάδας της πιστοληπτικής ικανότητας των αντασφαλιστικών εταιριών, καθώς και των τραπεζικών ιδρυμάτων.

	2019	Reinsurance Counterparties (-1) rating	Reinsurance Counterparties (+1) rating
SCR	13.045,31	13.152,30	12.997,56
Operational risk	644,80	644,80	644,80
Loss absorbing effect	-	-	-
Diversification	-3.613,10	-3.712,63	-3.567,07
Market risk	8.056,20	8.056,20	8.056,20
Counterparty risk	749,57	956,09	655,80
Non-life insurance risk	7.132,66	7.132,66	7.132,66
Life risk	-	-	-
Health risk	75,17	75,17	75,17

SII assets	47.132,21	47.132,21	47.132,21
SII liabilities	-27.564,22	-27.584,35	-27.555,64
Elegible own funds	19.567,98	19.547,85	19.576,57
Solvency ratio	150,00%	148,63%	150,62%

	2019	Counterparties (-1) rating	Counterparties (+1) rating
SCR	13.045,31	13.339,07	12.901,33
Operational risk	644,80	644,80	644,80
Loss absorbing effect	-	-	-
Diversification	-3.613,10	-3.875,56	-3.471,05
Market risk	8.056,20	8.056,20	8.056,20
Counterparty risk	749,57	1.305,79	463,55
Non-life insurance risk	7.132,66	7.132,66	7.132,66
Life risk	-	-	-
Health risk	75,17	75,17	75,17

SII assets	47.132,21	47.132,21	47.132,21
SII liabilities	-27.564,22	-27.584,35	-27.555,64
Elegible own funds	19.567,98	19.547,85	19.576,57
Solvency ratio	150,00%	146,55%	151,74%

5.3.5 Άλλες πληροφορίες

Ο Πιστωτικός Κίνδυνος μπορεί να επηρεαστεί από τις αυξημένες πιθανότητες υποβάθμισης των αντασφαλιστών, καθώς και την αύξηση των απαιτήσεων από συνεργάτες.

Σύμφωνα με την Πολιτική Αντασφάλισης και άλλων Τεχνικών μείωσης κινδύνων, κύρια μέριμνα της Εταιρείας είναι η σύναψη συμβάσεων με αντασφαλιστικές εταιρείες με rating τουλάχιστον A- και η διασπορά σε διαφορετικές εταιρείες. Με τον τρόπο αυτό αποφεύγεται η υπερβολική εξάρτηση, καθώς και η υπερβολική συσσώρευση κινδύνων σε μία και μόνο αντασφαλιστική Εταιρεία. Επίσης, η Οικονομική Διεύθυνση παρακολουθεί καθημερινώς την εισπραξιμότητα της Εταιρείας, η οποία δεν έχει μεταβληθεί.

Μέχρι στιγμής δεν έχει προκύψει ένδειξη αύξησης του πιστωτικού κινδύνου. Παρόλα αυτά, λόγω του ότι η πανδημία βρίσκεται σε εξέλιξη, η Εταιρεία παρακολουθεί στενά το συγκεκριμένο θέμα.

5.4 Κίνδυνος ρευστότητας

5.4.1 Έκθεση στον κίνδυνο

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στην πιθανότητα η Εταιρεία να μην μπορέσει να εκπληρώσει εμπρόθεσμα τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις. Η ανάλυση ρευστότητας στοχεύει στη μέτρηση της τρέχουσας κατάστασης ρευστότητας της Εταιρείας, όπως επίσης και στην ικανότητά της να ανταπεξέλθει σε μελλοντικές ανάγκες σε ταμειακά διαθέσιμα.

5.4.2 Ποσοτικοποίηση

Αρχικά, γίνεται διαχωρισμός των στοιχείων του ενεργητικού σε ρευστοποιήσιμα και μη ρευστοποιήσιμα και των στοιχείων του παθητικού σε ευμετάβλητες και σταθερές υποχρεώσεις, όπως παρουσιάζεται κατωτέρω:

Παρακολούθηση Ρευστότητας						
31/12/2019	Λογιστικές Αξίας	0-1 έτη	2-5 έτη	6-10 έτη	11-15 έτη	16-35 έτη
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Χρηματοοικονομικά Μέσα	18.366,32	14.484,14	1.559,05	937,76	613,50	771,87
Συνολικές Απαιτήσεις	1.551,24	1.551,24	-	-	-	-
Ταμειακά Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	10.640,61	10.640,61	-	-	-	-
Σύνολο Ενεργητικού	30.558,17	26.675,99	1.559,05	937,76	613,50	771,87
ΠΑΘΗΤΙΚΟ						
Προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων	18.631,97	7.144,52	10.309,27	1.178,18	-	-
Προβλέψεις μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων	4.486,61	2.256,80	1.927,11	302,70	-	-
Υποχρεώσεις σε Αντασφαλιστές	662,35	662,35	-	-	-	-
Υποχρεώσεις σε Αντασφαλιζόμενους	18,24	18,24	-	-	-	-
Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις	1.942,31	1.942,31	-	-	-	-
Σύνολο Παθητικού	25.741,49	12.024,22	12.236,38	1.480,88	0,00	0,00
Καθαρή διαφορά ρευστότητας	4.816,68	14.651,76	-10.677,33	-543,12	613,50	771,87

Στη συνέχεια, παρατίθενται οι δείκτες της λογιστικής κατάστασης:

- Ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού προς συνολικό ενεργητικό $\Delta P(1)$.
- Ρευστοποιήσιμα στοιχεία προς ευμετάβλητες υποχρεώσεις $\Delta P(2)$.

Δείκτες Ρευστότητας	Όρια ανοχής στον κίνδυνο
$\Delta P(1) = 77\%$	$\geq 50\%$
$\Delta P(2) = 1,80$	Μεγαλύτερος της μονάδας (>1)

5.4.3 Τεχνικές μείωσης και παρακολούθηση κινδύνου

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της ύπαρξης επαρκών ταμειακών διαθεσίμων (μετρητά) και πιστωτικών ορίων, που διασφαλίζουν την ομαλή εκπλήρωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας.

5.4.4 Άλλες Πληροφορίες

Η Εταιρεία διατηρεί υψηλά επίπεδα ρευστότητας και άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων, με αποτέλεσμα το επίπεδο ρευστότητας να μην έχει επηρεαστεί από τις μέχρι τώρα εξελίξεις.

5.5 Λειτουργικός κίνδυνος

5.5.1 Έκθεση στον κίνδυνο

Λειτουργικός Κίνδυνος είναι ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια, που απορρέει από ακατάλληλες ή ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες, ή από ακατάλληλο ή ανεπαρκές προσωπικό, ή από ακατάλληλα ή ανεπαρκή λειτουργικά συστήματα, ή από εξωτερικά γεγονότα.

5.5.2 Ποσοτικοποίηση

Ο Λειτουργικός κίνδυνος (Operational risk) αποτιμήθηκε βάσει της τυποποιημένης μεθόδου σε ποσοστό 3% της βέλτιστης εκτίμησης των τεχνικών προβλέψεων της Εταιρείας, όπως προκύπτει από το παρακάτω πίνακα.

	2019	2018
SCR operational risk	644,80	589,63
Basic operational risk charge	644,80	589,63
Premium based risk component	515,26	530,30
Earned life gross premiums	-	-
Earned life ul gross premiums	-	-
Earned non-life gross premiums	17.175,20	17.676,69
Earned life gross premiums (previous 12 months)	-	-
Earned life ul gross premiums (previous 12 months)	-	-
Earned non-life gross premiums (previous 12 months)	17.676,69	15.225,14
Provisions based risk component	644,80	589,63
Life and Health SLT obligations technical provisions	-	-
Life and Health SLT obligations technical provisions - ul	-	-
Non-Life obligations technical provisions	21.493,38	19.654,21
Life policyholders risk annual expenses amount (12 months)	-	-
Percentage of Basic Solvency Capital Requirement	3.720,15	3.414,02
Capital requirement for operational risk charge after capping	644,80	589,63

5.5.3 Τεχνικές μείωσης και παρακολούθηση κινδύνου

Η Εταιρεία διαθέτει σύγχρονο ενοποιημένο μηχανογραφικό σύστημα, το οποίο μειώνει σε μεγάλο βαθμό τον λειτουργικό κίνδυνο, καθώς οι χειροκίνητες παρεμβάσεις, κατά την επεξεργασία των δεδομένων, είναι ελάχιστες.

Επιπλέον, η Εταιρεία έχει αναπτύξει καταγεγραμμένο σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης, με το οποίο καθορίζονται οι διαδικασίες και οι αρμοδιότητες του κάθε τμήματος, προκειμένου να υπάρχει διαχωρισμός των καθηκόντων των ευθυνών και γενικότερα των υπεύθυνων ρόλων.

Συνεπώς, το ποσό των 644,80 χιλ. ευρώ, σε συνδυασμό με τα παραπάνω, υπερκαλύπτει τον λειτουργικό κίνδυνο, στον οποίο είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία.

5.5.4 Άλλες πληροφορίες

Η Εταιρεία, στοχεύοντας στην ελαχιστοποίηση των λειτουργικών της επιπτώσεων από την εφαρμογή των περιοριστικών μέτρων εξάπλωσης του COVID – 19, έλαβε άμεσα όλα τα απαραίτητα μέτρα, ώστε εξασφαλίσει την απρόσκοπτη εξυπηρέτηση των ασφαλισμένων, αλλά και να διασφαλίσει την ασφάλεια των εργαζομένων και των συνεργατών, της όπως αναφέρεται και στην Παράγραφο 1 της παρούσας έκθεσης.

5.6 Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι

5.6.1 Κίνδυνος από τη Διανομή Ασφαλιστικών Προϊόντων (Conduct Risk)

Ο κίνδυνος που προκύπτει από την διανομή των ασφαλιστικών προϊόντων, αφορά σε όλα τα στάδια του κύκλου ζωής ενός προϊόντος, δηλαδή από το σημείο πριν από την έναρξη ισχύος της ασφαλιστικής σύμβασης, μέχρις ότου ικανοποιηθούν ή/και εκπληρωθούν όλες οι υποχρεώσεις, που απορρέουν από την εν λόγω σύμβαση. Έπειτα από την δημοσίευση της ΕΙΟΡΑ αναφορικά με το πλαίσιο αναγνώρισης από επιχειρηματικές πρακτικές και επικοινωνία με τον πελάτη, η Εταιρεία συμπεριέλαβε τον εν λόγω κίνδυνο στον πίνακα των κινδύνων που αναγνωρίζει, μετρά, διαχειρίζεται και παρακολουθεί.

Ειδικότερα, ο κίνδυνος από την διανομή ασφαλιστικών προϊόντων έχει ευρύ περιεχόμενο και, για την κάλυψη όλου του φάσματος των παραγόντων, που δύναται να επηρεάσουν τη θέση του καταναλωτή σε σχέση με την ασφαλιστική σύμβαση, αναλύεται στις ακόλουθες περιοχές κινδύνου:

- Κίνδυνοι συνδεδεμένοι με το επιχειρησιακό μοντέλο και τη διαχείριση/ διοίκηση της ασφαλιστικής εργασίας / Business model & management risks: κίνδυνοι που απορρέουν από τον τρόπο οργάνωσης της ασφαλιστικής επιχείρησης αναφορικά με τη διαχείριση των εργασιών της,
- Κίνδυνοι συνδεδεμένοι με την παραγωγή προϊόντων/ Manufacturing risks: κίνδυνοι που σχετίζονται με το πώς οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις παράγουν τα προϊόντα τους πριν την προώθησή τους στην αγορά,
- Κίνδυνοι πώλησης/ Delivery risks: κίνδυνοι που απορρέουν από το πώς το προϊόν διανέμεται στην αγορά, καθώς και από την αλληλεπίδραση μεταξύ καταναλωτών και ασφαλιστικών επιχειρήσεων / ασφαλιστικών διαμεσολαβητών κατά το χρονικό σημείο της πώλησης,
- Κίνδυνοι διαχείρισης του προϊόντος/ Product management risks: κίνδυνοι που αναφύονται μετά την πραγματοποίηση της πώλησης και μέχρι τη λήξη όλων των υποχρεώσεων που πηγάζουν από την ασφαλιστική σύμβαση.

Στα πλαίσια μετρίασης του ανωτέρου κινδύνου η Εταιρεία διαθέτει Πολιτική Διακυβέρνησης Προϊόντων και Πολιτική Διανομής Ασφαλιστικών Προϊόντων με τις οποίες διασφαλίζονται τα ακόλουθα:

- Η τήρηση των διαδικασιών διακυβέρνησης και έγκρισης των νέων προϊόντων ή τροποποίησης σε ήδη υπάρχοντα,
- Η πρόληψη και άμβλυνση των επιζήμιων συνεπειών για τους πελάτες στο στάδιο διανομής του ασφαλιστικού προϊόντος,
- Η ύπαρξη κατάλληλης διαχείρισης συγκρούσεως συμφερόντων από το διανομέα ασφαλιστικών προϊόντων,
- Ότι τα συμφέροντα και τα χαρακτηριστικά των πελατών λαμβάνονται δεόντως υπόψη κατά την διανομή ασφαλιστικών προϊόντων.

Επίσης η Εταιρεία διαθέτει Εμπορική Πολιτική, στην οποία περιλαμβάνεται Κώδικας συμπεριφοράς διαμεσολαβητών και ασφαλιστικών υπαλλήλων καθώς και περιπτώσεις αποφυγής Σύγκρουσης συμφερόντων. Ειδικότερα με την Εμπορική Πολιτική της Εταιρείας διασφαλίζεται ότι:

- Οι συνεργαζόμενοι με την Εταιρεία ασφαλιστικοί διαμεσολαβητές κατέχουν επαρκείς γνώσεις και ικανότητες για την εκτέλεση του έργου τους (καταλληλότητα)
- Οι συνεργαζόμενοι με την Εταιρεία ασφαλιστικοί διαμεσολαβητές συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις για τη συνεχή επαγγελματική κατάρτιση και εξέλιξη, προκειμένου να διατηρήσουν ικανοποιητικό επίπεδο απόδοσης (απαιτήσεις συνεχούς κατάρτισης)
- Οι συνεργαζόμενοι με την Εταιρεία ασφαλιστικοί διαμεσολαβητές χαίρουν καλής φήμης και ακεραιότητας (αξιοπιστία)

Η Εταιρεία εξασφαλίζει την εφαρμογή αποτελεσματικών μεθόδων και διαδικασιών για την πρόληψη των συγκρούσεων συμφερόντων, τον εντοπισμό ενδεχόμενων πηγών σύγκρουσης συμφερόντων, καθώς και για να διασφαλίσει ότι οι διανομείς των ασφαλιστικών προϊόντων της Εταιρείας κατανοούν πού θα μπορούσε να προκύψει τέτοια σύγκρουση συμφερόντων και πώς πρέπει να αντιμετωπίζονται αυτές οι συγκρούσεις.

5.6.2 Στρατηγικός κίνδυνος

Ο στρατηγικός κίνδυνος είναι ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια, που προκύπτει από δυσμενείς επιχειρηματικές αποφάσεις (π.χ. εξαγορά, συγχώνευση, ανάπτυξη νέων προϊόντων, εξωτερική ανάθεση δραστηριοτήτων σε τρίτους κ.λπ.), πλημμελή εφαρμογή των στρατηγικών αποφάσεων, έλλειψη ανταπόκρισης στις επιτακτικές αλλαγές της αγοράς, κ.α..

Ο Στρατηγικός κίνδυνος είναι συνάρτηση των ακόλουθων στοιχείων:

- Των στρατηγικών στόχων της επιχείρησης,
- Των επιχειρηματικών στρατηγικών που αναπτύσσονται,
- Των πόρων που διατίθενται για την επίτευξη των στόχων αυτών,
- Της οικονομικής κατάστασης και των συνθηκών των αγορών, εντός των οποίων λειτουργεί η Εταιρεία.

Η Εταιρεία για την μέτρηση, παρακολούθηση και διαχείρισή του Κινδύνου αυτού, πραγματοποιεί μία φορά το μήνα Διοικητικό Συμβούλιο. Επίσης, η Εκτελεστική Επιτροπή παρακολουθεί την τήρηση του Στρατηγικού σχεδιασμού της Εταιρείας και αναφέρει τυχόν παρεκκλίσεις από αυτόν ή προτείνει κινήσεις βελτίωσής του.

5.6.3 Κίνδυνος Φήμης

Ο κίνδυνος φήμης είναι ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια και προκύπτει από την επιδείνωση της φήμης της Εταιρείας ή τη διαμόρφωση αρνητικής αντίληψης για την εικόνα της Εταιρείας μεταξύ των αντισυμβαλλομένων, των πελατών ή / και των εποπτικών αρχών.

Η Εταιρεία διαθέτει εγκεκριμένη Πολιτική Διαχείρισης Αιτιάσεων. Η Πολιτική στοχεύει να εξασφαλίσει τα παρακάτω:

- Την διαχείριση των αιτιάσεων άμεσα και όσο το δυνατό αποτελεσματικά.
- Την διαχείριση των αιτιάσεων ευγενικά και εμπιστευτικά.
- Την άμεσα ανταπόκριση στο παράπονο με το σωστό τρόπο, π.χ. με επίλυση ή με εξήγηση
- Την βελτίωση των υπηρεσιών και την τυχόν ανάγκη αναθεώρησης των διαδικασιών, μέσα από τις υποβληθείσες αιτιάσεις.

Στην Εταιρεία λειτουργεί Τμήμα Αιτιάσεων, το οποίο αναφέρεται στην Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Οι βασικές αρχές που διέπουν το τμήμα αιτιάσεων είναι οι ακόλουθες:

- Οι διαδικασίες που γίνονται ευθυγραμμίζονται με τον Εσωτερικό Κανονισμό Εταιρικής Διακυβέρνησης & Λειτουργίας της Εταιρείας και με τις Πολιτικές της Εταιρείας.
- Η διαδικασία διαχείρισης των αιτιάσεων είναι σύμφωνη με την ισχύουσα νομοθεσία και νομολογία.
- Το Τμήμα διαχείρισης αιτιάσεων είναι λειτουργικά ανεξάρτητο. Επομένως τα παράπονα ερευνώνται επί δίκαιης βάσης και οι πιθανές συγκρούσεις συμφερόντων εντοπίζονται και μετριαζονται.

Επίσης η Εταιρεία γνωστοποιεί τα έννομα συμφέροντα και τα δικαιώματα των αντισυμβαλλόμενων της, καθώς και την αναλυτική διαδικασία αντιμετώπισης τυχόν αιτιάσεων τους, με σκοπό τον μετριασμό του κινδύνου και παράλληλα την ικανοποίηση των πελατών της, αλλά και των τρίτων. Επιπλέον, η Εταιρεία πραγματοποιεί έλεγχο της ποιότητας και της επάρκειας της επικοινωνίας της με τους πελάτες της, ιδιαίτερα ως προς το αν είναι έγκαιρη, έγκυρη, πλήρης, κατανοητή, ακριβής και όχι παραπλανητική, είτε παρέχεται απευθείας από την Εταιρεία στο πελάτη είτε μέσω διαμεσολαβητών. Οι διαδικασίες αυτές αποκλείουν την εν αγνοία των πελατών μεταβολή των όρων της ασφάλισης τους, ιδιαίτερα αν αυτή είναι βλαπτική για τα συμφέροντά τους ή γίνεται αποκλειστικά προς όφελος τρίτων.

5.6.4 Νομικός και Κανονιστικός Κίνδυνος

Η Εφαρμογή του Γενικού Κανονισμού για την Προστασία Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα (GDPR) στις 25.5.2018 συνέχισε να απασχολεί την Εταιρεία και το έτος 2019 ως ένα σοβαρό Κανονιστικό Ζήτημα.

Η εφαρμογή του ν.4583/2018 με τον οποίο προσαρμόστηκε η Οδηγία 2016/97/ΕΕ στην ελληνική νομοθεσία αναφορικά με την θέσπιση κανόνων για το σχεδιασμό, την παρακολούθηση και την διανομή (αντ) ασφαλιστικών προϊόντων, με σκοπό την προστασία των καταναλωτών, την ενίσχυση της αξιοπιστίας και της διαφάνειας των ασφαλιστικών επιχειρήσεων καθώς και την αναβάθμιση του θεσμού της ιδιωτικής ασφάλισης αντιμετωπίστηκε από την Εταιρεία ως επίσης σοβαρός κανονιστικό ζήτημα. Η Εταιρεία ανταποκρίθηκε στο νομικό πλαίσιο και προχώρησε στην αναθεώρηση Πολιτικών και Διαδικασιών καθώς και στην πιστοποίηση, επαναπιστοποίηση και έλεγχο των απαιτούμενων από το νόμο προϋποθέσεων καταλληλότητας και αξιοπιστίας των εργαζομένων της που σχετίζονται με την προώθηση ασφαλιστικών προϊόντων. Στις 7.1.2019 το Δ.Σ. της Εταιρείας όρισε τον κ. Κίμωνα- Ρεϊνιέρ Ευσταθόπουλο ως υπεύθυνο πρόσωπο για τη δραστηριότητα διανομής των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών προϊόντων και υπεύθυνο τήρησης των οριζόμενων στις παρ.1 και 2 του άρθρου 24 του νόμου 4583/2018 (Επαγγελματικές και Οργανωτικές Υποχρεώσεις των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών επιχειρήσεων).

Επιπλέον, αναφορικά με το ν. 4548/2018 για τις ανώνυμες εταιρείες, η Εταιρεία προχώρησε σε εκβάθρων τροποποιήσεις του καταστατικού της και του συστήματος εταιρικής Διακυβέρνησης με σκοπό την πλήρη συμμόρφωση της.

Περαιτέρω, η Εταιρεία λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα προκειμένου να συμμορφώνεται με το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, όπως αυτό τροποποιείται και διαμορφώνεται ανά διαστήματα.

5.7 Αρχή του συνετού επενδυτή

Η Εταιρεία εφαρμόζοντας την πολιτική επενδύσεων της διασφαλίζει ότι όλα τα στοιχεία του ενεργητικού, που χρησιμοποιούνται για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας, επενδύονται σύμφωνα με την αρχή του συνετού επενδυτή.

Συγκεκριμένα, η Εταιρεία λαμβάνοντας υπόψη το επιχειρηματικό σχέδιό της και του στόχους, που έχουν τεθεί, πραγματοποιεί τις επενδύσεις με κύριο γνώμονα την διατήρηση των κεφαλαίων της. Η διαμόρφωση της κατανομής του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας έχει πραγματοποιηθεί με τέτοιο τρόπο, ώστε τα στοιχεία που το αποτελούν να τυγχάνουν κατάλληλης αναγνώρισης, μέτρησης, παρακολούθησης, διαχείρισης, ελέγχου και αναφοράς, καθώς επίσης να διαφοροποιούνται κατάλληλα, ώστε να αποφεύγεται υπερβολική εξάρτηση από κάποιο στοιχείο, εκδότη, γεωγραφική περιοχή ή ομάδα επιχειρήσεων. Επίσης η διαμόρφωση της κατανομής του επενδυτικού χαρτοφυλακίου γίνεται με τρόπο ώστε να αποφεύγεται υπερβολική συγκέντρωση του κινδύνου.

5.8 Άλλες πληροφορίες

Όλες οι σημαντικές πληροφορίες που αφορούν στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας για την περίοδο αναφοράς (έτος 2019), περιέχονται στις προηγούμενες ενότητες. Επιπλέον σημειώνεται ότι η Εταιρεία:

- Δεν έχει προβεί σε μεταβίβαση κινδύνου σε φορείς ειδικού σκοπού
- Δεν έχει έκθεση που προκύπτει από θέσεις εκτός ισολογισμού
- Δεν υπολογίζει μελλοντικά ασφάλιστρα βάσει των προβλέψεων του άρθρου 260, παράγραφος 2 κατ' εξουσιοδότηση του κανονισμού 2015/35/ ΕΕ.

6 Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

6.1 Περιουσιακά στοιχεία

6.1.1 Σημαντικές κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας για τους σκοπούς της φερεγγυότητας (Solvency II) και των διεθνών λογιστικών προτύπων (IFRS).

Balance Sheet				
	2019		2018	
	Solvency II	IFRS	Solvency II	IFRS
Assets				
Deferred acquisition costs	-	1.402,93	-	1.316,36
Intangible assets	-	57,60	-	126,42
Deferred tax assets	805,26	374,66	1.112,57	395,41
Property, plant & equipment held for own use	3.281,84	3.079,61	2.619,95	2.619,95
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	34.007,30	34.007,30	34.218,24	35.133,07
Property (other than for own use)	5.488,82	5.488,82	4.726,00	4.726,00
Holdings in related undertakings, including participations	5.243,69	5.243,69	5.167,90	6.082,73
Equities	740,09	740,09	3.101,18	3.101,18
Equities — listed	740,09	740,09	3.101,18	3.101,18
Bonds	5.928,80	5.928,80	9.204,99	9.204,99
Government Bonds	2.345,96	2.345,96	4.794,80	4.794,80
Corporate Bonds	2.975,83	2.975,83	4.410,19	4.410,19
Structured notes	607,00	607,00		
Collective Investments Undertakings	11.764,12	11.764,12	7.712,53	7.712,53
Deposits other than cash equivalents	4.841,78	4.841,78	4.305,65	4.305,65
Reinsurance recoverables from:				
Non-life and health similar to non-life	1.289,65	1.555,33	1.435,33	1.637,72
Non-life excluding health	1.271,43	1.532,00	1.434,71	1.635,69
Health similar to non-life	18,22	23,33	0,62	2,03
Insurance and intermediaries receivables	584,64	584,64	618,21	618,21
Receivables (trade, not insurance)	1.349,27	1.349,27	1.232,16	1.232,16
Cash and cash equivalents	5.799,57	5.799,57	972,47	972,47
Any other assets, not elsewhere shown	14,68	284,87	14,56	140,99
Total assets	47.132,21	48.495,78	42.223,50	44.192,76

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (Deferred tax assets): Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ανέρχονται σε 805,26 χιλ. ευρώ και αφορούν στην αναγνώριση αναβαλλόμενου φορολογικού περιουσιακού στοιχείου για μη πραγματοποιηθείσες ζημιές.

Ενσώματα πάγια στοιχεία (Property, plant & equipment held for own use): Τα ενσώματα πάγια στοιχεία ανέρχονται σε 3.281,84 χιλ. ευρώ και αφορούν τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα και υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, λαμβανομένης υπόψη της διάρκειας της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Επενδύσεις (Investments - other than assets held for index-linked and unit-linked contracts): Το σύνολο των επενδύσεων ανέρχεται σε 34.007,30 χιλ. ευρώ και υπολογίζεται ως το άθροισμα των ακινήτων, συμμετοχών, μετοχών, ομολόγων, αμοιβαίων κεφαλαίων και προθεσμιακών καταθέσεων που έχει στην διάθεσή της η Εταιρεία. Οι μέθοδοι αποτίμησης των παραπάνω στοιχείων είναι mark to market. Συγκεκριμένα, για τα ακίνητα έχουν χρησιμοποιηθεί οι μέθοδοι ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 40.

Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές (Reinsurance recoverables): Το σύνολο των ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλιστές ανέρχεται σε 1.289,65 χιλ. ευρώ και αφορούν στις απαιτήσεις της Εταιρείας από τους αντασφαλιστές. Στον υπολογισμό γίνεται προεξόφληση των ανακτήσιμων ποσών με την καμπύλη επιτοκίων άνευ κινδύνου.

Απαιτήσεις από πελάτες και συνεργάτες (Insurance & intermediaries receivables): Το σύνολο των απαιτήσεων ανέρχεται σε 584,64 χιλ. ευρώ και αφορά σε απαιτήσεις της Εταιρείας από χρεώστες ασφαλιστών.

Απαιτήσεις (Receivables): Το σύνολο των απαιτήσεων ανέρχεται σε 1.349,27 χιλ. ευρώ. Στον ισολογισμό Solvency II, οι απαιτήσεις αποτιμώνται στην εύλογη αξίας τους. Για τις οικονομικές καταστάσεις αναγνωρίζονται στην ονομαστική τους αξία, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Λόγω του γεγονότος ότι η διάρκεια τους είναι βραχυπρόθεσμη, οι απαιτήσεις είναι ίδιες και για τους δύο ισολογισμούς.

Ταμειακά διαθέσιμα (Cash and cash equivalents): Το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων ανέρχεται σε 5.799,57 χιλ. ευρώ και αφορά στο σύνολο των μετρητών που έχει στην διάθεσή της η Εταιρεία.

Λοιπά περιουσιακά στοιχεία (Any other assets, not elsewhere shown): Το σύνολο των λοιπών περιουσιακών στοιχείων ανέρχεται σε 14,68 χιλ. ευρώ και αφορά σε έξοδα επόμενων χρήσεων.

6.1.2 Ποσοτική και ποιοτική επεξήγηση διαφορών μεταξύ των αποτιμήσεων για σκοπούς Φερεγγυότητας II και εκείνων που χρησιμοποιούνται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας

Από τον συγκριτικό πίνακα της προηγούμενης παραγράφου προκύπτουν οι εξής διαφορές:

Μεταφερόμενα Έξοδα Πρόσκτησης (Deferred acquisition costs): Τα ΜΕΠ δεν λαμβάνονται υπόψη για σκοπούς φερεγγυότητας. Για τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ανέρχονται σε 1.402,93 χιλ. ευρώ και υπολογίστηκαν ως ο λόγος των εξόδων πρόσκτησης προς τα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα επί το απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλιστών.

Άυλα περιουσιακά στοιχεία (Intangible assets): Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία δεν λαμβάνονται υπόψη για σκοπούς φερεγγυότητας. Για τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ανέρχονται σε 57,60 χιλ. ευρώ.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (Deferred tax assets): Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις δεν διαφέρουν ως προς την μεθοδολογία, αλλά διαφέρουν ως προς το ποσό, διότι υπολογίζονται με βάση διαφορετική αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων.

Μη εισηγμένες μετοχές (Equities – unlisted): Η αποτίμηση της συμμετοχής της Εταιρείας στην Εταιρεία Μυρτώ Α.Ε., όσον αφορά στο Solvency II Ισολογισμό, πραγματοποιήθηκε με την 4^η κατά σειρά προτεραιότητα (άρθρα 10 και 13 κανονισμού (ΕΕ) 2015/35), ενώ για τα οικονομικά στοιχεία βάσει του κόστους κτήσης της, μείον τις προβλέψεις απομείωσης.

Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές (Reinsurance recoverables): Η διαφορά που προκύπτει ανάμεσα στις δύο αποτιμήσεις οφείλεται στο γεγονός ότι για σκοπούς φερεγγυότητας η αποτίμηση των ανακτήσιμων ποσών από τους αντασφαλιστές, γίνεται με προεξόφληση, χρησιμοποιώντας την καμπύλη επιτοκίων άνευ κινδύνου και λαμβάνοντας υπόψη την πιθανότητα αθέτησης του αντασφαλιστή.

Λοιπά περιουσιακά στοιχεία (Any other assets, not elsewhere shown): Η διαφορά που προκύπτει ανάμεσα στις δύο αποτιμήσεις οφείλεται στο γεγονός ότι για σκοπούς φερεγγυότητας στην αποτίμηση των λοιπών περιουσιακών στοιχείων δεν λαμβάνονται υπ' όψη τα πάγια στοιχεία της Εταιρείας, που αφορούν τα αυτοκίνητα, έπιπλα και τον λοιπό εξοπλισμό. Οι συγκεκριμένες κατηγορίες παγίων μεταφέρονται στα ενσώματα πάγια στοιχεία του Solvency II ισολογισμού. Όσον αφορά στην αποτίμηση του Solvency II ισολογισμού για τον υπολογισμό των επίπλων και του λοιπού εξοπλισμού, λαμβάνεται υπ' όψη το κόστος κτήσης, μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και στην συνέχεια η αναπόβεστη αξία μειώνεται επιπλέον κατά 25%. Όσον αφορά στα οχήματα λαμβάνεται υπόψη η μέση τιμή τους από την αγορά, βάση χρονολογίας, μοντέλου κυβικών κτλ., η οποία στη συνέχεια μειώνεται κατά 25%.

6.2 Τεχνικές προβλέψεις

Η αξία των τεχνικών προβλέψεων της Εταιρείας υπολογίστηκε για τους σκοπούς της Φερεγγυότητας II, σύμφωνα με τους κανόνες του Ν.4364/2016 (άρθρα 51 & 52, 59, 61-65), καθώς και τις γενικές αρχές υπολογισμού των τεχνικών προβλέψεων, όπως αυτές εξειδικεύονται σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές των άρθρων 83-88 της ΠΠΕ 81/12.2.2016 και τα άρθρα 264-265 του κανονισμού 2015/35 της Ε.Ε.

Ειδικότερα:

- Η αξία των τεχνικών προβλέψεων ισούται με το άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου.
- Η βέλτιστη εκτίμηση αντιστοιχεί στον σταθμισμένο - βάσει πιθανοτήτων - μέσο όρο των μελλοντικών ταμειακών ροών, λαμβανομένης υπόψη τη χρονική αξία του χρήματος (αναμενόμενη παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών).
- Για τον συνυπολογισμό της χρονικής αξίας του χρήματος χρησιμοποιήθηκε η προβλεπόμενη σχετική χρονική διάρθρωση επιτοκίων άνευ κινδύνου.
- Το περιθώριο κινδύνου υπολογίζεται σύμφωνα με την 3η απλοποιημένη μέθοδο του άρθρου 63 της ΠΠΕ 81/12.2.2016, ενώ η κατανομή του σε κάθε κλάδο γίνεται σύμφωνα με την προσέγγιση της βέλτιστης εκτίμησης.

Η προβολή των ταμειακών ροών, που χρησιμοποιήθηκε στον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης, έλαβε υπόψη όλες τις ταμειακές εισροές και εκροές, που απαιτούνται για τον διακανονισμό των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών υποχρεώσεων, σε ολόκληρη τη διάρκειά τους.

Η μεθοδολογία υπολογισμού της Βέλτιστης Εκτίμησης έλαβε υπόψη συνδυασμό αναλογιστικών μεθόδων αποτίμησης, όπως η Chain Ladder και η Bornhuetter Ferguson.

Η Εταιρεία έχει συνάψει για κάθε ασφαλιστικό κλάδο που δραστηριοποιείται τις κατάλληλες αντασφαλιστικές συμβάσεις.

Σε ότι αφορά τη βέλτιστη εκτίμηση των αντασφαλιστικών απαιτήσεων, υιοθετείται η προσέγγιση μικτή προς καθαρή θέση (Gross to net). Ο υπολογισμός αυτός πραγματοποιείται είτε η συμμετοχή των αντασφαλιστών προέρχεται από αναλογικές συμβάσεις αντασφάλισης (Quota share, Surplus) είτε από συμβάσεις υπερβάλλοντος ποσού ζημίας (Excess of loss). Επομένως, σε ό,τι αφορά τις αντασφαλιστικές

συμβάσεις υπερβάλλοντος ποσού ζημίας, εκτιμάται, ότι η κατανομή του κόστους των ζημιών στο μέλλον, θα παραμείνει η ίδια, με βάση την ιστορική εμπειρία.

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

6.2.1 Αξία τεχνικών προβλέψεων για τους σκοπούς της Φερεγγυότητας II

Σύμφωνα με τις παραδοχές και τις μεθοδολογίες, που αναφέρθηκαν παραπάνω, υπολογίστηκαν οι τεχνικές προβλέψεις μετά την αφαίρεση της συμμετοχής των αντασφαλιστών, οι οποίες παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα.

LoB Solvency II	Gross BE	Reinsurer	Net BE	Risk Margin	Technical Provisions
Motor vehicle liability	18.442,05	197,43	18.244,62	1.061,33	19.305,95
Other motor	672,21	42,14	630,07	36,65	666,72
Marine, aviation, transport	515,65	439,3	76,35	4,44	80,78
Fire and other damage to property	615,67	223,85	391,82	22,79	414,62
Third-party liability	1.207,03	368,7	838,33	48,77	887,08
Income protection insurance	40,79	18,22	22,57	1,31	23,88
Total	21.493,38	1.289,65	20.203,73	1.175,29	21.379,02

Η πλειοψηφία των τεχνικών προβλέψεων αφορά στον κλάδο αστικής ευθύνης αυτοκινήτου (90% των συνολικών τεχνικών προβλέψεων), ο οποίος είναι ο μεγαλύτερος κλάδος σε παραγωγή ασφαλίσεων της Εταιρείας.

6.2.2 Ποσοτική και ποιοτική επεξήγηση διαφορών μεταξύ των αποτιμήσεων για σκοπούς Φερεγγυότητας II και εκείνων που χρησιμοποιούνται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρουσιάζονται οι διαφορές μεταξύ των αποτιμήσεων για σκοπούς Φερεγγυότητας II και εκείνων που χρησιμοποιούνται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (IFRS).

LoB Solvency II	SII			IFRS		
	Gross TP	Reinsurer	Net TP	Gross BE	Reinsurer	Net BE
Motor vehicle liability	19.503,38	197,43	19.305,95	19.338,67	196,54	19.142,13
Other motor	708,86	42,14	666,72	984,50	98,45	886,05
Marine, aviation, transport	520,08	439,30	80,78	572,14	483,03	89,10
Fire and other damage to property	638,47	223,85	414,62	942,36	366,1	576,26
Third-party liability	1.255,79	368,70	887,08	1.236,56	387,88	848,68
Income protection insurance	42,10	18,22	23,88	61,15	23,33	37,82
Total	22.668,67	1.289,65	21.379,02	23.135,38	1.555,33	21.580,05

Οι τεχνικές προβλέψεις IFRS (μικτές) είναι κατά 467 χιλ. ευρώ μεγαλύτερες από αυτές που έχουν υπολογιστεί για τη Φερεγγυότητα II. Οι διαφορές οφείλονται στη διαφορετική μεθοδολογία

υπολογισμού καθώς επίσης και στο γεγονός ότι δεν περιλαμβάνεται URR (Α.Κ.Ε.Ι.) στον υπολογισμό Φερεγγυότητας II. Συγκεκριμένα σε περιβάλλον Φερεγγυότητας II γίνεται προεξόφληση των χρηματοροών, που δεν εφαρμόζεται στους υπολογισμούς για τις οικονομικές καταστάσεις. Διαφοροποιημένη, επίσης, είναι η αντιμετώπιση των υποχρεώσεων του αποθέματος ασφαλίστρου (premium reserve), έναντι της αναφοράς στο απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλίστρων και μεταφερόμενων εξόδων πρόσκτησης, που έχει εφαρμογή στους υπολογισμούς για τις οικονομικές καταστάσεις. Τέλος, οι συνολικές τεχνικές προβλέψεις Φερεγγυότητας II περιλαμβάνουν επιπλέον ποσό 1.175 χιλ. ευρώ λόγω του Risk Margin (Περιθώριο Κινδύνου).

6.2.3 Σύγκριση τεχνικών προβλέψεων Φερεγγυότητα II με προηγούμενο έτος

Η βέλτιστη εκτίμηση ασφαλίστρων, η βέλτιστη εκτίμηση ζημιών και το περιθώριο κινδύνου ανήλθαν σε 2.824 χιλ. ευρώ, 18.669 χιλ. ευρώ και 1.175 χιλ. ευρώ αντίστοιχα. Η βέλτιστη εκτίμηση ασφαλίστρων παρουσιάζει αύξηση 283 χιλ. ευρώ κυρίως λόγω της αύξησης του ΑΜΔΑ αλλά και λόγω της αύξησης του δείκτη ζημίας στον κλάδο αστικής ευθύνης αυτοκινήτου.

Η βέλτιστη εκτίμηση ζημιών παρουσιάζει αύξηση 1.557 χιλ. ευρώ κυρίως λόγω της αύξησης των αποθεμάτων φάκελο προς φάκελο στον κλάδο αστικής ευθύνης αυτοκινήτου. Το περιθώριο κινδύνου κυμαίνεται στα ίδια επίπεδα με την προηγούμενη χρονιά με μία μικρή μείωση της τάξης των 34 χιλ. ευρώ.

31/12/2019				
LoB Solvency II	Premiums Best Estimate	Claims Best Estimate	Risk Margin	Technical Provisions
Motor vehicle liability	2.194,24	16.247,81	1.061,33	19.503,38
Other motor	364,54	307,67	36,65	708,86
Marine, aviation, transport (MAT)	45,02	470,63	4,44	520,08
Fire and other damage to property	185,52	430,15	22,79	638,47
Third-party liability	15,64	1.191,39	48,77	1.255,79
Income protection insurance	19,34	21,45	1,31	42,10
Total	2.824,29	18.669,09	1.175,29	22.668,67

31/12/2018				
LoB Solvency II	Premiums Best Estimate	Claims Best Estimate	Risk Margin	Technical Provisions
Motor vehicle liability	1.912,46	14.475,81	1.074,52	17.462,79
Other motor	317,68	235,09	33,63	586,40
Marine, aviation, transport (MAT)	24,92	478,73	4,79	508,44
Fire and other damage to property	260,38	604,34	32,29	897,01
Third-party liability	20,03	1.315,50	63,86	1.399,39
Income protection insurance	6,34	2,95	0,58	9,86
Total	2.541,80	17.112,41	1.209,68	20.863,88

LoB Solvency II	Movement 2018 ->2019			
	Premiums Best Estimate	Claims Best Estimate	Risk Margin	Technical Provisions
Motor vehicle liability	281,79	1.772,00	-13,20	2.040,59
Other motor	46,86	72,58	3,02	122,46
Marine, aviation, transport (MAT)	20,10	-8,11	-0,35	11,64
Fire and other damage to property	-74,85	-174,18	-9,50	-258,54
Third-party liability	-4,39	-124,11	-15,10	-143,60
Income protection insurance	13,01	18,50	0,74	32,24
Total	282,50	1.556,68	-34,38	1.804,79

6.2.4 Περιγραφή του επιπέδου αβεβαιότητας της αξίας των τεχνικών προβλέψεων

Ο υπολογισμός της αξίας των τεχνικών προβλέψεων συμπεριλαμβάνει προβλέψεις ταμειακών ροών, που σχετίζονται με ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές συμβάσεις, σύμφωνα με όσα ειδικότερα αναφέρονται στο άρθρο 28 του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/35.

Ως εκ τούτου, η πρόβλεψη των ταμειακών ροών, που χρησιμοποιήθηκαν στον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης, έλαβε υπόψη τις τυχόν αβεβαιότητες, που προκύπτουν, σύμφωνα με όσα αναφέρονται στο άρθρο 30 του ίδιου κανονισμού. Ο υπολογισμός της βέλτιστης εκτίμησης των τεχνικών αποθεμάτων εξαρτάται από την επιλογή του μοτίβου εξέλιξης αυτών.

Πραγματοποιήθηκαν σενάρια ευαισθησίας από τα οποία προέκυψε ότι οι τεχνικές προβλέψεις δεν επηρεάζονται σημαντικά από τη μεταβολή των παραδοχών. Ακόμα και στην περίπτωση του σεναρίου, σύμφωνα με το οποίο στον κλάδο αστικής ευθύνης αυτοκινήτων γίνεται διαχωρισμός των ζημιών βάσει κάλυψης (σωματικές βλάβες & υλικές ζημιές), η διαφοροποίηση ανέρχεται περίπου σε μείωση των τεχνικών προβλέψεων κατά 6%.

6.3 Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις, δηλαδή το σύνολο των υποχρεώσεων πέραν από τις τεχνικές προβλέψεις στο Solvency II ισολογισμό, είναι παρόμοιες με το IFRS ισολογισμό πέραν του φόρου (Deferred tax) που προκύπτει, λόγω της διαφοράς στον σύνολο των υποχρεώσεων μεταξύ των ανωτέρω δύο ισολογισμών. Ακολουθεί πίνακας με τις τεχνικές προβλέψεις και τις λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας:

Balance Sheet				
	2019		2018	
	Solvency II	IFRS	Solvency II	IFRS
Liabilities				
Technical provisions — non-life	22.668,67	23.118,58	20.863,88	21.347,14
Technical provisions — non-life (excluding health)	22.626,57	23.118,58	20.854,02	21.347,14
Technical provisions calculated as a whole	-	-	-	-
Best Estimate	21.452,60	-	19.644,92	-
Risk margin	1.173,98	-	1.209,10	-
Technical provisions — health (similar to non-life)	42,10	-	9,86	-
Technical provisions calculated as a whole	-	-	-	-
Best Estimate	40,79	-	9,28	-
Risk margin	1,31	-	0,58	-
Pension benefit obligations	203,89	203,89	178,24	178,24
Deposits from reinsurers	-	-	-	-
Deferred tax liabilities	107,98	-	120,82	-
Insurance & intermediaries payables	394,70	394,70	235,82	235,82
Reinsurance payables	2.063,41	2.063,41	2.233,35	2.233,35
Payables (trade, not insurance)	1.991,30	1.991,30	1.779,03	1.779,03
Subordinated liabilities	-	-	-	-
Any other liabilities, not elsewhere shown	-	-	-	-
Total liabilities	27.429,96	27.771,89	25.411,14	25.773,59

6.4 Εφαρμογή της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας (Volatility adjustment)

Η Εταιρεία κατά το έτος 2019 δεν έκανε χρήση της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας.

6.5 Εναλλακτικές μέθοδοι αποτίμησης

Η Εταιρεία δεν κάνει χρήση εναλλακτικών μεθόδων αποτίμησης κατά την ημερομηνία αναφοράς.

6.6 Άλλες πληροφορίες

Κατά την ημερομηνία αναφοράς η Εταιρεία δεν κάνει χρήση,

- της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας ή λόγω αντιστοίχισης,
- της ικανότητας απορρόφησης ζημιών από αναβαλλόμενους φόρους ή τεχνικές προβλέψεις,

- της μεταβατικής διαχρονικής διάρθρωσης των επιτοκίων άνευ κινδύνου

και ως εκ τούτου δεν επηρεάζεται ο δείκτης φερεγγυότητάς της.

Λαμβανομένου υπόψη του Δείκτη Φερεγγυότητας (SCR Ratio) που ανέρχεται σε 150% στις 31 Δεκεμβρίου 2019 και των δοκιμών αντοχής που έγιναν στην ORSA, και με βάση τις διαθέσιμες πληροφορίες έως την σύνταξη της παρούσας Έκθεσης, η Εταιρεία διαθέτει επαρκή Ιδία Κεφάλαια για την μέχρι τώρα κατάσταση και πως αυτή έχει διαμορφωθεί.

Οι κίνδυνοι που συνδέονται με την περαιτέρω πορεία της τρέχουσας πανδημίας αξιολογούνται καθημερινά και παρακολουθούνται σε συνεχή βάση. Η Διοίκηση της Εταιρείας συνεχίζει να σχεδιάζει και να αξιολογεί ενέργειες στις οποίες θα προβεί έτσι ώστε να διασφαλίσει την υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας.

7 Διαχείριση κεφαλαίων

7.1 Ίδια κεφάλαια

Η Πολιτική Διαχείρισης Ιδίων Κεφαλαίων, που εφαρμόζεται από την Εταιρεία έχει ως στόχο την επαρκή κεφαλαιοποίηση σε συνεχή βάση και την μεγιστοποίηση της απόδοσης του μετοχικού κεφαλαίου, διατηρώντας τα όρια κινδύνων της Εταιρείας στα επίπεδα ανοχής.

Η Εταιρεία εφαρμόζει κατάλληλες διαδικασίες, ώστε τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια που χρησιμοποιούνται για την κάλυψη των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας να ακολουθούν τους ακόλουθους κανόνες :

- το επιλέξιμο ποσό των στοιχείων της κατηγορίας 1 είναι τουλάχιστον το ήμισυ (50%) των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας (SCR)
- το επιλέξιμο ποσό των στοιχείων της κατηγορίας 1 είναι τουλάχιστον 80 % των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων (MCR)
- το επιλέξιμο ποσό των στοιχείων της κατηγορίας 3 είναι χαμηλότερο του 15 % των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας
- το άθροισμα των επιλέξιμων ποσών των στοιχείων της κατηγορίας 2 και της κατηγορίας 3 δεν υπερβαίνει το 50 % των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας.

Σύμφωνα με τον Κανονισμό 2015/35 οι κατηγορίες των Ιδίων Κεφαλαίων είναι οι παρακάτω:

Κατηγορία 1 (Tier 1)-Κατάλογος βασικών ιδίων κεφαλαίων

Το πλεόνασμα του ενεργητικού και του παθητικού και της μειωμένης εξασφάλισης παθητικού, αποτιμάται ως:

1. Το καταβληθέν και μη καταβληθέν μετοχικό κεφάλαιο
2. Το αρχικό κεφάλαιο
3. Η αξία των μετοχών υπέρ το άρτιο
4. Τα αποθεματικά που περιλαμβάνουν:
 - Αδιανέμητα κέρδη, συμπεριλαμβανομένων των κερδών για το έτος και μετά την αφαίρεση των μερισμάτων.
 - Λοιπά αποθεματικά.
 - Αποθεματικό εξισορρόπησης, που είναι το ποσό που αντιπροσωπεύει το συνολικό πλεόνασμα των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού μειωμένου από τα κεφάλαια που περιλαμβάνονται στην Κατηγορία 2, Κατηγορία 3 και σε άλλα σημεία της Κατηγορίας 1.
 - Τα πλεονάζοντα κεφάλαια που εμπίπτουν στο άρθρο 91 (2) της Solvency II Οδηγίας (οδηγία 2009/138 ΕΚ)
 - Τα αναμενόμενα κέρδη που περιλαμβάνονται σε μελλοντικά ασφάλιστρα
5. Άλλα καταβληθέντα κεφάλαια:
 - Οι προνομιούχες μετοχές
 - Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης
 - Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης λογαριασμών αμοιβαίων κεφαλαίων

Κατηγορία 2 (Tier 2) - Κατάλογος βασικών ιδίων κεφαλαίων

1. Το πλεόνασμα του ενεργητικού και του παθητικού και της μειωμένης εξασφάλισης παθητικού, αποτιμάται ως:
 - Μη καταβληθέν κοινό μετοχικό κεφάλαιο

- Τα ίδια κεφάλαια που υπερβαίνουν τα ποσά που χρησιμοποιούνται για την κάλυψη των κινδύνων που σχετίζονται με περιορισμένα αποθεματικά
 - Άλλα κεφάλαια
2. Τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια αποτελούνται από στοιχεία του κεφαλαίου άλλα εκτός των βασικών ιδίων κεφαλαίων που μπορεί να προορίζονται για την απορρόφηση των ζημιών. Μπορούν να περιλαμβάνουν τα ακόλουθα στοιχεία, στο βαθμό που δεν ανήκουν στα βασικά ίδια κεφάλαια:
- μη καταβληθέν μετοχικό κεφάλαιο ή αρχικό κεφάλαιο το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό
 - εγγυητικές επιστολές
 - οποιεσδήποτε άλλες νομικές δεσμεύσεις που έχουν ληφθεί από την Εταιρεία.

Κατηγορία 3 (Tier 3)-Κατάλογος βασικών ιδίων κεφαλαίων

Τα ακόλουθα στοιχεία πρέπει να ταξινομούνται στην Κατηγορία 3:

1. Καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και

Άλλα κεφαλαιακά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των προνομιούχων μετοχών, μειωμένης εξασφάλισης για λογαριασμούς αμοιβαίων κεφαλαίων και τις υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης.

7.1.1 Ανάλυση ιδίων κεφαλαίων ανά κατηγορία (Tier 1, Tier 2, Tier 3)

Όπως φαίνεται στον παρακάτω πίνακα, η Εταιρεία κατηγοριοποιεί τα Ίδια Κεφάλαιά της στις κατηγορίες 1 και 3 (Tier 1, Tier 3).

Κατηγοριοποίηση Ιδίων Κεφαλαίων - Solvency II		
	31/12/2019	31/12/2018
Βασικά ίδια κεφάλαια	19.567,98	16.312,36
Tier 1	18.870,70	15.320,61
Καταβληθέν και μη μετοχικό κεφάλαιο	9.834,96	9.834,96
Αρχικό κεφάλαιο	-	-
Μετοχές υπέρ το άρτιο	2.549,90	2.549,90
Αποθεματικά	6.485,84	2.935,74
- Αδιανέμητα κέρδη	6.485,84	2.935,74
- Λοιπά αποθεματικά	-	-
- Αποθεματικό εξισορρόπησης	-	-
Tier 2	-	-
Βασικά ίδια κεφάλαια	-	-
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	-	-
Tier 3	697,28	991,76
Καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	697,28	991,76
Άλλα κεφαλαιακά μέσα	-	-

Το σύνολο των βασικών ιδίων κεφαλαίων με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2019 ανέρχεται σε 19.567,98 χιλ. ευρώ.

Συγκεκριμένα, στην κατηγορία 1 (βασικά ίδια κεφάλαια) εντάσσονται το καταβληθέν και μη μετοχικό κεφάλαιο, οι μετοχές υπέρ το άρτιο και τα αδιανέμητα κέρδη, συνολικού ποσού 18.870,70 χιλ. ευρώ τα οποία και αποτελούν ποσοστό 96% επί των συνολικών επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων, ενώ στην κατηγορία 3 (συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια) εντάσσονται οι καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, συνολικού ποσού 697,28 χιλ. ευρώ οι οποίες και αποτελούν ποσοστό 4% επί των συνολικών επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων.

7.2 Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις

7.2.1 Κεφαλαιακές απαιτήσεις και ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις (SCR), καθώς και οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις (MCR), που προέκυψαν με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2019, είναι οι ακόλουθες:

Pillar I Summary	31/12/2019	31/12/2018
Solvency ratio	150,00%	136,46%
Eligible own funds	19.567,98	16.312,36
SCR	13.045,31	11.954,22
Eligible own funds	19.567,98	16.312,36
SII assets	47.132,21	42.223,50
SII liabilities	-27.429,96	-25.411,14
TP - Best estimate	-21.493,38	-19.654,21
TP - Risk margin	-1.175,29	-1.209,68
Other SII liabilities	-4.761,28	-4.547,26
Other eligible own funds	-134,27	-500,00
MCR ratio	510,02%	414,07%
Eligible own funds to meet MCR	18.870,70	15.320,61
MCR	3.700,00	3.700,00

Από τον παραπάνω πίνακα προκύπτει ότι οι συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις (SCR) της Εταιρείας, κατά την ημερομηνία αναφοράς, ανέρχονται σε ποσό 13.045,31 χιλ. ευρώ και οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις ανέρχονται σε ποσό 3.700 χιλ. ευρώ. Τέλος, ο δείκτης φερεγγυότητας (Solvency Ratio), ο οποίος προκύπτει ως ο λόγος των ιδίων κεφαλαίων προς τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις, ανέρχεται σε ποσοστό 150,00% και ο Ελάχιστος Δείκτης Φερεγγυότητας (MCR Ratio) ανέρχεται σε ποσοστό 510,02%.

Για την κάλυψη των συνολικών κεφαλαιακών απαιτήσεων (SCR) τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια ανέρχονται σε ποσοστό 96% για την κατηγορία 1 και σε ποσοστό 4% για την κατηγορία 3, ενώ για την κάλυψη των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων (MCR) στο σύνολο τους τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια είναι κατηγορίας 1.

7.2.2 Κεφαλαιακές απαιτήσεις ανά κατηγορία κινδύνου

Category risk	31/12/2019	31/12/2018
Market risk		
<i>Interest rate risk</i>	560,28	437,28
<i>Equity risk</i>	3.798,94	3.591,23
<i>Property risk</i>	2.142,11	1.836,49
<i>Spread risk</i>	1.024,26	812,94
<i>Concentration risk</i>	4.033,36	3.428,88
<i>Currency risk</i>	1.517,58	1.533,04
<i>Diversification</i>	-5.020,33	-4.420,93
Total Market Risk	8.056,20	7.218,93
Counterparty Risk		
SCR for counterparty default risk of type 1	557,97	248,57
SCR for counterparty default risk of type 2	233,94	206,60
Total Counterparty	749,57	426,04
Operational risk		
Operational risk	644,80	589,63
Non-life insurance risk		
Diversification	-453,50	-451,55
Premium and reserve risk	6.945,46	6.668,28
Lapse	-	-
CAT	640,71	639,42
Total Non- life insurance risk	7.132,66	6.856,14
Health Non SLT		
Health Non SLT	75,17	162,37
Diversification		
Diversification	-3.613,10	-3.298,89
Eligible own funds		
SCR	13.045,31	11.954,22
Solvency ratio	150,00%	136,46%

7.2.3 Χρησιμοποίηση της υποεπάρκειας μετοχικού κινδύνου βάσει της διάρκειας κατά τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας

Κατά την ημερομηνία αναφοράς η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί την υποεπάρκεια μετοχικού κινδύνου βασιζόμενη σε διάρκεια που προβλέπεται στο άρθρο 254 του ν.4364/2016.

7.2.4 Διαφορές μεταξύ του τυποποιημένου μαθηματικού τύπου και του χρησιμοποιημένου εσωτερικού υποδείγματος

Η Εταιρεία κάνει χρήση της τυποποιημένης μεθόδου για τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Επάρκειας.

7.2.5 Μη συμμόρφωση με τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις και μη συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας

Κατά την ημερομηνία αναφοράς η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (MCR) καθώς και με τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR).

7.3 Άλλες πληροφορίες

Δεν έχει υπάρξει καμία μεταβολή στη μεθοδολογία αποτίμησης για σκοπούς φερεγγυότητας λόγω του COVID 19.

Παράρτημα Ι

5.02.01.02 Ισολογισμός

			Αξία βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II C0010		
Στοιχεία ενεργητικού	Άυλα στοιχεία ενεργητικού		R0030	-	
	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		R0040	805,26	
	Κέρδη από συνταξιοδοτικές παροχές		R0050	-	
	Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση		R0060	3.281,84	
	Επενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)		R0070	34.007,30	
	Ακίνητα (εκτός από τα ακίνητα που προορίζονται για ιδιόχρηση)	Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων συμμετοχών		R0080	5.488,82
		Μετοχές		R0090	5.243,69
				R0100	740,09
			Μετοχές — εισηγμένες	R0110	740,09
			Μετοχές — μη εισηγμένες	R0120	-
		Ομόλογα		R0130	5.928,80
			Κρατικά ομόλογα	R0140	2.345,96
			Εταιρικά ομόλογα	R0150	2.975,83
			Δομημένα αξιόγραφα	R0160	607,00
			Εξασφαλισμένα αξιόγραφα	R0170	-
		Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	R0180	11.764,12	
		Παράγωγα	R0190	-	
		Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα ταμειακών	R0200	4.841,78	
		Λοιπές επενδύσεις	R0210	-	
	Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις		R0220	-	
	Ενυπόθηκα και λουπά δάνεια		R0230	-	
		Δάνεια επί ασφαλιστηρίων συμβολαίων	R0240	-	
		Ενυπόθηκα και λουπά δάνεια σε ιδιώτες	R0250	-	
		Ενυπόθηκα και λουπά δάνεια	R0260	-	
	Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις:		R0270	1.289,65	
		Ασφαλίσεις ζημιών και ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών		R0280	1.289,65
			Ασφαλίσεις ζημιών εκτός των ασφαλίσεων	R0290	1.271,43
				Ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη	R0300
		Ασφαλίσεις ζωής και ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής, εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις		R0310	-
			Ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής	R0320	-
				Ασφαλίσεις ζωής, εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0330
		Ασφαλίσεις ζωής που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0340	-	
		Καταθέσεις σε αντασφαλιζόμενους	R0350	-	
Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές		R0360	584,64		
Αντασφαλιστικές απαιτήσεις	R0370	-			
Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	R0380	1.349,27			
Ίδιες μετοχές (οι οποίες διακρατούνται άμεσα)	R0390	-			
Οφειλόμενα ποσά που αφορούν στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων ή του αρχικού κεφαλαίου τα οποία έχουν καταστεί απαιτητά, αλλά παραμένουν μη καταβληθέντα.	R0400	-			
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	R0410	5.799,57			
Λουπά στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία δεν εμφανίζονται σε άλλο στοιχείο	R0420	14,68			
Σύνολο ενεργητικού	R0500	47.132,21			

Παθητικό	Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζημιών			R0510	22.668,67	
	Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζημιών (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας)	Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο		R0520	22.626,57	
				R0530	-	
				R0540	21.452,60	
				R0550	1.173,98	
	Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ασθενείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)	Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο		R0560	42,10	
				R0570	-	
				R0580	40,79	
				R0590	1,31	
	Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες και των ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ασθενείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)		R0600	-	
				R0610	-	
				R0620	-	
				R0630	-	
		Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας, καθώς και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο		R0640	-
					R0650	-
					R0660	-
					R0670	-
					R0680	-
		Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις που συνδέονται με δείκτες και ασφαλίσεις που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο		R0690	-
					R0700	-
					R0710	-
					R0720	-
	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις			R0740	-	
	Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων			R0750	-	
	Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές			R0760	203,89	
	Καταθέσεις από αντασφαλιστές			R0770	-	
	Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις			R0780	107,98	
	Παράγωγα			R0790	-	
	Χρέη προς πιστωτικά ιδρύματα			R0800	-	
	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς πιστωτικά ιδρύματα			R0810	-	
	Οφειλές σε αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές			R0820	394,70	
	Οφειλές σε αντασφαλιστές			R0830	2.063,41	
	Οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)			R0840	1.991,30	
	Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης			R0850	-	
		Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης που δεν περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια		R0860	-	
		Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης που περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια		R0870	-	
	Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν εμφανίζονται αλλού			R0880	-	
	Σύνολο παθητικού			R0900	27.429,96	
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού			R1000	19.702,25		

S.05.01.02
Ασφάλιστρα, αποζημιώσεις και δαπάνες ανά κατηγορία δραστηριοτήτων

			Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: υποχρεώσεις ασφάλισης και αντασφάλισης στον κλάδο ζημιών (πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις)						Σύνολο
			Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση άλλων οχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	
			C0020	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	
			R0010						
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα			R0110						
	Μεικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0110	101,33	13.059,73	2.548,14	319,51	1.276,60	122,44	17.427,75
	Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0120	-	-	-	-	-	-	-
	Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0130							-
	Μερίδιο αντασφαλιστή	R0140	25,88	330,29	370,23	185,05	586,82	64,79	1.563,08
Καθαρά			R0200	75,45	12.729,44	2.177,91	134,46	689,77	15.864,68
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα			R0210						
	Μεικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0210	92,02	12.899,08	2.484,81	310,93	1.263,29	125,29	17.175,42
	Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0220	-	-	-	-	-	-	-
	Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0230							-
	Μερίδιο αντασφαλιστή	R0240	19,46	330,29	361,27	180,43	587,13	65,43	1.544,01
Καθαρά			R0300	72,56	12.568,79	2.123,54	130,51	676,15	15.631,41
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις			R0310						
	Μεικτές — Πρωτασφαλίσεις	R0310	36,35	6.591,70	1.030,51	79,28	245,84	-118,08	7.865,61
	Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0320	-	-	-	-	-	-	-
	Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0330							-
	Μερίδιο αντασφαλιστή	R0340	18,22	-0,99	-	133,32	117,20	7,91	275,66
Καθαρές			R0400	18,13	6.592,70	1.030,51	-54,04	128,64	7.589,96
Μεταβολή των άλλων τεχνικών προβλέψεων			R0410						
	Μεικτές — Πρωτασφαλίσεις	R0410	-	-	-	-	-	-	-
	Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0420	-	-	-	-	-	-	-
	Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0430							-
	Μερίδιο αντασφαλιστών	R0440	-	-	-	-	-	-	-
Καθαρή			R0500	-	-	-	-	-	-
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες			R0550	46,76	6.030,15	1.101,73	200,53	594,58	8.035,83
Λοιπά έξοδα			R1200						-
Σύνολο εξόδων			R1300						8.035,83

S.17.01.02 Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζημιών

			Πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις									Σύνολο υποχρεώσεων από ασφαλίσεις ζημιών
			Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση απ'οζημίωσης 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	C0180
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο			R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο ανακτήσιμων πωσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις επ'επ'ερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που συνδέονται με τις τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο			R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου	Βέλτιστη εκτίμηση											
		Προβλέψεις ασφαλιστών										
		Μεικτή	R0060	-	19,34	-	2.194,24	364,54	45,02	185,52	15,64	2.824,29
		Συνολικά ανακτήσιμα πωσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις επ'επ'ερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0140	-	3,08	-	-	42,14	20,70	48,05	5,48	119,46
		Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων ασφαλιστών	R0150	-	16,26	-	2.194,24	322,39	24,31	137,47	10,16	2.704,83
		Προβλέψεις αποζημιώσεων										
		Μεικτή	R0160	-	21,45	-	16.247,81	307,67	470,63	430,15	1.191,39	18.669,09
		Συνολικά ανακτήσιμα πωσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις επ'επ'ερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0240	-	15,14	-	197,43	-	418,60	175,79	363,23	1.170,19
		Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων	R0250	-	6,31	-	16.050,38	307,67	52,02	254,36	828,16	17.498,90
		Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — μεικτή	R0260	-	40,79	-	18.442,05	672,21	515,64	615,67	1.207,02	21.493,38
		Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — καθαρή	R0270	-	22,57	-	18.244,62	630,06	76,34	391,83	838,32	20.203,73
		Περιθώριο κινδύνου	R0280	-	1,31	-	1.061,33	36,65	4,44	22,79	48,77	1.175,29
Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις												
	Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο		R0290	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Βέλτιστη εκτίμηση		R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Περιθώριο κινδύνου		R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο												
	Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο		R0320	-	42,10	-	19.503,38	708,86	520,08	638,47	1.255,79	22.668,67
	Ανακτήσιμα πωσά από συμβάσεις αντασφάλισης/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις επ'επ'ερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου — σύνολο		R0330	-	18,22	-	197,43	42,14	439,30	223,85	368,70	1.289,65
	Τεχνικές προβλέψεις μείον ανακτήσιμα πωσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις επ'επ'ερασμένου κινδύνου — Σύνολο		R0340	-	23,88	-	19.305,95	666,72	80,78	414,62	887,08	21.379,02

S.19.01.21

Αποζημιώσεις από ασφαλίσεις ζημιών
Σύνολο από ασφαλίσεις ζημιών

Έτος συμβάντος /
ατυχήματος /
ασφαλιστικό
έτος

Z0020	Έτος συμβάντος ατυχήματος
--------------	---------------------------------

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

Έτος Εξέλιξης

Έτος		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Προηγούμενα	R0100											101,17
N-9	R0160	2.222,05	1.166,14	621,11	457,29	875,25	142,74	171,44	307,07	5,48	19,49	
N-8	R0170	2.399,30	1.071,88	176,13	494,78	376,63	149,33	9,08	277,99	1,68		
N-7	R0180	1.790,25	728,08	617,74	178,32	164,35	84,03	7,84	2,56			
N-6	R0190	1.544,98	896,18	331,37	157,14	179,83	59,37	20,38				
N-5	R0200	1.750,38	874,54	216,82	283,29	296,65	272,60					
N-4	R0210	1.185,18	1.120,83	161,88	103,97							
N-3	R0220	1.717,57	1.611,30	272,86	120,91							
N-2	R0230	2.686,73	2.176,94	463,26								
N-1	R0240	3.726,99	2.084,86									
N	R0250	3.654,44										

Τρέχον έτος

Άθροισμα ετών
(σωρευτικά)

	C0170	C0180
R0100	101,17	
R0160	19,49	5.988,06
R0170	1,68	4.956,80
R0180	2,56	3.573,17
R0190	20,38	3.189,26
R0200	272,60	3.694,27
R0210	10,97	2.582,84
R0220	120,91	3.722,64
R0230	463,26	5.326,92
R0240	2.084,86	5.811,84
R0250	3.654,44	3.654,44

Μεικτή απροεξόφλητη βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων
(απόλυτο ποσό)

Έτος Εξέλιξης

Έτος		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Προηγούμενα	R0100											1.884,87
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	721,21	165,83	112,48	61,80	
N-8	R0170	-	-	-	-	-	689,13	585,15	152,99	90,66		
N-7	R0180	-	-	-	-	1.050,36	484,29	373,54	221,64			
N-6	R0190	-	-	-	1.338,39	817,50	271,39	141,95				
N-5	R0200	-	-	2.749,65	1.845,10	956,94	377,95					
N-4	R0210	-	2.345,47	1.242,08	847,99	440,82						
N-3	R0220	5.284,94	2.208,58	1.407,76	954,61							
N-2	R0230	6.307,13	3.991,47	3.189,89								
N-1	R0240	6.977,27	4.959,86									
N	R0250	6.237,88										

Λήξη έτους
(προεξοφλημέν
α δεδομένα)

	C0360
R0100	1.897,33
R0160	61,87
R0170	90,75
R0180	222,69
R0190	142,25
R0200	379,85
R0210	443,25
R0220	961,35
R0230	3.209,42
R0240	4.991,88
R0250	6.268,45

5.23.01.01

Ίδια κεφάλαια

			Σύνολο	Κατηγορία 1 — ελεύθερα περιορισμών στοιχεία	Κατηγορία 1 — υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Βασικά ίδια κεφάλαια πριν τη μείωση κατά το ποσό των συμμετοχών σε άλλο χρηματοπιστωτικό τομέα, όπως προβλέπει το άρθρο 68 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/35	Κεφάλαιο κοινών μετοχών (χωρίς να αφαιρούνται οι ίδιες μετοχές)	R0010	9.834,96	9.834,96		-	
	Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά το κεφάλαιο κοινών μετοχών	R0030	2.549,90	2.549,90	-	-	
	Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή το ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις αλληλασφάλισης και τις επιχειρήσεις αλληλασφαλιστικής μορφής	R0040	-	-		-	
	Μειωμένης εξασφάλισης λογαριασμοί μελών αλληλασφαλιστικών επιχειρήσεων	R0050	-		-	-	-
	Πλεονάζοντα κεφάλαια	R0070	-	-			
	Προνομιούχες μετοχές	R0090	-		-	-	-
	Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά προνομιούχες μετοχές	R0110	-		-	-	-
	Εξισωτικό αποθεματικό	R0130	6.485,84	6.485,84			
	Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	R0140	-		-	-	-
	Ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	R0160	697,28				697,28
	Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων, τα οποία έχουν εγκριθεί από την εποπτική αρχή ως βασικά ίδια κεφάλαια και δεν προσδιορίζονται ανωτέρω	R0180	-	-	-	-	-
	Ίδια κεφάλαια από τις οικονομικές καταστάσεις τα οποία δεν θα πρέπει να εμφανίζονται στο εξισωτικό αποθεματικό και δεν πληρούν τα κριτήρια ώστε να ταξινομηθούν ως ίδια κεφάλαια βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II	R0220	-				
	Μειώσεις						
Μείωση κατά το ποσό των συμμετοχών σε χρηματοδοτικά και πιστωτικά ιδρύματα			R0230	-	-	-	-
Συνολικά βασικά ίδια κεφάλαια μετά τις μειώσεις			R0290	19.567,98	18.870,70	-	697,28
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια							
	Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο κοινών μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλητέο σε πρώτη ζήτηση	R0300	-			-	
	Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή το ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις αλληλασφάλισης και τις επιχειρήσεις αλληλασφαλιστικής μορφής, που δεν έχουν καταβληθεί και δεν έχουν καταστεί απαιτητά, εξοφλητέα σε πρώτη ζήτηση	R0310	-			-	
	Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο προνομιούχων μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλητέο σε πρώτη ζήτηση	R0320	-			-	-
	Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο προνομιούχων μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλητέο σε πρώτη ζήτηση	R0330	-			-	-
	Νομικώς δεσμευτική υποχρέωση εγγραφής και πληρωμής σε πρώτη ζήτηση για υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	R0340	-			-	-
	Πιστωτικές επιστολές και εγγυήσεις σύμφωνα με το άρθρο 96 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	R0350	-			-	-
	Πιστωτικές επιστολές και εγγυήσεις εκτός από αυτές που προβλέπει το άρθρο 96 παράγραφος 2 της οδηγίας	R0360	-			-	-
	Συμπληρωματικές αξιώσεις από τα μέλη σύμφωνα με το άρθρο 96 παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο της οδηγίας	R0370	-			-	-
	Συμπληρωματικές αξιώσεις από τα μέλη — εκτός εκείνων που εμπίπτουν στο άρθρο 96 παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	R0390	-			-	-
	Λοιπά συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	R0400	-			-	-
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων							
Διαθέσιμα και επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	R0500	19.567,98	18.870,70	-	-	697,28
	Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0510	18.870,70	18.870,70	-	-	
	Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	R0540	19.567,98	18.870,70	-	-	697,28
	Σύνολο επιλέξιμων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0550	18.870,70	18.870,70	-	-	
	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	R0580	13.045,31				
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση			R0600	3.700,00			
Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας			R0620	150,00%			
Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση			R0640	510,02%			

S.23.01.01
Ίδια κεφάλαια

			C0060
Εξισωτικό αποθεματικό			
	Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	R0700	19.702,25
	Ίδιες μετοχές (διακρατούμενες άμεσα και έμμεσα)	R0710	-
	Προβλέψιμα μερίσματα, διανομές κερδών και επιβαρύνσεις	R0720	134,27
	Λοιπά στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων	R0730	13.082,15
	Προσαρμογές για τα υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων αναφορικά με τα χαρτοφυλάκια προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης και τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης	R0740	-
Εξισωτικό αποθεματικό		R0760	6.485,84
Αναμενόμενα κέρδη			
	Αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα — Κλάδος ζωής	R0770	-
	Αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα — Κλάδος ζημιών	R0780	-
Συνολικά αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα		R0790	-

S.25.01.21

Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας — για επιχειρήσεις βάσει της τυποποιημένης μεθόδου

		Μεικτή κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	Ειδικές παράμετροι για την επιχείρηση	Απλοποιήσεις
		C0110	C0090	C0120
Κίνδυνος αγοράς	R0010	8.056,20		
Κίνδυνος αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0020	749,57		
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζωής	R0030	-	-	-
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ασθενείας	R0040	75,17	-	-
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζημιών	R0050	7.132,66	-	-
Διαφοροποίηση	R0060	-3.613,10		
Κίνδυνος άυλων στοιχείων ενεργητικού	R0070	-		
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0100	12.400,50		

Υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας

C0120

Λειτουργικός κίνδυνος	R0130	644,80
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων	R0140	-
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων	R0150	-
Κεφαλαιακή απαίτηση για δραστηριότητες που ασκούνται βάσει του άρθρου 4 της οδηγίας 2003/41/ΕΚ	R0160	-
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας, εξαιρουμένης πρόσθετης κεφαλαιακής απαίτησης	R0200	13.045,31
Πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση που έχει ήδη καθοριστεί	R0210	-
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0220	13.045,31
Λουπές πληροφορίες σχετικά με την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας		
Κεφαλαιακή απαίτηση για την υποεπένδυση κινδύνου μετοχών που βασίζεται στη διάρκεια	R0400	-
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για το υπόλοιπο μέρος	R0410	-
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων 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	-

S.28.01.01

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

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

		C0010	
Αποτέλεσμα MCR _{NI}	R0010	3.176,48	
		Καθαρή (ως προς αντασφάλιση/φορείς ειδικού σκοπού) βέλτιστη εκτίμηση και τεχνικές προβλέψεις που υπολογίζονται ως σύνολο	Καθαρά (ως προς αντασφάλιση) εγγεγραμμένα ασφαλιστρα κατά τους τελευταίους 12 μήνες
		C0020	C0030
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση ιατρικών δαπανών	R0020	-	-
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση προστασίας εισοδήματος	R0030	22,57	75,45
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	R0040	-	-
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	R0050	18.244,62	12.729,44
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση άλλων οχημάτων	R0060	630,06	2.177,91
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	R0070	76,34	134,46
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση πυρός και άλλων υλικών ζημιών	R0080	391,83	689,77
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	R0090	838,32	57,65
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων	R0100	-	-
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση νομικής προστασίας	R0110	-	-
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση παροχής συνδρομής	R0120	-	-
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση κατά διαφόρων χρηματικών απωλειών	R0130	-	-
Μη αναλογική αντασφάλιση ασθενείας	R0140	-	-
Μη αναλογική αντασφάλιση ατυχημάτων	R0150	-	-
Μη αναλογική αντασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	R0160	-	-
Μη αναλογική αντασφάλιση περιουσιακών στοιχείων	R0170	-	-