

Έκθεση φερεγγυότητας και χρηματοοικονομικής κατάστασης

2024



INTERAMERICAN

Ελληνική Ασφαλιστική Ανώνυμη Εταιρία



Ιντεραμέρικαν Ελληνική Ασφαλιστική Ανώνυμη Εταιρία

2024

Έκθεση φερεγγυότητας και
χρηματοοικονομικής κατάστασης

Η Interamerican είναι μέλος της **achmea**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Σύνοψη	7
Εισαγωγή	7
αναπροσαρμογες ασφαλιστρων προγραμματος υγειας	7
Δραστηριότητα	8
Σύστημα διακυβέρνησης	9
Υπολογισμός και Ανάλυση Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας	9
Αποτίμηση – Μέτρα	10
Διαχείριση Κεφαλαίων	10
Επάρκεια Κεφαλαίων	10
ΒΑΣΙΚΑ ΣΗΜΕΙΑ ΕΠΙΠΤΩΣΗΣ ΠΛΗΘΩΡΙΣΜΟΥ ΣΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ II	11
A. Δραστηριότητα και αποτελέσματα	12
A.1. Δραστηριότητα	12
A.2. Επιχειρηματική ανάπτυξη και αποτελέσματα ασφαλιστικής δραστηριότητας	18
A.3. Αποτελέσματα επενδύσεων	20
A.4. Αποτελέσματα άλλων δραστηριοτήτων	21
B. Σύστημα διακυβέρνησης	22
B.1. Γενικές πληροφορίες για το σύστημα διακυβέρνησης	22
B.2. Απαιτήσεις καταλληλότητας και αξιοπιστίας	25
B.3. Σύστημα διαχείρισης κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης ιδίων κινδύνων και φερεγγυότητας	26
B.4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου	32
B.5. Λειτουργία εσωτερικού ελέγχου	34
B.6. Αναλογιστική λειτουργία	36
B.7. Εξωτερική ανάθεση (εξωπορισμός)	37
Γ. Προφίλ κινδύνου	39
Γ.1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος	39
Γ.2. Κίνδυνος αγοράς	44

Γ.2.1. Αρχή της συνετής διαχείρισης	46
Γ.2.2. Κίνδυνος επιτοκίων	47
Γ.2.3. Κίνδυνος μετοχών	48
Γ.2.4. Κίνδυνος τιμών ακινήτων	48
Γ.2.5. Κίνδυνος πιστωτικών περιθωρίων	49
Γ.2.6. Κίνδυνος συγκέντρωσης	49
Γ.2.7. Συναλλαγματικός κίνδυνος	49
Γ.3. Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου	49
Γ.4. Κίνδυνος ρευστότητας	50
Γ.5. Λειτουργικός κίνδυνος	52
Γ.6. Λοιποί σημαντικοί κίνδυνοι	52
Γ.6.1. Χρήση της αντασφάλειας και τεχνικών μείωσης του κινδύνου	52
Γ.6.2. Χρήση μελλοντικών ενεργειών της διοίκησης	53
Γ.7. Οποιοσδήποτε άλλες πληροφορίες	53
Γ.7.1. Ευαισθησίες	53
Γ.7.2. Σημαντικότητα	54
Δ. Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας	56
Δ.1. Περιουσιακά στοιχεία	60
Δ.1.1. Βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από την Ιντεραμέρικαν	60
Δ.1.2. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	63
Δ.1.3. Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση	63
Δ.1.4. Επενδύσεις	64
Δ.1.5. Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες (Index Linked) ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις (Unit Linked)	69
Δ.1.6. Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	71
Δ.1.7. Απαιτήσεις	72
Δ.1.8. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	72
Δ.1.9. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού, τα οποία δεν περιλαμβάνονται σε άλλο στοιχείο	73
Δ.2. Τεχνικές Προβλέψεις	73
Δ.2.1. Παράμετροι που καθορίζονται από την ΕΑΑΕΣ και βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από την Ιντεραμέρικαν	75

Δ.2.2. Τεχνικές προβλέψεις	82
Δ.2.3. Ανακτήσιμα ποσά αντασφάλισης	90
Δ.2.4. Τεχνικές προβλέψεις εξαιρουμένης της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας	91
Δ.3. Άλλες υποχρεώσεις	91
Δ.3.1. Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων	91
Δ.3.2. Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους	92
Δ.3.3. Υποχρεώσεις	93
Δ.3.4. Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν περιλαμβάνονται σε άλλο στοιχείο	93
Δ.3.5. Αναβαλλόμενοι φόροι	94
Ε. Διαχείριση κεφαλαίων	96
Ε.1. Ίδια κεφάλαια	96
Ε.1.1. Πολιτική κεφαλαιακής επάρκειας	96
Ε.1.2. Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	98
Ε.1.3. Συμφωνία ιδίων κεφαλαίων χρηματοοικονομικής πληροφόρησης – ισολογισμού κατά Φερεγγυότητα II	101
Ε.1.4. Δείκτης φερεγγυότητας	102
Ε.2. Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	102
Ε.2.1. Κίνδυνος αγοράς	105
Ε.2.2. Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου	113
Ε.2.3. Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής	114
Ε.2.4. Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	116
Ε.2.5. Ασφαλιστικός κίνδυνος Ζημιών	123
Ε.2.6. Λειτουργικός κίνδυνος	126
Ε.2.7. Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	127
Ε.3. Διαφορές μεταξύ της τυποποιημένης μεθόδου και του μερικού εσωτερικού υποδείγματος	128
Ε.3.1. Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	128
Ε.3.2. Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	128
Ε.3.3. Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας τυποποιημένη μέθοδος	129
Ε.3.3.1. Κίνδυνος αγοράς	131
Ε.3.3.2. Ασφαλιστικός κίνδυνος Ζημιών	131

Ε.3.3.3. Ασφαλιστικός κίνδυνος Υγείας	132
Ε.3.4. Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	132

Σύνοψη

ΣΥΝΟΨΗ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

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

Το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II αποτελείται από την οδηγία Φερεγγυότητα II (Solvency II), όπως δημοσιεύθηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και υιοθετήθηκε από το ελληνικό κράτος (Ν. 4364/2016), τις οδηγίες που παρέχονται από την Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (ΕΑΑΕΣ) και τις εθνικές ερμηνείες που παρέχονται από την Τράπεζα της Ελλάδος. Το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II έχει ως στόχο την κεφαλαιακή θωράκιση των ασφαλιστικών επιχειρήσεων μέσω σύγχρονων κανόνων αποτίμησης βασιζόμενων σε ακραία σενάρια προκειμένου η πιθανότητα πτώχευσής τους να περιοριστεί για τους επόμενους 12 μήνες σε ποσοστό 0,5%. Η Achmea, ως η μητρική εταιρία της Ιντεραμέρικαν, μετέφρασε αυτές τις απαιτήσεις και πρόσθεσε επιπλέον οδηγίες στην 14η έκδοση του εγχειριδίου «Φερεγγυότητα II» της Achmea, το οποίο εγκρίθηκε από τα ανώτερα στελέχη της Achmea και το διοικητικό συμβούλιο της Ιντεραμέρικαν. Αυτή η έκδοση του εγχειριδίου αποτελεί για την Ιντεραμέρικαν τη βάση για τον προσδιορισμό του αποτελέσματος των υπολογισμών στο πλαίσιο της Φερεγγυότητας II για το έτος του 2024.

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

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

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

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

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

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

ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΩΝ ΥΓΕΙΑΣ

Στις αρχές του 2025, σε συνέχεια της γενικής δυσαρέσκειας για τις υψηλές αναπροσαρμογές των ασφαλιστρών συμβολαίων υγείας, κορυφώθηκαν σχετικές συζητήσεις μεταξύ πολιτικών κομμάτων, της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιριών και των ασφαλιστικών εταιριών. Σε αυτό το πλαίσιο η Ελληνική Κυβέρνηση προώθησε την ψήφιση ενός νόμου βάσει του οποίου καταργήθηκε ο υφιστάμενος δείκτης Υγείας από τον IOBE ως δείκτης αναφοράς και υιοθέτησε έναν νέο δείκτη ο οποίος θα δημιουργηθεί από την Ελληνική Στατιστική Αρχή με εφαρμογή από 1/1/2026.

Για το μεταβατικό διάστημα, ο ασφαλιστικός κλάδος σε συμφωνία με την Κυβέρνηση υιοθέτησε μια πρωτοβουλία οικειοθελούς προσαρμογής προκειμένου να περιορίσει τις αναπροσαρμογές ασφαλιστρών για το 2025 μέχρι το ανώτερο 10%, συμπεριλαμβανομένων των ηλικιακών αναπροσαρμογών, τόσο για τα μακροπρόθεσμα όσο και για τα βραχυπρόθεσμα προγράμματα υγείας. Η Κυβέρνηση από την πλευρά της δεσμεύτηκε να ελέγξει και να αναθεωρήσει τους διάφορους παράγοντες που έχουν οδηγήσει στα αυξημένα κόστη υγειονομικής περίθαλψης με την χρησιμοποίηση σχετικών δεικτών (DRGs), επανέλεγχο των ολιγοπωλίων, απαγόρευση των διπλών τιμοκαταλόγων κλπ.

Σύνοψη

Η Ιντεραμέρικαν κατανοώντας πλήρως τις ανησυχίες και τις προκλήσεις που αντιμετωπίζουν οι πελάτες της στην καθημερινότητά τους, αποφάσισε για το 2025 το μέγιστο ποσοστό αύξησης της αναπροσαρμογής των ασφαλίσεων ανά πελάτη να είναι μονοψήφιο τόσο για τα ετησίως ανανεούμενα όσο και για τα μακροχρόνια προγράμματα υγείας (μέγιστο 9,9%, μέσος όρος 7%). Παράλληλα, η Εταιρία, αξιοποιώντας τις δικές της σύγχρονες υποδομές υγείας και την τεχνογνωσία της, συνεχίζει να ελέγχει τις δαπάνες και να προσαρμόζει τα συστήματά της, προκειμένου να διασφαλίσει την αποτελεσματικότητα και την ποιότητα των υπηρεσιών που παρέχει. Η Interamerican ενσωμάτωσε την επίδραση αυτών των αναπροσαρμογών στα ποσά που περιλαμβάνονται στις εποπτικές καταστάσεις του 2024.

Η Ιντεραμέρικαν θα συνεχίσει να συνεργάζεται αρμονικά με όλους τους αρμόδιους φορείς για τη διασφάλιση της προστασίας του καταναλωτή, τη διατήρηση της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου, καθώς και την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας στον τομέα της υγείας, προσφέροντας λύσεις που είναι προσιτές για όλους.

ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

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

Η συνολική παραγωγή ασφαλίσεων για το έτος 2024 ανήλθε στα 471 εκατ. ευρώ, εκ των οποίων 49 εκατ. ευρώ αφορούσαν τις ασφαλίσους ζωής (προϊόντα ασφάλισης ζωής και ζωής που συνδέεται με επενδύσεις) και 422 εκατ. ευρώ τις ασφαλίσους κατά ζημιών (προϊόντα ασφάλισης ζημιών και υγείας), σημειώνοντας αύξηση 9% σε σύγκριση με το 2023 (παραγωγή ασφαλίσεων 2023: 432 εκατ. ευρώ).

Τα αποτελέσματα προ φόρων της εταιρίας και των θυγατρικών της διαμορφώθηκαν για το 2024 σε 24,3 εκατ. ευρώ κέρδη, έναντι 24,1 εκατ. ευρώ κέρδη το 2023 βάσει της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που συντάχθηκε για σκοπούς ενοποίησης. Τα αποτελέσματα της εταιρίας επηρεάστηκαν θετικά από την αυξημένη παραγωγή και την διατήρηση του χαρτοφυλακίου στα ίδια επίπεδα σε σχέση με το προηγούμενο έτος, καθώς και από το αποτέλεσμα των επενδύσεων.

Αρνητική επίδραση στα αποτελέσματα είχε ο πληθωρισμός καθώς επηρέασε σημαντικά τους κλάδους ασφάλισης ζημιών και υγείας. Για τις ασφαλίσους ζημιών, ο αυξανόμενος πληθωρισμός οδήγησε σε αύξηση του κόστους σε γενικές γραμμές, επηρεάζοντας τα ασφάλιστρα για διάφορα συμβόλαια όπως ασφαλίσους περιουσίας, αυτοκινήτων και αστικής ευθύνης. Ο κλάδος ασφάλισης υγείας αντιμετώπισε σημαντικές προκλήσεις λόγω των αυξανόμενων νοσοκομειακών τελών, επειδή ο πληθωρισμός οδήγησε σε αυξημένα ιατρικά έξοδα και υψηλότερα λειτουργικά έξοδα στις εγκαταστάσεις υγειονομικής περίθαλψης.

Τα αποτελέσματα από την επενδυτική δραστηριότητα της εταιρίας ανήλθαν σε 17,5 εκατ. ευρώ έναντι 15,7 εκατ. ευρώ το προηγούμενο έτος.

Τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια κατά Φερεγγυότητα II αυξήθηκαν κατά 10,4 εκατ. ευρώ (αύξηση 7% σε σχέση με το 2023) ανερχόμενα στα 164,6 εκατ. ευρώ, επηρεασμένα από τις θετικές αποδόσεις της εταιρίας και των θυγατρικών της καθώς και από την αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης και το θετικό αντίκτυπο των μη οικονομικών παραδοχών.

ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ

σε χιλ. ευρώ

Ισολογισμός Φερεγγυότητας II	2024	2023	Δ
Επενδύσεις	749.425	682.029	67.395
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	368.666	396.725	-28.060
Σύνολο ενεργητικού	1.118.090	1.078.755	39.336
Τεχνικές προβλέψεις	801.538	814.775	-13.238
Λοιπές υποχρεώσεις	151.979	109.776	42.203
Σύνολο παθητικού	953.517	924.551	28.965
Διαφορά ενεργητικού-παθητικού	164.574	154.204	10.370

Σύνοψη

Επιλέξιμα / Βασικά Ίδια Κεφάλαια	164.574	154.204	10.370
----------------------------------	---------	---------	--------

ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

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

Κατά την περίοδο αναφοράς δεν πραγματοποιήθηκαν σημαντικές μεταβολές στο σύστημα.

ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

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

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

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

Οι υπόλοιποι κίνδυνοι υπολογίζονται χρησιμοποιώντας την τυποποιημένη μέθοδο:

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ – ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023	Μεταβολή
Κίνδυνος αγοράς	29.289	28.540	749
Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου	11.607	14.393	-2.786
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής	22.671	22.676	-5
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	39.343	36.852	2.491
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών	89.272	86.812	2.461
Κίνδυνος ασώματων ακινητοποιήσεων	0	0	
Διαφοροποίηση	-68.685	-67.537	-1.148
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	123.497	121.736	1.761
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών	-12.422	-11.731	-691
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων			
Λειτουργικός κίνδυνος	13.920	12.856	1.063
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	124.994	122.861	2.133

Όπως παρουσιάζεται στον πίνακα, το απαιτούμενο κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 2,1 εκατ. ευρώ. Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής έμεινε σχεδόν αμετάβλητος. Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας αυξήθηκε κατά 2,5 εκατ. ευρώ κυρίως λόγω της αύξησης του κινδύνου ασφαλίσεων και αποθεμάτων. Ο κίνδυνος αγοράς αυξήθηκε κατά 0,7 εκατ. ευρώ κυρίως λόγω της αύξησης του κινδύνου μετοχών που αντισταθμίστηκε μερικώς από τον χαμηλότερο επιτοκιακό κίνδυνο. Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου μειώθηκε κατά 2,8 εκατ. ευρώ λόγω λιγότερων τραπεζικών υπολοίπων και ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων ενώ

Σύνοψη

αντίστοιχα ο λειτουργικός κίνδυνος αυξήθηκε ελαφρά κατά 1,1 εκατ. ευρώ. Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών αυξήθηκε 2,5 εκατ. ευρώ, κυρίως λόγω της αύξησης του κινδύνου ασφαλιστρών και αποθεμάτων, η ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών που προέρχεται από το εσωτερικό μοντέλο αυξήθηκε 0,7 εκατ. ευρώ ενώ όφελος προκύπτει και από την μεταβολή της διαφοροποίησης κατά 1,1 εκατ. Ευρώ.

ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ – ΜΕΤΡΑ

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

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

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

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

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Για το έτος 2024 η εταιρία κάλυψε επαρκώς το σύνολο των κεφαλαιακών απαιτήσεων της που απορρέουν από το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II.

Ο δείκτης φερεγγυότητας SCR (SCR ratio) διαμορφώθηκε σε 132% με τη χρήση της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας στη σχετική διάρθρωση των επιτοκίων άνευ κινδύνου (volatility adjustment) (2023:126%) ενώ χωρίς την χρήση τους ο δείκτης φερεγγυότητας SCR διαμορφώθηκε σε 126% (2023: 122%). Αντίστοιχα ο δείκτης φερεγγυότητας MCR (MCR ratio) διαμορφώθηκε σε 263% (2023: 255%).

ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Επάρκεια Κεφαλαίων	σε χιλ. ευρώ		
	2024	2023	Δ
Βασικά Ίδια Κεφάλαια	164.574	154.204	10.370
Κατηγορία 1 (Tier 1)	147.865	140.881	6.984
Κατηγορία 2 (Tier 2)	0	0	0
Κατηγορία 3 (Tier 3)	16.709	13.322	3.386
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR)	124.994	122.861	2.133
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για SCR	164.574	154.204	10.370
Δείκτης Φερεγγυότητας (SCR ratio)	132%	126%	6%
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (MCR)	56.247	55.288	960
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για MCR	147.865	140.881	6.984
Δείκτης κάλυψης MCR (MCR ratio)	263%	255%	8%

Για τη φετινή χρήση δεν έχει αφαιρεθεί μέρος από το εξισωτικό αποθεματικό.

Σύνοψη

ΒΑΣΙΚΑ ΣΗΜΕΙΑ ΕΠΙΠΤΩΣΗΣ ΠΛΗΘΩΡΙΣΜΟΥ ΣΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ II

Επίπτωση στην αποτίμηση των τεχνικών προβλέψεων

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

Επίπτωση στον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας

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

Οι στοχαστικές προσομοιώσεις των πληθωριστικών δεικτών λαμβάνονται από την Achmea. Η διαδικασία υπολογισμού συμπεριλαμβανομένου και του αποτελέσματος των προσομοιώσεων, αναθεωρήθηκε και ενσωματώθηκε στους υπολογισμούς του 2024. Ως εκ τούτου, δεδομένης κυρίως της σταδιακής υποχώρησης της πληθωριστικής πίεσης, η εκτίμηση για τον κίνδυνο πληθωρισμού παρουσιάζει μείωση το 2024 συγκριτικά με το 2023.

Επίπτωση στη διαχείριση ρίσκου

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

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

A. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A.1. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

ΝΟΜΙΚΗ ΜΟΡΦΗ

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

Η καταστατική έδρα της εταιρίας βρίσκεται στην Αθήνα Αττικής, οδός Λεωφόρος Συγγρού αρ. 124-126 Τ.Κ. 11782. Η εταιρία κατέχει Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών 25467/05/Β/91/29.

Η εταιρία την 31/12/2024 απασχολούσε συνολικά 683 άτομα .

Οι ακόλουθες νομικές οντότητες αποτελούν 100% θυγατρικές της:

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

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

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

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

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

ΕΞΑΓΟΡΑ EUROP ASSISTANCE

Τον Νοέμβριο του 2024 εντάχθηκε στον Όμιλο Ιντεραμέρικαν, η Europ Assistance Group καθώς η Ιντερασιστάνς την εξαγόρασε κατά 100%.

Η Europ Assistance Greece είναι μια εταιρία με ηγετική παρουσία στον τομέα της Οδικής Βοήθειας στη χώρα μας με πορεία 60 ετών. Αυτή η στρατηγική κίνηση ενίσχυσε τη δέσμευσή της Ιντεραμέρικαν στον νευραλγικό τομέα της Οδικής Βοήθειας, καθώς συνεχίζει να επενδύει σταθερά στην ανάπτυξή του και στην αναβάθμιση των υπηρεσιών της, προσφέροντας ολοκληρωμένες και αξιόπιστες λύσεις.

Πρόκειται για ένα ακόμα βήμα, θέτοντας σταθερά στο επίκεντρο τους ασφαλισμένους της Ιντεραμερικαν. Στόχος της εταιρίας είναι να εξελίσσεται και να ανταποκρίνεται διαρκώς στις μεταβαλλόμενες ανάγκες τους, παρέχοντας την καλύτερη δυνατή εξυπηρέτηση, διατηρώντας κορυφαίο το Net Promoter Score (NPS) και βελτιώνοντας συνολικά την εμπειρία τους.

Η εξέλιξη αυτή αποτελεί μια σημαντική στιγμή για την εταιρία – ο εταιρικός στόλος από τα 225 οχήματα θα αυξηθεί στα 300, αποτελώντας τη μεγαλύτερη εταιρία πανελλαδικά σε ιδιόκτητο στόλο Οδικής Βοήθειας. Στο εξειδικευμένο προσωπικό της ομάδας της Ιντεραμέρικαν που σήμερα αριθμεί 320 εργαζόμενους, θα προστεθούν 125 επιπλέον έμπειροι συνεργάτες και όλοι μαζί θα καταφέρουν να βελτιώσουν τους χρόνους ανταπόκρισής σε Αθήνα και Θεσσαλονίκη, όπου παρουσιάζεται αυξημένη ζήτηση, παρέχοντας υπηρεσίες υψηλής ποιότητας.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ

Η αποστολή μας

Η αποστολή μας είναι να βοηθάμε τους ανθρώπους να ζουν ασφαλέστερα, περισσότερο και καλύτερα. Με συνέπεια και αφοσίωση, επιδιώκουμε να προσφέρουμε λύσεις που βελτιώνουν την καθημερινότητα και ενισχύουν την ευημερία κάθε ανθρώπου. Το όραμά μας είναι να αποτελούμε τον πρώτο ασφαλιστικό οργανισμό στην ελληνική αγορά που διευρύνει τα παραδοσιακά όρια της ασφάλισης δημιουργώντας μοναδικά «οικοσυστήματα» προϊόντων και υπηρεσιών με πολλαπλά «σημεία διεπαφής», προσφέροντας μια μοναδική εμπειρία που αναβαθμίζει την ποιότητα ζωής των πελατών μας, ενώ παράλληλα καθιστά υπερήφανους τους εργαζομένους και τους συνεργάτες μας. Οι αξίες μας «Φιλοδοξία, Υπερηφάνεια, Πάθος, Αποφασιστικότητα, Καινοτομία» είναι ο ακρογωνιαίος λίθος της κάθε μας πρωτοβουλίας, οδηγώντας μας σε συνεχή βελτίωση και συμβάλλοντας θετικά στην κοινωνία.

Το περιβάλλον μας: τάσεις και εξελίξεις

Ζούμε σε έναν κόσμο που εξελίσσεται διαρκώς, επηρεαζόμενος από την ταχεία ψηφιοποίηση, τις δημογραφικές αλλαγές, την κλιματική κρίση και τις γεωπολιτικές ανακατατάξεις. Αυτές οι τάσεις επιφέρουν σημαντικές μεταβολές στις ανάγκες των πελατών, στις επιχειρηματικές στρατηγικές και στο ανταγωνιστικό περιβάλλον. Για την καλύτερη κατανόηση αυτών των εξελίξεων, τις έχουμε ταξινομήσει σε τρεις βασικές κατηγορίες:

1. Ψηφιοποίηση, Τεχνολογία & Μεταβαλλόμενες Προσδοκίες Πελατών

Η ταχεία ψηφιοποίηση, η αυτοματοποίηση και η ενσωμάτωση τεχνολογικών λύσεων (AI, ανάλυση δεδομένων, κυβερνοασφάλεια) μετασχηματίζουν την ασφαλιστική αγορά. Οι πελάτες απαιτούν ευέλικτες, εξατομικευμένες και βιώσιμες λύσεις, με αυξημένη διαφάνεια και πρόσβαση σε ψηφιακές υπηρεσίες. Η Ιντεραμέρικαν επενδύει σε τεχνολογία και καινοτόμα προϊόντα για να ανταποκριθεί σε αυτές τις νέες ανάγκες.

2. Οικονομικές, Νομοθετικές & Περιβαλλοντικές Μεταβολές

Οι πληθωριστικές πιέσεις, τα υψηλά επιτόκια και η αυξανόμενη νομοθετική συμμόρφωση (π.χ. SFDR, GDPR) επηρεάζουν το κόστος των ασφαλιστικών προϊόντων και τη ζήτηση. Παράλληλα, η κλιματική κρίση εντείνει τη συχνότητα και τη σοβαρότητα φυσικών καταστροφών, αυξάνοντας τις αποζημιώσεις επηρεάζοντας τον ασφαλιστικό τομέα. Οι πελάτες αναζητούν ολοκληρωμένες καλύψεις για ακραία καιρικά φαινόμενα, ενώ η ασφαλιστική βιομηχανία προσαρμόζεται με βιώσιμα προϊόντα και επενδύσεις που στηρίζουν τη μετάβαση σε μια πιο ανθεκτική οικονομία. Η Ιντεραμέρικαν προσαρμόζεται, αναπτύσσοντας νέα προϊόντα που προσφέρουν προστασία από ακραία καιρικά φαινόμενα και ενισχύουν τη βιώσιμη ανάπτυξη.

3. Ανταγωνισμός & Εξέλιξη του Ασφαλιστικού Κλάδου.

Η είσοδος νέων παικτών (insurtech, διεθνείς ασφαλιστικές εταιρίες), οι συγχωνεύσεις και οι στρατηγικές συνεργασίες διαμορφώνουν ένα δυναμικά μεταβαλλόμενο περιβάλλον. Η Ιντεραμέρικαν προσαρμόζει τη στρατηγική της, επανασχεδιάζοντας προϊόντα και διαδικασίες για να παραμείνει ανταγωνιστική και να καλύψει τις εξελισσόμενες ανάγκες της αγοράς.

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

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

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

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

Στόχοι και επιτεύγματα

- Πελάτες

Μέσω των εμπορικών σημάτων και των υπηρεσιών μας θέλουμε να οδηγούμε τις εξελίξεις με τα προϊόντα μας (όπως το Anytime), τις υπηρεσίες μας (όπως το δίκτυο συνεργείων Car Point και οι υπηρεσίες Βοήθειας), το οικοσύστημα του Αυτοκινήτου (μέσω συνεργασιών με τρίτες εταιρίες) και την εμπειρία των πελατών. Καθιστούμε τις προτάσεις μας προσβάσιμες χρησιμοποιώντας σύγχρονα κανάλια διανομής, με ψηφιακή και φυσική αλληλεπίδραση. Η συνεχής μας προσπάθεια για ανανέωση βασίζεται σε καινοτόμες τεχνολογίες και δεδομένα. Δεν παρέχουμε μόνο πληροφόρηση και επισκόπηση των κινδύνων και των επιλογών άμβλυνσής τους, αλλά και λύσεις που μας επιτρέπουν να βοηθήσουμε τους πελάτες. Αυτό το πετυχαίνουμε συνδυάζοντας στα ασφαλιστήρια συμβόλαια, υπηρεσίες που επιλύουν ή αποτρέπουν το πρόβλημα καθώς και πρωτοποριακές και βραβευμένες εφαρμογές, μέσω της εφαρμογής «Drive ON» όπου οι πελάτες μπορούν να αιτηθούν άμεσα οδική βοήθεια από τις κινητές συσκευές τους.

Η Ιντεραμέρικαν παρακολουθεί την πρόοδό της σε σημαντικά θέματα διενεργώντας τις δικές της αξιολογήσεις. Χρησιμοποιούμε τον δείκτη Net Promoter Score (NPS) για να μετρήσουμε την ικανοποίηση των πελατών από τις υπηρεσίες και τα εμπορικά μας σήματα. Η υψηλή βαθμολογία επιβεβαιώνει την εμπιστοσύνη των πελατών μας, καθώς δηλώνουν ότι θα συνιστούσαν τα προϊόντα και τις υπηρεσίες μας. Επιπλέον, ο δείκτης NPS για τις υπηρεσίες Οδικής και Άμεσης Ιατρικής Βοήθειας ξεπερνά σημαντικά τα διεθνή πρότυπα.

- Υπάλληλοι

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

Η ετήσια Έρευνα Γνώμης Προσωπικού μας παρέχει πολύτιμες πληροφορίες, βοηθώντας μας να αξιολογήσουμε αν βρισκόμαστε στη σωστή πορεία για την επίτευξη της στρατηγικής μας όσον αφορά τους εργαζομένους μας. Τα ποσοστά συμμετοχής στην έρευνα είναι πάντα υψηλά και στην πλειοψηφία τους, οι δείκτες της έρευνας τοποθετούν την Ιντεραμέρικαν πάνω από τον μέσο όρο της ελληνικής αγοράς. Ένα χαρακτηριστικό παράδειγμα είναι ο κρίσιμος δείκτης ικανοποίησης και δέσμευσης των εργαζομένων προς την Εταιρία, όπου στόχος μας είναι η διαρκής βελτίωση και η διατήρηση μιας σταθερά ανοδικής τάσης στη βαθμολογία. Οι εργαζόμενοί μας είναι η καρδιά της Εταιρίας μας. Η πολιτική Ανθρώπινου Δυναμικού διασφαλίζει ότι οι εργαζόμενοί μας μπορούν να αξιοποιήσουν τα ταλέντα τους με τον καλύτερο δυνατό τρόπο, ώστε οι πελάτες μας να αισθάνονται ότι λαμβάνουν υποστήριξη και η Εταιρία να είναι σε θέση να συμβάλει σε μια κοινωνία υγιούς, ασφαλούς και βιώσιμης.

- Συνεργάτες

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

Η Εταιρία έχει διατηρήσει και αναπτύξει τις συνεργασίες παροχής υπηρεσιών εντός των μεγάλων οδικών αξόνων με Νέα και Κεντρική Οδό στη διαδρομή Αθήνας-Λαμίας, Ιόνια Οδό και τη Γέφυρα Ρίου-Αντίρριου για τη Δυτική Ελλάδα και με Ολυμπία Οδό και με Μορέα για Πελοπόννησο καθώς και με την Αττική Οδό για την Αθήνα. Στην άμεση ιατρική βοήθεια, η Εταιρία διατήρησε τις συνεργασίες της με την τοπική αυτοδιοίκηση σε Σκύρο και Σύρο για την κάλυψη κατοίκων της νησιωτικής Ελλάδος στους οποίους παρέχονται οι υπηρεσίες της επείγουσας αεροδιακομιδής και ιατρικών συμβουλών.

Επίσης, η Ιντεραμέρικαν συνεργάζεται με την ARC Europe – εταιρία «ομπρέλα» για τις ευρωπαϊκές λέσχες αυτοκινήτου με πανευρωπαϊκές συμβάσεις με τις σημαντικότερες αυτοκινητοβιομηχανίες στην Ευρώπη (Ford, Volkswagen, Seat, Citroen, Peugeot, Opel, κ.ά.), οι οποίες εξυπηρετούνται και στην Ελλάδα, τόσο σε θέματα Οδικής Βοήθειας όσο και σε δευτερεύουσες υπηρεσίες (όχημα αντικατάστασης, έξοδα ταξιδιού ή/και ξενοδοχείου των επιβατών κ.λπ.) αλλά και για την κάλυψη υγειονομικών περιστατικών. Η Εταιρία διατήρησε το 2024 την παραπλήσια συνεργασία με την AXA Assistance, που αφορά στην εξυπηρέτηση

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

ξένων τουριστών, των μαρκών αυτοκινήτου Mercedes, Bentley και Porsche, καθώς και των πελατών MAN (φορτηγά, νταλίκες) και Michelin.

Τέλος, το δίκτυο των Car Point, ιδιόκτητων και συνεργαζόμενων συνεργείων σε Αττική (Λ. Αθηνών, Αργυρούπολη, Μαρούσι), Θεσσαλονίκη, Πάτρα, Ηράκλειο Κρήτης, Λάρισα, Καβάλα, Βόλο, Κέρκυρα, Μυτιλήνη, Ξάνθη και Καρδίτσα συγκεντρώνει όλες τις υπηρεσίες αυτοκινήτου σε ένα χώρο. Από την εκτίμηση της ζημιάς, το διακατονισμό, την αποζημίωση, μέχρι την επισκευή του αυτοκινήτου καθώς και την παροχή αυτοκινήτου αντικατάστασης.

- Βιώσιμη Ανάπτυξη

Σε έναν ταχέως εξελισσόμενο κόσμο γεμάτο αλληπάλληλες προκλήσεις, η Ιντεραμέρικαν χαράσσει μία καινοτόμο πορεία με στόχο τη μετάβαση σε ένα νέο επιχειρηματικό μοντέλο που προάγει τη βιωσιμότητα και την εταιρική ευθύνη.

Η Ιντεραμέρικαν έχει εντάξει την Βιώσιμη Ανάπτυξη στον επιχειρησιακό πυρήνα της Εταιρίας, ενσωματώνοντας κριτήρια ESG σε κάθε επιχειρηματική της δραστηριότητα, στις επενδύσεις, στο underwriting, στο σχεδιασμό προϊόντων και υπηρεσιών, στην προμηθευτική αλυσίδα και στις συνεργασίες της. Στόχος της Εταιρίας αποτελεί η σταθερή συμβολή στην οικονομική ανάπτυξη της χώρας, στην ευημερία του κοινωνικού συνόλου και τη δημιουργία προστιθέμενης αξίας για τα ενδιαφερόμενα μέρη.

Η στρατηγική Βιώσιμης Ανάπτυξης της Ιντεραμέρικαν αναπτύσσεται σε τρεις βασικούς πυλώνες:

- Δρούμε για τον πλανήτη
- Προωθούμε τον κοινωνικό σκοπό
- Αναπτυσσόμαστε υπεύθυνα

Βάσει αυτών των πυλώνων, η Ιντεραμέρικαν έχει δημιουργήσει ένα στρατηγικό πλάνο δράσης, το οποίο εμπεριέχει σαφείς δεσμεύσεις, στόχους, πρωτοβουλίες και δείκτες για τη μέτρηση της απόδοσής τους. Η Εταιρία εφαρμόζει ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο αναφορών βιωσιμότητας, διασφαλίζοντας τη συμμόρφωση με διεθνή πρότυπα και βέλτιστες πρακτικές ESG. Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρία παρακολουθεί, αξιολογεί και δημοσιεύει στοιχεία σχετικά με τις περιβαλλοντικές, κοινωνικές και διακυβερνητικές της επιδόσεις, μέσω της Έκθεσης Βιώσιμης Ανάπτυξης, η οποία δημοσιεύεται σε ετήσια βάση από το 2008. Το περιεχόμενο της Έκθεσης του 2024 αναπτύχθηκε σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Οδηγίες Απολογισμών Βιωσιμότητας των νέων προτύπων GRI Universal Standards (GRI 1, GRI 2, GRI 3) και GRI Topic Standards, καθώς και με τα Sustainability Accounting Standards Board (Πρότυπα SASB) για τον ασφαλιστικό κλάδο. Επιπλέον, η Ιντεραμέρικαν εντάσσεται στο πεδίο εφαρμογής του άρθρου 20 του Εθνικού Κλιματικού Νόμου (4936/2022) και έτσι, από το 2023, υποβάλει ετησίως την Έκθεση Ανθρακικού Αποτυπώματος. Η Έκθεση αυτή παρουσιάζει τη συμβολή της Εταιρίας μας στην εφαρμογή της εθνικής πολιτικής για την κλιματική αλλαγή και ειδικότερα, στη διασφάλιση της σταδιακής μετάβασης της χώρας στην κλιματική ουδετερότητα έως το έτος 2050 μέσω της επίτευξης των κλιματικών στόχων.

Με γνώμονα διεθνείς αρχές και κατευθυντήρια πρότυπα, η Ιντεραμέρικαν εξελίσσει συνεχώς την τεχνογνωσία της σε θέματα ESG και συμβάλλει ουσιαστικά στην επίτευξη των παγκόσμιων στόχων Βιώσιμης Ανάπτυξης. Οι οργανισμοί με τους οποίους η Εταιρία αποτελεί ενεργό μέλος και διατηρεί συνεργασία τα τελευταία χρόνια είναι οι εξής:

- Δέκα Αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου του ΟΗΕ (United Nations Global Compact – UNGC)
- 17 Στόχοι Βιώσιμης Ανάπτυξης του ΟΗΕ (United Nations Sustainable Development Goals – SDGs)
- Οικονομική Πρωτοβουλία του Περιβαλλοντικού Προγράμματος του ΟΗΕ (United Nations Environment Program Finance Initiative – UNEPFI)
- Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)

Προκειμένου οι βιώσιμες πρακτικές να ενταχθούν οργανικά στην Εταιρία και να υπάρξει ορθή διαδικασία εφαρμογής της βιώσιμης ανάπτυξης, σχεδιάστηκε η Διακυβέρνηση και το Λειτουργικό Μοντέλο Βιωσιμότητας. Αυτός ο «μηχανισμός» ορίζει ξεκάθαρους ρόλους και αρμοδιότητες και διασφαλίζει πως οι αρχές Βιώσιμης Ανάπτυξης εκφράζονται καθημερινά στην πράξη. Το Λειτουργικό Μοντέλο Βιωσιμότητας αποτελείται από τα εξής μέρη:

- **Επιτροπή Βιώσιμης Ανάπτυξης (Sustainability Committee):** Αποτελείται από την Εκτελεστική Επιτροπή και την Sustainability Leader. Ο ρόλος της Επιτροπής είναι να θέτει τις στρατηγικές κατευθύνσεις, να εξασφαλίζει τους πόρους και τα μέσα για την υλοποίηση των έργων, να θέτει στην ατζέντα του Διοικητικού Συμβουλίου θέματα Βιώσιμης Ανάπτυξης

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

- **Ομάδα Έργου Βιώσιμης Ανάπτυξης (ESG Taskforce):** Αποτελείται από στελέχη που εκπροσωπούν όλες τις κρίσιμες περιοχές ευθύνης της Εταιρίας και είναι υπεύθυνοι για την υλοποίηση του πλάνου ενεργειών της Στρατηγικής καθώς και της αναφοράς προόδου σε τακτά χρονικά διαστήματα.

Κατά το 2024, η Ιντεραμέρικαν προχώρησε σε σημαντικές πρωτοβουλίες ενισχύοντας την ESG στρατηγική της σε διάφορους τομείς. Πιο συγκεκριμένα, η Εταιρία ανέπτυξε το Sustainable Insurance Framework, το πρώτο ολιστικό πλαίσιο στην ελληνική ασφαλιστική αγορά για την ταξινόμηση νέων και υφιστάμενων προϊόντων βάσει ESG κριτηρίων. Στον τομέα του εργασιακού περιβάλλοντος, υιοθετήθηκε η Πολιτική Διαφορετικότητας, Ισότητας και Συμπερίληψης, ενισχύοντας τη δέσμευσή μας για ίσες ευκαιρίες. Αναπτύχθηκε επιπλέον το Πλάνο Βιώσιμων Προμηθειών, το οποίο θέτει διαδικασίες για την αξιολόγηση των προμηθευτών με βάση ESG κριτήρια, ενισχύοντας τη βιώσιμη μετάβαση της εφοδιαστικής μας αλυσίδας.

Ένα ακόμη αξιοσημείωτο βήμα για την INTERAMERICAN αποτέλεσε η κατάκτηση του Silver Medal από τον κορυφαίο ανεξάρτητο φορέα αξιολόγησης, EcoVadis, επιβεβαιώνοντας τη δέσμευσή της Εταιρίας στη βιώσιμη επιχειρηματικότητα.

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ ΚΑΙ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ

Η ελληνική οικονομία συνέχισε να αναπτύσσεται με ικανοποιητικό ρυθμό και το 2024 (2.3% από 2.2% το 2023), ξεπερνώντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (0.9%). Οι κύριοι παράγοντες που οδήγησαν την ανάπτυξη της ελληνικής οικονομίας το 2024 είναι οι εξής:

- Η **ιδιωτική κατανάλωση**, παραμένει βασικός κινητήριος παράγοντας ανάπτυξης, υποστηριζόμενη από τη μείωση της ανεργίας (9.4% το 2024 από 10.4% το 2023) και την αύξηση του διαθέσιμου εισοδήματος.
 - Η **ανάπτυξη των επενδύσεων**, συνεχίζεται ιδίως μέσω του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας. Τα κονδύλια που διατίθενται επικεντρώνονται στην πράσινη ενέργεια, τις ψηφιακές υποδομές και τον εκσυγχρονισμό κυρίως των μεταφορών και της βιομηχανίας.
 - Οι **εξαγωγές προϊόντων και υπηρεσιών**, παραμένουν βασικός κινητήρας ανάπτυξης.
 - Ο τομέας του **τουρισμού** σημείωσε ισχυρή απόδοση, με τις διεθνείς αφίξεις να αυξάνονται συνεχώς (29.3 εκ.επιβάτες +9.7% σε σχέση με το 2023).
 - Η ζήτηση για ελληνικά προϊόντα (γεωργικά, φαρμακευτικά και τρόφιμα), συμβάλλει σημαντικά στον τομέα των εξαγωγών. Η **μείωση του πληθωρισμού** (2.7% το 2024 από 4.2% το 2023), κυρίως λόγω της πτώσης των τιμών της ενέργειας, είναι ένας ακόμα θετικός παράγοντας.
 - Η **πολιτική της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας** όπου μειώνει σταθερά τα επιτόκια από το δεύτερο εξάμηνο του 2024 (3.0% το 2024 από 4.0% το 2023), διαμορφώνει πιο ευνοϊκές συνθήκες δανεισμού.
 - Η επιβεβαίωση της **πιστοληπτικής αξιολόγησης** της Ελλάδας (επενδυτική βαθμίδα BBB) από αναγνωρισμένους οίκους αξιολόγησης όπως η S&P, η Fitch και η DBRS έχει μειώσει το κόστος δανεισμού της κυβέρνησης και έχει ενισχύσει την εμπιστοσύνη στις ελληνικές αγορές.
- Τέλος, η **αναδιάρθρωση του τραπεζικού τομέα**, με τη συνεχιζόμενη εκκαθάριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων και τις κεφαλαιακές ενισχύσεις, έχει αποκαταστήσει την εμπιστοσύνη στον χρηματοπιστωτικό τομέα, γεγονός που διευκολύνει τη χορήγηση δανείων και τις επιχειρηματικές επενδύσεις.

Αναφορικά με την Ελληνική ασφαλιστική αγορά και σύμφωνα με την Ένωση Ασφαλιστικών Εταιριών (στοιχεία ΕΑΕΕ Δεκεμβρίου 2024), οι Ασφαλίσεις Ζημιών^[1] αυξήθηκαν το 2024 κατά 9,4% και οι Ασφαλίσεις Ζωής^[2] κατά 7,9%, ενώ η συνολική ασφαλιστική αγορά κατέγραψε αύξηση 8,7% συγκριτικά με το 2023. Από το σύνολο των 5,7 δισ. ευρώ ασφαλίσεων το 2024, οι Ασφαλίσεις Ζημιών κατείχαν το 51,9% και οι Ασφαλίσεις Ζωής το 48,1% (51,6% και 48,4% αντίστοιχα για τα 5,2 δισ. ευρώ του 2023). Επιπλέον, το μερίδιο της ασφαλιστικής αγοράς ως ποσοστό του ΑΕΠ διαμορφώθηκε περίπου στο 2,7%, σημειώνοντας μικρή άνοδο συγκριτικά με το προηγούμενο έτος (προσωρινά στοιχεία ΕΛΣΤΑΤ). Το 2024 η ασφαλιστική αγορά παρουσίασε σημαντικές μεταβολές, επηρεαζόμενη από τις οικονομικές και τεχνολογικές εξελίξεις. Ο ανταγωνισμός μεταξύ των ασφαλιστικών εταιριών παρέμεινε έντονος, τόσο στις τιμές όσο και στις προμήθειες, με αποτέλεσμα τη συνεχιζόμενη συμπίεση των περιθωρίων κέρδους.

Στον τομέα των Ασφαλίσεων Ζημιών, οι έντονες καιρικές συνθήκες και οι φυσικές καταστροφές αύξησαν τις αποζημιώσεις, οδηγώντας τις ασφαλιστικές εταιρίες σε αναπροσαρμογές τιμολογιακής πολιτικής και αυστηρότερη διαχείριση κινδύνου.

Στον κλάδο των Ασφαλίσεων Ζωής, παρατηρήθηκε μια μικρή συγκέντρωση της αγοράς, καθώς οι μεγαλύτερες εταιρίες ενίσχυσαν τη θέση τους, κυρίως μέσω συγχωνεύσεων και εξαγορών. Η ψηφιοποίηση των υπηρεσιών και η ενσωμάτωση τεχνολογιών προσέφεραν νέες ευκαιρίες ανάπτυξης, επιτρέποντας στις εταιρίες να βελτιώσουν την εμπειρία των πελατών και την

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

ακρίβεια στην εκτίμηση κινδύνου. Η αυξανόμενη ευαισθητοποίηση του κοινού σχετικά με την ανάγκη για ασφάλιση, ιδιαίτερα στον τομέα της υγείας, ενίσχυσε τη ζήτηση για ασφαλιστικά προϊόντα.

Παράλληλα, η δημιουργία νέων σχημάτων μέσω συγχωνεύσεων και εξαγορών στην αγορά, καθώς και η ανάπτυξη εξειδικευμένων προϊόντων, έχουν δημιουργήσει νέες προοπτικές για το μέλλον του κλάδου. Ωστόσο, υπάρχουν ακόμη ευκαιρίες στον κλάδο ασφάλισης ζημιών, όπως για παράδειγμα, είναι οι ανεξερεύνητες εξειδικευμένες αγορές, η περαιτέρω διείσδυση, ενσωμάτωση και σύμπραξη νέων τεχνολογιών και ασφαλίσεων αλλά και η δημιουργία νέων σχημάτων μέσω συγχωνεύσεων και εξαγορών.

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

^[2] Λόγω εφαρμογής της οδηγίας Solvency II από 1/2016, οι εργασίες του κλάδου IV των ασφαλίσεων Ζωής (δηλαδή τα ετησίως ανανεούμενα συμβόλαια Υγείας) κατατάσσονται στους κλάδους των ασφαλίσεων Ζημιών.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

A.2. ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

Η INTERAMERICAN σημείωσε ικανοποιητική απόδοση το 2024, προωθώντας τις πωλήσεις και ενδυναμώνοντας τις υπηρεσίες της. Ο δείκτης φερεγγυότητας παρέμεινε αρκετά πάνω από το 100% και το 2024.

Από επιχειρησιακής πλευράς, η Εταιρία είναι επικεντρωμένη στην Ψηφιακή Ασφάλιση, την Καινοτομία και τις Agile διαδικασίες, με στόχο την περαιτέρω ενίσχυση της λειτουργικής υπεροχής και τη στρατηγική της πολλαπλών καναλιών διανομής. Το 2024 συνεχίστηκαν να επιτυγχάνονται βελτιώσεις σε συστήματα και διαδικασίες ενώ νέες λειτουργίες και βελτιώσεις προστέθηκαν στις ηλεκτρονικές υπηρεσίες (E-services) και στα συστήματα ανάληψης κινδύνου (Underwriting). Επίσης, η Εταιρία είναι πιστοποιημένη από την TÜV HELLAS (TÜV NORD) κατά το πρότυπο ISO 9001:2015 για τις υπηρεσίες Οδικής και Προσωπικής Βοήθειας και είναι η πρώτη πιστοποιημένη εταιρία στην Ελλάδα κατά το πρότυπο ISO 39001:2012. Προκειμένου να ανταποκριθεί στις απαιτητικές συνθήκες της αγοράς καθώς και στις ανάγκες των πελατών, η Ιντεραμέρικαν επενδύει κάθε χρόνο στην έρευνα και ανάπτυξη, με στρατηγική προτεραιότητα τον ψηφιακό μετασχηματισμό της, στοχεύοντας να γίνει ο «απόλυτος Ψηφιακός Ασφαλιστής» της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς, ενσωματώνοντας νέες τεχνολογίες όπως η τηλεματική και το Robotics στην αυτοματοποίηση επαναλαμβανόμενων διαδικασιών.

Η Επιτροπή Ελέγχου & Διαχείρισης Κινδύνου συνεδρίασε τριμηνιαία κατά τη διάρκεια του 2024. Η ατζέντα διαχείρισης κινδύνου κυρίως περιλάμβανε θέματα σχετικά με τον εντοπισμό και την εκτίμηση του κινδύνου, την αξιολόγηση των ελέγχων, την διαχείριση των ευρημάτων και τον έλεγχο των συμφωνημένων δράσεων για την μείωση των ρίσκων, την παρακολούθηση των Βασικών Δεικτών Κινδύνου και την ενημέρωση και έγκριση των πολιτικών κινδύνου της Ιντεραμέρικαν. Οι εκθέσεις που σχετίζονται με τον κίνδυνο και παρουσιάστηκαν στην Επιτροπή Ελέγχου & Διαχείρισης Κινδύνου ήταν υψηλής ποιότητας και η Επιτροπή είχε τη δυνατότητα να διατυπώσει πολύτιμες συστάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο.

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

Κατά το έτος 2024, το τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου διενήργησε το πρόγραμμα ελέγχου με βάση την εκτίμηση κινδύνων. Συμπερασματικά, η Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων παρέμεινε ικανοποιημένη από την ποιότητα των αναφορών που παρουσιάστηκαν, γεγονός που οδήγησε την Επιτροπή να υποβάλει χρήσιμες προτάσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο. Επίσης, η Εταιρία δεν αντιμετώπισε ουσιώδη περιστατικά μη συμμόρφωσης κατά την διάρκεια του έτους.

2024

Το 2024 αποτέλεσε μια χρονιά ορόσημο για τον Όμιλο Interamerican, με σημαντικές πρωτοβουλίες και δράσεις που ενίσχυσαν την ταυτότητα του Οργανισμού ως ενός φορέα που εξελίσσεται δυναμικά, ανταποκρινόμενος στις μεταβαλλόμενες ανάγκες των ανθρώπων σε έναν κόσμο γεμάτο προκλήσεις. Στο επίκεντρο της στρατηγικής του Ομίλου βρέθηκαν τέσσερις βασικοί άξονες: η ενίσχυση της εξωστρέφειας, η ανοιχτή και ουσιαστική επικοινωνία, η ανάδειξη των στοιχείων που καθιστούν τον Όμιλο σημείο αναφοράς στην ελληνική ασφαλιστική αγορά και η διατήρηση μιας διαρκούς και σταθερής σύνδεσης με το κοινό. Η απόδοση του Ομίλου το 2024 ήταν ιδιαίτερα καλή, ενώ ο δείκτης φερεγγυότητας παρέμεινε αρκετά πάνω από το 100%.

Τα αποτελέσματα προ φόρων της εταιρίας και των θυγατρικών της για το 2024 διαμορφώθηκαν σε 24,3 εκατ. ευρώ κέρδη, έναντι 24,1 εκατ. ευρώ κέρδη το 2023, βάσει της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που συντάχθηκε για σκοπούς ενοποίησης. Τα αποτελέσματα της εταιρίας επηρεάστηκαν θετικά από την αυξημένη παραγωγή, τη διατήρηση του χαρτοφυλακίου στα ίδια επίπεδα με το προηγούμενο έτος, καθώς και από το αποτέλεσμα των επενδύσεων. Αρνητικά επέδρασαν οι έκτακτες μεγάλες ζημιές από ακραία καιρικά φαινόμενα στις ασφαλίσεις περιουσίας και αυτοκινήτων, ενώ στον κλάδο υγείας αρνητική επίδραση είχε η πίεση του πληθωρισμού, που αύξησε το κόστος αποζημιώσεων και διαχείρισης περιστατικών, καθώς και η αύξηση της συχνότητάς τους.

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

Επίσης, η Εταιρία και το 2024 επένδυσε σε έρευνα και ανάπτυξη ώστε να είναι σε θέση να ανταποκριθεί γρήγορα και κατάλληλα τόσο στις μεταβαλλόμενες ανάγκες των πελατών της όσο και στις απαιτητικές συνθήκες της αγοράς.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

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

Ασφάλιστρα και Αποζημιώσεις Κλάδου Ζωής

σε χιλ. ευρώ

	Ασφάλιση υγείας	Ασφάλιση με συμμετοχή στα κέρδη	Προϊόντα που συνδυάζουν ασφάλιση ζωής και επένδυση	Άλλα προϊόντα ασφάλισης ζωής	Σύνολο
Μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα	7.173	10.552	19.076	12.563	49.364
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα	7.183	10.512	19.078	9.782	46.554
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις (καθαρές)	15.125	21.304	26.666	1.869	64.964

Ασφάλιστρα και Αποζημιώσεις Κλάδου Ζημιών

σε χιλ. ευρώ

	Ασφάλισης προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση λοιπών κλάδων αυτοκινήτου	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών
Μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα	6.364	134.589	103.613	40.792	4.689	57.144
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα	4.519	130.498	95.260	38.016	3.773	27.909
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις (καθαρές)	791	91.267	55.364	23.167	1.565	10.090

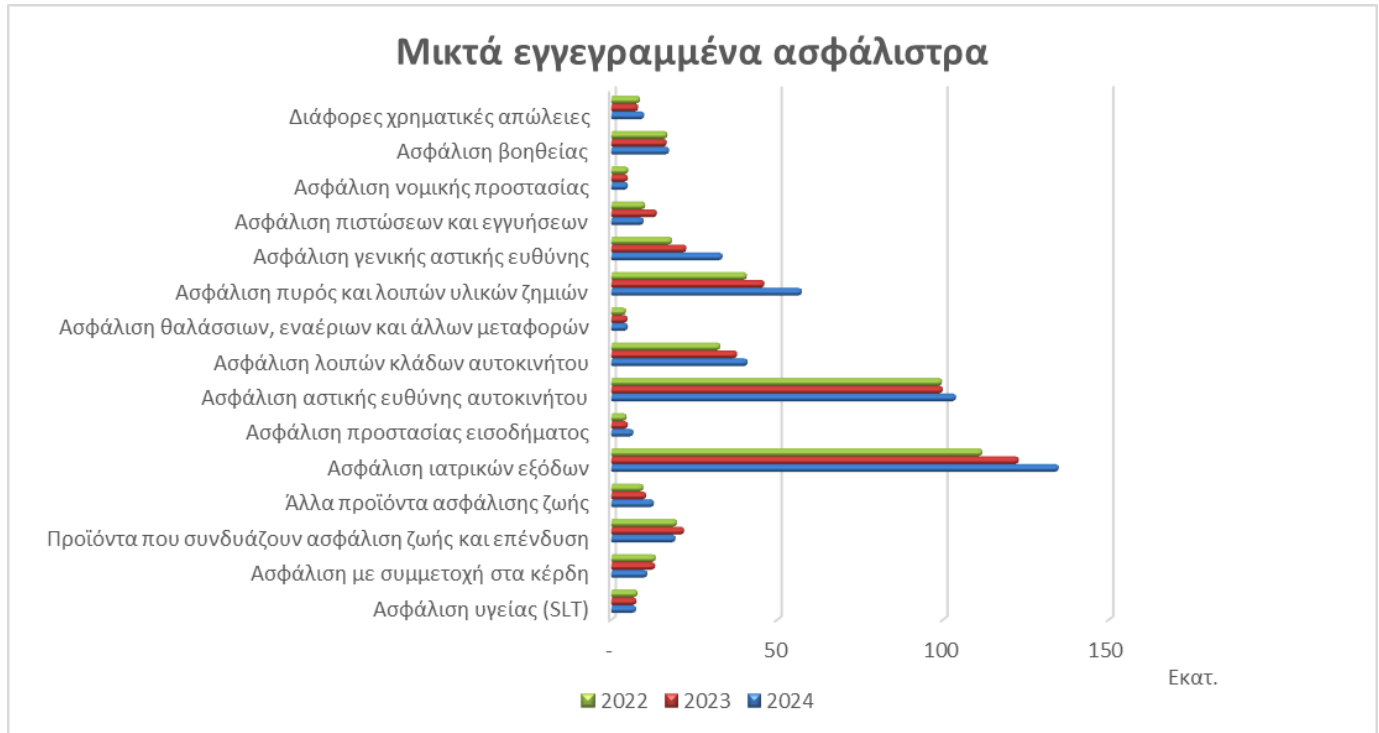
Ασφάλιστρα και Αποζημιώσεις Κλάδου Ζημιών

σε χιλ. ευρώ

	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων	Ασφάλιση νομικής προστασίας	Ασφάλιση βοήθειας	Διάφορες χρηματικές απώλειες	Σύνολο
Μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα	33.258	9.446	4.672	17.139	9.638	421.345
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα	13.387	2.134	4.621	888	7.073	328.080
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις (καθαρές)	3.024	-12	84	0	1.798	187.139

Στον παραπάνω πίνακα παρουσιάζονται τα μικτά εγγεγραμμένα και καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα καθώς και οι καθαρές ασφαλιστικές αποζημιώσεις ανά κλάδο δραστηριοποίησης της Εταιρίας για το έτος 2024.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα



Στο παραπάνω γράφημα παρουσιάζονται τα μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα ανά κατηγορία δραστηριότητας για τα έτη 2022-2024, στα οποία συμπεριλαμβάνονται και τα αποτελέσματα της συγχωνευθείσας εταιρίας Ζημιών. Για το έτος 2024 παρατηρήθηκε αύξηση της τάξης του 9% περίπου.

Α.3. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Η εταιρία επενδύει σε ομόλογα, μετοχές, αμοιβαία κεφάλαια, συνδεδεμένες επιχειρήσεις, προθεσμιακές καταθέσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ακίνητη περιουσία. Στις 31 Δεκεμβρίου 2024 το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της εταιρίας ανερχόταν σε 749 εκατ. ευρώ χωρίς να περιλαμβάνονται οι επενδύσεις σε Αμοιβαία Κεφάλαια για λογαριασμό των πελατών της (Unit Linked).

Τα έσοδα των επενδύσεων για το 2024, εκτός των συμμετοχών σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα.

ΕΣΟΔΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		σε χιλ. ευρώ
	2024	2023
Μερίσματα	395	618
Ενοίκια	188	197

ΤΟΚΟΙ		σε χιλ. ευρώ
	2024	2023
Ομόλογα	15.410	13.574
Δάνεια	374	431
Άλλα	1.097	927

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

Τα μερίσματα το 2024 μειώθηκαν ως συνέπεια της πώλησης του ξένου χαρτοφυλακίου μετοχών στα τέλη του 2023, αξίας πλέον των 12εκ. Οι τόκοι των ομολόγων αυξήθηκαν το 2024, κυρίως λόγω της αύξησης του χαρτοφυλακίου ομολόγων (πλέον των 60εκ).

A.4. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΆΛΛΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ

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

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

Σύστημα διακυβέρνησης

Β. ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Β.1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ. – μίας βαθμίδας διοικητικό μοντέλο) είναι ο κύριος φορέας για τη διαχείριση και τον έλεγχο της εταιρίας. Στις 31/12/2024 το Δ.Σ. αποτελούνταν από ανεξάρτητα / μη εκτελεστικά και εκτελεστικά μέλη.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου ήταν η εξής :

Πρόεδρος: Robert Otto (μη εκτελεστικό μέλος)

Αντιπρόεδρος: Lidwien Theadora Suur (μη εκτελεστικό μέλος)

Διευθύνων Σύμβουλος: Ιωάννης Καντώρος (εκτελεστικό μέλος)

Μέλη: Πάνος Κούβαλης, Γενικός Διευθυντής Εργασιών- Chief Operations Officer (εκτελεστικό), Marinus Johannes Scholten, Γενικός Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών- Chief Financial Officer (εκτελεστικό), Edmond Hillhorst (μη εκτελεστικό- ανεξάρτητο), , Linda Diana Nieuwenhuizen Γενική Εμπορική Διευθύντρια - Chief Commercial Officer, (εκτελεστικό), Roelof Konterman, πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου και Κινδύνου (μη εκτελεστικό- ανεξάρτητο) και Γεώργιος Μαυραγάνης, μέλος της Επιτροπής Ελέγχου και Κινδύνων (μη εκτελεστικό -ανεξάρτητο).

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

Οι ακόλουθες Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου λειτουργησαν εντός της Εταιρίας το έτος 2024:

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

Επιπλέον, υπάρχουν οι ακόλουθες βασικές λειτουργίες:

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

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

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

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

Οι τέσσερις βασικές λειτουργίες αποτελούν ουσιαστικό μέρος του συστήματος διακυβέρνησης: η φυσική παρουσία τους και η απευθείας ακρόαση από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τουλάχιστον μια φορά το χρόνο ενίσχυσε την ανεξαρτησία αυτών των λειτουργιών κατά το 2024.

Σύστημα διακυβέρνησης

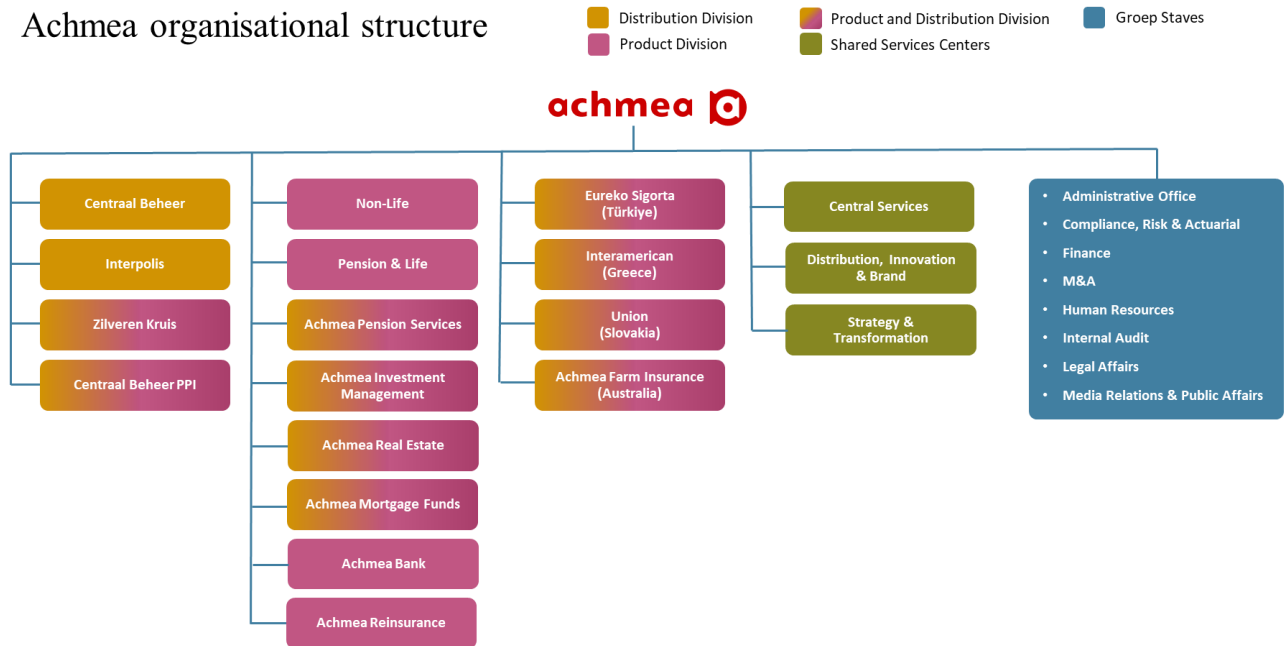
ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΟΜΗ

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

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

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

Achmea organisational structure



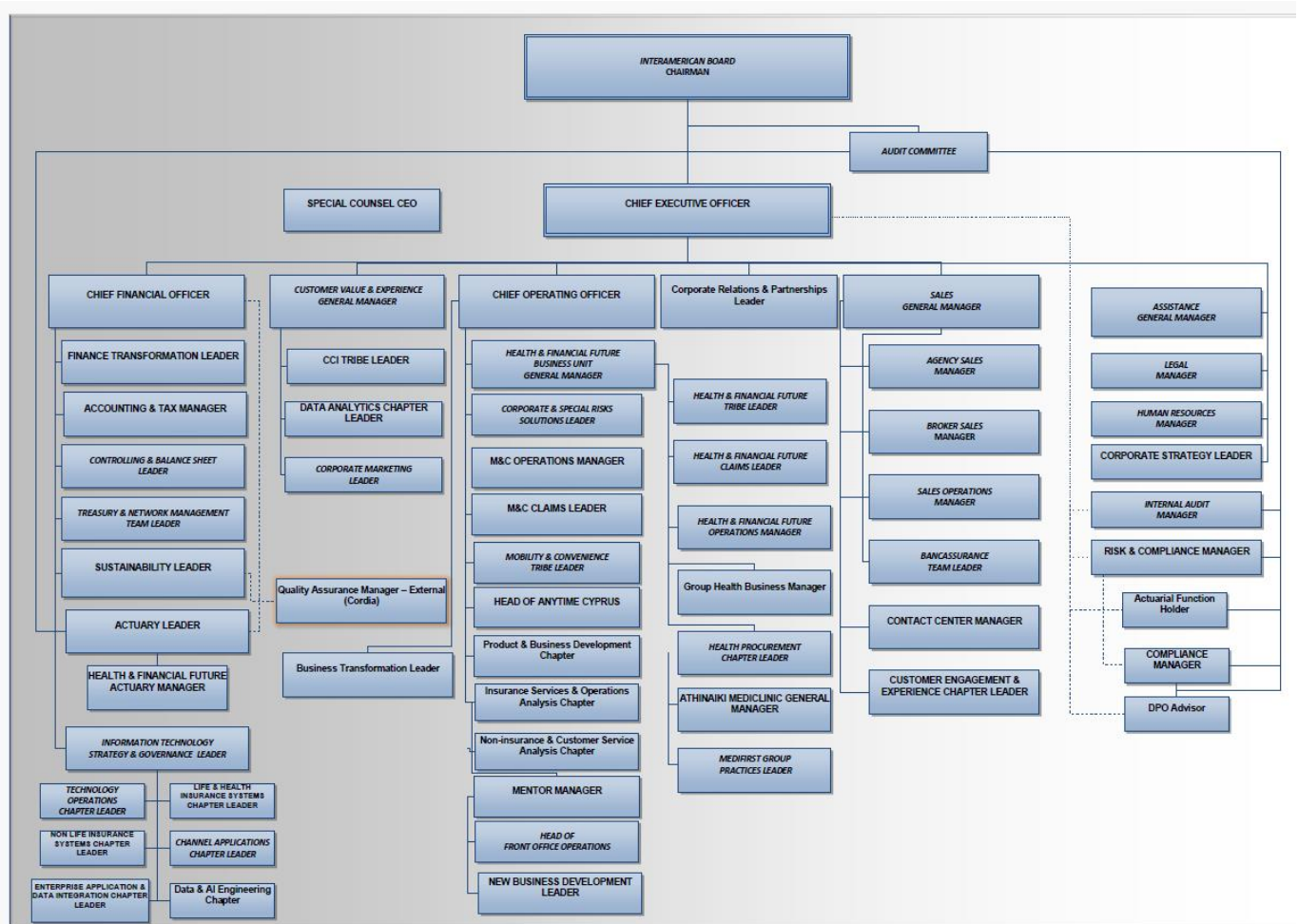
31.12.2024

Σχήμα Β Λεπτομερής παρουσίαση του οργανωτικού μοντέλου της Achmea

Η Ιντεραμέρικαν αποτελεί θυγατρική της Achmea μαζί με τις άλλες θυγατρικές της Achmea στην Τουρκία, την Σλοβακία και την Αυστραλία.

Σύστημα διακυβέρνησης

Στο παρακάτω οργανόγραμμα απεικονίζεται η δομή διακυβέρνησης της Ιντεραμέρικαν.



ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΜΟΙΒΩΝ

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

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

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

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

1. Η αμοιβή πρέπει να αντανακλά και να ανταποκρίνεται στην αξία που έχει ή προσφέρει ο κάθε εργαζόμενος για την εταιρία. Η αξία αυτή συναρτάται, τόσο με την σταθερά καλή απόδοση του εργαζόμενου, αλλά και στην αναγνώριση των προσόντων, δεξιοτήτων και εμπειρίας που αυτός έχει και διασφαλίζουν τη συνέχιση συνεισφοράς του στα αποτελέσματα της εταιρίας.

Σύστημα διακυβέρνησης

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

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

Β.2. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑΛΛΗΛΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΑΞΙΟΠΙΣΤΙΑΣ

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

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

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

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

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

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

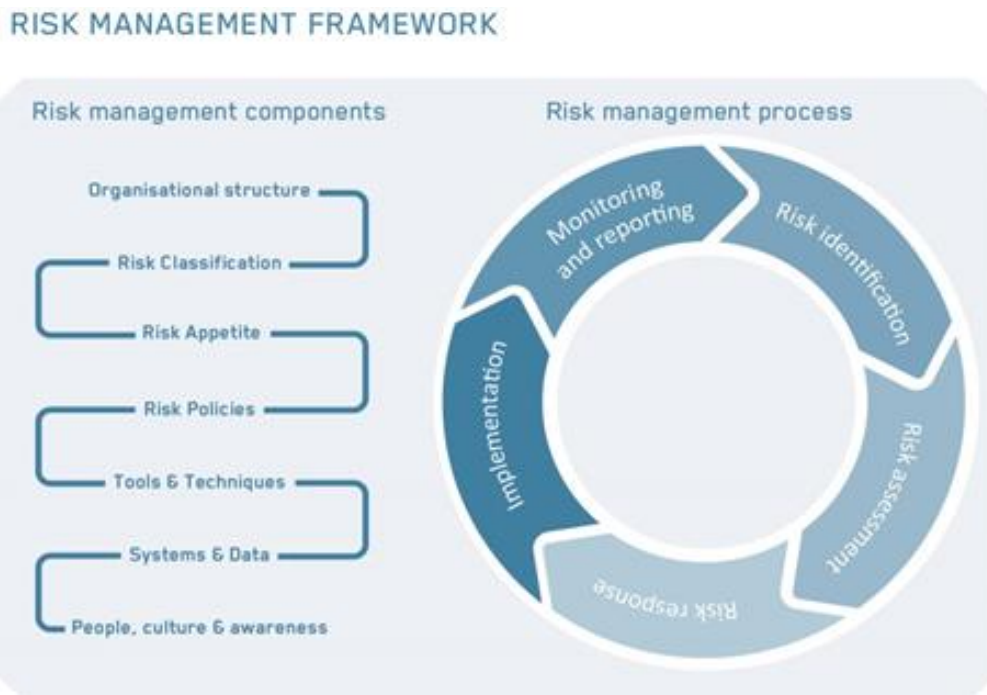
Βαθμίδα 2: Όλοι οι υπόλοιποι εργαζόμενοι

Σύστημα διακυβέρνησης

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

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

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



ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

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

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

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

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

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

Σύστημα διακυβέρνησης

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

Ο εντοπισμός κινδύνων και η εκτίμηση κινδύνου

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

- ο Η ποιοτική αυτό-αξιολόγηση των κινδύνων εστιάζει σε τομείς όπως η στρατηγική, τα σχέδια και οι λειτουργικοί κίνδυνοι. Αυτό περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων την ποιοτική εκτίμηση στρατηγικών κινδύνων με τη διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο, όπου εντοπίζονται και αξιολογούνται πιθανοί στρατηγικοί κίνδυνοι.
- ο Η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί μοντέλα κινδύνου για τη διενέργεια ποσοτικής εκτίμησης του προφίλ κινδύνου της. Οι κίνδυνοι προσδιορίζονται χρησιμοποιώντας την τυποποιημένη μέθοδο της Φερεγγυότητας II ή εσωτερικά μοντέλα. Τα μοντέλα κινδύνου χρησιμοποιούνται στη διαχείριση ενεργητικού-υποχρεώσεων, τη στρατηγική αντισφάλισης, την τιμολόγηση, τη διαχείριση επιδόσεων και τη διαχείριση κεφαλαίων.
- ο Σενάρια και προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων παρέχουν πληροφορίες σχετικά με το τι συμβαίνει κάτω από ακραίες καταστάσεις ή όταν συμβαίνουν αρκετοί παράγοντες σε συνδυασμό. Αυτά τα σενάρια και οι προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων χρησιμοποιούνται ως μέρος της περιοδικής παρακολούθησης του προφίλ κινδύνου και συγκεκριμένα για την ανάλυση σε μεγαλύτερο βάθος των βασικών κινδύνων όπως αναφέρονται στην έκθεση Αξιολόγησης των Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ΑΙΚΦ).

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

Ανταπόκριση στον κίνδυνο

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

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

Παρακολούθηση και υποβολή εκθέσεων

Το προφίλ κινδύνων της Ιντεραμέρικαν παρακολουθείται ως εξής:

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

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

- ο Τριμηνιαία, καταρτίζεται έκθεση κινδύνου αναφορικά με τις εξελίξεις εντός των επιχειρηματικών μονάδων που θα μπορούσαν να επηρεάσουν το προφίλ κινδύνου, μαζί με τα αποτελέσματα της παρακολούθησης των κυριότερων κινδύνων, των ορίων κινδύνου, του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και τα ευρήματα από τις αναλογιστικές διαδικασίες. Αυτό ενισχύει περαιτέρω την ολοκληρωμένη άποψη σχετικά με το προφίλ κινδύνου μας και συμβάλλει στην προτεραιότητα των δράσεων διαχείρισης.

Σύστημα διακυβέρνησης

Η λειτουργία διαχείρισης κινδύνων παρακολουθεί σε συνεχή βάση τις συμφωνημένες δράσεις σε σχέση με τα ευρήματα της Αναλογιστικής Λειτουργίας, της Διαχείρισης Κινδύνων και του Εσωτερικού Ελέγχου.

- ο Τριμηνιαία, συντάσσεται έκθεση Κανονιστικής Συμμόρφωσης σε τριμηνιαία βάση, η οποία περιέχει λεπτομέρειες στα συγκεκριμένα ευρήματα της Κανονιστικής Συμμόρφωσης.
- ο Τριμηνιαία, συντάσσεται σύντομη έκθεση Αναλογιστικής Λειτουργίας, η οποία επεξηγεί τις μεταβολές των Τεχνικών Προβλέψεων και των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας και περιέχει λεπτομέρειες στα συγκεκριμένα ευρήματα της Αναλογιστικής Λειτουργίας. Επιπροσθέτως, σε ετήσια βάση συντάσσεται εκτενής αναφορά που συμπεριλαμβάνει ανασκόπηση των εργασιών όλου του έτους σε συμμόρφωση με την κείμενη νομοθεσία.
- ο Τριμηνιαία καταρτίζεται έκθεση Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία περιλαμβάνει αναφορά στην αποτελεσματικότητα των μηχανισμών ελέγχων της εταιρίας, την εξέλιξη υλοποίησης του ετήσιου πλάνου ελέγχου, τους διενεργούμενους ελέγχους, τα πορίσματα αυτών και τις σχετικές συστάσεις.

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

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

ΔΙΑΘΕΣΗ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Οι στρατηγικές αρχές σε σχέση με τη διάθεση ανάληψης κινδύνων και οι προκύπτουσες δηλώσεις διάθεσης ανάληψης αυτών (Risk Appetite Statements) αξιολογούνται σε ετήσια βάση και αναθεωρούνται όπου και όποτε κρίνεται απαραίτητο. Δεν υπήρξε σημαντική αλλαγή στη διάθεση ανάληψης κινδύνων το 2024. Η διάθεση ανάληψης κινδύνων αναφέρεται στη στάση απέναντι στους κινδύνων και αποτελεί ένδειξη όχι μόνο της προθυμίας για αποδοχή τους αλλά και της ικανότητας για ανάληψη αυτών.

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

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

Χρηματοοικονομικές αρχές:

1. Αποτέλεσμα και μεταβλητότητα κερδών

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

2. Κεφαλαιακή θέση

Η Ιντεραμέρικαν διατηρεί μια σταθερή κεφαλαιακή θέση σε επίπεδο νομικής οντότητας και σε επίπεδο ομίλου, η οποία είναι αρκετά πάνω από τον στόχο της πράσινης ζώνης όπως ορίζεται στην πολιτική κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρίας(120%).

3. Θέση ρευστότητας

Η Ιντεραμέρικαν διατηρεί επαρκή ρευστότητα σε ευθυγράμμιση με την πολιτική κινδύνου ρευστότητας σε επίπεδο νομικής οντότητας ώστε να είναι σε θέση να καλύψει τις τρέχουσες και μελλοντικές υποχρεώσεις της ρευστότητας σε συνθήκες «συνεχιζόμενης δραστηριότητας» και «ακραίες καταστάσεις». Ο στόχος της Ιντεραμέρικαν είναι ο δείκτης ρευστότητας να είναι μεγαλύτερος από τις χρηματοροές που απαιτούνται για την κάλυψη των εξόδων του επόμενου μήνα τόσο για τον 1^ο όσο και για τον 2^ο και 3^ο χρόνο προβλέψεων ρευστότητας σε συνθήκες «συνεχιζόμενης δραστηριότητας» και «ακραίες καταστάσεις».

4. Κίνδυνος αγοράς

Σύστημα διακυβέρνησης

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

5. Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου

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

6. Ασφαλιστικός κίνδυνος

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

Μη χρηματοοικονομικές αρχές:

7. Ποιότητα προϊόντων και υπηρεσιών

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

8. Λειτουργικός κίνδυνος/ σύστημα εσωτερικού ελέγχου

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

9. Συμμόρφωση

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

ΚΟΥΛΤΟΥΡΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

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

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

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

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

ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Σύστημα διακυβέρνησης

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

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

Η Επιτροπή Χρηματοοικονομικών και Κινδύνου (FRC) είναι μια επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου. Χρησιμοποιεί ως πλατφόρμα συζήτησης ανάμεσα στο Διοικητικό Συμβούλιο (στα πεδία οικονομικών και κινδύνου) και τους διευθυντές των σημαντικών επιχειρησιακών μονάδων (οικονομική Δ/ση, ασφαλιστικοί κλάδοι). Σε αυτή συζητήσουν με τα στελέχη των βασικών λειτουργιών και αποφασίζουν για τα θέματα που σχετίζονται με τα οικονομικά, τη διαχείριση του κινδύνου, τα αναλογιστικά θέματα και τη συμμόρφωση.

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

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

ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΚΑΙ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ (ΑΙΚΦ)

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

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

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

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

Διαδικασία ΑΙΚΦ

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

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

- Ετήσια αναθεώρηση των εγγράφων πολιτικής κινδύνου με σκοπό τη διασφάλιση ενός αποτελεσματικού πλαισίου κινδύνων, συμπεριλαμβανομένης της ετήσιας ενημέρωσης της διάθεσης για ανάληψη κινδύνου
- Ολοκληρωμένη ανάλυση κινδύνου (ο προσδιορισμός των βασικών κινδύνων που εμπλέκονται και των μέτρων που πρέπει να ληφθούν)
- Έκθεση κινδύνου (παρακολούθηση της διάθεσης ανάληψης κινδύνου, αλλαγές στο προφίλ κινδύνου και πρόοδος των μέτρων που αφορούν βασικούς κινδύνους)

Σύστημα διακυβέρνησης

- Τακτικοί υπολογισμοί Φερεγγυότητας II (εξέλιξη και παρακολούθηση του ποσοτικού προφίλ κινδύνου)
- Σχεδιασμός κεφαλαίων και ρευστότητας, στο πλαίσιο της διαδικασίας κυλιόμενων προβλέψεων (εξέλιξη στη μελλοντική επάρκεια κεφαλαίων και ρευστότητας στο βασικό σενάριο και στους ελέγχους σεναρίων και ακραίων καταστάσεων)

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

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

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

Σύστημα διακυβέρνησης

Β.4. ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ

Ένα πλαίσιο συστήματος εσωτερικού ελέγχου χρησιμοποιείται για τη συστηματική παρακολούθηση βασικών κινδύνων και βασικών ελέγχων σε όλο τον Οργανισμό. Αναφορές περιλαμβάνονται και σε άλλα πλαίσια, όπως η ασφάλεια των πληροφοριών και η Φερεγγυότητα II. Εκτός από τις δραστηριότητες της Λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου (βλ.κατωτέρω), βασικό στοιχείο του συστήματος είναι η εκτέλεση ενός πλαισίου ελέγχων από τη Διαχείριση Κινδύνων και την Κανονιστική Συμμόρφωση, βασισμένων στην αξιολόγηση του κινδύνου, στις δραστηριότητες των επιχειρησιακών μονάδων της Εταιρίας (Controlling Working Framework). Τα αποτελέσματα των ελέγχων υποβάλλονται σε παρουσιάζονται σε τριμηνιαία βάση στην Επιτροπή Ελέγχου & Κινδύνων (ARC) και το ΔΣ.

Ο κίνδυνος συμμόρφωσης είναι «ο κίνδυνος νομικών ή διοικητικών κυρώσεων, ουσιώδους οικονομικής ζημιάς ή απώλειας φήμης που μπορεί να υποστεί μια ασφαλιστική εταιρία ως αποτέλεσμα της αδυναμίας της να συμμορφωθεί με τους νόμους, τους κανονισμούς, τα συναφή αυτορρυθμιστικά πρότυπα οργάνωσης και τους κώδικες δεοντολογίας που ισχύουν για τις δραστηριότητές της. Η μη συμμόρφωση μπορεί να οδηγήσει σε νομικές ή κανονιστικές κυρώσεις, ουσιώδη οικονομική ζημιά ή απώλεια φήμης. Η συμμόρφωση συμβάλλει άμεσα στην φιλοδοξία της Achmea να γίνει η πιο αξιόπιστη ασφαλιστική εταιρία. Αυτή η φιλοδοξία περιλαμβάνει μια ισχυρή έμφαση στα συμφέροντα των πελατών.

Η αποστολή της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης εντός της εταιρίας είναι η υπεύθυνη διαχείριση των κινδύνων συμμόρφωσής της. Η λειτουργία συμμόρφωσης υποστηρίζει και εποπτεύει την αρμόδια διοίκηση σε αυτόν τον σκοπό.

Η Ιντεραμέρικαν διαθέτει λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης σύμφωνα με το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο και τις οδηγίες της Achmea, η οποία περιλαμβάνει την Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης, το προσωπικό που απασχολείται με αυτή και το ετήσιο πρόγραμμα κανονιστικής συμμόρφωσης. Η λειτουργία συμμόρφωσης εκτελείται στην Ιντεραμέρικαν από τον Υπεύθυνο, το προσωπικό που είναι επιφορτισμένο σχετικά, και έχει τους ακόλουθους ρόλους: λειτουργία παρακολούθησης της συμμόρφωσης, συμβουλευτική λειτουργία, λειτουργία υποστήριξης και μια λειτουργία «ανατεθειμένου προσώπου» (όσον αφορά καταγγελίες για περιστατικά μη συμμόρφωσης). Οι βασικές αρμοδιότητες/καθήκοντα του Τμήματος Συμμόρφωσης είναι:

- Η αναγνώριση των κύριων κινδύνων συμμόρφωσης που σχετίζονται με τη φήμη και την ακεραιότητα, διασφαλίζοντας με αυτόν τον τρόπο ότι η επιχείρηση ενεργεί σύμφωνα με το σχετικό νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, τόσο εσωτερικά όσο και εξωτερικά
- Η παρακολούθηση των ενεργειών των επιχειρησιακών μονάδων, προκειμένου να μετριάσει η έκθεση στον επιχειρησιακό κίνδυνο συμμόρφωσης και να αξιολογηθεί ο βαθμός συμμόρφωσης. Στα παραπάνω πλαίσια και σύμφωνα με το ετήσιο πρόγραμμα εκτελείται ένα πλαίσιο ελέγχων της Κανονιστικής.
- Η εφαρμογή της καθοδήγησης από τον Όμιλο Achmea για τον μετριασμό των σχετικών κινδύνων συμμόρφωσης μέσω της συνεργασίας με τις επιχειρησιακές μονάδες
- Η παροχή συμβουλών για την εφαρμογή του Ελληνικού και Ενωσιακού νομικού και κανονιστικού πλαισίου που διέπει τις ασφαλιστικές δραστηριότητες, προκειμένου να μετριάσουν οι σχετικοί κίνδυνοι συμμόρφωσης μέσω της συνεργασίας με τις επιχειρησιακές μονάδες.
- Η υλοποίηση της πολιτικής Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου Achmea στον βαθμό που δεν έρχεται σε αντίθεση με το ελληνικό κανονιστικό πλαίσιο
- Ο σχεδιασμός και η υλοποίηση ετήσιου προγράμματος συμμόρφωσης σύμφωνα με το Σχέδιο Συμμόρφωσης της Achmea.
- Η παροχή συμβουλών στη διοίκηση σχετικά με τους κινδύνους ακεραιότητας και φήμης, τόσο σε ανώτερο όσο και σε λειτουργικό επίπεδο. Αυτό μπορεί να παρέχεται κατόπιν αιτήσεων ή με ίδια πρωτοβουλία
- Η υποστήριξη της διοίκησης κατά τον εντοπισμό των κινδύνων συμμόρφωσης
- Η εκτίμηση των κινδύνων συμμόρφωσης ανεξάρτητα από τη διοίκηση , π.χ. με τη διεξαγωγή ή την οργάνωση για τη διεξαγωγή έρευνας
- Η ευαισθητοποίηση για τους κινδύνους συμμόρφωσης εντός της Ιντεραμέρικαν σε όλα τα επίπεδα
- Η παρακολούθηση της εφαρμογής όλων των σχετικών κανονισμών, διασφαλίζοντας με αυτόν τον τρόπο ότι η εταιρία δεν διατρέχει τον κίνδυνο πιθανών προστίμων ή άλλων επιπτώσεων που προκύπτουν από τη μη συμμόρφωση με αυτούς τους κανονισμούς
- Η αξιολόγηση νέων ή μεταβαλλόμενων δραστηριοτήτων ή προϊόντων για τους κινδύνους συμμόρφωσης υπό το φως των κανονισμών

Σύστημα διακυβέρνησης

- Η δράση ως σημείο επαφής για όλους τους εργαζόμενους εντός της εταιρίας για να συζητήσουν και να αναφέρουν περιστατικά όπως απάτες, δωροδοκία ή άλλους κινδύνους ακεραιότητας και φήμης
- Η ελεύθερη αναφορά στα ανώτερα διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας (Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστική Επιτροπή), καθώς και στην Ελεγκτική Επιτροπή και το Δ.Σ.
- Η συνεργασία με τα παρακάτω τμήματα / λειτουργίες προκειμένου να διασφαλιστεί η συνεπής συμμόρφωση της Ιντεραμέρικαν στο κανονιστικό πλαίσιο: Νομικό, Εσωτερικού Ελέγχου, Διαχείρισης Κινδύνων, Ασφάλειας, Υπεύθυνο Συμμόρφωσης κατά του Ξεπλύματος χρήματος και την χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, σε περίπτωση που διορίζεται διαφορετικό πρόσωπο, Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου της Achmea, Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Achmea.

Κατά το 2024, η λειτουργία Κανονιστικής εφάρμοσε το πρόγραμμά της εστιάζοντας στη συμμόρφωση με τη νέα νομοθεσία, την επικοινωνία με εποπτικές αρχές και συντονισμό για την ανταπόκριση στα σχετικά αιτήματα, εκπαίδευση του προσωπικού σε θέματα επιχειρηματικής ακεραιότητας, εκπόνηση της Συστηματικής Ανάλυσης Κινδύνου Ακεραιότητας και υποβολής σχετικής έκθεσης στην Επιτροπή Ελέγχου & Κινδύνων (ARC) και το ΔΣ. Περαιτέρω, εκτέλεσε το πλαίσιο ελέγχων με έμφαση στις θεματικές ενότητες της Προστασίας Πελατών, Επιχειρηματικής Ακεραιότητας, Δέουσας Επιμέλειας σχετικά με τον πελάτη και τρίτα μέρη, Προστασίας Ανταγωνισμού, Προστασίας Αγοράς, Διαχείρισης Αιτιάσεων. Τα καθήκοντα που αφορούν στη θεματική ενότητα Προστασίας Δεδομένων εντάσσονται στις αρμοδιότητες της Υπευθύνου Προστασίας Δεδομένων (DPO) και εκτελέστηκαν σύμφωνα με τη σχετική πολιτική, το πρόγραμμα, και το πλαίσιο ελέγχων.

Αξίζει να σημειωθεί ότι κατά το 2024 το πρόγραμμα εκτελέστηκε χωρίς ουσιώδεις αποκλίσεις και η Ιντεραμέρικαν δεν αντιμετώπισε σημαντικά προβλήματα συμμόρφωσης.

Σύστημα διακυβέρνησης

Β.5. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ

.Α. Λειτουργία εσωτερικού ελέγχου

Ο Εσωτερικός Έλεγχος είναι μια μόνιμη λειτουργία που παρέχει ανεξάρτητη και αντικειμενική διαβεβαίωση καθώς και συμβουλευτικές υπηρεσίες με σκοπό την παροχή προστιθέμενης αξίας και τη βελτίωση των δραστηριοτήτων της Εταιρίας.

Ο εσωτερικός έλεγχος βοηθά την Εταιρία να επιτύχει τους στόχους της αξιολογώντας και βελτιώνοντας την αποτελεσματικότητα και αποδοτικότητα των διαδικασιών διακυβέρνησης, διαχείρισης κινδύνων και των δικλίδων ασφαλείας χρησιμοποιώντας μία συστηματική και πειθαρχημένη προσέγγιση.

Ο Εσωτερικός Έλεγχος παρέχει τις προαναφερθείσες πρόσθετες διαβεβαιώσεις και συμβουλές προς το Διοικητικό Συμβούλιο και την Επιτροπή Ελέγχου & Κινδύνων και στην απορρέουσα από αυτήν Εκτελεστική Επιτροπή και στα ανώτερα στελέχη της Εταιρίας. Ο Εσωτερικός Έλεγχος αξιολογεί επίσης την αξιοπιστία των διαθέσιμων πληροφοριών, έτσι ώστε η διοίκηση να μπορεί να λάβει τεκμηριωμένες αποφάσεις. Προκειμένου να εκπληρώσει τη μόνιμη λειτουργία του, ο Εσωτερικός Έλεγχος αξιολογεί συστηματικά τις διαδικασίες που σχετίζονται με τη διακυβέρνηση, τη διαχείριση και τον έλεγχο κινδύνων και ως εκ τούτου έχει έναν προληπτικό ρόλο σηματοδότησης σχετικά με τους κινδύνους. Με τον τρόπο αυτό, ο Εσωτερικός Έλεγχος συμβάλλει στη βελτίωση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και στην επίτευξη των (στρατηγικών) στόχων της εταιρίας.

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

1. Στον σχεδιασμό και στην αποτελεσματικότητα της εταιρικής διακυβέρνησης, συμπεριλαμβανομένων:
 - της κατανομής των καθηκόντων και τον διαχωρισμός των αρμοδιοτήτων· και
 - Έγγραφα πολιτικών, καταστατικά, εντολές, συμφωνίες πληρεξουσιότητας.
2. Στον σχεδιασμό και στην αποτελεσματικότητα της διαχείρισης κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων:
 - Την καθορισμένη διάθεση ανάληψης κινδύνου και τη συμμόρφωση με αυτή.
 - Τον σχεδιασμό και την αποτελεσματικότητα του Μοντέλου Τριών Γραμμών Άμυνας.
3. Στον έλεγχο κρίσιμων επιχειρηματικών διαδικασιών και έργων, συμπεριλαμβανομένων και των δραστηριοτήτων που ανατίθενται σε εξωτερικούς συνεργάτες.
4. Στην αξιοπιστία της διαχείρισης και λογοδοσίας των πληροφοριών για τη διοίκηση και τις ρυθμιστικές αρχές.
5. Στη διαφύλαξη των περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας, συμπεριλαμβανομένης της ασφάλειας των πληροφοριών και
6. Στη συμμόρφωση (συνήθης συμπεριφοράς) με νόμους και κανονισμούς, καθώς και στις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, συμπεριλαμβανομένης της λειτουργίας της 2ης γραμμής και της Πολιτικής Κυρώσεων σε περίπτωση μη συμμόρφωσης με νόμους και κανονισμούς.

Ο Εσωτερικός Έλεγχος είναι ένα ανεξάρτητο τμήμα εντός της Ιντεραμέρικαν. Οι εργαζόμενοι του είναι αντικειμενικοί κατά την εκτέλεση των δραστηριοτήτων τους. Αυτό σημαίνει ότι οι εσωτερικοί ελεγκτές απεικονίζουν τον υψηλότερο βαθμό επαγγελματικής αντικειμενικότητας όταν συλλέγουν, αξιολογούν και κοινοποιούν πληροφορίες σχετικά με τη δραστηριότητα ή τη διαδικασία που ερευνάται.

Η ανεξαρτησία του Εσωτερικού Ελέγχου διασφαλίζεται καθώς ο επικεφαλής Εσωτερικού Ελέγχου αναφέρεται στον Πρόεδρο της Επιτροπής Ελέγχου και Κινδύνων, το Διοικητικό Συμβούλιο της Ιντεραμέρικαν και διαθέτει λειτουργική γραμμή με την Δ/ση Εσωτερικού Ελέγχου της Achmea. Σε αυτό το πλαίσιο, ο επικεφαλής Εσωτερικού Ελέγχου είναι ελεύθερος να κοινοποιεί όλες τις διαπιστώσεις και απόψεις του χωρίς επιφυλάξεις και παρεμβάσεις. Επιπλέον, ο επικεφαλής Εσωτερικού Ελέγχου είναι εξουσιοδοτημένος να επικοινωνεί απευθείας με τον Πρόεδρο και τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου και Κινδύνων, εφόσον το απαιτεί η κατάσταση.

Η αντικειμενικότητα του Εσωτερικού Ελέγχου διασφαλίζεται δεδομένου ότι ο Εσωτερικός Έλεγχος δεν αποτελεί μέρος του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και της διασφάλισης των περιουσιακών στοιχείων που έχουν ενσωματωθεί στους διάφορους τομείς των επιχειρηματικών διαδικασιών και η οποία είναι η ευθύνη της Διοίκησης της εταιρίας. Ο Εσωτερικός Έλεγχος δεν είναι επίσης υπεύθυνος για τον σχεδιασμό και την εφαρμογή των μέτρων που αφορούν στη διαχείριση κινδύνου, στη συμμόρφωση και

Σύστημα διακυβέρνησης

στο σύστημα εσωτερικού ελέγχου. Η ανώτατη διοίκηση μπορεί να ζητήσει από τον Εσωτερικό Έλεγχο να εκφέρει γνώμη σχετικά με τις δικλείδες ασφαλείας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου που εφαρμόζονται ή πρέπει να τηρούνται.

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

Το πεδίο εφαρμογής του Εσωτερικού Ελέγχου καλύπτει όλες τις επιχειρηματικές μονάδες (Ιντεραμέρικαν Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρία Α.Ε, Ιντεραμέρικαν Βοηθείας Γενικών Ασφαλίσεων Α.Ε) και τις θυγατρικές ή/και υποκαταστήματα της ημεδαπής και εξωτερικού των προαναφερόμενων εταιριών καθώς επίσης και τις διαδικασίες της Ιντεραμέρικαν, συμπεριλαμβανομένης και αυτής της εξωτερικής ανάθεσης. Επιπλέον, συμπεριλαμβάνονται και οι σχετικές διαδικασίες με εξωτερικά συνδεδεμένα μέρη, για παράδειγμα εργασίες από κοινού και οργανισμούς όπου οι δραστηριότητες ανατίθενται εξωτερικά.

Το πεδίο εφαρμογής του Εσωτερικού Ελέγχου περιλαμβάνει επίσης ολόκληρο το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων και συνεπώς και τον σχεδιασμό και την αποτελεσματικότητα των λειτουργιών 2ης γραμμής, δηλαδή της αναλογιστικής λειτουργίας, της κανονιστικής συμμόρφωσης και της διαχείρισης κινδύνου. Η λειτουργία του Εσωτερικού Ελέγχου δεν έχει καμία ευθύνη επί των λειτουργικών διαδικασιών και συστημάτων.

Η βάση για τις δραστηριότητες που θα εκτελούνται από τον Εσωτερικό Έλεγχο καθορίζεται από το Ετήσιο Πλάνο Ελέγχου. Η επιλογή των αντικειμένων για το ετήσιο πλάνο βασίζεται κατά κύριο λόγο στην ετήσια αξιολόγηση των εγγενών κινδύνων στο ελεγκτικό περιβάλλον της εταιρίας, καθώς και στον προσδιορισμό της άμεσης ανταπόκρισης του ελέγχου στους κινδύνους αυτούς. Επίσης, λαμβάνεται υπόψη, μεταξύ άλλων, το Επιχειρησιακό Σχέδιο της Εκτελεστικής Επιτροπής και οι στρατηγικές επιλογές που έγιναν σε αυτό, με τη συμβολή της Επιτροπής Ελέγχου & Κινδύνου και τομείς προσοχής που καθορίζονται από τις Ρυθμιστικές Αρχές.

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

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

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

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

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

Λειτουργικοί έλεγχοι: για την αξιολόγηση της ποιότητας της διαχείρισης των διαδικασιών και κινδύνων. Αυτοί οι έλεγχοι αποσκοπούν στην γνωμοδότηση σχετικά με τον σχεδιασμό, την ύπαρξη και την αποτελεσματική λειτουργία του εσωτερικού περιβάλλοντος (κινδύνων), ενώ περιλαμβάνουν επίσης την αξιολόγηση της διοικητικής οργάνωσης και του σχετικού συστήματος

Σύστημα διακυβέρνησης

εσωτερικού ελέγχου που είναι σημαντικό για την αξιόπιστη λειτουργία των δομών της επιχείρησης. Οι έλεγχοι επικεντρώνονται στην αξιολόγηση των διαφόρων λειτουργικών διαδικασιών (συμπεριλαμβανομένης της επεξεργασίας δεδομένων) και των σχετικών πληροφοριών διαχείρισης, με κύριο στόχο τη βελτίωση της αποδοτικότητας και της αποτελεσματικότητας των δομών της επιχείρησης.

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

Έλεγχοι βεβαίωσης / πιστοποίησης: για την αξιολόγηση και τον έλεγχο της αξιοπιστίας σημαντικών πληροφοριών λογοδοσίας

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

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

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

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

B.6. ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ

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

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

1. Συντονίζει τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
2. Διασφαλίζει την καταλληλότητα των μεθόδων και των υποκείμενων υποδειγμάτων που χρησιμοποιούνται, καθώς και των παραδοχών που γίνονται κατά τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
3. Αξιολογεί την επάρκεια και ποιότητα των στοιχείων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
4. Συγκρίνει τις βέλτιστες εκτιμήσεις σε σχέση με τις εμπειρικές παρατηρήσεις,
5. Ενημερώνει το διοικητικό συμβούλιο της επιχείρησης σχετικά με την αξιοπιστία και επάρκεια του υπολογισμού των τεχνικών προβλέψεων,
6. Επιβλέπει τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων στις περιπτώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 82 της Φερεγγυότητας II,
7. Εκφράζει γνώμη για τη γενική πολιτική ανάληψης ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών κινδύνων,
8. Εκφράζει γνώμη σχετικά με την καταλληλότητα των συμφωνιών αντασφάλισης ή επανεκχώρησης της επιχείρησης,
9. Συμβάλλει στην αποτελεσματική εφαρμογή του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, ιδιαίτερα αναφορικά με τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων «Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας» (SCR) και «Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση» (MCR), καθώς και την ίδια αξιολόγηση κινδύνων και φερεγγυότητας (ORSA).

Σύστημα διακυβέρνησης

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

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

B.7. ΕΞΩΤΕΡΙΚΗ ΑΝΑΘΕΣΗ (ΕΞΩΠΟΡΙΣΜΟΣ)

Η Ιντεραμέρικαν διαθέτει πολιτική εξωτερικής ανάθεσης σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές Διακυβέρνησης της ΕΑΑΕΣ και τον κανονισμό 2015/35 της ΕΕ.

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

1. Ιντεραμέρικαν Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρία Α.Ε.
2. Ιντεραμέρικαν Βοηθείας Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Γενικών Ασφαλειών

Βασικά Σημεία της Πολιτικής:

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

Την ανάθεση σε ένα τρίτο μέρος να εκτελέσει έργα που:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Σύστημα διακυβέρνησης

Σημαντικές εν όλω ή εν μέρει δραστηριότητες εξωτερικής ανάθεσης σχετικές με κρίσιμες ή σημαντικές επιχειρησιακές λειτουργίες για τους Κλάδους Ζωής και Ζημιών (κατά Ατυχήματος ή Ασθενείας) για το 2024 ήταν:

- Η μηχανογραφική υποδομή των ασφαλιστικών εταιριών Ιντεραμέρικαν έχει ανατεθεί στην εταιρία IBM S.A (νυν KYNDRYL SA) (από το έτος 2011).
- Η λήψη ιατρικού ιστορικού από ασφαλισμένους της εταιρίας Ιντεραμέρικαν Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρίας κατά την νοσηλεία, στις εταιρίες MEDNET SA (από το έτος 2009) και Accurate SA (2017).
- Επέκταση της υπάρχουσας σύμβασης με την IBM (υποστήριξη μηχανοργάνωσης) ως προς τις υπηρεσίες φιλοξενίας του Data Center (Data center Hosting Services) από την KYNDRYL HELLAS SINGLE MEMBER SOCIETE ANONYME (διαδοχος της IBM)
- Διαχείριση περιπτώσεων ζημιών (Administrative & Claims Services) για τα προϊόντα Payment Protection Insurance (PPI) και Auto Gap Insurance (GAP) από τις AXA FRANCE IARD και AXA FRANCE VIE.
- Υπηρεσίες όσον αφορά την ασφαλή λειτουργία του Πληροφοριακού Συστήματος στη ANTAKOM Προηγμένες Εφαρμογές Διαδικτύου Ανώνυμη Εταιρία

Σημαντικές εν όλω ή εν μέρει δραστηριότητες εξωτερικής ανάθεσης σχετικές με κρίσιμες ή σημαντικές επιχειρησιακές λειτουργίες λοιπόν κλάδων Ζημιών για το έτος 2024 ήταν:

- Ο κλάδος Νομικής Προστασίας (17) έχει εξωτερικά ανατεθεί στην RESOLUTE SA ως προς τη διαχείριση των ζημιών από τον Μάρτιο του έτους 2019.
- Η μηχανογραφική υποδομή έχει ανατεθεί στην εταιρία IBM S.A (νυν KYNDRYL SA) από το έτος 2011. Η παραπάνω εταιρία παρέχει επίσης υποστηρικτικές υπηρεσίες σχετικά με την εκτέλεση επεξεργασίας δεδομένων τηλεματικής για το προϊόν "Buy the Mile", ασφάλισης αστικής ευθύνης από οχήματα (κλάδος 10).
- Η τήρηση του φυσικού Αρχείου ασφαλίσεων ζημιών στην εταιρία MAD DOG SA (από το έτος 2011). Η παραπάνω Εταιρία αποροφήθηκε διά συγχωνεύσεως από την Εταιρία IRON MOUNTAIN AE.
- Η εκτίμηση περιπτώσεων απάτης κατά την ανάληψη ασφαλιστικού κινδύνου και κατά την διαχείριση των αποζημιώσεων ασφάλισης αστικής ευθύνης από οχήματα (κλάδος 10) στην εταιρία FRISS international BV .
- Η εκτέλεση επεξεργασίας δεδομένων τηλεματικής για το προϊόν "five star driver" ασφάλισης αστικής ευθύνης από οχήματα (κλάδος 10) για ιδιοκτήτες και οδηγούς ταξί στην εταιρία OSEVEN Single member private Co τόσο για την Ελλάδα όσο και το Υποκατάστημα Κύπρου.
- Υπηρεσίες διαχείρισης ζημιών του Ασφαλιστικού Προγράμματος «PERSONAL CYBER INSURANCE» στην CYBERX CSIS ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΥΒΕΡΝΟΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΚΑΙ ΜΕΣΙΤΕΙΑΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
- VIE.

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

- Η διαχείριση ζημιών ασφάλισης αστικής ευθύνης από οχήματα (κλάδος 10) στην εταιρία PAPASSAVAS SA
- Η ασφάλιση Βοηθείας (κλάδος 10) στην εταιρία ΟΔΙΚΗ LTD.

Προφίλ κινδύνου

Γ. ΠΡΟΦΪΛ ΚΙΝΔΎΝΟΥ**ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ**

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

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

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

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

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

Γ.1. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

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

Ανάληψη ασφαλίσεων Ζωής και Υγείας

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

Προφίλ κινδύνου

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ανάληψη ασφαλίσεων Ζημιών

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

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

Προφίλ κινδύνου

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

Προσέγγιση Κύκλου Ζωής Προϊόντος (ΚΖΠ)

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

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

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

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

Το πιο σημαντικό πρόγραμμα είναι η αντασφαλιστική σύμβαση για καταστροφικούς κινδύνους το οποίο καλύπτει για την Ιντεραμέρικαν φυσικές καταστροφές, τρομοκρατία και ΑΟΠΤ (απεργίες, οχλαγωγίες, πολιτικές ταραχές). Άλλες σημαντικές συμβάσεις είναι η Πυρός ανά κίνδυνο και η Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου, και οι δύο σε όρους υπερβάλλοντος ζημιάς. Για τον κίνδυνο σεισμού είναι πολύ χρήσιμη η επίδραση της τεχνικής μείωσης του κινδύνου, αφού οδηγεί την κεφαλαιακή απαίτηση από τα 563,7 εκατ. ευρώ προ αντασφάλισης στα 26,7 εκατ. ευρώ (χαρτοφυλάκιο Ελλάδας).

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

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

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

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

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

Προφίλ κινδύνου

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΩΗΣ

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

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

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

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

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

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

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

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΥΓΕΙΑΣ

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

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

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

Προφίλ κινδύνου

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΗΜΙΩΝ

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

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

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

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

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

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

Η αντασφαλιστική σύμβαση των καταστροφικών κινδύνων καλύπτει οποιαδήποτε ζημιά στην περιουσία και το σώμα του αυτοκινήτου βασισμένη στον υπολογισμό του εσωτερικού υποδείγματος. Για το 2024, η επιλογή του άνω ορίου της σύμβασης βασίζεται στην κατά 99.5% πιθανότητα υπέρβασης για όλα τα καταστροφικά προγράμματα και η συνολική ιδία κράτηση για καταστροφικούς κινδύνους από φυσικά φαινόμενα (κυρίως σεισμό) είναι 15 εκατ. ευρώ. Από τον Ιούλιο του 2024 η Εταιρία αντασφαλίστηκε για άνω όριο καταστροφικών κινδύνων ύψους 600 εκατ. ευρώ, το οποίο υπερβαίνει κατά περίπου 36 εκατ. ευρώ την εκτιμώμενη ζημιά που βασίζεται στην ανωτέρω 99.5% πιθανότητα. Αντίστοιχα, η μέγιστη ιδία κράτηση ανά μεμονωμένο κίνδυνο περιουσίας ήταν 2 εκατ. ευρώ. Η ιδία κράτηση προκύπτει από τη διάθεση ανάληψης κινδύνου της επιχείρησης και βασίζεται κυρίως σε μια εκτίμηση του κόστους της αντασφάλειας και της μέγιστης αποδεκτής ετήσιας ζημιάς.

Η Ιντεραμέρικαν έχει μετριάσει τον ασφαλιστικό κίνδυνο μέσω αντασφαλιστικών συμβολαίων. Αυτά τα συμβόλαια καλύπτουν είτε καταστροφικούς κινδύνους είτε ατομικούς κινδύνους (περιουσία, τεχνικές, αυτοκίνητο, γενική αστική ευθύνη κλπ). Η ιδία κράτηση για την καταστροφική σύμβαση είναι 15 εκατ. ευρώ για κινδύνους περιουσίας για το 2024, παραμένοντας σε αυτό το επίπεδο για τουλάχιστον μέχρι τον Ιούνιο του 2025.

Προφίλ κινδύνου

Γ.2. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ

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

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

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

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

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

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

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ

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

Η διαδικασία διαχείρισης κινδύνου αγοράς αποτελείται από τα ακόλουθα βήματα:

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

Ορισμός διάθεσης ανάληψης κινδύνου

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

Διαδικασία ALM

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

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

Η διαχείριση θα πρέπει να καταλήγει σε ελαχιστοποίηση κινδύνου αγοράς.

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

Προφίλ κινδύνου

Επενδυτική πολιτική

Η Ιντεραμέρικαν ακολουθεί συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική, η οποία καθορίζεται από τις επιμέρους πολιτικές (Κινδύνου Αγοράς, Ρευστότητας, Κεφαλαιακής Επάρκειας, Φερεγγυότητας II και Αντισυμβαλλομένου), στην ελληνική νομοθεσία και στη μελέτη ALM που εκτελείται από το αναλογιστικό τμήμα σε ετήσια βάση. Σε αυτή την επενδυτική πολιτική, ισχύουν συγκεκριμένα όρια για κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων, αποδεκτούς εκδότες, αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας και ρευστότητα. Επιπλέον, ιδιαίτερη αναφορά γίνεται στους κινδύνους κάθε επένδυσης ώστε να αποφεύγονται τυχόν μη αποδεκτοί κίνδυνοι καθώς και η συγκέντρωση σε μεμονωμένους εκδότες. Τέλος, δεν χρησιμοποιούνται παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς ή σκοπούς αντιστάθμισης.

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

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

Βελτιστοποίηση περιουσιακών στοιχείων για τη δημιουργία επενδυτικής πολιτικής

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

Η γενική αρχή του ομίλου Achmea σε σχέση με την επενδυτική πολιτική και τον κίνδυνο αγοράς βασίζεται στην βελτιστοποίηση των αποδόσεων δεδομένων ορισμένων περιορισμών. Ο βασικός περιορισμός είναι ο κίνδυνος αγοράς. Η ετήσια μελέτη ALM πρέπει να εκτελείται για τον καθορισμό του ελάχιστου χαρτοφυλακίου κινδύνων που ταιριάζει καλύτερα στις υποχρεώσεις. Ο επενδυτικός κίνδυνος για τους σκοπούς των μετόχων (δηλαδή της Achmea) πρέπει να είναι περιορισμένος. Η ετήσια επενδυτική πολιτική κάθε θυγατρικής (OpCo) της Achmea πρέπει να βασίζεται στη μελέτη ALM και στις επιμέρους πολιτικές. Η επιτροπή Επενδύσεων και Υποχρεώσεων της Achmea (ALCO) αξιολογεί επίσημα την επενδυτική πολιτική πριν από την έγκριση της από το διοικητικό συμβούλιο της θυγατρικής. Στη συνέχεια, η επενδυτική πολιτική τίθεται σε ισχύ.

ΑΡΧΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ

Η Ιντεραμέρικαν εφαρμόζει τις ακόλουθες αρχές διαχείρισης κινδύνου αγοράς.

Αντιστάθμιση επί της οικονομικής βάσης

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

Ο προϋπολογισμός του κινδύνου αγοράς ορίζεται με βάση την ανάλυση ALM

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

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

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

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

Προφίλ κινδύνου

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

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

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

Γ.2.1. ΑΡΧΗ ΤΗΣ ΣΥΝΕΤΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

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

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

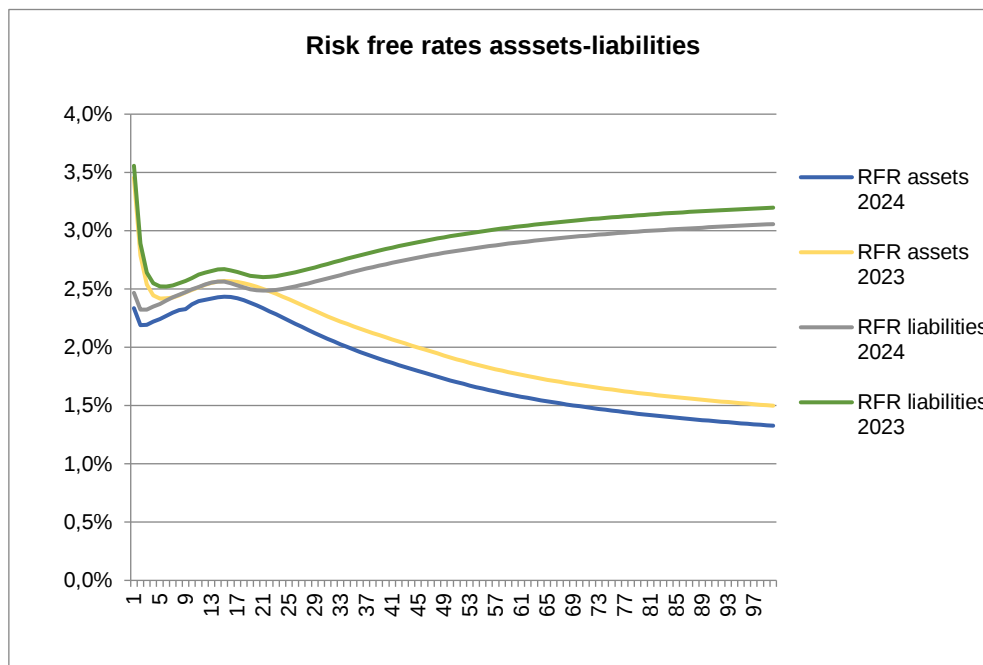
Προφίλ κινδύνου

Γ.2.2. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΊΩΝ

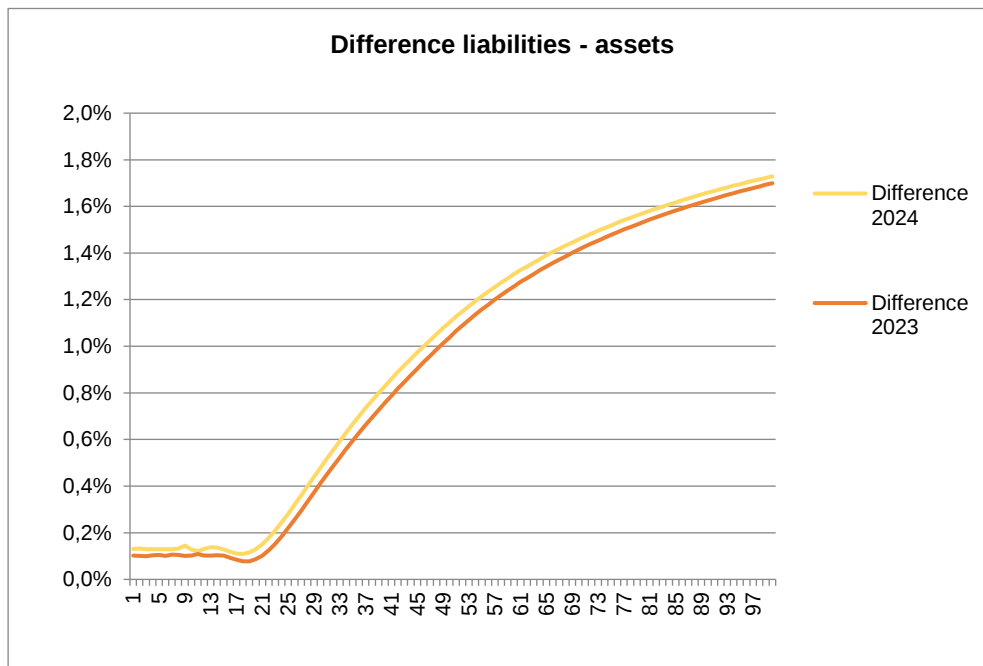
Τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που επηρεάζονται από τις κινήσεις επιτοκίων προεξοφλούνται ώστε να εκφράζουν τη διαχρονική αξία τους. Τα στοιχεία του ενεργητικού και οι μη ασφαλιστικές υποχρεώσεις που επηρεάζονται από τις κινήσεις επιτοκίων προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας την καμπύλη Swar (βασικό σενάριο ενεργητικού). Η καμπύλη Swar έχει τελευταίο σημείο ρευστότητας τα 50 έτη, μετά το οποίο το προεξοφλητικό επιτόκιο παρατείνεται με σταθερό επιτόκιο. Οι ταμειακές ροές των ασφαλιστικών υποχρεώσεων προεξοφλούνται με επιτόκιο μηδενικού κινδύνου (RFR), την καμπύλη που καθορίζεται από την Ευρωπαϊκή Ένωση (βασικό σενάριο παθητικού). Το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου βασίζεται στην καμπύλη swar, ρυθμίζεται με προσαρμογή πιστωτικού κινδύνου (CRA) και προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας (VA). Το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου έχει τελευταίο σημείο ρευστότητας τα 20 έτη, μετά το πέρας των οποίων παρατείνεται με μια τεχνική Smith-Wilson σε ένα τελικό προθεσμιακό επιτόκιο (Ultimate Forward Rate (UFR)) ύψους 3,30%.

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

Στα ακόλουθα διαγράμματα απεικονίζεται η σύγκριση των προεξοφλητικών επιτοκίων 2024 και 2023 για περιουσιακά στοιχεία και μη ασφαλιστικών υποχρεώσεων και στοιχείων του ενεργητικού και ασφαλιστικών υποχρεώσεων:



Προφίλ κινδύνου



Η εξέλιξη των προεξοφλητικών επιτοκίων από τα τέλη του 2023 έως τα τέλη του 2024 για περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις μεγαλύτερης διάρκειας είναι διαφορετική. Αυτό οφείλεται κυρίως στις διαφορές των τεχνικών προέκτασης (UFR για υποχρεώσεις) και στη διαφορά στο τελευταίο σημείο ρευστότητας (Last Liquid Point, LLP).

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

Γ.2.3. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

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

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

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

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

Γ.2.4. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΤΙΜΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ

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

Τα ακίνητα περιλαμβάνονται στο μείγμα ενεργητικού λόγω των ελκυστικών χαρακτηριστικών τους όσον αφορά την αναμενόμενη απόδοση, τη χαμηλή μεταβλητότητα και τη χαμηλή συσχέτιση με ομόλογα και μετοχές. Η διαφοροποίηση του

Προφίλ κινδύνου

χαρτοφυλακίου ακινήτων επιτυγχάνεται μέσω επένδυσης σε διαφορετικές περιοχές. Η Ιντεραμέρικαν κατέχει ακίνητη περιουσία τόσο για επενδύσεις αλλά κυρίως για ίδια χρήση (γραφεία και πρακτορεία), τα οποία αποτελούν το μεγαλύτερο μέρος του χαρτοφυλακίου των ακινήτων μας και συνεπώς δεν μπορεί να μειωθεί.

Γ.2.5. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΠΕΡΙΘΩΡΙΩΝ

Ο κίνδυνος περιθωρίων είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από την ευαισθησία της αξίας των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε αλλαγές στο επίπεδο ή τη μεταβλητότητα των πιστωτικών περιθωρίων πάνω από το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου. Η Ιντεραμέρικαν έχει εταιρικά ομόλογα κυρίως από τα οποία προκύπτει ο κίνδυνος αυτός, αλλά λόγω της υψηλής πιστοληπτικής τους αξιολόγησης (το μεγαλύτερο μέρος του χαρτοφυλακίου είναι min. BBB) δεν είναι σημαντικός.

Γ.2.6. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από την άμεση ή έμμεση έκθεση της εταιρίας σε μεμονωμένους αντισυμβαλλόμενους, σε ομάδες μεμονωμένων αλλά αλληλένδετων αντισυμβαλλομένων, σε συγκεκριμένες γεωγραφικές περιοχές κλπ. Η Εταιρία έχει περιορισμένο κίνδυνο συγκέντρωσης από τις προθεσμιακές καταθέσεις στην Achmea.

Γ.2.7. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

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

Γ.3. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΘΕΤΗΣΗΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ

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

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

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

ΟΡΙΑ ΕΚΘΕΣΗΣ

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

ΜΕΓΙΣΤΗ ΕΚΘΕΣΗ ΣΕ ΕΠΙΠΕΔΟ ΟΜΙΛΟΥ	(ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΑ ΕΥΡΩ)
ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑ	
AAA	700
AA+, AA, AA-	500
A+, A, A-	400
BBB+	250

Προφίλ κινδύνου

BBB	200
BBB-	125
<=BB+ και χωρίς αξιολόγηση	Καθορίζεται ανά περίπτωση

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

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

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

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

Οι αντασφαλιστικές συμβάσεις οφείλουν να είναι:

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

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

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

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

Εάν ο αντισυμβαλλόμενος βαθμολογήθηκε και από τους τρεις επιλέξιμους ΟΑΠΙ, η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί τις δυο αξιολογήσεις που απαιτούν την μικρότερη κεφαλαιακή απαίτηση. Εάν αυτές οι δύο είναι διαφορετικές τότε λαμβάνεται υπόψη αυτή με την μεγαλύτερη κεφαλαιακή απαίτηση. Εάν είναι ίδιες τότε υπολογίζεται η κεφαλαιακή απαίτηση που προκύπτει από αυτή τη βαθμολογία.

Η Ιντεραμέρικαν έχει ένα καλά διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο, ως εκ τούτου ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου είναι περιορισμένος. Το κύριο συστατικό αυτού του κινδύνου είναι τα ταμειακά διαθέσιμα σε ελληνικές τράπεζες που χρησιμοποιούνται για τις καθημερινές συναλλαγές για τις επιχειρηματικές δραστηριότητες, οι προκαταβολές στις ιδιωτικές κλινικές καθώς και οι απαιτήσεις από διαμεσολαβητές/ασφαλισμένους. Υπάρχουν ειδικά όρια για την έκθεση σε πιστωτικά ιδρύματα που παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση.

Γ.4. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

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

Η πολιτική κινδύνου ρευστότητας περιγράφει τον τρόπο διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας προκειμένου να συμμορφώνεται με την διάθεση ανάληψης κινδύνου της Ιντεραμέρικαν. Για την επίτευξη αυτού, η διαχείριση της ρευστότητας διεξάγεται με τέτοιο τρόπο ώστε, τόσο στο παρόν όσο και στο μέλλον, η διαθέσιμη ρευστότητα να είναι επαρκής σε συνεχή βάση

Προφίλ κινδύνου

(«going concern») αλλά και σε ενδεχόμενες συνθήκες πίεσης («stress situation»). Για τη λήψη διορθωτικών μέτρων, η μέτρηση της ρευστότητας διεξάγεται περιοδικά και συγκρίνεται με προκαθορισμένα όρια. Η συγκεκριμένη ανάλυση υποστηρίζει τη διαχείριση της ρευστότητας καθώς υποδεικνύει πιθανά προβλήματα.

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

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

ΕΛΕΓΧΟΣ ΕΚ ΤΩΝ ΥΣΤΕΡΩΝ

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

Αναμενόμενο κέρδος από μελλοντικά ασφάλιστρα (EPIFP)

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023
EPIFP	31.102	29.970
EPIFP% Tier 1 EOF	21%	21%

Το αναμενόμενο κέρδος από μελλοντικά ασφάλιστρα σε σχέση με το προηγούμενο έτος παρουσίασε αύξηση της τάξεως 1,1 εκατ. Ευρώ και ο λόγος του αναμενόμενου κέρδους από μελλοντικά ασφάλιστρα προς τα ίδια κεφάλαια κατηγορίας 1 παρέμεινε αμετάβλητος.

Προφίλ κινδύνου

Γ.5. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

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

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

Ο λειτουργικός κίνδυνος παρακολουθείται σε σταθερή και αποτελεσματική βάση:

- ο Τριμηνιαία αξιολόγηση του Key Controls Framework

- ο Διαχείριση θεμάτων/διορθωτικών ενεργειών

- ο Διαχείριση συμβάντων

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

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

- ο Τακτικά σεμινάρια σε μια ποικιλία σημαντικών θεμάτων όπως διαχείριση λειτουργικού κινδύνου, διαχείριση κινδύνων έργου, διαχείριση ζητημάτων, εξωτερική ανάθεση) για τη βελτίωση της κουλτούρας κινδύνου.

Γ.6. ΛΟΙΠΟΙ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ

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

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

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

Η αντασφαλιστική Επιτροπή είναι υπεύθυνη για να:

- Αξιολογεί το αποτέλεσμα και την δομή των αντασφαλιστικών συμβάσεων. Με βάση τα αποτελέσματα της αξιολόγησης και αφού λάβει σχετική εντολή από το Διοικητικό Συμβούλιο, αποφασίζει για την ανανέωση των αντασφαλιστικών συμβάσεων ή για την σύναψη νέων αντασφαλιστικών συμβάσεων και ενημερώνει σχετικά την Επιτροπή Audit & Risk Committee και το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Κάνει ανασκόπηση και αναφορά των αποτελεσμάτων της προηγούμενης χρήσης.
- Ζητάει έγκριση για ειδικά θέματα σχετικά με την αντασφαλιστική στρατηγική της εταιρίας από την Επιτροπή Audit & Risk Committee και το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αξιολογεί την ανάληψη κινδύνων με προαιρετική αντασφάλιση και με ειδικά χαρακτηριστικά, λαμβάνοντας έγκριση από τους : Διευθύνοντα Σύμβουλο, Γενικός Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών, Γενικό Διευθυντή Ασφαλιστικών Εργασιών,

Προφίλ κινδύνου

Διευθυντή διαχείρισης κινδύνων, Διευθυντή των αποζημιώσεων, Διευθυντή αναλογιστικού και Διευθυντές επιχειρησιακών κλάδων.

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

II. Achmea Reinsurance, υπεύθυνη για:

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

III. Αντασφαλιστικό τμήμα, υπεύθυνο για:

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

Αυτή η διαδικασία διασφαλίζει οι αντασφαλιστικές συμβάσεις να είναι:

- Πλήρως εναρμονισμένες με την έκθεση μας σε κίνδυνο όσον αφορά ασφαλιστικά προϊόντα και όρους
- Πλήρως εναρμονισμένες με την πολιτική διάθεσης ανάληψης κινδύνων της εταιρίας
- Πλήρως εναρμονισμένες με την πολιτική αντασφάλισης κινδύνων της εταιρίας.
- Πλήρως εναρμονισμένες με την οδηγία της Achmea σε σχέση με την αποδεκτή πιστοληπτική ικανότητα των αντασφαλιστών με την αρχή της «μέσης διαβάθμισης»
 - Τουλάχιστον A- για μακροπρόθεσμες αντασφαλιστικές συμφωνίες (π.χ Ζωής, Ανικανότητας, Εγγυήσεων, Ασφάλιση Προστασίας Πληρωμών, GAP, Τεχνικών)
 - Τουλάχιστον BBB+ για μεσοπρόθεσμες αντασφαλιστικές συμφωνίες (π.χ Αστικής Ευθύνης, Ευθύνης Αυτοκινήτων, Αεροσκαφών, Υγείας, Ατυχημάτων, Πληρωμάτων Πλοίων)
 - Τουλάχιστον BBB για βραχυπρόθεσμες αντασφαλιστικές συμφωνίες (π.χ Περιουσίας, Μεταφορών, Σκαφών, Αγροτικών Ασφαλίσεων, ιδίων Ζημιών Αυτοκινήτου)
- Η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί μόνο κατατάξεις που δίνονται από τους ακόλουθους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας (ΟΑΠΙ): S&P, Moody's, AM Best και Fitch, ενώ σπανίως μπορεί να χρησιμοποιηθεί και η DBRS.
- Η αντασφάλεια ως τεχνική μείωσης κινδύνου είναι εμφανής στην καταστροφική σύμβαση με την μείωση των κεφαλαιακών απαιτήσεων από τα 563,7 εκατ. ευρώ προ αντασφάλισης στα 26,7 εκατ. Ευρώ.
- Ανάλογα με τον επιχειρησιακό κλάδο και τις ανάγκες λαμβάνονται υπόψη εκτός από την επίπτωση στα κεφάλαια και άλλα κριτήρια για την απόφαση για τον μηχανισμό της αντασφάλειας. Αυτός είναι ο λόγος που βλέπουμε πολυμορφία στα εν ισχύ αντασφαλιστικά σχήματα.

Γ.6.2. ΧΡΗΣΗ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΩΝ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων εφαρμόστηκαν μελλοντικές ενέργειες της διοίκησης, σχετικές με την κατανομή της εκτιμώμενης παραγωγής βάσει του επιχειρηματικού σχεδίου και της αντασφαλιστικής δομής. Επιπρόσθετα, στον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων, λήφθηκαν υπόψη μελλοντικές ενέργειες της διοίκησης που περιγράφονται στην υποπαράγραφο της παραγράφου Δ.2.1. «Κύριες παραδοχές βέλτιστης εκτίμησης Ζωής και Υγείας SLT» (Τιμολογιακές δράσεις).

Γ.7. ΟΠΟΙΕΣΔΉΠΟΤΕ ΆΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Γ.7.1. ΕΥΑΙΣΘΗΣΊΕΣ

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

Προφίλ κινδύνου

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

Ευαισθησίες				σε χιλ. ευρώ
	Τεχνικές προβλέψεις	Επιλέξιμα Ίδια κεφάλαια	Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	Δείκτης φερεγγυότητας
Βάση αναφοράς	801.537	164.574	124.994	132%
Χωρίς ΠΜ	808.124	159.638	125.469	127%
LLP 30 χρ	804.503	162.261	124.764	130%

Όπως φαίνεται στον παραπάνω πίνακα, οι αλλαγές στις μεταβλητές αυτές επηρεάζουν τις τεχνικές προβλέψεις, καθώς η διαφορά είναι 6,6 εκατ. ευρώ περίπου χωρίς την χρήση προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας. Η μεταβολή τελευταίου σημείου ρευστότητας (LLP) από 20 σε 30 χρόνια έχει μικρότερη επίδραση λόγω της διάρκειας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων της εταιρίας, η πλειονότητα των οποίων είναι κάτω των 20 χρόνων. Το αποτέλεσμα είναι η επίδραση των μεταβλητών να επιφέρει μέγιστη μείωση 5 μονάδων βάσης στον δείκτη φερεγγυότητας.

Γ.7.2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΗΤΑ

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

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

Κατώτατα όρια (ποσοτικά)

Εποπτευόμενες μεμονωμένες οντότητες

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

- Μια απόκλιση δεν μπορεί να οδηγήσει σε «παραβίαση» των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας π.χ. δείκτης φερεγγυότητας κάτω του 100%,
- Το όριο σημαντικότητας που εφαρμόζεται στο επίπεδο μεμονωμένης νομικής οντότητας θα είναι συν ή πλην 2,5% (εκατοστιαίο σημείο) του καθορισμένου δείκτη φερεγγυότητας.
- Εάν η θέση φερεγγυότητας είναι κάτω από το επίπεδο-στόχο όπως ορίζεται στην 14η έκδοση του εγχειριδίου «Φερεγγυότητα II» της Achmea, το οποίο εγκρίθηκε από τα ανώτερα στελέχη της Achmea και το διοικητικό συμβούλιο της Ιντεραμέρικαν.

Ισχύουν τα ακόλουθα κατώτατα όρια:

Οντότητα	1.5%	2.5%
Ιντεραμέρικαν Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρία Α.Ε.		
Ιντεραμέρικαν Βοηθείας Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Γενικών Ασφαλειών	< 120%	=> 120%

Προφίλ κινδύνου

Κίνδυνος (ποιοτικός)

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

Αθέτηση

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

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Δ. ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΓΙΑ ΣΚΟΠΟΥΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΑΤΑ ΦΗ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΦΗ

σε χιλ. ευρώ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	2024	2023
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	16.709	13.322
Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση	20.020	18.055
Επενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	749.425	682.029
Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες (Index Linked) ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις (Unit Linked)	179.808	178.860
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	6.757	7.132
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις	63.550	88.987
Καταθέσεις σε αντασφαλιζόμενους		
Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές	35.549	30.317
Αντασφαλιστικές απαιτήσεις	0	0
Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	21.705	18.958
Ίδιες μετοχές		
Οφειλόμενα ποσά που αφορούν στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων ή του αρχικού κεφαλαίου τα οποία έχουν καταστεί απαιτητά, αλλά παραμένουν μη καταβληθέντα		
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	22.978	39.382
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού, τα οποία δεν περιλαμβάνονται σε άλλο στοιχείο	1.590	1.712
Σύνολο ενεργητικού	1.118.090	1.078.755

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΦΙΙ

σε χιλ. ευρώ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	2024	2023
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεις ζημιών (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων υγείας)	284.178	305.028
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεις υγείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση με εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών)	84.358	74.518
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις υγείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση με εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)	56.371	49.702
Τεχνικές προβλέψεις - σφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες και των ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	197.807	211.505
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις που συνδέονται με δείκτες (Index Linked) και ασφαλίσεις που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις (Unit Linked)	178.823	174.022
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις		
Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων	10.333	7.817
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους	1.807	1.584
Καταθέσεις από αντασφαλιστές		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Παράγωγα		
Χρέη προς πιστωτικά ιδρύματα		
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς πιστωτικά ιδρύματα	7.463	7.029
Υποχρεώσεις προς αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές	20.797	17.736
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	31.218	9.163
Υποχρεώσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	53.367	44.332
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης		
Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν περιλαμβάνονται σε άλλο στοιχείο	26.995	22.114
Σύνολο υποχρεώσεων	953.517	924.551
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	164.574	154.204

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΦΙΙ

σε χιλ. ευρώ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΔΠΧΑ	Ανακατάταξη	Αναπροσαρμογή ΦΙΙ	Φερεγγυότητα ΙΙ
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	56.398		-56.398	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	10.754		5.954	16.709
Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση	20.799		-780	20.020
Επενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	731.397	18.220	-191	749.425
Ακίνητα (εκτός από τα ακίνητα που προορίζονται για ιδιόχρηση)	4.262			4.262
Συμμετοχές	23.934		-1.231	22.703
Μετοχές	3.511			3.511
Ομόλογα	671.747		1.040	672.787
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	19.444	-2.157		17.286
Παράγωγα	128			128
Καταθέσεις (εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων)	8.371	18.220		26.591
Λοιπές επενδύσεις	0	2.157		2.157
Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες (Index Linked) ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις (Unit Linked)	179.808			179.808
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	1.432	4.370	954	6.757
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις	94.384		-30.834	63.550
Καταθέσεις σε αντασφαλιζόμενους				
Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές	43.536	28.965	-36.951	35.549
Αντασφαλιστικές απαιτήσεις	-31.225	31.225		0
Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	21.705			21.705
Ίδιες μετοχές				
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	41.174	-18.220	24	22.978
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού, τα οποία δεν περιλαμβάνονται σε άλλο στοιχείο	1.649	0	-59	1.590
Σύνολο ενεργητικού	1.171.810	64.561	-118.280	1.118.090

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΦΙΙ

σε χιλ. ευρώ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΔΠΧΑ	Ανακατάταξη	Αναπροσαρμογή ΦΙΙ	Φερεγγυότητα ΙΙ
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεις ζημιών (εκτός των ασφαλειών υγείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση με εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών)	360.868	4.062	-80.751	284.178
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεις υγείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση με εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών)	56.525	1.538	26.294	84.358
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεις υγείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση με εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)	70.094	1.907	-15.630	56.371
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες και των ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	233.668	-2.781	-33.081	197.807
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεις που συνδέονται με δείκτες (Index Linked) και ασφαλίσεις που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις (Unit Linked)	152.871	0	25.953	178.823
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις				
Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων	10.333		0	10.333
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους	1.807			1.807
Καταθέσεις από αντασφαλιστές				
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις				
Παράγωγα				
Χρέη προς πιστωτικά ιδρύματα				
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς πιστωτικά ιδρύματα	7.347		116	7.463
Υποχρεώσεις προς αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές	10.832	9.965	0	20.797
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	0	31.225	-7	31.218
Υποχρεώσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	34.723	18.644	0	53.367
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης				
Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν περιλαμβάνονται σε άλλο στοιχείο	27.002		-8	26.995
Σύνολο υποχρεώσεων	966.070	64.561	-77.114	953.517
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	205.740	0	-41.167	164.574

Οι ανακατατάξεις αφορούν καταθέσεις που αφαιρούνται από τον λογαριασμό «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα» και μεταφέρονται στον λογαριασμό «Καταθέσεις (εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων)» που περιλαμβάνεται στον λογαριασμό «Επενδύσεις», καθώς κατά ΦΙΙ η κατηγοριοποίηση των καταθέσεων γίνεται με βάση την φύση τους (προθεσμιακές) και όχι της διάρκειάς τους όπως κατά ΔΠΧΑ. Επιπλέον, γίνεται ανακατάταξη στον λογαριασμό «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων» σε λοιπές επενδύσεις και υπάρχει μεταφορά ποσού από τα ανακτήσιμα ποσά ανασφάλισης σε υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές.

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Δ.1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Δ.1.1. ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΠΟΥ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΗΘΗΚΑΝ ΑΠΟ ΤΗΝ INTERAMERICAN

ΠΡΟΞΟΦΛΗΤΙΚΟ ΕΠΙΤΟΚΙΟ ΓΙΑ ΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

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

Η Εταιρία χρησιμοποιεί την καμπύλη απόδοσης ομολόγων με μηδενικό κουπόνι για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας του χαρτοφυλακίου χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή χαρτοφυλακίου χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.

Η καμπύλη swap που χρησιμοποιείται από την Εταιρία είναι: Bloomberg CMPL PX Last, καμπύλη S45 EUSA TT. Κατ' αρχήν, παρόμοιες καμπύλες απόδοσης θα χρησιμοποιηθούν για τα λοιπά νομίσματα.

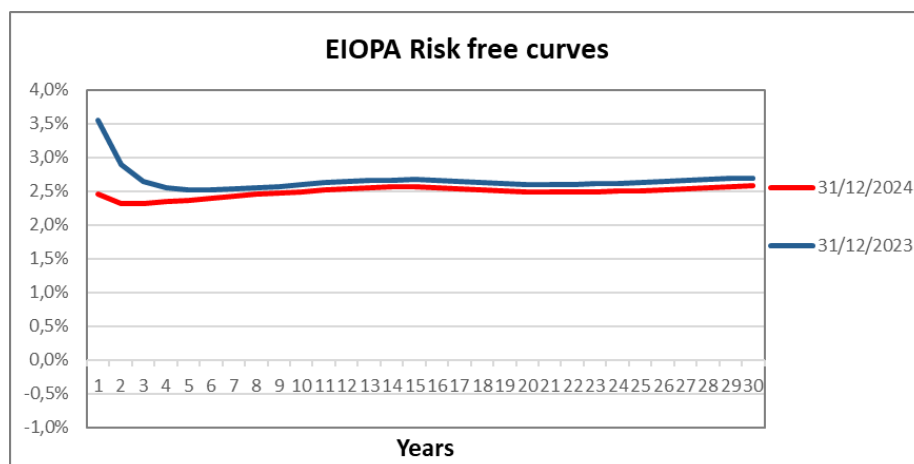
Η Εταιρία είναι σε θέση να χρησιμοποιήσει τη μέση καμπύλη μόνο εάν το περιθώριο πώλησης-αγοράς είναι μικρότερο από 5 μ.β.

Η Εταιρία θα αντλήσει τα ακόλουθα σημεία λήξης: 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 12, 15, 20, 30, 40 και 50. Οι τιμές 40 και 50 ετών χρησιμοποιούνται μόνο όταν μπορεί να καταδειχθεί ότι αυτά τα σημεία είναι αντιπροσωπευτικά μιας ρευστής και ενεργής αγοράς,

Για διάρκειες μικρότερες του ενός έτους, χρησιμοποιείται το EURIBOR 1, 2, 3 και 6 μηνών. Παλινδρόμηση θα γίνεται για τις περιόδους που λείπουν από 3 μήνες έως 6 μήνες και από 6 μήνες έως 1 έτος swap. Τυχόν ενδιάμεσα σημεία μέχρι την ανταλλαγή 1 έτους αντλούνται μέσω παλινδρόμησης,

Για παλινδρόμηση μεταξύ ετών και μηνών χρησιμοποιείται η μέθοδος Natural Cubic Spline. Εάν δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί η μέθοδος cubic spline, επιτρέπεται η χρήση γραμμικής παλινδρόμησης. Ωστόσο, αυτό θα πρέπει να συνοδεύεται από αξιολόγηση των επιπτώσεων,

Οι καμπύλες επιτοκίων εμφάνισαν μια μείωση στο βραχυπρόθεσμο κομμάτι τους το 2024 ενώ για το υπόλοιπο κομμάτι της καμπύλης η μεταβολή ήταν μικρή. Η αβεβαιότητα σχετικά με τον πληθωρισμό και τις επακόλουθες κινήσεις των Κεντρικών Τράπεζων συνέβαλαν στις περιορισμένες μειώθηκαν μεταβολές.



Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΚΑΘΟΡΙΣΜΕΝΟΙ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑΣ (ΟΑΠΙ)

Η Ιντεραμέρικαν έχει ορίσει τέσσερις ΟΑΠΙ από τους οποίους αντλεί τις βαθμίδες πιστωτικής ποιότητας (ΒΠΠ). Η ΒΠΠ χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον κίνδυνο περιθωρίου, τον κίνδυνο συγκέντρωσης και τον κίνδυνο αθέτησης αντισυμβαλλόμενου. Η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί τους οίκους Standard and Poor's, Fitch, Moodys και AM Best.

ΙΕΡΑΡΧΙΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ

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

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

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

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

Η καλύτερη απόδειξη της οικονομικής αξίας είναι η τιμή διαπραγμάτευσης σε μια ενεργή, βαθιά, ρευστή και διαφανή αγορά (mark-to-market) για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή πανομοιότυπες υποχρεώσεις. Αν υπάρχουν χρηματιστηριακές τιμές για παρόμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις, η αξία αυτών θα πρέπει να προσαρμόζεται ανάλογα ώστε να εκφράζει τις διαφορές.

Για την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, η Achmea προσαρμόζει τις επιπτώσεις των διαφορών στην πιστοληπτική ικανότητα π.χ. το επίπεδο αποτίμησης 1 δεν θα χρησιμοποιείται για τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, λόγω αυτής της προσαρμογής. Το αρχικό πιστωτικό περιθώριο θα πρέπει να θεωρείται ότι είναι σταθερό καθ' όλη τη διάρκεια της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.

Αν δεν υπάρχει χρηματιστηριακή τιμή ή η αγορά θεωρείται ότι δεν είναι ενεργή, η Achmea χρησιμοποιεί μια τεχνική αποτίμησης για τον καθορισμό της οικονομικής αξίας. Η Achmea χρησιμοποιεί τεχνική αποτίμησης που χρησιμοποιείται ευρέως στον κλάδο (βέλτιστες πρακτικές) και επίσης παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς (mark-to-model). Το επίπεδο 2 περιλαμβάνει επίσης τιμές αγοράς προϊόντων με παρόμοια χαρακτηριστικά. Αν χρησιμοποιείται μοντέλο για την αποτίμηση μιας υποχρέωσης, οι παράμετροι εισόδου για την ίδια πιστοληπτική ικανότητα δεν μπορούν να αλλάξουν μετά την αρχική εκτίμηση. Ένα σημαντικό χαρακτηριστικό είναι ο προσδιορισμός της αγοράς εξόδου για την Achmea.

Αν τα βασικά δεδομένα που εισάγονται στην τεχνική αποτίμησης δεν είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή δεν είναι αξιόπιστα, η Achmea χρησιμοποιεί τα δικά της δεδομένα (εάν πληρούν τις απαιτήσεις ποιότητας δεδομένων) ως βάση για τις μεταβλητές (model-to-model) (επίπεδο 3). Αν χρησιμοποιείται μοντέλο για την αποτίμηση μιας (χρηματοοικονομικής) υποχρέωσης, οι παράμετροι εισόδου για την ίδια πιστοληπτική ικανότητα δεν μπορούν να αλλάξουν μετά την αρχική εκτίμηση.

Σε κάθε άλλη περίπτωση, η Achmea χρησιμοποιεί την «κρίση των εμπειρογνομόνων» ως βάση για τον καθορισμό της οικονομικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Δηλαδή, αν τα δεδομένα δεν είναι αξιόπιστα, δεν υπάρχουν ιστορικά δεδομένα ή δεν είναι κατάλληλα για να χρησιμοποιηθεί για το σκοπό αυτό. Η Ιντεραμέρικαν δεν έχει κανένα στοιχείο ενεργητικού αποτιμημένο βάση της κρίσης εμπειρογνομόνων (expert judgement).

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΙΕΡΑΡΧΙΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ					σε χιλ. ευρώ
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Επίπεδο 4	Σύνολο 2024
Ενεργητικό					
Ενσώματα πάγια για ιδίochρηση			20.020		20.020
Επενδύσεις σε ακίνητα			4.262		4.262
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις			22.703		22.703
Μετοχές	3.511	0			3.511
Ομόλογα	666.240	6.547			672.787
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	17.286				17.286
Παράγωγα	128				128
Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων		26.591			26.591
Λοιπές επενδύσεις		2.157			2.157
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια		5.191	1.566		6.757
Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες (Index Linked) ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις (Unit Linked)	175.891	3.917			179.808
Επενδύσεις σε ακίνητα					0
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις					0
Μετοχές					0
Ομόλογα					0
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	175.891	3.917			179.808
Παράγωγα					0
Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων					0
Λοιπές επενδύσεις					0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	22.978				22.978
Σύνολο	886.034	44.403	48.551	0	978.988

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

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Δ.1.2. ΆΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

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

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

Όπως παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα, για τους σκοπούς της Φερεγγυότητας II η Ιντεραμέρικαν αποτιμά όλα τα άυλα στοιχεία ενεργητικού σε μηδενική αξία.

ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		σε χιλ. ευρώ
	2024	2023
Ισολογισμός έναρξης	0	0
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών)	0	0
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές		
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές		
Αλλαγές μοντέλου		
Συνδυασμένα αποτελέσματα		
Αναμενόμενες χρηματορροές	-10.204	-15.011
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	10.204	15.011
Άλλο		
Ισολογισμός λήξης	0	0

Επιπλέον για τους σκοπούς της Φερεγγυότητας II η Ιντεραμέρικαν αποτιμά την υπεραξία που προέκυψε από την εξαγορά του 100% των μετοχών της Money Market AE το 2021 και της Europ Assisatnce το 2024 σε μηδέν.

Δ.1.3. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΓΙΑ ΙΔΙΟΧΡΗΣΗ

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

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

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΠΑΓΙΑ & ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΓΙΑ ΙΔΙΟΧΡΗΣΗ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023
Ισολογισμός έναρξης	18.055	14.312
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών)	0	4.611
Μεταφορά σε επενδυτικά ακίνητα		
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές	753	1.272
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές		
Αλλαγές μοντέλου		
Αναμενόμενες χρηματορροές	-2.809	-2.056
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	3.877	887
Άλλο (ΔΠΧΑ 16)	143	-970
Ισολογισμός λήξης	20.020	18.055

Η επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές αναφέρεται στην επίδραση της ανατίμησης, οι αναμενόμενες χρηματορροές στις αποσβέσεις και οι εξελίξεις του χαρτοφυλακίου σε αγορές, πωλήσεις και διαθέσεις. Οι άλλες κινήσεις αφορούν την επιμέτρηση παγίων λόγω του ΔΠΧΑ 16.

Δ.1.4. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

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

Η ακόλουθη ενότητα παρέχει μια λεπτομερή επισκόπηση των κατηγοριών των περιουσιακών στοιχείων στα οποία η Ιντεραμέρικαν επενδύει για την κάλυψη των ασφαλιστηρίων συμβολαίων και μια ανάλυση των αλλαγών μαζί με μια περιγραφή των σημαντικών αλλαγών σε σύγκριση με την προηγούμενη περίοδο. Οι «Επενδύσεις» (με εξαίρεση τα κεφάλαια που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις (Unit Linked)) είχαν υπόλοιπο κλεισίματος ύψους 749 εκατ. ευρώ το 2024 (2023: 682 εκατ. ευρώ). Τα «Παράγωγα» εμφανίζονται στο καθαρό υπόλοιπο τους.

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

σε χιλ. ευρώ

	Επενδύσεις σε ακίνητα	Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	Μετοχές	Ομόλογα	Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων
Ισολογισμός έναρξης	4.349	20.805	3.018	609.028	13.098
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών)					
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές	276		- 1.034	681	3.187
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές					
Αλλαγές μοντέλου					
Συνδυασμένες επιδράσεις					
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	- 363	1.898	1.527	63.078	1.002
Άλλο					

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Ισολογισμός λήξης	4.262	22.703	3.511	672.787	17.286
-------------------	-------	--------	-------	---------	--------

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ					σε χιλ. ευρώ
	Παράγωγα	Καταθέσεις	Άλλο	Σύνολο 2024	Σύνολο 2023
Ισολογισμός έναρξης	156	29.262	2.313	682.029	439.929
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρεία Ιντεραμέρικαν Ζημιών					243.667
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές	-28		-156	2.925	28.808
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές					
Αλλαγές μοντέλου					
Συνδυασμένες επιδράσεις					
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου		-2.672		64.470	-30.374
Άλλο					-
Ισολογισμός λήξης	128	26.591	2.157	749.425	682.029

Οι συνολικές επενδύσεις ήταν υψηλότερες το 2024 κυρίως λόγω της αύξησης του χαρτοφυλακίου ομολόγων.

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

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

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

Οι συναλλαγές των ακινήτων που πωλούνται δεν μπορούν να συγκριθούν εύκολα λόγω της έλλειψης δημόσιων διαθέσιμων πληροφοριών. Λόγω της μη διαθεσιμότητας, η αποτίμηση των επενδυτικών ακινήτων έχει υψηλότερο βαθμό αβεβαιότητας σε

σχέση με μια πιο σταθερή και ενεργή αγορά, όπου συγκρίσιμες συναλλαγές χρησιμοποιούνται για την επικύρωση της διαδικασίας αξιολόγησης.

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

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

ΑΚΙΝΗΤΑ (εκτός από τα ακίνητα που προορίζονται για ιδιοχρήση)		σε χιλ. ευρώ
	2024	2023
Ακίνητα (εκτός από τα ακίνητα που προορίζονται για ιδιοχρήση)	4.262	4.349
Σύνολο ακινήτων που κατέχονται άμεσα	4.262	4.349
Επενδύσεις σε Αμοιβαία Κεφάλαια ακινήτων		
Επενδύσεις σε Αμοιβαία Κεφάλαια ακινήτων, εισηγμένα		

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Επενδύσεις σε Αμοιβαία Κεφάλαια ακινήτων, μη εισηγμένα		
Υποδομές, μη εισηγμένες		
Συμμετοχές		
Άλλο		
Σύνολο μη άμεσων ακινήτων		
Σύνολο	4.262	4.349

Όλα τα ακίνητα βρίσκονται στην Ελλάδα και αποτελούν άμεσες επενδύσεις. Η μεταβολή της αξίας των επενδυτικών ακινήτων οφείλεται κυρίως στην πώληση ακινήτων, η οποία σε μεγάλο μέρος αντισταθμίστηκε από την θετική αναπροσαρμογή της αξίας τους σε σχέση με το 2023.

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

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

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ

	Μερίδιο %	Τύπος	Στρατηγική	2024	2023
Αθηναϊκή Γενική Ιδιωτική Κλινική Μονοπρόσωπη Α.Ε.	100	Εταιρία επικοινωνικών υπηρεσιών	Ναι	4.150	3.821
Medifirst – Σύγχρονο Ιδιωτικό Πολυιατρείο Αλίμου Ιατρική Μονοπρόσωπη Α.Ε.	100	Εταιρία επικοινωνικών υπηρεσιών	Ναι	-90	-431
Ιντερασιστανς Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Υπηρεσιών Οδικής Βοήθειας	100	Εταιρία επικοινωνικών υπηρεσιών	Ναι	183	1.659
Ιντεραμέρικαν Βοηθείας Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Γενικών Ασφαλειών	100	Ασφάλειες	Ναι	15.903	14.591
MENTOP Πραγματογνώμονες - Εκτιμητές - Μηχανικοί Μονοπρόσωπη Α.Ε.	100	Εταιρία επικοινωνικών υπηρεσιών	Ναι	727	762
Money Market Α.Ε.	100	Εταιρία επικοινωνικών υπηρεσιών	Ναι	1.828	403
Σύνολο				22.703	20.805

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

Η αύξηση της αξίας των συμμετοχών κατά περίπου 2 εκατ. συγκριτικά με το 2024 οφείλεται κυρίως στην κερδοφορία της Money Market και της Βοηθείας, η οποία απορροφήσε την μείωση στην Ιντερασιστανς λόγω της μη αναγνώρισης της υπεραξίας της Europ Assistance.

Δ.1.4.3. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία χρησιμοποιούνται ως δεδομένα για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον κίνδυνο μετοχών. Η Ιντεραμέρικαν προσδιορίζει τις ακόλουθες κατηγορίες:

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

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ	σε χιλ. ευρώ	
	2024	2023
Μετοχές	3.511	3.018
Μετοχές, εισηγμένες	3.511	1.762
Μετοχές, μη εισηγμένες	-	1.256
Μετοχές σε αμοιβαία κεφάλαια	17.286	13.098
Συμμετοχές	22.703	20.805
Μετοχικά παράγωγα		0
Άλλο		0
Σύνολο	47.011	39.939

Η έκθεση σε μετοχές ήταν αυξημένη το 2024, κυρίως λόγω της αύξησης των μετοχικών αμοιβαίων και των συμμετοχών.

Δ.1.4.4. ΟΜΟΛΟΓΑ

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

ΟΜΟΛΟΓΑ	σε χιλ. ευρώ	
	2024	2023
Κρατικά ομόλογα	584.316	519.715
Εταιρικά ομόλογα	88.471	89.313
Δομημένα ομόλογα		
Τίτλοι έναντι ενεχύρου		
Άλλο		
Σύνολο	672.787	609.028

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων της Ιντεραμέρικαν παρουσιάζεται αυξημένο λόγω των σημαντικών αγορών που έγιναν εντός του 2024, ενώ αντικατοπτρίζει και την συνεχιζόμενη μείωση των επιτοκίων εντός του 2024.

Το χαρτοφυλάκιο επενδύεται κυρίως σε εκδότες από τη Γερμανία, Γαλλία, Ελλάδα, Ισπανία, και Ιταλία. Εντός του 2024 η έκθεση σε Ελληνικά (κατά κύριο λόγο κρατικά) ομόλογα άγγιξε τα 185 εκ.

Δ.1.4.5. ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις επενδύσεις σε αμοιβαία κεφάλαια.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΑΤΑ ΦΙΛ		σε χιλ. ευρώ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	2024	2023
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση		
Επενδύσεις	19.444	15.411
-Επενδύσεις σε μετοχές	17.286	13.098
-Επενδύσεις σε ακίνητα	2.157	2.313
-Ομόλογα		
-Παράγωγα		
-Άλλο		
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια		
Απαιτήσεις		
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού, τα οποία δεν εμφανίζονται σε άλλο στοιχείο		
Σύνολο ενεργητικού	19.444	15.411

Η Ιντεραμέρικαν κατέχει κυρίως μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια που επενδύουν σε Ευρώπη αλλά και παγκοσμίως καθώς και σε fund που επικεντρώνεται στην ελληνική αγορά ακινήτων.

Δ.1.4.6. ΠΑΡΑΓΩΓΑ

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

ΠΑΡΑΓΩΓΑ				σε χιλ. ευρώ
	2024		2023	
	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
Παράγωγα επιτοκίων	128		156	
Παράγωγα συναλλάγματος				
Μετοχικά παράγωγα				
Συμβόλαια ασφάλισης πιστωτικού κινδύνου				
Άλλο				
Σύνολο	128		156	

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Η μείωση της αξίας οφείλεται στην αποτίμησή του το 2024. Δεν απαιτούνται ενέχυρα για αυτό το παράγωγο.

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

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

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ – ΔΙΑΡΚΕΙΑ		σε χιλ. ευρώ
	2024	2023
Λιγότερο του ενός μήνα	19.328	14.235
Μεταξύ ενός μήνα και τριών μηνών	7.263	8.178
Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους		6.850
Περισσότερο από ένα έτος		
Εξέλιξη		
Συνολικές καταθέσεις	26.591	29.262

Οι προθεσμιακές καταθέσεις είναι μειωμένες το 2024 κυρίως λόγω της αύξησης των επενδύσεων σε ομόλογα.

Δ.1.5. ΣΤΟΙΧΕΪΑ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΠΟΥ ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΝΤΑΙ ΈΝΑΝΤΙ ΣΥΜΒΑΣΕΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΠΟΥ ΣΥΝΔΕΟΝΤΑΙ ΜΕ ΔΕΪΚΤΕΣ (INDEX LINKED) Ή ΣΥΝΔΥΑΖΟΥΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑ ΖΩΗΣ ΜΕ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ (UNIT LINKED)

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

Οι επενδύσεις αυτές αποτιμώνται στην οικονομική τους αξία.

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

σε χιλ. ευρώ

	Επενδύσεις σε ακίνητα	Συμμετοχές	Μετοχές	Ομόλογα	Επενδυτικά κεφάλαια
Ισολογισμός έναρξης			141.201	29.419	
Αναμόρφωση			47		
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές			13.429		
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές					
Αλλαγές μοντέλου					
Συνδυασμένες επιδράσεις					
Αναμενόμενες χρηματοροές					

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Εξελίξεις χαρτοφυλακίου		-12.529		
Άλλο				
Ισολογισμός λήξης		142.148	29.419	

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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

σε χιλ. ευρώ

	Παράγωγα	Καταθέσεις	Δάνεια & στεγαστικά δάνεια	Άλλο	Σύνολο 2024	Σύνολο 2023
Ισολογισμός έναρξης				8.240	178.860	170.163
Αναμόρφωση					47	4.481
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές					13.429	15.299
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές						
Αλλαγές μοντέλου						
Συνδυασμένες επιδράσεις						
Αναμενόμενες χρηματορροές						
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου					-12.529	-11.083
Άλλο						
Ισολογισμός λήξης				8.240	179.808	178.860

Η μεταβολή του 1 εκ. συγκριτικά με το 2023 οφείλεται στην καθαρή επίπτωση μεταξύ των θετικών κεφαλαιαγορών και των εκροών στα επενδυτικά προϊόντα.

Δ.1.6. ΕΝΥΠΟΘΗΚΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΔΑΝΕΙΑ

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

ΕΝΥΠΟΘΗΚΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΔΑΝΕΙΑ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023
Ισολογισμός έναρξης	1.409	861
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών)		500
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές		
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές		
Αλλαγές μοντέλου		
Συνδυασμένες επιδράσεις		
Αναμενόμενες χρηματορροές	0	25
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	158	23
Άλλο		
Ισολογισμός λήξης	1.566	1.409

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΔΑΝΕΙΑ ΕΠΙ ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΩΝ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ		σε χιλ. ευρώ
	2024	2023
Ισολογισμός έναρξης	5.723	6.325
Αναμόρφωση		
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές	80	240
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές		
Αλλαγές μοντέλου		
Συνδυασμένες επιδράσεις		
Αναμενόμενες χρηματορροές	-66	-89
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	-547	-753
Άλλο		
Ισολογισμός λήξης	5.191	5.723

Οι δεδουλευμένοι τόκοι παρουσιάζονται στις αναμενόμενες χρηματορροές. Τα δάνεια επί ασφαλιστηρίων συμβολαίων παρουσίασαν μία μείωση 0,5 εκατ. ευρώ το 2024 σε σχέση με το 2023, εξαιτίας κυρίως της μείωσης του χαρτοφυλακίου.

Δ.1.7. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι απαιτήσεις αποτιμώνται στην οικονομική τους αξία, συμπεριλαμβανομένης της προσαρμογής για αναμενόμενες αθετήσεις αντισυμβαλλομένων. Για τις συμβάσεις με διάρκεια εξόφλησης λιγότερο από τρεις μήνες, δεν εφαρμόζεται προεξόφληση. Στην περίπτωση που οι συμβατικοί όροι πληρωμής υπερβαίνουν τους τρεις μήνες και η προεξόφληση έχει σημαντική επίπτωση, εφαρμόζεται προεξόφληση, ωστόσο αυτό δεν συνέβη το 2024.

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ		σε χιλ. ευρώ
	2024	2023
Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές	35.549	30.317
Αντασφαλιστικές απαιτήσεις	-	-
Απαιτήσεις από επενδύσεις		
Λοιπές απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	21.704	18.958
Σύνολο	57.253	49.274

Η αξία των απαιτήσεων συνολικά αυξήθηκε κατά 8 εκατ. ευρώ το 2024 σε σύγκριση με το 2023, ως αποτέλεσμα της αύξησης των απαιτήσεων απο ασφαλισμένους λόγω αυξημένων πωλήσεων καθώς και προπληρωμών προς ιδιωτικές κλινικές.

Δ.1.8. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

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

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ		σε χιλ. ευρώ
	2024	2023
Μετρητά και υπόλοιπα τραπεζών	22.978	39.382
Άμεσα ρευστοποιήσιμες καταθέσεις		
Άλλο		
Σύνολο	22.978	39.382

Τα μετρητά στις τράπεζες συνολικά μειώθηκαν κατά 16,4 εκατ. ευρώ το 2024 σε σύγκριση με το 2023, λαμβάνοντας υπόψη και την σημαντική αύξηση των επενδύσεων σε ομόλογα.

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

Δ.1.9. ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΪΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ, ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΔΕΝ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΕ ΆΛΛΟ ΣΤΟΙΧΕΪΟ

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

- Προκαταβολές (που δεν σχετίζονται με «επενδύσεις» ή «επενδύσεις σε ακίνητα»),
- «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού», όπως παρουσιάζονται στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση κατά ΔΠΧΠ.

ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		σε χιλ. ευρώ
	2024	2023
Προκαταβολές και δεδουλευμένα έσοδα	1.590	1.712
Σύνολο	1.590	1.712

Οι προκαταβολές αφορούν κυρίως εξοδα τιμολογίων που αφορούν επόμενες χρήσεις και εμφανίζονται μειωμένες σε σχέση με το 2023.

Δ.2. ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΉΨΕΙΣ

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

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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

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

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

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

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

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

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

Εντός της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης κατά Δ.Π.Χ.Π., η Ιντεραμέρικαν αναγνωρίζει συμβάσεις επενδύσεων. Με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. αυτές οι υποχρεώσεις δεν μεταφέρουν σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από τον ασφαλιζόμενο στην Ιντεραμέρικαν. Συνεπώς, στον ισολογισμό κατά ΦΙΙ, οι συμβάσεις αυτές παρουσιάζονται ως μέρος των συμβολαίων που συνδέονται με επενδύσεις (unit-linked).

Ανακτήσιμα ποσά αντασφάλισης

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

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

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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

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

ΒΑΣΙΚΟ ΕΠΙΤΟΚΙΟ ΜΗΔΕΝΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ (RFR)

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

Η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί το ακόλουθο RFR:

ΕΠΙΤΟΚΙΟ ΜΗΔΕΝΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

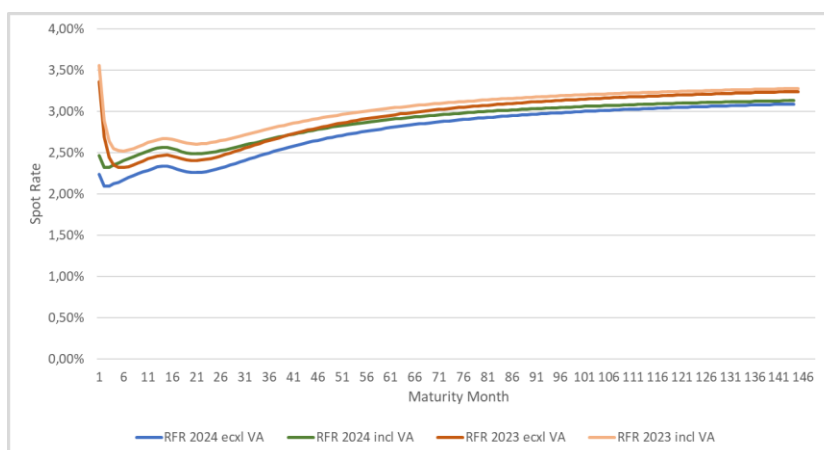
NOMISMA	Καμπύλη	Προσαρμογή πιστωτικού κινδύνου	Τελευταίο σημείο ρευστότητας	Σημείο σύγκλισης	Ultimate Forward Rate
Ευρώ	Swap	-10 μ.β.	20	40	3.30%

Το Ultimate Forward Rate έχει μειωθεί σε σχέση με το προηγούμενο έτος και ανέρχεται σε 3,30%.

ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑΣ

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

Η προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας για το ευρώ στο τέλος του έτους προσδιορίστηκε από την ΕΑΑΕΣ στις 23 μ.β. (2023: 20 μ.β.).



Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Ειδικές παράμετροι και παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν

Βέλτιστη εκτίμηση

Όριο σύμβασης που χρησιμοποιείται για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια

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

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

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

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

Κύριες παραδοχές βέλτιστης εκτίμησης Ζωής και Υγείας SLT:

- Θνησιμότητα
Η παραδοχή εκφράζεται ως ποσοστό των πινάκων θνησιμότητας GR2005. Οι παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό είναι το φύλο και η φύση του προϊόντος.
- Νοσηρότητα
Οι παραδοχές βέλτιστης εκτίμησης για τη νοσηρότητα των προσαρτημάτων ζωής αντλήθηκαν από έρευνα που διεξήχθη για τη περίοδο 2013-2024, λαμβάνοντας υπόψη την τελευταία τάση, αν είναι σημαντική. Η εμπειρία των ετών 2020 και 2021 εξαιρέθηκε από την μελέτη λόγω της επίπτωσης της πανδημίας. Επιπλέον, το έτος 2024 δεν ελήφθη υπόψη στην μελέτη εμπειρίας δεδομένης της μικρής περιόδου παρατήρησης, τριών μηνών. Για τις καλύψεις ανικανότητας λόγω ασθένειας και για τα προσαρτήματα υγείας που παρέχουν επιδόματα χρησιμοποιήθηκε ο μέσος όρος του δείκτη ζημιών της τελευταίας τετραετίας λαμβάνοντας υπόψη πιθανή αυξητική τάση λόγω της γήρανσης του ασφαλισμένου πληθυσμού. Για τις παραδοχές της νοσηρότητας των προσαρτημάτων υγείας που αποζημιώνουν έξοδα νοσηλείας, ανανεώθηκε η καμπύλη ρίσκου βασισμένη στην εμπειρία των παλαιότερων ετών με παράλληλη μετατόπιση έτσι ώστε ο δείκτης ζημιών να παραμείνει στα επίπεδα του μέσου δείκτη ζημιών του προϊόντος.
- Τιμολογιακές δράσεις
Οι τιμολογιακές δράσεις κατά κύριο λόγο καθορίζονται σύμφωνα με τους στόχους του επιχειρηματικού σχεδίου. Αυτή η δράση διαχείρισης θεωρείται ρεαλιστική.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Παρόλαυτα τον Ιανουάριο του 2025, η Ιντεραμέρικαν ανακοίνωσε αυξήσεις ασφαλίσεων μόνο για το έτος 2025 και για το χαρτοφυλάκιο των μακροχρόνιων προγραμμάτων υγείας, οι οποίες περιορίζονται σε ένα συγκεκριμένο επίπεδο (μέγιστο 9,9%, μέσος όρος 7%).

Οι ανωτέρω αυξήσεις λήφθηκαν υπόψη στον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων στις 31/12/2024, λαμβάνοντας υπόψη ταυτόχρονα μελλοντικές ενέργειες διοίκησης, όπως υψηλότερες αυξήσεις ασφαλίσεων για τα μελλοντικά έτη και εφαρμογή δικαιώματος συμβολαίου, έτσι ώστε να απορροφηθεί η σχετική αρνητική επίδραση.

Επιπλέον, από το 2026 και μετά, αναμένεται να κατασκευαστεί νέος δείκτης υγείας από την Ελληνική Στατιστική Υπηρεσία, με τη συμμετοχή του ασφαλιστικού κλάδου και της ρυθμιστικής αρχής, που θα αποτελεί κατευθυντήρια αρχή για τις μελλοντικές αυξήσεις των ασφαλίσεων. Προς το παρόν δεν είναι γνωστός ο ακριβής υπολογισμός του δείκτη έτσι ώστε να μπορεί να εκτιμηθεί η επίδραση στις τεχνικές προβλέψεις της Εταιρίας.

○ Έξοδα

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

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

○ Διατηρησιμότητα

Οι παραδοχές βέλτιστης εκτίμησης για την διατηρησιμότητα αντλήθηκαν από μια έρευνα που διεξήχθη την περίοδο 01/01/2015-30/4/2024 λαμβάνοντας υπόψη παρατηρούμενη τάση, αν είναι σημαντική. Η εμπειρία των προηγούμενων, από το 2015, ετών εξαιρέθηκε από την μελέτη δεδομένου ότι έχει επηρεαστεί από την οικονομική κρίση. Επιπλέον, για ορισμένα προϊόντα το έτος 2024 δεν ελήφθη υπόψη στην μελέτη εμπειρίας δεδομένης της μικρής περιόδου παρατήρησης, δύο μηνών.

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

Κύριες παραδοχές βέλτιστης εκτίμησης Ζημιών

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

ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Το περιθώριο κινδύνου της Ιντεραμέρικαν υπολογίζεται με καθορισμό του κόστους παροχής μιας ποσότητας επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων ίσης με την απαραίτητη κεφαλαιακή επάρκεια για την υποστήριξη των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

υποχρεώσεων σε ολόκληρη τη διάρκεια της ζωής τους. Το ποσοστό που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό του κόστους παροχής αυτής της ποσότητας επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων ονομάζεται ποσοστό κόστους κεφαλαίου. Αυτό το ποσοστό ορίζεται σε 6%.

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

Ποια μέθοδος χρησιμοποιείται

Ο υπολογισμός του περιθωρίου κινδύνου πραγματοποιείται ξεχωριστά για τις δραστηριότητες που αφορούν ασφάλισης Ζωής και Υγείας και ξεχωριστά για το χαρτοφυλάκιο ασφαλίσεων Ζημιών, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οφέλη διαφοροποίησης.

Περιθώριο κινδύνου ασφάλισης Ζωής και Υγείας

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

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

Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου

Εξετάζεται ο πιστωτικός κίνδυνος σε σχέση με τις συμβάσεις αντασφάλισης.

Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής

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

Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας

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

Λειτουργικός κίνδυνος

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

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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

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

Ο μη αντισταθμιζόμενος κίνδυνος αγοράς θεωρείται ασήμαντος.

Περιθώριο κινδύνου ασφάλισης κατά Ζημιών

Για τον υπολογισμό του περιθωρίου κινδύνου, απλουστεύσεις στο επίπεδο 2 της σχετικής ιεραρχίας χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση της μελλοντικής κεφαλαιακής επάρκειας, με την οποία οι επιμέρους μονάδες προσεγγίζονται χρησιμοποιώντας μια αναλογική προσέγγιση.

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

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

Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου

Εξετάζεται ο πιστωτικός κίνδυνος σε σχέση με τις συμβάσεις αντασφάλισης.

Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών

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

Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας NSLT

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

Λειτουργικός κίνδυνος

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

Ο μη αντισταθμιζόμενος κίνδυνος αγοράς θεωρείται ασήμαντος.

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

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

Μη μοντελοποιημένες εργασίες

Οι εργασίες που δεν έχουν μοντελοποιηθεί κατά την 31/12/2024 είναι το 0,93% του συνόλου των αποθεμάτων κατά ΔΠΧΑ, των οποίων το 0,54% αφορά αποθέματα ασφαλιστρων και το 0,40% αποθεματικά αξιώσεων.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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

Εγγυήσεις

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

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

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

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

Μεθοδολογία αποτίμησης

Οι τεχνικές προβλέψεις είναι υποχρεώσεις που απορρέουν από ασφαλιστήρια συμβόλαια. Από τη σκοπιά της νομοθεσίας για την Φερεγγυότητα II, ως ασφαλιστική σύμβαση ορίζεται η δραστηριότητα πώλησης σύμφωνα με μία από τις καθορισμένες κατηγορίες δραστηριότητας από εξουσιοδοτημένο ασφαλιστή ζωής ή ασφαλιστή κατά ζημιών. Ο ορισμός των κατηγοριών δραστηριότητας περιγράφει ποιοι κίνδυνοι μεταφέρονται από τον ασφαλιζόμενο στον ασφαλιστή. Σε αντίθεση με τα ΔΠΧΠ, δεν υπάρχει καμία αναφορά για το ποσό του κινδύνου που πρέπει να μεταβιβαστεί.

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

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

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

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

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

- Η βέλτιστη εκτίμηση αντιστοιχεί στον σταθμισμένο ως προς την πιθανότητα μέσο όρο των μελλοντικών χρηματορροών, λαμβάνοντας υπόψη τη διαχρονική αξία του χρήματος (αναμενόμενη παρούσα αξία των μελλοντικών χρηματορροών) χρησιμοποιώντας την κατάλληλη καμπύλη επιτοκίου μηδενικού κινδύνου.
Η βέλτιστη εκτίμηση υπολογίζεται στο επίπεδο των ομάδων ομοιογενούς κινδύνου όπως ορίζεται από την Εταιρία. Αυτά στη συνέχεια αθροίζονται για να φθάσει στο επίπεδο των κατηγοριών δραστηριότητας για σκοπούς αναφοράς. Οι χρηματορροές που περιλαμβάνονται είναι σύμφωνες με τα όρια των συμβάσεων. Η βέλτιστη εκτίμηση επιτρέπει την αβεβαιότητα των μελλοντικών χρηματορροών, αλλά δεν περιλαμβάνει επιπλέον περιθώρια.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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

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

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

Εντός της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης κατά Δ.Π.Χ.Π., η Εταιρία αναγνωρίζει συμβάσεις επενδύσεων. Με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. αυτές οι υποχρεώσεις δεν μεταφέρουν σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από τον ασφαλιζόμενο στην Ιντεράμερικαν. Συνεπώς, στον οικονομικό ισολογισμό, οι συμβάσεις αυτές παρουσιάζονται ως μέρος των συμβολαίων που συνδέονται με επενδύσεις και άλλων ασφαλιστικών συμβάσεων ζωής.

ΑΝΑΚΤΗΣΙΜΑ ΠΟΣΑ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

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

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

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

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

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

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

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Δ.2.2. ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

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

ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΥΓΕΙΑΣ ΜΕ ΔΙΑΦΟΡΕΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΒΑΣΗ ΜΕ ΕΚΕΙΝΗ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΖΩΗΣ (NSLT)		σε χιλ. ευρώ
	2024	2023
Μεικτή τεχνική πρόβλεψη ασφαλιστρού κατά τη βέλτιστη εκτίμηση	28.637	29.151
Τεχνική πρόβλεψη ασφαλιστρού από ανακτήσιμα ποσά αντασφάλισης	213	48
Καθαρές τεχνικές προβλέψεις ασφαλιστρών κατά τη βέλτιστη εκτίμηση	28.423	29.103
Μικτές τεχνικές προβλέψεις αξιώσεων κατά τη βέλτιστη εκτίμηση	53.580	43.787
Τεχνική πρόβλεψη αξιώσεων από ανακτήσιμα αντασφάλισης	1.810	366
Καθαρές τεχνικές προβλέψεις αξιώσεων κατά τη βέλτιστη εκτίμηση	51.770	43.420

ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΥΓΕΙΑΣ ΜΕ ΔΙΑΦΟΡΕΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΒΑΣΗ ΜΕ ΕΚΕΙΝΗ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΖΩΗΣ (NSLT)				
	Βέλτιστη εκτίμηση	Ανακτήσιμα ποσά αντασφάλισης	Καθαρά 2024	Καθαρά 2023
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	72.938	414	72.524	59.471
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών)		0	0	19
Μεταβολές στις οικονομικές παραδοχές	182	3	178	61
Μεταβολές στις μη οικονομικές παραδοχές	-2.995	0	-2.995	1.851
Αλλαγές μοντέλου	0	0	0	-169
Συνδυασμένα αποτελέσματα	-4	0	-4	-186
Αναμενόμενες χρηματορροές	11.585	0	11.585	11.488
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	512	162	350	0
Άλλο	0	1.444	-1.444	-12
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	82.217	2.024	80.193	72.524

Η συνολική βέλτιστη εκτίμηση υγείας (NSLT) περιλαμβάνει την εκτίμηση και για ένα μικρό ποσό κινδύνου που σχετίζεται με την ασφάλιση προστασίας εισοδήματος και προέρχεται κυρίως από συμβόλαια που καλύπτουν το Προσωπικό Ατύχημα οδηγού. Για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων του συγκεκριμένου χαρτοφυλακίου ακολουθείται κοινή προσέγγιση με τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων ζημιών.

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

ΤΥΠΙΚΗ ΜΕΘΟΔΟΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΥΓΕΙΑ NSLT ΜΕ ΔΙΑΦΟΡΕΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΒΑΣΗ ΜΕ ΕΚΕΙΝΗ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΖΩΗΣ (NSLT)		σε χιλ. ευρώ
	2024	2023
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	1.580	1.399
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών)	0	68
Μεταβολές στις οικονομικές παραδοχές	-45	4
Μεταβολές στις μη οικονομικές παραδοχές	0	0

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Αλλαγές μοντέλου	0	0
Ορισμοί στιγμιαίων μεταβολών	142	206
Συνδυασμένα αποτελέσματα	61	0
Αναμενόμενες χρηματοροές	391	-88
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	0	0
Άλλο	12	-10
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	2.141	1.580

Το περιθώριο κινδύνου αυξάνεται κατά 0,56 εκατ. ευρώ κυρίως λόγω της διαφοράς των στιγμιαίων μεταβολών και των αναμενόμενων χρηματοροών.

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

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

σε χιλ. ευρώ

	Βέλτιστη εκτίμηση	Ανακτήσιμα ποσά αντισφάλισης	Καθαρά 2024	Καθαρά 2023
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	43.534	6	43.528	47.772
Αναμόρφωση	0	0	0	0
Μεταβολές στις οικονομικές παραδοχές	21	0	21	1.445
Μεταβολές στις μη οικονομικές παραδοχές	6.690	0	6.690	-1.939
Αλλαγές μοντέλου	-109	0	-109	-2.460
Συνδυασμένα αποτελέσματα	374	0	374	-1.010
Αναμενόμενες χρηματοροές	-147	0	-147	-284
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	0	0	0	0
Άλλο	0	0	0	3
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	50.363	5	50.358	43.528

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

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	6.168	5.972
Αναμόρφωση	0	0
Μεταβολές στις οικονομικές παραδοχές	20	444
Μεταβολές στις μη οικονομικές παραδοχές	0	0
Αλλαγές μοντέλου	0	204
Ορισμοί στιγμιαίων μεταβολών	-322	53
Συνδυασμένα αποτελέσματα	3	-213
Αναμενόμενες χρηματοροές	139	-291
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	0	0
Άλλο	0	0
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	6.009	6.168

Η βέλτιστη εκτίμηση για το SLT υγείας αυξήθηκε κατά 6,8 εκατ. ευρώ. Ο κύριος παράγοντας της κίνησης στην τεχνική πρόβλεψη είναι η ανανέωση των μη οικονομικών παραδοχών. Πιο συγκεκριμένα:

- Μεταβολή στο νοσοκομειακό πρόγραμμα υγείας κάρτα νοσηλείας OMC ως εξής:
 - Μεταβολή καμπύλης ρίσκου με επίδραση +3,5 εκατ ευρώ,

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

- Μεταβολή από τις αυξήσεων ασφαλίσεων -2,3 εκατ ευρώ.

Συνολική μεταβολή +1,2 εκατ ευρώ.

- Μεταβολή στο προϊόν WoP από την ανανέωση των παραδοχών θνησιμότητας, ακυρωσιμότητας και των αυξήσεων ασφαλίσεων (+5 εκατ ευρώ).
- Το περιθώριο κινδύνου παρέμεινε στα ίδια επίπεδα.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΖΩΗ (ΕΚΤΟΣ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ)

ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΖΩΗΣ

σε χιλ. ευρώ

	Βέλτιστη εκτίμηση	Ανακτήσιμα ποσά αντασφάλισης	Καθαρά 2024	Καθαρά 2023
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	201.740	0	201.740	196.353
Αναμόρφωση	0	0	0	0
Μεταβολές στις οικονομικές παραδοχές	560	0	560	6.057
Μεταβολές στις μη οικονομικές παραδοχές	1.283	0	1.283	477
Αλλαγές μοντέλου	36	0	36	0
Συνδυασμένα αποτελέσματα	253	0	253	-66
Αναμενόμενες χρηματορροές	-10.726	0	-10.726	-1.081
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	0	0	0	0
Άλλο	0	162	-162	0
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	193.145	162	192.982	201.740

ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΖΩΗΣ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	4.946	7.166
Αναμόρφωση	0	0
Μεταβολές στις οικονομικές παραδοχές	12	316
Μεταβολές στις μη οικονομικές παραδοχές	0	0
Αλλαγές μοντέλου	0	-13
Ορισμοί στιγμιαίων μεταβολών	206	-1.440
Συνδυασμένα αποτελέσματα	6	-63
Αναμενόμενες χρηματορροές	-507	-1.021
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	0	0
Άλλο	0	0
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	4.662	4.946

Οι βέλτιστες εκτιμήσεις για τις υποχρεώσεις του κλάδου ζωής μειώθηκαν κατά 8,75 εκατ. ευρώ. Οι κύριοι παράγοντες της κίνησης στην τεχνική πρόβλεψη είναι οι εξής:

- +0,56 εκατ. ευρώ λόγω των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές λόγω της μείωσης των επιτοκίων.
- -10,7 εκατ. ευρώ λόγω της επίδρασης των χρηματορροών λόγω του ότι είναι κλειστό χαρτοφυλάκιο με χαμηλή νέα παραγωγή.
- +1,3 εκατ. ευρώ λόγω των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές. Η μεταβολή αυτή οφείλεται στη μεταβολή των παραδοχών θνησιμότητας (+0,29 εκατ. ευρώ), διατηρησιμότητας (+0,2 εκατ. ευρώ), στη μεταβολή των παραδοχών ανάληψης του ασφαρίσματος σε σύνταξη (+0,43 εκατ. ευρώ) και στην αύξηση των εξόδων (+0,35 εκατ. ευρώ).

Το περιθώριο κινδύνου μειώθηκε κατά 0,28 εκατ. ευρώ κυρίως λόγω των νέων κεφαλαιακών απαιτήσεων, αλλά και των αναμενόμενων χρηματορροών.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

σε χιλ. ευρώ

	Βέλτιστη εκτίμηση	Ανακτήσιμα ποσά αντασφάλισης	Καθαρά 2024	Καθαρά 2023
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	176.822	0	176.822	169.986
Αναμόρφωση			0	0
Μεταβολές στις οικονομικές παραδοχές	551		551	822
Μεταβολές στις μη οικονομικές παραδοχές	-108		-108	-375
Αλλαγές μοντέλου	0		0	0
Συνδυασμένα αποτελέσματα	-608		-608	-49
Αναμενόμενες χρηματορροές	252		252	6.438
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	0		0	0
Άλλο	0		0	0
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	176.911	0	176.911	176.822

ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΓΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	2.020	1.286
Αναμόρφωση	0	0
Μεταβολές στις οικονομικές παραδοχές	5	52
Μεταβολές στις μη οικονομικές παραδοχές	0	0
Αλλαγές μοντέλου	0	-2
Ορισμοί στιγμιαίων μεταβολών	-16	1.190
Συνδυασμένα αποτελέσματα	2	53
Αναμενόμενες χρηματορροές	-98	-560
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	0	0
Άλλο	0	0
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	1.913	2.020

Οι βέλτιστες εκτιμήσεις για τις υποχρεώσεις παρέμειναν στα ίδια επίπεδα. Η επίδραση της μεταβολής των οικονομικών παραδοχών εκφράζει μια αύξηση ύψους 0,55 εκατ. Ευρώ και της μεταβολής των μη οικονομικών παραδοχών παρουσιάζει μια μείωση ύψους 0,11 εκατ. Ευρώ.

Το περιθώριο κινδύνου μειώθηκε 0,11 εκατ. ευρώ κυρίως λόγω των αναμενόμενων χρηματορροών, αλλά και από τις κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΖΗΜΙΩΝ (ΕΞΑΙΡΟΥΜΕΝΗΣ ΤΗΣ ΥΓΕΙΑΣ)

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΖΗΜΙΩΝ (ΕΞΑΙΡ. ΤΗΣ ΥΓΕΙΑΣ)

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023	Μεταβολή
Βέλτιστη εκτίμηση	273.519	294.447	-20.928
Περιθώριο κινδύνου	10.659	10.581	78
Συνολικές ακαθάριστες τεχνικές προβλέψεις	284.178	305.028	-20.850

ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΖΗΜΙΩΝ (ΕΞΑΙΡ. ΤΗΣ ΥΓΕΙΑΣ)

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023	Μεταβολή
Ακαθάριστη ΒΕ ασφαλιστρών	63.055	52.974	10.081
Ακαθάριστη ΒΕ ζημιών	210.464	241.473	-31.010
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση	273.519	294.447	-20.928

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

Κλάδοι Αναφοράς Φερεγγυότητας II	Περιοχή Κινδύνου ανάληψης	Περιγραφή
Προστασία Εισοδήματος	Υγεία NSLT	Αυτός ο κλάδος περιλαμβάνει υποχρεώσεις που καλύπτουν αποζημιώσεις στις περιπτώσεις ασθένειας, ατυχήματος, ανικανότητας ή αναπηρίας για τις περιπτώσεις που δεν θεωρούνται ως υποχρεώσεις ιατρικών εξόδων ή ασφάλιση εργατικών αποζημιώσεων
Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου	Ζημιών	Αυτός ο κλάδος περιλαμβάνει υποχρεώσεις που καλύπτουν αποζημιώσεις στις περιπτώσεις Σωματικών Βλαβών ή Υλικών Ζημιών που δημιουργούνται από την χρήση χερσαίων οχημάτων συμπεριλαμβανομένης της ευθύνης του μεταφορέα
Αυτοκίνητο, λοιπές καλύψεις	Ζημιών	Αυτός ο κλάδος περιλαμβάνει υποχρεώσεις που καλύπτουν κάθε ζημία την οποία υφίστανται οχήματα χερσαίων οχημάτων εκτός από σιδηροδρομικά οχήματα
Θαλάσσιες, αεροπορικές και άλλες μεταφορές	Ζημιών	Αυτός ο κλάδος περιλαμβάνει υποχρεώσεις που καλύπτουν κάθε ζημία την οποία υφίστανται οχήματα που κινούνται σε ποτάμια, κανάλια, λίμνες και θάλασσες, αεροπλάνα και ζημία που υφίστανται μεταφερόμενα εμπορεύματα και αποσκευές ανεξάρτητα από το μεταφορικό μέσο. Αυτός ο κλάδος περιλαμβάνει επίσης όλες τις υποχρεώσεις που δημιουργούνται από την χρήση αεροπλάνων, πλοίων, σκαφών ή λέμβων στην θάλασσα, τις λίμνες, τα ποτάμια ή τα κανάλια συμπεριλαμβανομένης της ευθύνης του μεταφορέα ανεξάρτητα από το μεταφορικό μέσο
Πυρός και λοιπές ζημιές αγαθών	Ζημιών	Αυτός ο κλάδος περιλαμβάνει υποχρεώσεις που καλύπτουν κάθε ζημία την οποία υφίστανται τα αγαθά με εξαίρεση των αγαθών που περιλαμβάνονται στους κλάδους αυτοκίνητο, θαλάσσιες, αεροπορικές και άλλες μεταφορές εφόσον προξενήθηκε από πυρκαϊά, έκρηξη, στοιχεία της φύσης συμπεριλαμβανοντας το χαλάζι ή τον παγετό, πυρηνική ενέργεια, καθίζηση εδάφους και οποιοδήποτε γεγονός όπως η κλοπή

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Γενική αστική ευθύνη	Ζημιών	Αυτός ο κλάδος περιλαμβάνει υποχρεώσεις που καλύπτουν κάθε αστική ευθύνη εκτός από αυτές που περιλαμβάνονται στην αστική ευθύνη αυτοκινήτου και στις θαλάσσιες, αεροπορικές και άλλες μεταφορές
Πιστώσεις και εγγυήσεις	Ζημιών	Αυτός ο κλάδος περιλαμβάνει υποχρεώσεις που καλύπτουν αφερεγγυότητα, εξαγωγικές πιστώσεις, ενυπόθηκες πιστώσεις, πωλήσεις με δόσεις, αγροτικές πιστώσεις και άμεσες και έμμεσες εγγυήσεις
Νομική προστασία	Ζημιών	Αυτός ο κλάδος περιλαμβάνει υποχρεώσεις που καλύπτουν τις δαπάνες νομικής προστασίας και τα δικαστικά έξοδα
Βοηθείας	Ζημιών	Αυτός ο κλάδος περιλαμβάνει υποχρεώσεις που καλύπτουν την παροχή βοήθειας σε πρόσωπα που αντιμετωπίζουν προβλήματα κατά τη διάρκεια ταξιδιού, μακριά από τον τόπο κατοικίας ή συνήθους διαμονής τους
Διάφορες χρηματικές απώλειες	Ζημιών	Αυτός ο κλάδος περιλαμβάνει υποχρεώσεις που καλύπτουν τον κίνδυνο απώλειας επαγγελματικής απασχόλησης, ανεπάρκεια εισοδήματος, κακοκαιρία, απώλεια κερδών, τρέχοντα γενικά έξοδα, απρόβλεπτες εμπορικές δαπάνες, απώλειες αγοραίας αξίας, απώλεια μισθωμάτων ή εισοδημάτων, έμμεσες εμπορικές ζημιές εκτός από αυτές που ήδη αναφέρθηκαν, λοιπές οικονομικές απώλειες (μη εμπορικές) και οποιοδήποτε άλλον κίνδυνο που δεν καλύπτεται από τους προαναφερόμενους κλάδους

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

ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΖΗΜΙΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023
Αρχικό υπόλοιπο	294.447	0
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών)		232.798
Επιπτώσεις οικονομικών αλλαγών και προεξοφλητικού επιτοκίου	12.465	11.813
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές	-18.602	-6.560
Αλλαγές μοντέλου		
Συνδυασμένα αποτελέσματα		
Εξέλιξη χαρτοφυλακίου	-14.791	56.396
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	273.519	294.447

ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΖΗΜΙΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023
Αρχικό υπόλοιπο	10.581	0
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών)		9.002

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Επιπτώσεις οικονομικών αλλαγών και προεξοφλητικού επιτοκίου		
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές		
Στιγμασία μεταβολή		
Αλλαγές μοντέλου		
Συνδυασμένα αποτελέσματα		
Εξέλιξη χαρτοφυλακίου		
Άλλο	78	1.579
Τελικό υπόλοιπο	10.659	10.581

Η βέλτιστη εκτίμηση ασφαλίσεων ζημιών μειώθηκε κατά 20,9 εκατ. ευρώ. Η συγκεκριμένη μεταβολή προέρχεται κυρίως από τους εξής παράγοντες:

- +12,5 εκατ. ευρώ λόγω των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές λόγω της μείωσης των επιτοκίων.
- -18,6 εκατ. ευρώ λόγω μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές. Η κίνηση αυτή οφείλεται κυρίως στην ανανέωση των προβλέψεων ελέγχου επάρκειας αποθεμάτων.
- -14,8 εκατ. ευρώ λόγω της εξέλιξης του χαρτοφυλακίου και της εισαγωγής των ζημιών του 2024. Το έτος 2024, αποζημιώθηκε ένα σημαντικό ποσοστό των ζημιών που προκλήθηκαν από την κακοκαιρία "Daniel".

Το Περιθώριο Κινδύνου παρέμεινε σχεδόν αμετάβλητο.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Δ.2.3. ΑΝΑΚΤΗΣΙΜΑ ΠΟΣΑ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

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

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

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	414	372
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από Εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών	0	29
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές	3	1
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές	0	0
Αλλαγές μοντέλου	0	0
Συνδυασμένα αποτελέσματα	0	0
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	162	0
Άλλο	1.444	12
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	2.024	414

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

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

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

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	6	9
Αναμόρφωση	0	0
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές	0	0
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές	0	0
Αλλαγές μοντέλου	0	0
Συνδυασμένα αποτελέσματα	0	0
Αναμενόμενες χρηματορροές	0	0
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου	0	0
Άλλο	0	-3
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	5	6

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

ΖΩΗ (ΕΚΤΟΣ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ)

Η εταιρία πλέον αναγνωρίζει ανακτήσιμα ποσά αντισφάλισης για τη Ζωή και για τη χρήση 2024 το ποσό αντισφάλισης για Ζωή ανήλθε στα 0,16 εκατ. ευρώ. Το ποσό αυτό αφορά ασφάλιση πιστώσεων.

Τέλος, δεν υπάρχουν ανακτήσιμα ποσά αντισφάλισης και στα Unit Linked ανακτησιμα ποσα αντισφαλισης Ζημιών.

ΑΝΑΚΤΗΣΙΜΑ ΠΟΣΑ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΖΗΜΙΩΝ (ΕΞΑΙΡ. ΤΗΣ ΥΓΕΙΑΣ)

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023	Μεταβολή
Ανακτήσιμα Ποσά Προβλέψεις Ασφαλιστρων	16.868	12.852	4.016
Ανακτήσιμα Ποσά Προβλέψεις Ζημιών	44.491	75.715	-31.224
Συνολικά Ανακτήσιμα Ποσά	61.359	88.567	-27.208

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΑΝΑΚΤΗΣΙΜΑ ΠΟΣΑ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	88.567	0
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών)		39.261
Επιπτώσεις οικονομικών αλλαγών και προεξοφλητικού επιτοκίου	3.481	1.640
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές	-7.419	2.433
Αλλαγές μοντέλου		
Συνδυασμένα αποτελέσματα		
Εξέλιξη χαρτοφυλακίου	-23.271	45.234
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	61.359	88.567

Τα ανακτήσιμα ποσά αντασφάλισης ζημιών μειώθηκαν συγκριτικά με το 2023, ακολουθώντας την αντίστοιχη κίνηση του χαρτοφυλακίου (εκκρεμείς ζημιές που αποδίδονται στους αντασφαλιστές), επηρεασμένα από την αποζημίωση του καταστροφικού γεγονότος "Daniel".

Δ.2.4. ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΕΞΑΙΡΟΥΜΕΝΗΣ ΤΗΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑΣ

ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑΣ

σε χιλ. ευρώ

	Ισολογισμός κατά ΦII	Εξαιρουμένης ΠΜ	Επιπτώσεις ΠΜ
Τεχνικές προβλέψεις	801.538	808.124	-6.587
Τεχνικές προβλέψεις - κατά ζημιών (εξαιρουμένης της υγείας)	284.178	285.661	-1.483
Τεχνικές προβλέψεις – υγείας με διαφορετική τεχνική βάση από εκείνη της ασφάλισης ζωής (NSLT)	84.358	84.469	-112
Τεχνικές προβλέψεις – υγεία με τεχνική βάση παρόμοια με εκείνη της ασφάλισης ζωής (SLT)	56.371	57.254	-883
Τεχνικές προβλέψεις – ζωή (εξαιρουμένης της υγείας και των προϊόντων συνδεδεμένων με επενδύσεις)	197.807	201.677	-3.870
Τεχνικές προβλέψεις – προϊόντων συνδεδεμένων με επενδύσεις	178.823	179.063	-240

Το επιτόκιο προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας αυξήθηκε σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος από 20 μονάδες βάσης σε 23 μονάδες βάσης. Η προσθήκη της προσαρμογής μεταβλητότητας οδηγεί σε μείωση των τεχνικών προβλέψεων κατά 6,6 εκατ. ευρώ.

Δ.3. ΆΛΛΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Δ.3.1. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΕΚΤΟΣ ΤΩΝ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΕΚΤΟΣ ΤΩΝ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	Αναδιάρθρωση	Δικαστικές Υποθέσεις	Άλλο	Σύνολο 2024	Σύνολο 2023
Ισολογισμός έναρξης		2.968	3.705	6.674	4.640
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών)					5.321
Επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές					-36
Επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές					
Αλλαγές μοντέλου					
Αποτέλεσμα εξαγοράς επιχειρήσεων			2.103	2.103	-782
Αναμενόμενες χρηματορροές			1.798	1.798	
Εξελίξεις χαρτοφυλακίου		-790	549	-241	-1.326
Άλλο (ανακατάταξη)					
Ισολογισμός λήξης		2.178	8.155	10.333	7.817

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

Για το έτος 2024 υπήρξε μείωση των προβλέψεων για δικαστικές υποθέσεις κατά 0,8 εκατ. ευρώ περίπου σε σχέση με το 2023, εξαιτίας των θετικών δικαστικών εξελίξεων.

Οι λοιπές προβλέψεις αφορούν μακροπρόθεσμα πακέτα αποδοχών (μπόνους) για εργαζομένους και ασφαλιστές και επιπλέον την αύξηση της ενδεχόμενης υποχρέωσης ποσού 2 εκατ. ευρώ που προέκυψε από την εξαγορά του 100% των μετοχών της Εταιρίας Money Market A.E.

Δ.3.2. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

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

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

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

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023
Παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών	1.807	1.584

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Εύλογη αξία των συνολικών επενδύσεων που υποστηρίζουν τις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών		
Εύλογη αξία των μη επιλέξιμων επενδύσεων που υποστηρίζουν τις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών		
Μη χρηματοδοτούμενη κατάσταση		
Άλλο		
Καθαρή υποχρέωση καθορισμένων παροχών	1.807	1.584

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

Δ.3.3. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

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

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	σε χιλ. ευρώ	
	2024	2023
Υποχρεώσεις προς αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές	20.797	17.736
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	31.218	9.163
Πιστωτές	17.078	12.418
Φόροι	20.369	18.270
Λοιποί πιστωτές		
Άλλο	15.920	13.644
Σύνολο	105.381	71.232

Οι υποχρεώσεις αυξήθηκαν κατά 34,1 εκατ. ευρώ κυρίως λόγω της αύξησης των υποχρεώσεων σε αντασφαλιστές. Στο κονδύλι «Άλλο» εντοπίζεται η πρόβλεψη για παρακρατούμενους φόρους των κατά ειδικό τρόπο φορολογηθέντων εισοδημάτων χρήσεων 2001-2009.

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

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

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

Οι λοιπές υποχρεώσεις αποτιμώνται στην οικονομική τους αξία.

ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	σε χιλ. ευρώ
--------------------	--------------

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

	2024	2023
Δεδουλευμένα έξοδα και αναβαλλόμενα έσοδα	15.661	11.931
Άλλο	11.334	10.183
Σύνολο	26.995	22.114

Η κατηγορία «Άλλο» των λοιπών υποχρεώσεων αφορά εισπράξεις σε εκκαθάριση. Οι λοιπές υποχρεώσεις αυξήθηκαν κατά 4,9 εκατ. ευρώ με την αύξηση να προέρχεται κυρίως από προβλέψεις για δεδουλευμένα έξοδα και bonus συνεργατών.

Δ.3.5. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ

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

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

Στον ισολογισμό κατά ΦΙΙ εφαρμόζονται οι αρχές που ορίζονται από το ΔΛΠ 12. Τα ποσά που έχουν ήδη αναγνωριστεί στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση κατά ΔΠΧΠ θεωρούνται ανακτήσιμα, διαφορετικά δεν θα είχαν αναγνωριστεί ως μέρος της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Λόγω της αρχής αποτίμησης που χρησιμοποιείται από τη Φερεγγυότητα ΙΙ, τα ποσά προστίθενται στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις. Η Ιντεραμέρικαν αξιολογεί την ανακτησιμότητα αυτών των προσθηκών σε συνδυασμό με τις μεταβολές στην αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση.

Κάθε προσθήκη στην αναβαλλόμενη φορολογία λόγω των διαφορών αποτίμησης υπολογίζεται ως μεταβολή στην αποτίμηση πολλαπλασιασμένη με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή που ισχύει. Στην περίπτωση της Ελλάδας, ο φορολογικός συντελεστής των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και διαμορφώθηκε στο 22% για το έτος 2023 και μετά.

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

Τα ποσά στις στήλες «Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα χρήσεως» και «Αναγνωρισμένο στα ίδια κεφάλαια» αναφέρονται στην αναβαλλόμενη φορολογία που χτίστηκε κατά τη διάρκεια του έτους σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Οι λοιπές κινήσεις είναι αποτέλεσμα των προσαρμογών κατά ΦΙΙ.

Η Εταιρία προβαίνει σε έλεγχο ανακτησιμότητας της απαίτησης κάθε τρίμηνο.

Στον παρακάτω πίνακα φαίνεται το τελικό αποτέλεσμα που απεικονίζεται στον ισολογισμό κατά ΦΙΙ της Ιντεραμέρικαν με την καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση να ανέρχεται σε 16,7 εκατ. Ευρώ.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ

σε χιλ. ευρώ

	Αρχικό υπόλοιπο	Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα χρήσεως	Αναγνωρισμένο στα ίδια κεφάλαια	Λοιπές κινήσεις	Τελικό υπόλοιπο
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7.766	0	0	802	8.568
Ακίνητα για ιδιόχρηση και εξοπλισμός	1.743	-8	0	16	1.751
Φορολογικές πιστώσεις και μεταφερόμενες ζημιές	24.850	-1.324	0	2.210	25.736
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	6.256	-85	-185	14	6.001
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	-28.190	0	0	1.638	-26.552
Λοιπές προβλέψεις	86	103	0	6	194
Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές	349	31	18	0	397
Λοιπές υποχρεώσεις	463	-45	0	-0	418
Σύνολο	13.322	-1.327	-167	4.486	16.709
εκ των οποίων αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	39.560	134	18	4.737	44.448
εκ των οποίων αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	28.238	1.461	185	250	27.739

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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

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

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

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

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

Για τον όμιλο έχουν ορισθεί τα ακόλουθα επίπεδα:

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

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Ε.1.2. ΕΠΙΛΕΞΙΜΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΕΠΙΛΕΞΙΜΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

σε χιλ. ευρώ

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο 2024	Σύνολο 2023
Μετοχικό κεφάλαιο (χωρίς να αφαιρούνται οι ίδιες μετοχές)	44.114			44.114	44.114
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά το κεφάλαιο κοινών μετοχών	433			433	433
Προνομιούχες μετοχές					
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά προνομιούχες μετοχές					
Εξισωτικό αποθεματικό	103.318			103.318	96.334
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης					
Ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων			16.709	16.709	13.322
Ίδια κεφάλαια από την χρηματοοικονομική πληροφόρηση τα οποία δεν θα πρέπει να εμφανίζονται στο εξισωτικό αποθεματικό και δεν πληρούν τα κριτήρια ώστε να ταξινομηθούν ως ίδια κεφάλαια βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II					
Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	147.865		16.709	164.574	154.204
Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	147.865			147.865	140.881
Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	147.865		16.709	164.574	154.204
Σύνολο επιλέξιμων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	147.865			147.865	140.881

Κατηγορία 1:

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

Η διαφορά που παρουσιάζεται το 2024 στα ίδια κεφάλαια της κατηγορίας 1 σε σχέση με το 2023 και συγκεκριμένα στο εξισωτικό αποθεματικό, οφείλεται κυρίως στο αποτέλεσμα μετά φόρων της εταιρίας και των θυγατρικών της.

Κατηγορία 2:

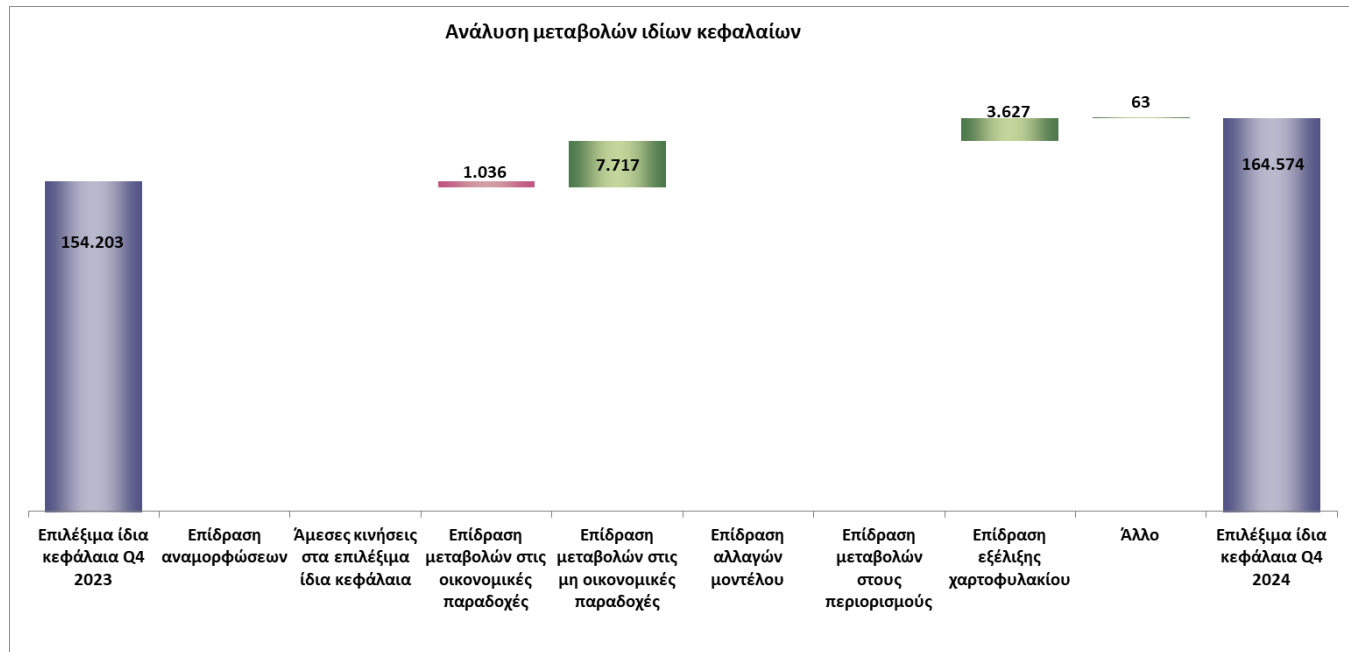
Δεν υπάρχει στοιχείο των ιδίων κεφαλαίων που να περιλαμβάνεται στην κατηγορία 2.

Κατηγορία 3:

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ



Τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια αυξήθηκαν κατά 10,4 εκατ. ευρώ το 2024 σε σύγκριση με το 2023. Τα ίδια κεφάλαια επηρεάστηκαν θετικά από την κερδοφορία της εταιρίας και των θυγατρικών της καθώς και τις αλλαγές στις μη οικονομικές παραδοχές για το χαρτοφυλάκιο Γενικών ασφαλειών.

Η επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές αφορούν την καμπύλη απόδοσης που χρησιμοποιήθηκε καθώς και την επανεκτίμηση των περυσιακών στοιχείων. Η μικρή αρνητική εξέλιξη (1 εκατ ευρώ) οφείλεται κατα κύριο λόγο στην αύξηση των πιστωτικών περιθωρίων των ομολόγων της Ευρωζώνης λόγω της πολιτικής αστάθειας και επηρέασε κυρίως το βραχυπρόθεσμο μέρος του χαρτοφυλακίου. Η επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές (7,7 εκατ. ευρώ) αναφέρεται στις μη οικονομικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων του χαρτοφυλακίου Γενικών Ασφαλειών και επηρεάζονται από αναπροσαρμογές λόγω της εξέλιξης των ζημιών. Επιπλέον, καινούριες μη οικονομικές παραδοχές χρησιμοποιήθηκαν για τα χαρτοφυλάκια Ζωής και Υγείας. Η εξέλιξη χαρτοφυλακίου (3,6 εκατ. ευρώ) περιλαμβάνει την απόδοση της ίδιας της εταιρίας καθώς και των θυγατρικών της αλλά και τις μεταβολές στο περιθώριο κινδύνου. Στην κατηγορία «Άλλο» παρουσιάζεται η μεταβολή της αναβαλλόμενης φορολογίας αλλά και η μη αναγνώριση του goodwill απο την εξαγορά της Europ Assistance.

Για τη φετινή χρήση δεν έχει αφαιρεθεί μέρισμα από το εξισωτικό αποθεματικό.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΕΞΙΣΩΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

ΕΞΙΣΩΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ		σε χιλ. ευρώ
	2024	2023
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	164.574	154.204
Ίδιες μετοχές (διακρατούμενες άμεσα και έμμεσα)		
Ενδεχόμενα μερίσματα, διανομές κερδών και επιβαρύνσεις	0	0
Λοιπά στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων	61.255	57.869
Προσαρμογές για τα υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων αναφορικά με τα χαρτοφυλάκια προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης και τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης		
Εξισωτικό αποθεματικό	103.318	96.334

Όπως παρουσιάζεται στον ανωτέρω πίνακα, το εξισωτικό αποθεματικό είναι η θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού μείον των άλλων βασικών ιδίων κεφαλαίων, τα οποία περιλαμβάνουν το μετοχικό κεφάλαιο, το αποθεματικό υπέρ το άρτιο και την καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση. Στο εξισωτικό αποθεματικό του 2024 δεν έχει συμπεριληφθεί μέρισμα.

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΧΩΡΙΣ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑΣ

ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑΣ			σε χιλ. ευρώ
	Συμπεριλαμβανομένης ΠΜ	Μη συμπεριλαμβανομένης ΠΜ	Μεταβολή
Κατηγορία 1	147.865	140.995	6.870
Κατηγορία 2			
Κατηγορία 3	16.709	18.158	-1.449
Συνολικά επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	164.574	159.153	5.421

Τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια είναι κατά 5,4 εκατ. ευρώ χαμηλότερα όταν εξαιρείται η προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας λόγω των τεχνικών προβλέψεων, οι οποίες σε αυτή την περίπτωση είναι κατά 5,1 εκατ. ευρώ υψηλότερες μετά την αφαίρεση της αντίστοιχης αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ – ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΦII

	Μερικό Εσωτερικό Υπόδειγμα		
	2024	2023	Μεταβολή
Ίδια κεφάλαια – Οικονομικές Καταστάσεις	205.740	186.668	19.072
Υποχρεώσεις μειωμένης διασφάλισης στα βασικά ίδια κεφάλαια			
Ίδιες μετοχές			
Σύνολο θετικής διαφοράς μεταξύ ενεργητικού και παθητικού Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης	205.740	186.668	19.072
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-56.398	-53.609	-2.789
Επενδύσεις	-191	-2.536	2.345
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5.954	5.629	325
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων			
Ανακτήσιμα ποσά ανασφάλισης	-30.834	-23.256	-7.578
Απαιτήσεις	-36.951		-36.951
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	140	-199	339
Τεχνικές προβλέψεις	77.214	46.456	30.758
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις			
Λοιπές προβλέψεις			
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		-4.986	4.986
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	-116	36	-152
Λοιπές υποχρεώσεις	15		15
Σύνολο διαφορών αποτίμησης ισολογισμού ΦII	-41.166	-32.464	-8.702
Άλλο			
Σύνολο θετικής διαφοράς μεταξύ ενεργητικού και παθητικού Ισολογισμού κατά ΦII	164.574	154.204	10.370

Όπως φαίνεται στον παραπάνω πίνακα, τα ίδια κεφάλαια της Ιντεραμέρικαν κατά ΔΠΧΠ (της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που συντάχθηκε από την Ιντεραμέρικαν για σκοπούς ενοποίησης από την μητρική εταιρία Achmea BV) αυξήθηκαν το 2024 σε σύγκριση με το 2023 κατά 19,1 εκατ. ευρώ επηρεασμένα κυρίως από τις θετικές οικονομικές συνθήκες και την αυξημένη παραγωγή, ενώ αρνητική επίδραση είχε η πίεση του πληθωρισμού.

Η διαφορά στις συνολικές ΦII προσαρμογές για το 2024 σε σχέση με το 2023 ανήλθε σε -8,7 εκατ. ευρώ. Οι κύριες διαφορές στις προσαρμογές κατά ΦII σε σχέση με το προηγούμενο έτος εντοπίζονται στις απαιτήσεις, στην προσαρμογή των τεχνικών προβλέψεων και στα ανακτήσιμα ποσά ανασφάλισης που οφείλονται στην μεταβολή των χρηματορροών και των οικονομικών και μη οικονομικών υποθέσεων.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Ε.1.4. ΔΕΙΚΤΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

ΔΕΙΚΤΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

σε χιλ. ευρώ

Μερικό Εσωτερικό Υπόδειγμα

	2024	2023	Μεταβολή
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	164.574	154.204	10.370
Κεφαλαιακή απαίτηση	124.994	122.861	2.133
Πλεόνασμα	39.580	31.342	8.237
Δείκτης (%)	132%	126%	6
Ζώνη κεφαλαιακής επάρκειας	Πράσινη	Πράσινη	

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

ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΗΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑΣ ΣΤΟΝ ΔΕΙΚΤΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

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

σε χιλ. ευρώ

	Συμπεριλαμβανομένων ΠΜ	Μη συμπεριλαμβανομένων ΠΜ	Μεταβολή
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	164.574	159.638	4.936
Κεφαλαιακή απαίτηση	124.994	125.469	-475
Πλεόνασμα	39.580	34.169	5.411
Δείκτης (%)	132%	127%	4%

Τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια είναι κατά 4,9 εκατ. ευρώ χαμηλότερα όταν εξαιρείται η προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας λόγω των τεχνικών προβλέψεων, οι οποίες σε αυτή την περίπτωση είναι κατά 5,1 εκατ. ευρώ υψηλότερες μετά την αφαίρεση της αντίστοιχης αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης.

Το απαιτούμενο κεφάλαιο είναι κατά 0,5 εκατ. υψηλότερο εξαιρουμένης της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας.

Το αποτέλεσμα είναι ο δείκτης φερεγγυότητας να εμφανίζεται μειωμένος κατά 4 μ.β.

Ε.2. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

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

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ – ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023	Μεταβολή
Κίνδυνος αγοράς	29.289	28.540	749
Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου	11.607	14.393	-2.786
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής	22.671	22.676	-5

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	39.343	36.852	2.491
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών	89.272	86.812	2.461
Κίνδυνος ασώματων ακινητοποιήσεων	0	0	0
Διαφοροποίηση	-68.685	-67.537	-1.148
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	123.497	121.736	1.761

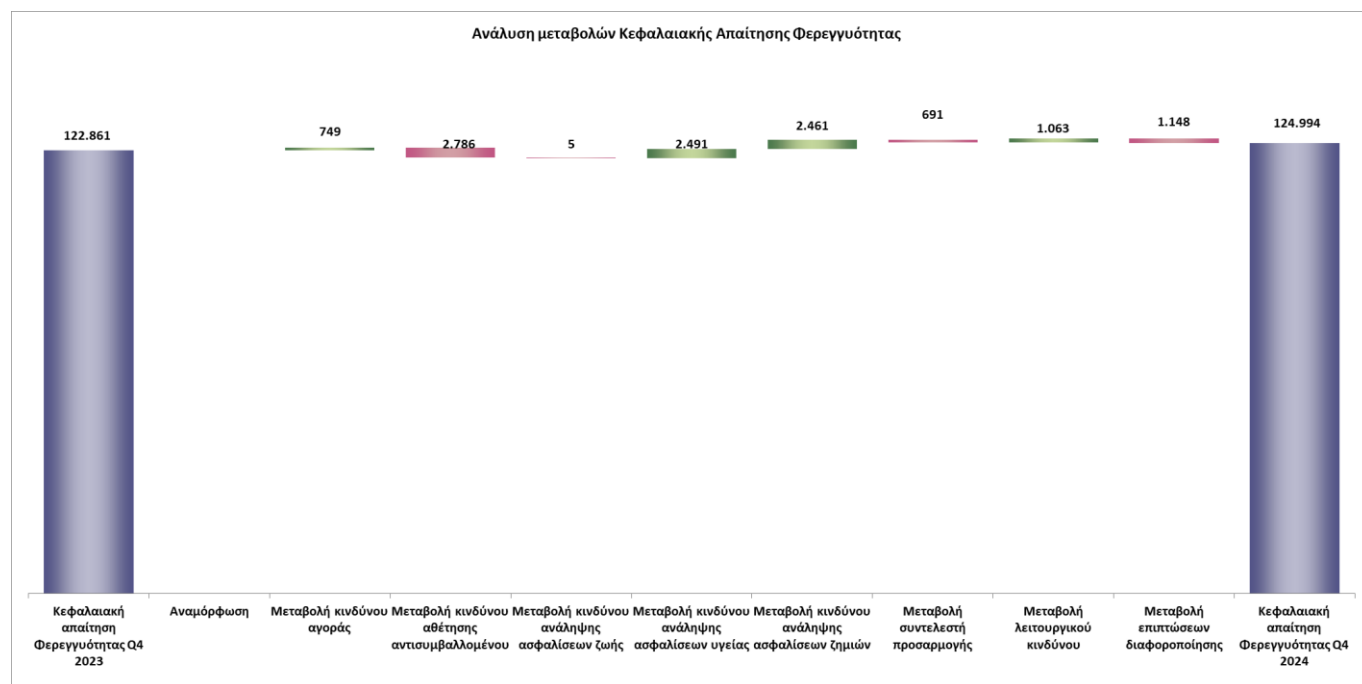
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών	-12.422	-11.731	-691
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων			
Λειτουργικός κίνδυνος	13.920	12.856	1.063
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	124.994	122.861	2.133

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ – ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023
Αρχικό υπόλοιπο	122.861	78.043
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Αλλαγή σε κίνδυνο αγοράς	749	-10.089
Αλλαγή στον κίνδυνο αθέτησης αντισυμβαλλομένου	-2.786	3.741
Μεταβολή του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων ζωής	-5	-925
Μεταβολή του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	2.491	3.328
Μεταβολή του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών	2.461	86.812
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	-1.148	-33.901
Αλλαγή στον λειτουργικό κίνδυνο	1.063	7.584
Μεταβολή του συντελεστή προσαρμογής	0	0
Μεταβολή στην ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών <MEY>	-691	-11.731
Τελικό υπόλοιπο	124.994	122.861

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας



Όπως παρουσιάζεται στον πίνακα, το απαιτούμενο κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 2,1 εκατ. ευρώ. Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής έμεινε σχεδόν αμετάβλητος. Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας αυξήθηκε κατά 2,5 εκατ. ευρώ κυρίως λόγω της αύξησης του κινδύνου ασφαλιστρών και αποθεμάτων. Ο κίνδυνος αγοράς αυξήθηκε κατά 0,7 εκατ. ευρώ κυρίως λόγω της αύξησης του κινδύνου μετοχών που αντισταθμίστηκε μερικώς από τον χαμηλότερο επιτοκιακό κίνδυνο. Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου μειώθηκε κατά 2,8 εκατ. ευρώ λόγω λιγότερων τραπεζικών υπολοίπων και ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων ενώ αντίστοιχα ο λειτουργικός κίνδυνος αυξήθηκε ελαφρά κατά 1,1 εκατ. ευρώ. Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών αυξήθηκε 2,5 εκατ. ευρώ, κυρίως λόγω της αύξησης του κινδύνου ασφαλιστρών και αποθεμάτων, η ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών που προέρχεται από το εσωτερικό μοντέλο αυξήθηκε 0,7 εκατ. ευρώ ενώ όφελος προκύπτει και από την μεταβολή της διαφοροποίησης κατά 1,1 εκατ. Ευρώ.

ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΗΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑΣ

Η χρήση της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας έχει αντίκτυπο στην αξία της βέλτιστης εκτίμησης των ασφαλιστικών υποχρεώσεων. Η μη χρήση της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας οδηγεί σε υψηλότερη τιμή της βέλτιστης εκτίμησης και, κατά συνέπεια, του περιθωρίου κινδύνου. Και οι δύο αυξήσεις έχουν αντίκτυπο στους αναβαλλόμενους φόρους. Η υψηλότερη τιμή της βέλτιστης εκτίμησης έχει επίσης μια αυξητική επίπτωση στην κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας. Από την άλλη πλευρά, το μεταβατικό μέτρο για την υποεπένδυση κινδύνου μετοχών έχει αντίκτυπο μόνο στην κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας και συγκεκριμένα στον κίνδυνο μετοχών, ο οποίος αποτελεί μέρος του κινδύνου αγοράς.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑΣ

σε
χιλ.
ευρώ

	Συμπεριλαμβανομένων ΠΜ	Μη συμπεριλαμβανομένων ΠΜ	Δ Δ
Κίνδυνος αγοράς	29.289	29.120	169
Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου	11.607	11.607	0
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής	22.671	23.169	-498
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	39.343	39.751	-408
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών	89.272	89.531	-259
Κίνδυνος ασώματων ακινήτοποιήσεων			
Διαφοροποίηση	-68.685	-69.206	521
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	123.497	123.972	-475
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών	-12.422	-12.422	0
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων			
Λειτουργικός κίνδυνος	13.920	13.920	0
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	124.994	125.469	-475

Αυτός ο πίνακας παρουσιάζει την επίδραση της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας στις κεφαλαιακές απαιτήσεις. Η εξαίρεση της προσαρμογής μεταβλητότητας οδηγεί σε αύξηση 0,5 εκατ. ευρώ προ διαφοροποίησης του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων ζωής και σε αύξηση 0,4 εκατ. ευρώ και 0,26 εκατ. ευρώ προ διαφοροποίησης του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων υγείας και του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων ζημιών, αντίστοιχα. Ο κίνδυνος αγοράς μειώνεται κατά 0,2 εκατ. ευρώ, ενώ η συνολική κεφαλαιακή απαίτηση παρουσιάζει αύξηση 0,5 εκατ. ευρώ.

Ε.2.1. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο αγοράς βασίζονται στα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό κατά ΦΙΙ. Ο επόμενος πίνακας παρουσιάζει το απαιτούμενο κεφάλαιο για τον κίνδυνο αγοράς.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ			σε χιλ. ευρώ
	2024	2023	Μεταβολή
Επιτοκίων	14.239	17.670	-3.431
Μετοχών	18.444	14.745	3.698
Τιμών ακινήτων	3.696	3.917	-221
Πιστωτικού Περιθωρίου	5.333	5.785	-452
Κίνδυνος συγκέντρωσης	173	727	-554
Συναλλαγματικός	157	4	153
Διαφοροποίηση	-12.753	-14.277	1.524
Κίνδυνος αγοράς	29.289	28.571	718

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ		σε χιλ. ευρώ
	2024	2023
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	28.571	38.629
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Αλλαγή στον κίνδυνο επιτοκίων	-3.431	15.474
Αλλαγή στον κίνδυνο μετοχών	3.698	-19.014
Αλλαγή στον κίνδυνο τιμών ακινήτων	-221	328
Αλλαγή στον κίνδυνο πιστωτικών περιθωρίων	-452	3.122
Μεταβολή στον κίνδυνο συγκέντρωσης της αγοράς	-554	727
Μεταβολή στον συναλλαγματικό κίνδυνο	153	-71
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	1.524	-10.624
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	29.289	28.571

Ο κίνδυνος αγοράς το 2024 ήταν κατά 0,7 εκατ. ευρώ αυξημένος συγκριτικά με το 2023, κυρίως λόγω της αύξησης του κινδύνου μετοχών που οφείλεται στην αγορά νέων μετοχών το 2024, στην αποτίμηση του χαρτοφυλακίου και ιδιαίτερα των μετοχικών αμοιβαίων, καθώς και στην αυξημένη αποτίμηση των συμμετοχών.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ

Η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί μερικό εσωτερικό υπόδειγμα για τον υπολογισμό κεφαλαιακής απαίτησης και συγκεκριμένα για τον κίνδυνο ασφαλιστρου και αποθέματος ασφαλίσεων κατά ζημιών. Σε αυτό το εσωτερικό υπόδειγμα η Ιντεραμέρικαν έχει αποφασίσει ότι ο κίνδυνος πληθωρισμού δεν συμπεριλαμβάνεται στον ασφαλιστικό κίνδυνο αλλά ανήκει στον κίνδυνο αγοράς. Αυτό εκφράζεται ως «κεφαλαιακή προσαρμογή» για τον κίνδυνο πληθωρισμού και περιλαμβάνεται στον κίνδυνο επιτοκίων. Η κεφαλαιακή προσαρμογή για τον κίνδυνο πληθωρισμού είναι 12,9 εκατ. ευρώ στο σύνολο του κινδύνου επιτοκίων.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ - ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023	Μεταβολή
Επίδραση από την πτώση των επιτοκίων	-933	-3.525	2.592
Επίδραση από την άνοδο των επιτοκίων	1.348	4.149	-2.801
Κίνδυνος επιτοκίων	1.348	4.149	-2.801

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	17.620	2.196
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία	-59	-4.359
Έκθεση		
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	14.023	11.059
Μείωση χαρτοφυλακίου	14.023	
Αύξηση χαρτοφυλακίου		11.059
Άλλο	12.891	13.471
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	-1.867	-4.536
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο	-322	-211
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	14.239	17.620

Το επικρατέστερο σενάριο για το 2024 ήταν το ανοδικό σενάριο, ίδιο με το 2023. Ο κίνδυνος επιτοκίου μειώθηκε το 2024 κυρίως ως αποτέλεσμα της μεταβολής του συντελεστή όγκου. Εξαιρώντας τον κίνδυνο πληθωρισμού, ο κίνδυνος επιτοκίων ανέρχεται σε 1.3 εκατ. ευρώ, ενώ ο συνολικός κίνδυνος ανέρχεται σε 14.2 εκατ. ευρώ το 2024.

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

Οι στοχαστικές προσομοιώσεις των πληθωριστικών δεικτών λαμβάνονται από την Achmea. Η διαδικασία υπολογισμού συμπεριλαμβανομένου και του αποτελέσματος των προσομοιώσεων, αναθεωρήθηκε και ενσωματώθηκε στους υπολογισμούς

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

του 2024. Ως εκ τούτου, δεδομένης κυρίως της σταδιακής υποχώρησης της πληθωριστικής πίεσης, η εκτίμηση για τον κίνδυνο πληθωρισμού παρουσιάζει μείωση το 2024 συγκριτικά με το 2023.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

Η Ιντεραμέρικαν δεν χρησιμοποιεί κανένα μεταβατικό μέτρο.

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

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ - ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

	2024	2023	Μεταβολή
Μετοχές τύπου 1	11.740	9.271	2.470
Επενδύσεις σε μετοχές που υπόκεινται σε MMTM			0
Επενδύσεις σε μετοχές που δεν υπόκεινται σε MMTM	11.740	9.271	2.470
Μετοχές τύπου 2	7.924	6.457	1.467
Επενδύσεις σε μετοχές που υπόκεινται σε MMTM			0
Επενδύσεις σε μετοχές που δεν υπόκεινται σε MMTM	7.924	6.457	1.467
Διαφοροποίηση	-1.221	-982	-238
Κίνδυνος μετοχών	18.444	14.745	3.698

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ

	2024	2023	σε χιλ. ευρώ
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	14.745	33.759	
Αναμόρφωση	-	-	
Αλλαγή στην περίμετρο			
Αλλαγή στη μεθοδολογία			
Έκθεση	3.555	-20.388	
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	3.555	-20.388	
Μείωση χαρτοφυλακίου		-20.388	
Αύξηση χαρτοφυλακίου	3.555		
Άλλο			
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	347	745	
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	- 238	643	
Άλλο	35	-13	
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	18.444	14.745	

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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

Ο κύριος λόγος για την αύξηση του κινδύνου μετοχών το 2024 είναι η αύξηση του χαρτοφυλακίου με την αγορά νέων μετοχών (κυρίως μετοχικών αμοιβαίων) αλλά και η αύξηση της αποτίμησης των συμμετοχών.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΤΙΜΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΤΙΜΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ –
ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ.
ευρώ

	2024	2023	Μεταβολή
Κίνδυνος τιμών ακινήτων	3.696	3.917	-221

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΤΙΜΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ

σε χιλ.
ευρώ

	2024	2023
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	3.917	3.589
Αναμόρφωση	-	-
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση	- 221	328
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	- 221	328
Μείωση χαρτοφυλακίου		
Αύξηση χαρτοφυλακίου	- 221	328
Άλλο		
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	3.696	3.917

Η μείωση του κινδύνου τιμών ακινήτων οφείλεται κυρίως στην αποτίμηση 2024 και στην πώληση ακινήτου.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΠΕΡΙΘΩΡΙΩΝ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ
ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ
ΠΕΡΙΘΩΡΙΩΝ –ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ
ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023	Μεταβολή
Ομόλογα και δάνεια	5.333	5.785	-452
Πιστωτικά παράγωγα			
Πτωτικό σοκ για πιστωτικά παράγωγα			
Ανοδικό σοκ για πιστωτικά παράγωγα			
Θέσεις τιτλοποίησης			
Τιτλοποιήσεις τύπου 1			
Τιτλοποιήσεις τύπου 2			
Εκ νέου τιτλοποιήσεις			
Κίνδυνος πιστωτικών περιθωρίων	5.333	5.785	-452

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

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ
ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΠΕΡΙΘΩΡΙΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥσε χιλ.
ευρώ

	2024	2023
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	5.785	2.663
Αναμόρφωση	-	-
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση	- 34	3.190
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	- 34	3.190
Μείωση χαρτοφυλακίου		
Αύξηση χαρτοφυλακίου	- 34	3.190
Άλλο		
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	- 418	- 68
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	5.333	5.785

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΚΙΝΔΥΝΟΣ
ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ
ΠΕΡΙΘΩΡΙΩΝσε χιλ.
ευρώ

Βαθμίδα πίστωσης	Υπολειπόμενη διάρκεια συμβολαίου.	2024				2023			
		Αγοραία αξία	%	Διάρκεια	Κεφαλαιακ ή απαίτηση φερεγγυότη τας	Αγοραία αξία	%	Διάρκεια	Κεφαλαιακ ή απαίτηση φερεγγυότη τας
0	< 5								
	5-10								
	10-15								
	15-20								
	> 20								
1	< 5	8.999,64	8%	1,36	177	10.923	9%	1,74	248
	5-10								
	10-15								
	15-20								
	> 20								
2	< 5	57.598	50%	1,07	1.195	63.837	53%	1,49	1.695
	5-10	2.131	2%	5,94	163	3.124	3%	6,27	246
	10-15								
	15-20								
	> 20								
3	< 5	24.645	21%	1,98	1.283	23.229	19%	2,05	1.225
	5-10	4.326	4%	7,98	734	3.939	3%	5,57	526
	10-15								
	15-20								
	> 20					2.057	2%	28,91	709
4	< 5	4.202	4%	1,83	347	4.355	4%	2,48	489
	5-10								
	10-15								
	15-20								
	> 20								
5	< 5	600	1%	0,20	45	601	1%	0,21	45
	5-10								
	10-15								
	15-20								
	> 20								
6	< 5								
	5-10								
	10-15								

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

	15-20								
	> 20								
Χωρίς αξιολόγηση	< 5	13.449	12%	3,44	1.388	7.918	7%	2,52	602
	5-10								
	10-15								
	15-20								
	> 20								
Σύνολο		115.952	100%		5.333	119.984	100%		5.785

Η ποιότητα του χαρτοφυλακίου παραμένει σε υψηλά επίπεδα καθώς σχεδόν 85% των εταιρικών ομολόγων και των καταθέσεων έχουν αξιολόγηση τουλάχιστον BBB. Το κομμάτι του χαρτοφυλακίου χωρίς πιστοληπτική αξιολόγηση περιλαμβάνει δάνεια και ελληνικά εταιρικά ομόλογα.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ

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

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ (TOP 5)			σε χιλ. ευρώ
	Έκθεση	Σύνολο 2024	2023
Achmea deposit	22.970.477	173	
Elaionas Real Estate	5.862.088		
Coca Cola	5.124.145		
EUROCLEAR BANK SA	4.991.974		
Erste Bank	4.908.499		
Total exposure top 5	43.857.184		
Κίνδυνος συγκέντρωσης		173	0

Η Ιντεραμέρικαν για το 2024 εμφανίζει κίνδυνο συγκέντρωσης, ο οποίος δημιουργείται από την συνολική έκθεση στην Achmea bank.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ: ΚΑΘΑΡΗ ΕΚΘΕΣΗ					σε χιλ. ευρώ
		2024		2023	
		Έκθεση	Έκθεση	Έκθεση	%
USD		1.903	100%	1.773	100%
GBP					

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

CHF				
LPY				
TLY				
Ανοίγματα σε άλλο νόμισμα (<3%)		0%		
Σύνολο	1.903	100%	1.773	100%

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

σε χιλ.
ευρώ

	2024	2023
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	4	75
Αναμόρφωση	-	-
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση	153	-71
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	153	-71
Μείωση χαρτοφυλακίου		-71
Αύξηση χαρτοφυλακίου	153	
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο αναφοράς	157	4

Η μείωση του συναλλαγματικού κινδύνου οφείλεται στην αύξηση των υποχρεώσεων.

Ε.2.2. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΘΕΤΗΣΗΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΘΕΤΗΣΗΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ –

ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ.
ευρώ

	2024	2023	Μεταβολή
Αντασφάλεια	1.427	2.571	-1.145
Παράγωγα			0
Τραπεζικά διαθέσιμα/Καταθέσεις σε αντασφαλιζόμενους	2.399	5.770	-3.371
Νομικές δεσμεύσεις			0
Διαφοροποίηση	-591	-1.507	916
Έκθεση τύπου 1	3.234	6.835	-3.600
Απαιτήσεις	8.982	8.539	443
Στεγαστικά δάνεια			0
Άλλο			0
Έκθεση τύπου 2	8.982	8.539	443
Διαφοροποίηση	- 610	- 980	371

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου	11.607	14.393	-2.786
σε χιλ. ευρώ			
ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΥΠΟΥ 1			
	2024	2023	Μεταβολή
Αντασφάλεια	1.427	2.571	-1.145
Αρχική αξία	63.755	89.223	-25.469
Επίδραση μεθόδων περιορισμού κινδύνων	8.543	5.747	2.796
Αξία εξασφαλίσεων με προσαρμογή κινδύνου			0
Παράγωγα			0
Αρχική αξία			0
Επίδραση μεθόδων περιορισμού κινδύνων			0
Αξία εξασφαλίσεων με προσαρμογή κινδύνου			0
			0
Τραπεζικά διαθέσιμα και καταθέσεις	23.491	39.491	-15.999
Σύνολο	97.216	137.033	-39.817

Η μείωση του ρίσκου οφείλεται στην μείωση των τραπεζικών διαθεσίμων διατηρώντας βελτιωμένη αναλογία υπέρ των ξένων τραπεζών υψηλότερης πιστοληπτικής βαθμίδας σε σχέση με το σύνολο των καταθέσεων (ενώ μέρος των Ελληνικών έχουν αναβαθμιστεί σε BBB από BB) και έτσι έχει επιτευχθεί η μείωση του ρίσκου τυπου 1.

ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΥΠΟΥ 2

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023	Μεταβολή
Ενυπόθηκα δάνεια			
Απαιτήσεις από ασφάλειες	27.171	27.200	-29
Απαιτήσεις από διαμεσολαβητές	3.989	3.117	872
Λοιπές απαιτήσεις	18.061	16.587	1.474
Προπληρωμές και λοιπά	4.444	3.928	516
Σύνολο	53.665	50.832	2.833

Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου τύπου II παρουσίασε το 2024 μία αύξηση της τάξης των 2,8 εκατ. ευρώ επηρεασμένο κυρίως από την αύξηση των Λοιπών απαιτήσεων (1,5 εκατ. ευρώ).

Ε.2.3. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΩΗΣ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΩΗΣ – ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023	Μεταβολή
Θνησιμότητα	2.541	2.526	16
Μακροζωία	2.393	2.226	167
Αναπηρία/νοσηρότητα	0	0	0

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Ακυρώσεις	18.110	18.071	39
Έξοδα	5.115	5.252	-137
Αναθεώρηση	0	0	0
Καταστροφή	1.638	1.651	-12
Διαφοροποίηση	-7.126	-7.049	-77
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων ζωής	22.671	22.676	-5

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΩΗΣ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023
Αρχικό υπόλοιπο	22.676	23.602
Αναμόρφωση	0	0
Αλλαγή στην περίμετρο	0	0
Αλλαγή στη μεθοδολογία	0	0
Αλλαγή σε κίνδυνο θνησιμότητας	16	119
Αλλαγή σε κίνδυνο μακροζωίας	167	275
Αλλαγή στον κίνδυνο αναπηρίας/νοσηρότητας	0	0
Μεταβολή στον κίνδυνο ακυρώσεων	39	-1.278
Μεταβολή στον κίνδυνο εξόδων	-137	315
Μεταβολή στον κίνδυνο αναθεώρησης	0	0
Μεταβολή στον κίνδυνο καταστροφής	-12	-67
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	-77	-289
Τελικό υπόλοιπο	22.671	22.676

ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΗΣ ΑΛΛΑΓΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΖΩΗΣ

σε χιλ.
ευρώ

	Θνησιμότητα	Μακροζωία	Αναπηρία	Έξοδα
Αρχικό υπόλοιπο	2.526	2.226	0	5.252
Αναμόρφωση	0	0	0	0
Αλλαγή στην περίμετρο	0	0	0	0
Αλλαγή στη μεθοδολογία	-1	19	0	7
Έκθεση	0	0	0	0
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	79	105	0	-176
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	17	-29	0	22
Αλλαγή στις παραδοχές βέλτιστης εκτίμησης	-55	39	0	9
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	0	0	0	0
Άλλο	-24	32	0	0
Τελικό υπόλοιπο	2.541	2.393	0	5.115

ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΗΣ ΑΛΛΑΓΗΣ
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΖΩΗΣ

σε χιλ. ευρώ

	Αναθεώρηση	Καταστροφή	Σύνολο 2024	2023
Αρχικό υπόλοιπο	0	1.651	11.655	11.012
Αναμόρφωση	0	0	0	0
Αλλαγή στην περίμετρο	0	0	0	0
Αλλαγή στη μεθοδολογία	0	0	25	0

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Έκθεση	0	0	0	0
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	0	454	462	1.345
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	0	5	16	250
Αλλαγή στις παραδοχές βέλτιστης εκτίμησης	0	-471	-478	-952
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	0	0	0	0
Άλλο	0	0	8	0
Τελικό υπόλοιπο	0	1.638	11.687	11.655

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΚΥΡΩΣΕΩΝ ΖΩΗΣ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023	Μεταβολή
Αύξηση ακυρώσεων	7.289	7.498	-208
Μείωση ακυρώσεων	13.416	13.830	-413
Μαζικές ακυρώσεις	18.110	18.071	39
Σενάριο που χρησιμοποιήθηκε	Μαζικές ακυρώσεις	Μαζικές ακυρώσεις	

ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΗΣ ΑΛΛΑΓΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΚΥΡΩΣΕΩΝ ΖΩΗΣ

σε χιλ. ευρώ

	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Σύνολο 2024	2023
Αρχικό υπόλοιπο	0	18.071	18.071	19.349
Αναμόρφωση		0	0	
Αλλαγή στην περίμετρο		0	0	
Αλλαγή στη μεθοδολογία		-3	-3	
Έκθεση		0	0	
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	0	-101	-101	-972
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	0	116	116	418
Αλλαγή στις παραδοχές βέλτιστης εκτίμησης	0	26	26	-724
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		0	0	
Άλλο	0	0	0	0
Τελικό υπόλοιπο	0	18.110	18.110	18.071

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

Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής παρέμεινε στα ίδια επίπεδα. Το κυρίαρχο σενάριο για το 2024 είναι το σενάριο μαζικών ακυρώσεων.

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

Ε.2.4. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΥΓΕΙΑΣ

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

Στον κίνδυνο ασφαλίσεων υγείας με διαφορετική τεχνική βάση με εκείνη της ασφάλισης ζωής (NSLT), περιλαμβάνεται και η εκτίμηση ρίσκου ενός μικρού χαρτοφυλακίου που σχετίζεται με την Προστασία Εισοδήματος και η οποία περιλαμβάνεται

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

στη μεθοδολογία του ΜΕΥ (αφορά το χαρτοφυλάκιο ανάληψης ασφαλίσεων υγείας της πρώην εταιρίας Ιντεραμέρικαν Ζημιών). Η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί έναν συντελεστή συσχέτισης της τάξεως 1 προκειμένου να ενσωματώσει τον κίνδυνο ασφάλιστρου και αποθέματος ασφαλίσεων υγείας NSLT του συγκεκριμένου χαρτοφυλακίου.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΥΓΕΙΑΣ - ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023	Μεταβολή
Θνησιμότητα	585	586	-1
Μακροζωία	5.889	4.359	1.530
Αναπηρία/νοσηρότητα	4.239	6.894	-2.655
Ακυρώσεις	11.224	11.315	-91
Έξοδα	761	810	-49
Διαφοροποίηση	-7.653	-8.546	893
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας με τεχνική βάση παρόμοια με εκείνη της ασφάλισης ζωής (SLT)	15.044	15.418	-374
Ακυρώσεις	2.432	1.889	542
Ασφάλιστρα και Απόθεμα	27.611	24.484	3.127
Διαφοροποίηση	-2.325	-1.817	-508
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας με διαφορετική τεχνική βάση με εκείνη της ασφάλισης ζωής (NSLT)	27.718	24.557	3.161
Καταστροφή	5.138	5.452	-314
Διαφοροποίηση	-8.557	-8.575	18
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	39.343	36.852	2.491

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΥΓΕΙΑΣ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023
Αρχικό υπόλοιπο	36.852	33.524
Αναμόρφωση	0	0
Αλλαγή στην περίμετρο	0	0
Αλλαγή στη μεθοδολογία	0	0
Αλλαγή σε κίνδυνο θνησιμότητας	-1	110
Αλλαγή σε κίνδυνο μακροζωίας	1.530	49
Αλλαγή στον κίνδυνο αναπηρίας/νοσηρότητας	-2.655	-690
Μεταβολή στον κίνδυνο ακυρώσεων SLT	-91	-277
Μεταβολή στον κίνδυνο εξόδων	-49	56
Μεταβολή στον κίνδυνο αναθεώρησης	0	0
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης SLT	893	255
Μεταβολή στον κίνδυνο ακυρώσεων NSLT	542	-65
Αλλαγή στον κίνδυνο ασφαλιστρών και αποθέματος	3.127	3.982
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης NSLT	-508	45
Μεταβολή στον καταστροφικό κίνδυνο υγείας	-314	367
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	18	-504
Τελικό υπόλοιπο	39.343	36.852

ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΗΣ ΑΛΛΑΓΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΥΓΕΙΑΣ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023
Αρχικό υπόλοιπο	36.852	33.524
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών)	0	770
Αλλαγή στην περίμετρο	0	0
Αλλαγή στη μεθοδολογία	-357	-1.197
Έκθεση	0	0
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	-1.472	4.907
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	-77	670
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	403	-204
Άλλο	3.994	-1.618
Τελικό υπόλοιπο	39.343	36.852

Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας SLT αυξήθηκε σε σχέση με το 2023 κυρίως λόγω της μεταβολής του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων υγείας NSLT. Το κυρίαρχο σενάριο είναι το σενάριο μείωσης ακυρώσεων. Ο καταστροφικός κίνδυνος υγείας μειώθηκε σε σχέση με το προηγούμενο έτος.

Στην κατηγορία «Άλλο», συμπεριλαμβάνονται όλες οι μεταβολές που πραγματοποιήθηκαν στις μη οικονομικές υποθέσεις. Κύριος λόγος αύξησης του κινδύνου υγείας είναι οι αντίστοιχες μεταβολές στα προϊόντα υγείας SLT.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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

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

σε χιλ. ευρώ

	Θνησιμότητα	Μακροζωία	Νοσηρότητα/Ανικανότητα	Έξοδα
Αρχικό υπόλοιπο	586	4.364	6.894	810
Αναμόρφωση	0	0	0	0
Αλλαγή στην περίμετρο	0	0	0	0
Αλλαγή στη μεθοδολογία	-23	-20	-171	-17
Έκθεση	0	0	0	0
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	-84	796	-3.556	-144
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	-6	0	-46	-5
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	0	0	0	0
Άλλο	113	749	1.118	117
Τελικό υπόλοιπο	585	5.889	4.239	761

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

σε χιλ. ευρώ

	Αναθεώρηση	Σύνολο 2024	2023
Αρχικό υπόλοιπο	0	12.654	13.133
Αναμόρφωση		0	0
Αλλαγή στην περίμετρο		0	0
Αλλαγή στη μεθοδολογία		-231	-350
Έκθεση		0	0
Μεταβολή του συντελεστή όγκου		-2.989	81
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		-58	346
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		0	0
Άλλο		2.097	-557
Τελικό υπόλοιπο	0	11.473	12.654

Στην κατηγορία «Μεταβολή του συντελεστή όγκου» απεικονίζονται οι χρηματοροές και πιο συγκεκριμένα η μετάβαση του κινδύνου υγείας SLT από το έτος 2023 στο έτος 2024 σταθμίζοντας όλα τα ενδιάμεσα βήματα. Αντίστοιχα, στην κατηγορία «Άλλο», συμπεριλαμβάνονται όλες οι μεταβολές που πραγματοποιήθηκαν στις μη οικονομικές υποθέσεις. Πιο αναλυτικά, η μεταβολή των μη οικονομικών υποθέσεων επέφερε αύξηση στον κίνδυνο (2 εκατ. ευρώ), ενώ η σύνθεση του χαρτοφυλακίου οδήγησε τελικά στη συνολική μείωση του κινδύνου που ανέρχεται σε 1,2 εκατ. ευρώ.

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

σε χιλ. ευρώ

	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Σύνολο 2024	Σύνολο 2023
Αρχικό υπόλοιπο	0	11.315	11.315	11.590
Αναμόρφωση		0	0	0
Αλλαγή στην περίμετρο		0	0	0
Αλλαγή στη μεθοδολογία		-126	-126	-501
Έκθεση		0	0	0
Μεταβολή του συντελεστή όγκου		-1.913	-1.913	1.012
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		-23	-23	334
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		0	0	0
Άλλο		1.971	1.971	-1.120
Τελικό υπόλοιπο	0	11.224	11.224	11.315

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023	Μεταβολή
Αύξηση ακυρώσεων	4.231	4.133	98
Μείωση ακυρώσεων	11.224	11.315	-91
Μαζικές ακυρώσεις	5.624	5.373	250
Σενάριο που χρησιμοποιήθηκε	Μείωση	Μείωση	

Ο κίνδυνος ακυρώσεων παρέμεινε στα ίδια επίπεδα σε σχέση με το προηγούμενο έτος.

Ο κίνδυνος νοσηρότητας/ανικανότητας μειώθηκε σε σχέση με το προηγούμενο έτος κατά 2,6 εκατ. ευρώ και η μείωση αυτή προέρχεται κυρίως από το νοσοκομειακό πρόγραμμα υγείας κάρτα νοσηλείας OMC. Από τις μεταβολές στις μη οικονομικές υποθέσεις σημειώθηκε αύξηση 0,9 εκατ. ευρώ, ενώ από τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου προκλήθηκε μείωση 3,2 εκατ. ευρώ.

Ο κίνδυνος θνησιμότητας παρέμεινε στα ίδια επίπεδα σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Ο κίνδυνος μακροζωίας αυξήθηκε κατά 1,5 εκατ. ευρώ, εκ των οποίων το 1,4 εκατ. ευρώ οφείλεται στο προϊόν WoP. Από τις μεταβολές στις μη οικονομικές υποθέσεις σημειώθηκε αύξηση 0,5 εκατ. ευρώ και από τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου προκλήθηκε αύξηση 0,8 εκατ. ευρώ.

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

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

σε χιλ. ευρώ

	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Σύνολο 2024	2023
Αρχικό υπόλοιπο	0	1.889	1.889	1.955
Αναμόρφωση	0	0	0	205
Αλλαγή στην περίμετρο	0	0	0	0
Αλλαγή στη μεθοδολογία	0	0	0	-6
Έκθεση	0	0	0	0
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	0	617	617	-322
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	0	4	4	2
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	0	0	0	0
Άλλο	0	-79	-79	56
Τελικό υπόλοιπο	0	2.432	2.432	1.889

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023
Αρχικό υπόλοιπο	24.484	20.502
Αναμόρφωση		742
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση		
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	3.127	3.241
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	27.611	24.484

ΜΕΤΡΗΣΗ ΟΓΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023	Μεταβολή
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών και αναλογική αντασφάλιση	139.302	126.145	13.157
Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος και αναλογική αντασφάλιση	4.519	4.272	248
Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων και αναλογική αντασφάλιση	0	0	0
Μη αναλογική αντασφάλιση υγείας	0	0	0
Σύνολο	143.821	130.417	13.404

ΜΕΤΡΗΣΗ ΟΓΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΠΟΘΕΜΑΤΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023	Μεταβολή
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών και αναλογική αντασφάλιση	50.929	42.823	8.106
Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος και αναλογική αντασφάλιση	841	598	243
Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων και αναλογική αντασφάλιση	0	0	0
Μη αναλογική αντασφάλιση υγείας	0	0	0
Σύνολο	51.770	43.420	8.350

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΚΑΤΑΣΤΡΟΦΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΛΛΑΓΗΣ ΚΑΤΑΣΤΡΟΦΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΥΓΕΙΑΣ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023
Αρχικό υπόλοιπο	5.452	5.085
Αναμόρφωση		
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση		
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	-314	367
Άλλο		
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	5.138	5.452

ΚΑΤΑΣΤΡΟΦΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΥΓΕΙΑΣ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023	Μεταβολή
Κίνδυνος μαζικών ατυχημάτων	290	290	0
Κίνδυνος συγκέντρωσης ατυχημάτων	290	290	0
Κίνδυνος πανδημίας	5.122	5.437	-315
Διαφοροποίηση	-563	-564	1
Καταστροφικός κίνδυνος κλάδου υγείας	5.138	5.452	-314

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Ε.2.5. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΖΗΜΙΩΝ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΖΗΜΙΩΝ - ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023	Μεταβολή
Ακυρώσεις	13.274	11.710	1.564
Ασφαλίστρων και αποθέματος	75.746	72.472	3.275
Καταστροφικός	30.200	31.634	-1.434
Διαφοροποίηση κινδύνου	-29.948	-29.004	-944
Κεφαλαιακή απαίτηση ασφαλιστικού κινδύνου Ζημιών	89.272	86.812	2.461

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΖΗΜΙΩΝ - ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023
Αρχικό υπόλοιπο	86.812	0
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών)		69.228
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Μεταβολή στον κίνδυνο ακύρωσης	1.564	1.596
Μεταβολή στους κινδύνους ασφαλίστρων και αποθέματος	3.275	8.123
Μεταβολή στον καταστροφικό κίνδυνο	-1.434	19.294
Μεταβολή από τις επιπτώσεις διαφοροποίησης	-944	-11.428
Τελικό υπόλοιπο	89.272	86.812

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΚΥΡΩΣΗΣ

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΚΥΡΩΣΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΖΗΜΙΩΝ - ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023
Αρχικό υπόλοιπο	11.710	0
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών)	0	10.114
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		0
Έκθεση	1.564	1.596
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	1.564	1.596
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο	0	0
Τελικό υπόλοιπο	13.274	11.710

Ο κίνδυνος ακύρωσης αυξήθηκε το 2024 έναντι του 2023 κατά 1,6 εκατ. ευρώ λόγω της εξέλιξης του χαρτοφυλακίου και της αύξησης της αντίστοιχης έκθεσης.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΟΣ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ - ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2024		2023	
	Τελικά Ακαθάριστα Ποσά Ζημιών	Έξοδα	Τελικά Ακαθάριστα Ποσά Ζημιών	Έξοδα
Αστική ευθύνη αυτοκινήτων	25.324	3.234	28.998	2.781
Αυτοκίνητα. λοιποί κλάδοι	9.653	1.178	6.858	1.036
Θαλάσσιες. Αεροπορικές και άλλες μεταφορές	3.228	127	4.233	118
Πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	27.902	1.246	22.781	1.354
Γενικής αστικής ευθύνης	4.661	541	3.620	406
Πιστώσεων και εγγυήσεων	1.713	-	1.072	-
Νομικής προστασίας	337	283	292	261
Βοηθείας	171	-	144	-
Διάφορες χρηματικές απώλειες	4.882	267	3.519	245
Μη αναλογική αντασφάλιση πυρός				
Μη αναλογική αντασφάλιση ατυχημάτων				
Μη αναλογική αντασφάλιση μεταφορών				
Σύνολο	77.871	6.875	71.517	6.201

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΟΣ - ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2024		2023	
	Απόθεμα για εκκρεμείς ζημιές	Έξοδα	Απόθεμα για εκκρεμείς ζημιές	Έξοδα
Αστική ευθύνη αυτοκινήτων	17.430		18.320	
Αυτοκίνητα. λοιποί κλάδοι	1.979		1.466	
Θαλάσσιες. Αεροπορικές και άλλες μεταφορές	2.344		1.996	
Πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	6.531		5.527	
Γενικής αστικής ευθύνης	2.200		1.971	
Πιστώσεων και εγγυήσεων	84		12	
Νομικής προστασίας	244		247	
Βοηθείας				
Διάφορες χρηματικές απώλειες	4.651		5.606	
Μη αναλογική αντασφάλιση πυρός				
Μη αναλογική αντασφάλιση ατυχημάτων				
Μη αναλογική αντασφάλιση μεταφορών				
Σύνολο	35.463		35.144	

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΟΣ ΖΗΜΙΩΝ - ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023
Αρχικό υπόλοιπο	72.472	0
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών)		64.349
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		
Έκθεση	2.694	6.704
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	2.694	6.704
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου	581	1.419
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	75.746	72.472

Ο κίνδυνος ασφαλίσεων και αποθέματος αυξήθηκε κατά 3,3 εκατ. ευρώ σε σύγκριση με τον υπολογισμό του 2023. Οι επικαιροποιημένες εκτιμήσεις είναι υψηλότερες για τον κίνδυνο ασφαλίσεων, ενώ, για τον κίνδυνο αποθέματος δεν παρουσιάζουν μεγάλες μεταβολές συγκριτικά με επίπεδα του 2023. Η αύξηση του κινδύνου των ασφαλίσεων, οφείλεται στις αυξημένες προβλέψεις του επιχειρηματικού πλάνου του 2025, στη χρήση του ανανεωμένου μερικού εσωτερικού υποδείγματος καθώς και στην αύξηση της ίδιας κράτησης από την ανανέωση της αντασφαλιστικής σύμβασης του Πυρός ανά κίνδυνο. Η αύξηση προέρχεται κυρίως από τις ομάδες κινδύνου «Πυρός και λοιπών υλικών ζημιών», «Αυτοκίνητα και λοιποί κλάδοι» και «Διάφορες χρηματικές απώλειες».

ΚΑΤΑΣΤΡΟΦΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

ΚΑΤΑΣΤΡΟΦΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΖΗΜΙΩΝ - ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023	Μεταβολή
Φυσικές	29.038	30.916	-1.878
Θύελλας			
Σεισμός	28.977	30.860	-1.883
Πλημμύρα	1.892	1.867	25
Χαλαζόπτωση			
Καθίζηση			
Διαφοροποίηση κινδύνου	-1.830	-1.811	-20
Ανθρωπογενείς	8.292	6.696	1.596
Αστική ευθύνη αυτοκινήτων	2.000	2.000	0
Θαλάσσιες μεταφορές	250	250	0
Αεροπορικές μεταφορές			
Πυρός	2.000	1.500	500
Αστική Ευθύνη	7.463	6.178	1.285
Πιστώσεις και Εγγυήσεις	2.236	597	1.639
Διαφοροποίηση κινδύνου	-5.657	-3.829	-1.828
Άλλο	250	250	0
Διαφοροποίηση κινδύνου	-7.380	-6.228	-1.152
Κεφαλαιακή απαίτηση καταστροφικού κινδύνου ζημιών	30.200	31.634	-1.434

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΤΑΣΤΡΟΦΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΖΗΜΙΩΝ - ΜΕΡΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας προηγούμενης περιόδου	31.634	0
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών)		12.340
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία	-181	
Έκθεση	-101	23.479
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	-101	23.479
Μείωση χαρτοφυλακίου	-101	
Αύξηση χαρτοφυλακίου		23.479
Άλλο		
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης	-1.152	-4.185
Άλλο		
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας τρέχουσα περίοδο	30.200	31.634

Η εξέλιξη του καταστροφικού κινδύνου οδηγείται κυρίως από τον κίνδυνο φυσικών καταστροφών και την επικαιροποιημένη διαμόρφωση του κινδύνου σεισμού. Συγκεκριμένα, τα κεφάλαια για τις φυσικές καταστροφές έχουν μειωθεί κατά 1,9 εκατ. ευρώ σε σχέση με το 2023, τα οποία αντισταθμίστηκαν από την αύξηση των κεφαλαίων για ανθρωπογενείς καταστροφές κατά 1,6 εκατ. ευρώ σε σχέση με το 2023. Επιπλέον, το 2024 υπήρξε μια αλλαγή στην μεθοδολογία της επικαιροποιημένης διαμόρφωσης του κινδύνου σεισμού, σχετικά με ένα νέο οικονομικό μοντέλο (Verisk next generation model). Η επίδραση της συγκεκριμένης αλλαγής στον καταστροφικό κίνδυνο ήταν περιορισμένη.

Ε.2.6. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023	Δ Δ
Λειτουργικός κίνδυνος με βάση τις τεχνικές προβλέψεις	11.768	12.125	-357
Λειτουργικός κίνδυνος βάσει δεδουλευμένων ασφαλιστρών	13.196	12.035	1.161
Χρέωση πριν από τον καθορισμό ανώτατου ορίου	13.196	12.125	1.071
ΚΓΠ Βασικής κεφαλαιακής απαίτησης	37.049	36.521	528
Χρέωση μετά τον καθορισμό ανώτατου ορίου	13.196	12.125	1.071
Έξοδα δραστηριοτήτων unit linked	723	731	-8
Κεφαλαιακή απαίτηση λειτουργικού κινδύνου	13.920	12.856	1.063

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΛΛΑΓΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023
Αρχικό υπόλοιπο	12.856	5.273
Αναμόρφωση (μεταφορά έναρξης από Εταιρία Ιντεραμέρικαν Ζημιών)		7.118
Αλλαγή στην περίμετρο		
Αλλαγή στη μεθοδολογία		

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Έκθεση	1.063	
Μεταβολή του συντελεστή όγκου	1.063	465
Μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου		
Μεταβολή στις επιπτώσεις διαφοροποίησης		
Άλλο		
Τελικό υπόλοιπο	13.920	12.856

Ο λειτουργικός κίνδυνος αυξήθηκε το 2024 σε σχέση με το 2023, ως ακολούθου της εξέλιξης του χαρτοφυλακίου και της αύξησης της αντίστοιχης έκθεσης.

Ε.2.7. ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ

ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ – ΜΕΡΙΚΟ

σε χιλ. ευρώ

	2024	2023	Μεταβολή
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας (SCR)	124.994	122.861	2.133
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση (MCR)	56.248	55.288	960
MCR / SCR (%)	45%	45%	0%

Η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση (MCR) σαν ποσοστό της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας (SCR) δεν σημείωσε μεταβολή. Το MCR αυξήθηκε κατά 0,96 εκατ. ευρώ ακολουθώντας την αύξηση του SCR.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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

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

Ε.3.1. ΘΕΤΙΚΗ ΔΙΑΦΟΡΑ ΜΕΤΑΞΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΑΤΑ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑ II		σε χιλ. ευρώ	
		TM	MEY
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού		162.607	164.574

ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΙΝΔΥΝΟΥ		σε χιλ. ευρώ	
		TM	MEY
Περιθώριο κινδύνου - ασφαλίσεις κατά ζημιών (εξαιρουμένης της υγείας)		13.164	10.659
Περιθώριο κινδύνου - ασφαλίσεις υγείας με διαφορετική τεχνική βάση με εκείνη της ασφάλισης ζωής (NSLT)		2.157	2.141
Περιθώριο κινδύνου - ασφαλίσεις υγείας με τεχνική βάση παρόμοια με εκείνη της ασφάλισης ζωής (SLT)		6.009	6.009
Περιθώριο κινδύνου - ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένης της υγείας και των προϊόντων συνδεδεμένων με επενδύσεις)		4.662	4.662
Περιθώριο κινδύνου - προϊόντων συνδεδεμένων με επενδύσεις		1.913	1.913
Συνολικό περιθώριο κινδύνου		27.905	25.384

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ		σε χιλ. ευρώ	
		TM	MEY
Συνολική αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση		18.158	16.709

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

Ε.3.2. ΕΠΙΛΕΞΙΜΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΕΠΙΛΕΞΙΜΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ – ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ		σε χιλ. ευρώ		
		TM	MEY	Μεταβολή
Κατηγορία 1		145.344	147.865	-2.521
Κατηγορία 2				
Κατηγορία 3		17.263	16.709	554
Συνολικά επιλέξιμα ίδια κεφάλαια		162.607	164.574	-2.147

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

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

ΔΕΙΚΤΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

σε χιλ. ευρώ

Τυποποιημένη μέθοδος			
	2024	2023	Μεταβολή
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	162.607	152.398	10.209
Κεφαλαιακή απαίτηση	129.403	122.391	7.012
Πλεόνασμα	33.204	30.007	3.197
Δείκτης (%)	126%	125%	1%
Ζώνη κεφαλαιακής επάρκειας	Πράσινη	Πράσινη	

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

Ε.3.3. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ

	TM	MEY	Μεταβολή
Κίνδυνος αγοράς	25.610	29.289	-3.679
Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου	11.607	11.607	0
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής	22.671	22.671	0
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	38.834	39.343	-510
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών	82.343	89.272	-6.929
Κίνδυνος ασώματων ακινητοποιήσεων	0	0	0
Διαφοροποίηση	-65.581	-68.685	3.104
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	115.484	123.497	-8.013
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών	0	-12.422	12.422
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων			
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων			
Λειτουργικός κίνδυνος	13.920	13.920	0
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	129.403	124.994	4.409

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

Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών (ασφαλιστικός κίνδυνος ζημιών) είναι 6,9 εκατ. ευρώ μικρότερος υπό την τυποποιημένη μέθοδο κυρίως λόγω της επικαιροποιημένης βαθμονόμησης-calibration του μερικού εσωτερικού μοντέλου των κινδύνων αποθέματος και ασφαλίσεων και του καταστροφικού κινδύνου.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Η διαφορά στον κίνδυνο αγοράς κατά 3,7 εκατ. ευρώ οφείλεται στον κίνδυνο πληθωρισμού ο οποίος περιλαμβάνεται στον κίνδυνο επιτοκίων σαν κεφαλαιακή διόρθωση του πυλώνα II, σύμφωνα με την ταξινόμηση κινδύνων της.

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

Η ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών συμπεριλήφθηκε για πρώτη φορά στον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας της εταιρίας Ιντεραμέρικαν Ελληνική Εταιρία Ασφαλίσεων Ζημιών Μονοπρόσωπη Α.Ε το 2016 βάσει του εγκεκριμένου μερικού εσωτερικού υποδείγματος και όπως φαίνεται στον πίνακα επιδρά μειωτικά στην κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας κατά 12,4 εκατ. ευρώ.

Διαχείριση Κεφαλαίων

Ε.3.3.1. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ ΤΜ - ΜΕΥ

σε χιλ. ευρώ

	ΤΜ	ΜΕΥ	Μεταβολή
Επιτοκίων	1.348	14.239	-12.891
Μετοχών	18.444	18.444	0
Τιμών ακινήτων	3.696	3.696	0
Πιστωτικού Περιθωρίου	5.333	5.333	0
Κίνδυνος συγκέντρωσης	173	173	0
Συνάλλαγματικός	157	157	0
Διαφοροποίηση	-3.540	-12.753	9.213
Κεφαλαιακή απαίτηση κινδύνου αγοράς	25.610	29.289	-3.679

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

Ε.3.3.2. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΖΗΜΙΩΝ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΖΗΜΙΩΝ ΤΜ - ΜΕΥ

σε χιλ. ευρώ

	ΤΜ	ΜΕΥ	Μεταβολή
Ακυρώσεις	13.274	13.274	0
Ασφαλίστρων και Αποθέματος	67.991	75.746	-7.755
Καταστροφικός	30.650	30.200	450
Διαφοροποίηση κινδύνου	-29.572	-29.948	376
Κεφαλαιακή απαίτηση ασφαλιστικού κινδύνου Ζημιών	82.343	89.272	-6.929

Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών (ασφαλιστικός κίνδυνος ζημιών) είναι 6,9 εκατ. ευρώ υψηλότερος υπό το μερικό εσωτερικό υπόδειγμα. Αυτό οφείλεται στον υψηλότερο κίνδυνο αποθέματος και ασφαλίστρων κατά 7,8 εκατ. ευρώ, ενώ, ο καταστροφικός κίνδυνος είναι κατά 0,5 εκατ. ευρώ υψηλότερος υπό την τυποποιημένη μέθοδο. Όπως έχει ήδη παρουσιαστεί παραπάνω, η μεθοδολογία του μερικού εσωτερικού υποδείγματος παράγει χαμηλότερη κεφαλαιακή απαίτηση για τον καταστροφικό κίνδυνο λόγω της εφαρμογής της μεθοδολογίας τροποποίησης της καμπύλης αναμενόμενων ζημιών για τις περιόδους συχνής επανάληψης (bottom curve adjustment) από τις 31/12/2018. Το 2024 σε σύγκριση με το 2023, ο κίνδυνος ασφαλίστρων αυξήθηκε υπό το μερικό εσωτερικό υπόδειγμα, λόγω της επικαιροποιημένης βαθμονόμησης-calibration και των αυξημένων προβλέψεων του επιχειρηματικού πλάνου του 2025.

Διαχείριση Κεφαλαίων

Ε.3.3.3. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΥΓΕΙΑΣ

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΥΓΕΙΑΣ NSLT TM - MEY

σε χιλ. ευρώ

	TM	MEY	Μεταβολή
Ακυρώσεις	2.432	2.432	0
Ασφαλίστρων και Τεχνικών Προβλέψεων	27.060	27.611	-552
Διαφοροποίηση κινδύνου	-2.323	-2.325	2
Κεφαλαιακή απαίτηση ασφαλιστικού κινδύνου Υγείας με διαφορετική τεχνική βάση με εκείνη της ασφάλισης ζωής (NSLT)	27.169	27.718	-549

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

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

Ε.3.4. ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ

ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ TM - MEY

σε χιλ. ευρώ

	TM	MEY	Μεταβολή
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας (SCR)	129.403	124.994	4.409
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση (MCR)	58.232	56.248	1.983
MCR / SCR (%)	45%	45%	0%

Η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση (MCR) σαν ποσοστό της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας (SCR) κατά την TM αποτελεί το 45% όπως και κατά το MEY. Η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση κατά την TM αυξήθηκε ακολουθώντας την εξέλιξη του SCR. Η εξέλιξη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης, κατά το MEY, προέρχεται κυρίως από την αύξηση του «Κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών».

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1' ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

Προς τη Διοίκηση της ασφαλιστικής Εταιρείας "ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ"

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις προβλεπόμενες από τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2023/895 καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2024, οι οποίες αποτελούνται από τον Ισολογισμό Φερεγγυότητας II (υπόδειγμα S.02.01.02), τις Τεχνικές Προβλέψεις (υποδείγματα S.12.01.02, S.17.01.02), τα Ίδια Κεφάλαια (υπόδειγμα S.23.01.01), καθώς και τις Λοιπές Πληροφορίες (υποδείγματα S.19.01.21, S.22.01.21, S.25.05.21, S.28.02.01), (εφεξής οι "Εποπτικές Καταστάσεις"), που περιλαμβάνονται στη συνημμένη "Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης" της Εταιρείας "ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ" (εφεξής η "Εταιρεία") για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2024.

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

Κατά τη γνώμη μας, οι Εποπτικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2024, που περιλαμβάνονται στη συνημμένη "Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης" της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024, είναι καταρτισμένες από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις διατάξεις του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2023/895 και όσα σχετικά καθορίζονται από το Ν. 4364/2016, καθώς και τη μεθοδολογία που περιγράφεται στην «Εισαγωγή», στην Ενότητα "Δ" και στις υποενότητες "Ε.1" και "Ε.2" της συνημμένης "Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης".

Βάση για γνώμη



**Shape the future
with confidence**

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

Έμφαση θέματος - Βάση σύνταξης και περιορισμός χρήσης

Εφιστούμε την προσοχή στην «Εισαγωγή», στην Ενότητα “Δ” και στις υποενότητες “Ε.1” και “Ε.2” της συνημμένης “Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης”, όπου περιγράφονται οι κανονιστικές διατάξεις και η μεθοδολογία σύνταξης των Εποπτικών Καταστάσεων, οι οποίες έχουν καταρτιστεί με σκοπό να βοηθήσουν τη διοίκηση της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σύμφωνα με το Ν. 4364/2016. Σαν αποτέλεσμα των ανωτέρω οι Εποπτικές Καταστάσεις και η Έκθεσή μας επί αυτών, μπορεί να μην είναι κατάλληλες για άλλο σκοπό. Η παρούσα Έκθεσή μας προορίζεται μόνο για χρήση από τη διοίκηση της Εταιρείας για την εκπλήρωση των κανονιστικών της υποχρεώσεων έναντι της Διεύθυνσης Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης (Δ.Ε.Ι.Α.) της Τράπεζας της Ελλάδος, η οποία μπορεί να απαιτεί την τροποποίηση ή αναμόρφωση δημοσιευμένων εκθέσεων της Εταιρείας ή τη δημοσίευση πρόσθετων πληροφοριών, καθώς και τη λήψη άλλων ενεργειών από τη διοίκησή της. Κατά συνέπεια η παρούσα έκθεση δεν πρέπει να χρησιμοποιείται από άλλα μέρη.

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

Άλλες Πληροφορίες

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

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των Εποπτικών Καταστάσεων, η ευθύνη μας σύμφωνα με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 105/12.12.2016 της Τράπεζας της Ελλάδος, είναι να αναγνώσουμε τις Άλλες Πληροφορίες με σκοπό την καλύτερη κατανόηση των αντικειμένων του ελέγχου μας και με τον τρόπο αυτό να λάβουμε υπόψη εκείνες τις ποιοτικές πληροφορίες που



**Shape the future
with confidence**

περιλαμβάνονται στην Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης οι οποίες συνδέονται με τις ποσοτικές πληροφορίες των ελεγχόμενων Εποπτικών Καταστάσεων.

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

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και την παρουσίαση της συνημμένης “Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης” σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2023/895, τις διατάξεις του Ν. 4364/2016 και τη μεθοδολογία που περιγράφεται στην «Εισαγωγή», στην Ενότητα “Δ” και στις υποενότητες “Ε.1” και “Ε.2” της ως άνω Έκθεσης, καθώς και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να είναι δυνατή η κατάρτιση των Εποπτικών Καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των Εποπτικών Καταστάσεων

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

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

Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις Εποπτικές Καταστάσεις, που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζουμε και διενεργούμε ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.

- Αποκτούμε κατανόηση των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν, όπως και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων της «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης» που έγιναν από τη διοίκηση.

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

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

Αθήνα, 8 Απριλίου 2025

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΜΙΧΑΗΛ ΡΕΠΠΑΣ

A.M. ΣΟΕΛ 57941

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.

Χειμάρρας 8B, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ 107

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ II
S.02.01.02
Ισολογισμός

Στοιχεία ενεργητικού

Υπεραξία

Αναβαλλόμενα έξοδα πρόκτησης

Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Κέρδη από συνταξιοδοτικές παροχές

Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση

Επενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)

Ακίνητα (εκτός από τα ακίνητα που προορίζονται για ιδιόχρηση)

Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων συμμετοχών

Μετοχές

Μετοχές — εισηγμένες

Μετοχές — μη εισηγμένες

Ομόλογα

Κρατικά ομόλογα

Εταιρικά ομόλογα

Δομημένα αξιόγραφα

Εξασφαλισμένα αξιόγραφα

Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων

Παράγωγα

Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Λοιπές επενδύσεις

Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις

Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια

Δάνεια επί ασφαλιστηρίων συμβολαίων

Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια σε ιδιώτες

Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια

Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις:

Ασφαλίσεις ζημιών και υγείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών

Ασφαλίσεις ζημιών εκτός των ασφαλίσεων υγείας

Ασφαλίσεις υγείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών

Ασφαλίσεις ζωής και ασφαλίσεις υγείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής, εξαιρουμένων των ασφαλίσεων υγείας και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις

Ασφαλίσεις υγείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής

Ασφαλίσεις ζωής, εξαιρουμένων των ασφαλίσεων υγείας και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις

Ασφαλίσεις ζωής που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις

Καταθέσεις σε αντασφαλιζόμενους

Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές

Αντασφαλιστικές απαιτήσεις

Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)

Ίδιες μετοχές (οι οποίες διακρατούνται άμεσα)

Οφειλόμενα ποσά που αφορούν στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων ή του αρχικού κεφαλαίου τα οποία έχουν καταστεί απαιτητά, αλλά παραμένουν μη καταβληθέντα.

Αξία βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II	
C0010	
R0010	
R0020	
R0030	0
R0040	16.709
R0050	0
R0060	20.020
	749.425
R0070	
R0080	4.262
R0090	22.703
R0100	3.511
R0110	3.511
R0120	0
R0130	672.787
R0140	584.316
R0150	88.471
R0160	0
R0170	0
R0180	17.286
R0190	128
R0200	26.591
R0210	2.157
	179.808
R0220	
R0230	6.757
R0240	5.191
R0250	1.566
R0260	0
R0270	63.550
	63.382
R0280	
R0290	61.359
	2.024
R0300	
	168
R0310	
	5
R0320	
	162
R0330	
R0340	0
R0350	0
R0360	35.549
R0370	0
R0380	21.705
R0390	0
	0
R0400	

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Λοιπά στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία δεν εμφανίζονται σε άλλο στοιχείο

Σύνολο ενεργητικού

R0410	22.978
R0420	1.590
R0500	1.118.090

Παθητικό

Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζημιών

Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζημιών (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων υγείας)

Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο

Βέλτιστη εκτίμηση

Περιθώριο κινδύνου

Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις υγείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)

Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο

Βέλτιστη εκτίμηση

Περιθώριο κινδύνου

Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες και των ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)

Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις υγείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)

Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο

Βέλτιστη εκτίμηση

Περιθώριο κινδύνου

Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων υγείας, καθώς και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)

Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο

Βέλτιστη εκτίμηση

Περιθώριο κινδύνου

Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις που συνδέονται με δείκτες και ασφαλίσεις που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις

Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο

Βέλτιστη εκτίμηση

Περιθώριο κινδύνου

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων

Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές

Καταθέσεις από αντασφαλιστές

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Παράγωγα

Χρέη προς πιστωτικά ιδρύματα

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς πιστωτικά ιδρύματα

Οφειλές σε αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές

Οφειλές σε αντασφαλιστές

Οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)

Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης

Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης που δεν περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια

Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης που περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια

Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν εμφανίζονται αλλού

Σύνολο παθητικού

Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού

	Αξία βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II
	C0010
R0510	368.536
R0520	284.178
R0530	0
R0540	273.519
R0550	10.659
R0560	84.358
R0570	0
R0580	82.217
R0590	2.141
R0600	254.179
R0610	56.371
R0620	0
R0630	50.363
R0640	6.009
R0650	197.807
R0660	0
R0670	193.145
R0680	4.662
R0690	178.823
R0700	0
R0710	176.911
R0720	1.913
R0740	0
R0750	10.333
R0760	1.807
R0770	0
R0780	0
R0790	0
R0800	0
R0810	7.463
R0820	20.797
R0830	31.218
R0840	53.367
R0850	0
R0860	0
R0870	0
R0880	26.995
R0900	953.517
R1000	164.574

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

S.05.01.02

Ασφάλιστρα, αποζημιώσεις και δαπάνες ανά κατηγορία δραστηριοτήτων

		Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: υποχρεώσεις ασφάλισης και αντισφάλισης στον κλάδο ζημιών (πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντισφαλίσεις)								
		Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση άλλων οχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα										
Μεικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0110	134.589	6.364	0	103.613	40.792	4.668	56.665	33.252	9.446
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντισφάλιση	R0120	0	0	0	0	0	20	479	6	0
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντισφάλιση	R0130									
Μερίδιο αντισφαλιστή	R0140	1.887	1.668	0	5.341	2.418	913	28.136	18.077	7.213
Καθαρά	R0200	132.702	4.696	0	98.272	38.374	3.776	29.008	15.181	2.233
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα										
Μεικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0210	132.385	5.091	0	100.343	40.288	4.834	52.188	25.683	10.140
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντισφάλιση	R0220	0	0	0	0	0	22	477	6	0
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντισφάλιση	R0230									
Μερίδιο αντισφαλιστή	R0240	1.887	572	0	5.083	2.272	1.083	24.757	12.301	8.006
Καθαρά	R0300	130.498	4.519	0	95.260	38.016	3.773	27.909	13.387	2.134
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις										
Μεικτές — Πρωτασφαλίσεις	R0310	93.667	792	0	56.457	24.847	1.752	9.427	6.326	6.729
Μεικτές — Αναληφθείσα αναλογική αντισφάλιση	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Μεικτές — Αναληφθείσα μη αναλογική αντισφάλιση	R0330									
Μερίδιο αντισφαλιστή	R0340	2.400	1	0	1.092	1.680	186	-663	3.302	6.742
Καθαρές	R0400	91.267	791	0	55.364	23.167	1.565	10.090	3.024	-12
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες	R0550	39.393	2.017	0	35.041	13.795	1.579	19.163	11.246	3.195
Λοιπά έξοδα	R1200									
Σύνολο εξόδων	R1300									

		Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: υποχρεώσεις ασφάλισης και αντισφάλισης στον κλάδο ζημιών (πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντισφαλίσεις)			Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: αναληφθείσες μη αναλογικές αντισφαλίσεις				Σύνολο
		Ασφάλιση νομικής προστασίας	Συνδρομή	Διάφορες χρηματικές απώλειες	Ασφάλιση υγείας	Ασφάλιση ατυχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ακίνητα	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα									
Μεικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0110	4.672	17.139	9.532					420.734
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντισφάλιση	R0120	0	0	106					611
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντισφάλιση	R0130				0	0	0	0	0
Μερίδιο αντισφαλιστή	R0140	0	16.230	2.217	0	0	0	0	84.101
Καθαρά	R0200	4.672	909	7.421	0	0	0	0	337.244
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα									
Μεικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0210	4.621	16.632	9.011					401.217
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντισφάλιση	R0220	0	0	105					609
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντισφάλιση	R0230				0	0	0	0	0
Μερίδιο αντισφαλιστή	R0240	0	15.744	2.043	0	0	0	0	73.747
Καθαρά	R0300	4.621	888	7.073	0	0	0	0	328.080
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις									
Μεικτές — Πρωτασφαλίσεις	R0310	79	0	-727					199.348
Μεικτές — Αναληφθείσα αναλογική αντισφάλιση	R0320	0	0	0					0
Μεικτές — Αναληφθείσα μη αναλογική αντισφάλιση	R0330				0	0	0	0	0
Μερίδιο αντισφαλιστή	R0340	-5	0	-2.525	0	0	0	0	12.209
Καθαρές	R0400	84	0	1.798	0	0	0	0	187.139
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες	R0550	1.580	5.796	3.224	0	0	0	0	136.029
Λοιπά έξοδα	R1200								4.310
Σύνολο εξόδων	R1300								140.339

Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: υποχρεώσεις από ασφάλισεις ζωής						Υποχρεώσεις από		Σύνολο
Ασφάλιση ασθενείας	Ασφάλιση με συμμετοχή στα κέρδη	Ασφαλιστικά προϊόντα συνδεδεμένα με δείκτες και προϊόντα που συνδυάζουν ασφάλιση ζωής και επένδυση	Άλλα προϊόντα ασφάλισης ζωής	Πρόσοδοι από συμβάσεις ασφάλισης ζημιών και συνδεδεμένες με υποχρεώσεις ασφάλισης ασθενείας	Πρόσοδοι από συμβάσεις ασφάλισης ζημιών και συνδεδεμένες με ασφαλιστικές υποχρεώσεις εκτός από τις υποχρεώσεις ασφάλισης ασθενείας	Αντασφάλιση ασθενείας	Αντασφάλιση ζωής	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα								
Μεικτά	R1410	7.173	10.552	19.076	12.563			49.364
Μερίδιο αντασφαλιστή	R1420	22	40	0	2.599			2.661
Καθαρά	R1500	7.151	10.512	19.076	9.964			46.703
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα								
Μεικτά	R1510	7.205	10.552	19.078	10.780			47.615
Μερίδιο αντασφαλιστή	R1520	23	40	0	998			1.061
Καθαρά	R1600	7.183	10.512	19.078	9.782			46.554
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις								
Μεικτές	R1610	15.139	21.307	26.666	1.946			65.058
Μερίδιο αντασφαλιστή	R1620	14	3	0	77			94
Καθαρές	R1700	15.125	21.304	26.666	1.869			64.964
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες	R1900	2.100	3.088	5.583	3.677			14.448
Λοιπά έξοδα	R2510							1.097
Σύνολο εξόδων	R2600							15.545
Συνολικό ποσό εξαγορών συμβολαίων	R2700	0	9.642	18.900	150			28.892

S.12.01.02

Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής και ασφαλίσεων υγείας τύπου SLT

	Ασφάλιση με συμμετοχή στα κέρδη	Ασφαλιστικά προϊόντα συνδεδεμένα με δείκτες και προϊόντα που συνδυάζουν ασφάλιση ζωής και επένδυση			Άλλα προϊόντα ασφάλισης ζωής			Πρόσοδοι από συμβάσεις ασφάλισης ζημιών και συνδεδεμένες με ασφαλιστικές υποχρεώσεις εκτός από τις υποχρεώσεις ασφάλισης υγείας	Αναληφθείσες αντισταθμίσεις	Σύνολο (ασφαλίσεις ζωής εκτός των ασφαλίσεων υγείας, περιλαμβανομένων των ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)
		Συμβάσεις χωρίς δικαιώματα προαίρεσης και εγγυήσεις	Συμβάσεις με δικαιώματα προαίρεσης ή εγγυήσεις	Συμβάσεις χωρίς δικαιώματα προαίρεσης και εγγυήσεις	Συμβάσεις με δικαιώματα προαίρεσης ή εγγυήσεις					
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0010	0	0		0			0	0	0
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντισταθμίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντισταθμίσεις πεττερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που συνδέονται με τις τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0020									
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου										
Βέλτιστη εκτίμηση										
Μεικτή βέλτιστη εκτίμηση	R0030	200.374		171.751	5.159		-7.229	0	0	370.055
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντισταθμίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντισταθμίσεις πεττερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0080									
		0		0	0		162	0	0	162
Βέλτιστη εκτίμηση μείον ανακτήσιμα ποσά από αντισταθμίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντισταθμίσεις πεττερασμένου κινδύνου — σύνολο	R0090	200.374		171.751	5.159		-7.392	0	0	369.893
Περιθώριο κινδύνου	R0100	2.286	1.913			2.377				6.575
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο	R0200	202.660	178.823			-4.853		0	0	376.631
Αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφαλιστρά	R0370	4.767	2.453			17.398		0	0	24.617

	Ασφάλιση υγείας (πρωτασφάλιση)			Προσοδοί από συμβάσεις ασφαλίσεως ζημιών και συνδεόμενες με υποχρεώσεις ασφαλίσεως	Αντασφάλιση υγείας (αναληφθείσα αντασφάλιση)	Σύνολο (ασφαλίσεις υγείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση)
		Συμβάσεις χωρίς δικαιώματα προαίρεσης και εγγυήσεις	Συμβάσεις με δικαιώματα προαίρεσης ή εγγυήσεις			
	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0010	0		0	0	0
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που συνδέονται με τις τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0020	0		0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου						
Βέλτιστη εκτίμηση						
Μεικτή βέλτιστη εκτίμηση	R0030		50.363	0	0	50.363
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0080					
Βέλτιστη εκτίμηση μείον ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου — σύνολο	R0090		50.358	0	0	50.358
Περιθώριο κινδύνου	R0100	6.009		0	0	6.009
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο	R0200	56.371		0	0	56.371

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

S.17.01.02

Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζημιών

Πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις									
	Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση άλλων οχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, ενσέριων και άλλων μεταφορών	Ασφάλιση πυρρός και λοιπών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πετρερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που συνδέονται με τις τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου									
Βέλτιστη εκτίμηση									
Προβλέψεις ασφαλιστρών									
Μεικτή	R0060	28.243	393	0	27.355	11.867	364	8.792	4.982
Συνολικό ανακτήσιμο ποσό από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πετρερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0140	0	213	0	1.144	1.426	12	2.897	1.874
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων ασφαλιστρών	R0150	28.243	180	0	26.211	10.441	352	5.895	1.652
Προβλέψεις αποζημιώσεων									
Μεικτή	R0160	52.739	841	0	123.346	7.311	6.036	42.808	19.106
Συνολικά ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πετρερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0240	1.810	0	0	2.205	2.167	1.759	20.379	8.865
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων	R0250	50.929	841	0	121.141	5.144	4.277	22.430	10.241
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — μεικτή	R0260	80.983	1.234	0	150.701	19.179	6.400	51.600	22.633
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — καθαρή	R0270	79.173	1.021	0	147.352	15.585	4.629	28.325	11.894
Περιθώριο κινδύνου	R0280	1.793	348	0	4.443	936	258	3.276	824
Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις									
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0
Περιθώριο κινδύνου	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο									
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο	R0320	82.776	1.582	0	155.145	20.115	6.658	54.876	23.456
Ανακτήσιμα ποσά από συμβάσεις αντασφάλισης/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πετρερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου — σύνολο	R0330	1.810	213	0	3.349	3.593	1.772	23.275	10.739
Τεχνικές προβλέψεις μείον ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πετρερασμένου κινδύνου — Σύνολο	R0340	80.966	1.369	0	151.796	16.522	4.887	31.601	12.717

	Πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις			Αναληφθείσες μη αναλογικές αντασφαλίσεις				Σύνολο υποχρεώσεων από ασφαλίσεις ζημιών
	Αναληφθείσες μη αναλογικές αντασφαλίσεις	Συνδρομή	Διάφορες χρηματικές απώλειες	Μη αναλογική αντασφάλιση υγείας	Μη αναλογική αντασφάλιση ατυχημάτων	Μη αναλογική αντασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Μη αναλογική αντασφάλιση πτερυγιστικών	
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0010	0	0	0	0	0	0	0
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πτεπρασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που συνδέονται με τις τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0050	0	0	0	0	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου								
Βέλτιστη εκτίμηση								
Προβλέψεις ασφαλιστρών								
Μεικτή	R0060	191	4.160	1.817	0	0	0	91.692
Συνολικό ανακτήσιμο ποσό από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πτεπρασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0140	0	6.468	107	0	0	0	17.081
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων ασφαλιστρών	R0150	191	-2.308	1.709	0	0	0	74.610
Προβλέψεις αποζημιώσεων								
Μεικτή	R0160	680	0	4.164	0	0	0	264.044
Συνολικό ανακτήσιμο ποσό από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πτεπρασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0240	116	0	2.151	0	0	0	46.301
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων	R0250	564	0	2.013	0	0	0	217.743
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — μεικτή	R0260	871	4.160	5.981	0	0	0	355.736
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — καθαρή	R0270	755	-2.308	3.722	0	0	0	292.353
Περιθώριο κινδύνου	R0280	143	83	355	0	0	0	12.800
Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις								
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0290	0	0	0	0	0	0	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0300	0	0	0	0	0	0	0
Περιθώριο κινδύνου	R0310	0	0	0	0	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο								
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο	R0320	1.014	4.243	6.335	0	0	0	368.536
Ανακτήσιμα ποσά από συμβάσεις αντασφάλισης/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πτεπρασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου — σύνολο	R0330	116	6.468	2.258	0	0	0	63.382
Τεχνικές προβλέψεις μείον ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πτεπρασμένου κινδύνου — σύνολο	R0340	898	-2.225	4.077	0	0	0	305.153

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι
S.19.01.21
Αποζημιώσεις από ασφαλίσεις ζημιών

Σύνολο από ασφαλίσεις ζημιών

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

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

	Έτος	Έτος εξέλιξης											Τρέχον έτος	Άθροισμα ετών (σωρευτικά)
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
Προηγούμενα	R0100											1.604	R0100	1.604
N-9	R0160	74.653	29.446	4.583	3.448	3.036	2.189	1.359	1.442	1.179	561		R0160	121.897
N-8	R0170	79.117	41.164	6.017	3.531	3.466	1.818	1.533	1.759	675			R0170	139.079
N-7	R0180	73.712	39.208	6.604	5.665	4.301	3.553	3.141	2.176				R0180	138.359
N-6	R0190	94.588	48.850	7.131	4.067	3.015	2.997	2.203					R0190	162.850
N-5	R0200	89.906	44.966	6.105	3.637	3.357	3.988						R0200	151.959
N-4	R0210	84.723	33.968	4.517	5.075	4.161							R0210	132.445
N-3	R0220	84.472	45.406	8.899	9.125								R0220	147.902
N-2	R0230	102.130	50.419	8.604									R0230	161.153
N-1	R0240	126.468	95.082										R0240	221.550
N	R0250	101.009											R0250	101.009
Σύνολο													R0260	1.479.807

Μεικτή απροεξόφλητη βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων
απόλυτο ποσό)

		Έτος εξέλιξης											Λήξη έτους (προεξόφλη)	
Έτος		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360
Προηγούμενα	R0100											20.926	R0100	19.807
N-9	R0160	65.212	39.397	28.262	21.710	13.017	8.745	6.673	3.782	2.972	2.920		R0160	2.690
N-8	R0170	79.165	38.545	28.907	21.871	15.119	10.775	6.912	4.780	3.333			R0170	3.091
N-7	R0180	69.388	40.637	28.224	21.441	17.178	13.539	9.876	7.887				R0180	7.467
N-6	R0190	70.748	32.218	24.267	18.005	14.053	8.887	5.713					R0190	5.335
N-5	R0200	71.484	29.044	21.322	17.149	11.250	4.812						R0200	4.491
N-4	R0210	63.202	28.641	23.681	16.188	8.357							R0210	7.790
N-3	R0220	81.559	43.462	34.057	22.806								R0220	21.274
N-2	R0230	93.042	38.232	26.279									R0230	24.416
N-1	R0240	150.626	51.929										R0240	49.216
N	R0250	122.902											R0250	118.466
Σύνολο													R0260	264.044

S.22.01.21

Επίδραση των μέτρων για τις μακροπρόθεσμες εγγυήσεις και των μεταβατικών μέτρων

		Ποσό με μέτρα μακροπρόθεσμων εγγυήσεων και μεταβατικά μέτρα	Επίδραση του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις	Επίδραση του μεταβατικού μέτρου για το επιτόκιο	Επίδραση του καθορισμού της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας στο μηδέν	Επίδραση του καθορισμού της προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης στο μηδέν
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Τεχνικές προβλέψεις	R0010	801.538			6.587	
Βασικά ίδια κεφάλαια	R0020	164.574			-4.936	
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια για την κάλυψη των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας	R0050	164.574			-4.936	
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	R0090	124.994			475	
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0100	147.865			-6.329	
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0110	56.247			214	

S.23.01.01
Ίδια κεφάλαια

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

Κεφάλαιο κοινών μετοχών (χωρίς να αφαιρούνται οι ίδιες μετοχές)
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά το κεφάλαιο κοινών μετοχών
Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή το ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις αλληλσφάλισης και τις επιχειρήσεις αλληλσφαιλιστικής μορφής
Μειωμένης εξασφάλισης λογαριασμοί μελών αλληλσφαιλιστικών επιχειρήσεων
Πλεονάζοντα κεφάλαια
Προνομιούχες μετοχές
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά προνομιούχες μετοχές
Εξισωτικό αποθεματικό
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης
Ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων, τα οποία έχουν εγκριθεί από την εποπτική αρχή ως βασικά ίδια κεφάλαια και δεν προσδιορίζονται ανωτέρω

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

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

Μειώσεις

Μείωση κατά το ποσό των συμμετοχών σε χρηματοδοτικά και πιστωτικά ιδρύματα

Συνολικά βασικά ίδια κεφάλαια μετά τις μειώσεις

Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια

Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο κοινών μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλητέο σε Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή το ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις αλληλσφάλισης και τις επιχειρήσεις αλληλσφαιλιστικής μορφής, που δεν έχουν καταβληθεί και δεν έχουν καταστεί απαιτητά, εξοφλητέα σε πρώτη ζήτηση
Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο προνομιούχων μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλητέο σε πρώτη ζήτηση πρώτη ζήτηση
Νομικώς δεσμευτική υποχρέωση εγγραφής και πληρωμής σε πρώτη ζήτηση για υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης
Πιστωτικές επιστολές και εγγυήσεις σύμφωνα με το άρθρο 96 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ
Πιστωτικές επιστολές και εγγυήσεις εκτός από αυτές που προβλέπει το άρθρο 96 παράγραφος 2 της οδηγίας
Συμπληρωματικές αξιώσεις από τα μέλη σύμφωνα με το άρθρο 96 παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο της οδηγίας
Συμπληρωματικές αξιώσεις από τα μέλη — εκτός εκείνων που εμπίπτουν στο άρθρο 96 παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο της οδηγίας 2009/138/ΕΚ
Λοιπά συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια

Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων

Διαθέσιμα και επιλέξιμα ίδια κεφάλαια

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

Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας

Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση

Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας

Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση

Εξισωτικό αποθεματικό

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

Εξισωτικό αποθεματικό

Αναμενόμενα κέρδη

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

Συνολικά αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα

	Σύνολο	Κατηγορία 1 — ελεύθερα περιορισμών στοιχεία	Κατηγορία 1 — υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	44.114	44.114			
R0030	433	433			
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	103.318	103.318			
R0140					
R0160	16.709				16.709
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	164.574	147.865			16.709
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	164.574	147.865			16.709
R0510	147.865	147.865			
R0540	164.574	147.865			16.709
R0550	147.865	147.865			
R0580	124.994				
R0600	56.247				
R0620	132%				
R0640	263%				

	C0060
R0700	164.574
R0710	
R0720	
R0730	61.255
R0740	
R0760	103.318
R0770	24.617
R0780	6.485
R0790	31.102

S.25.05.21

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

	Υπολογισμός της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	Ποσό βάσει υποδείγματος	USP	Απλοποιήσεις
	C0010	C0070	C0090	C0120
Είδος κινδύνου				
Σύνολο διαφοροποίησης	R0020	-68.685	-9.046	
Σύνολο διαφοροποιημένου κινδύνου προ φόρων	R0030	193.680	86.358	
Σύνολο διαφοροποιημένου κινδύνου μετά τους φόρους	R0040	193.680	86.358	
Σύνολο κινδύνου αγοράς και πιστωτικού κινδύνου	R0070	42.042	12.891	
Κίνδυνος αγοράς και πιστωτικός κίνδυνος — διαφοροποιημένος	R0080	29.289	12.891	
Κίνδυνος πιστωτικού γεγονότος που δεν καλύπτεται από τον κίνδυνο αγοράς και τον πιστωτικό κίνδυνο	R0190	12.217	0	
Κίνδυνος πιστωτικού γεγονότος που δεν καλύπτεται από τον κίνδυνο αγοράς και τον πιστωτικό κίνδυνο — διαφοροποιημένος	R0200	11.607	0	
Σύνολο επιχειρηματικού κινδύνου	R0270	0	0	
Σύνολο επιχειρηματικού κινδύνου — διαφοροποιημένου	R0280	0	0	
Σύνολο καθαρού αναλαμβανόμενου κινδύνου ασφάλισης ζημιών	R0310	119.221	101.669	
Σύνολο καθαρού αναλαμβανόμενου κινδύνου ασφάλισης ζημιών — διαφοροποιημένου	R0320	89.272	85.629	
Σύνολο αναλαμβανόμενου κινδύνου ασφάλισης ζωής και ασθενείας	R0400	77.698	260	
Σύνολο αναλαμβανόμενου κινδύνου ασφάλισης ζωής και ασθενείας — διαφοροποιημένου	R0410	62.014	260	
Σύνολο λειτουργικού κινδύνου	R0510	13.920	0	
Σύνολο λειτουργικού κινδύνου — διαφοροποιημένου	R0520	13.920	0	
Άλλος κίνδυνος	R0530	-12.422	-12.422	

Υπολογισμός Κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας

Σύνολο μη διαφοροποιημένων συνιστωσών	R0110	C0100	193.680
Διαφοροποίηση	R0060		-68.685
Προσαρμογή λόγω άθροισης των θεωρητικών κεφαλαιακών απτήσεων φερεγγυότητας των ΚΚΔ/ΧΠΑ	R0120		
Κεφαλαιακή απαίτηση για δραστηριότητες που ασκούνται βάσει του άρθρου 4 της οδηγίας 2003/41/ΕΚ	R0160		
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας, εξαιρουμένης πρόσθετης κεφαλαιακής απαίτησης	R0200		124.994
Ήδη καθορισμένες πρόσθετες κεφαλαιακές απτήσεις που έχουν ήδη καθοριστεί	R0210		
εκ των οποίων, ήδη καθορισμένες πρόσθετες κεφαλαιακές απτήσεις — άρθρο 37 παράγραφος 1 Τύπος α	R0211		
εκ των οποίων, ήδη καθορισμένες πρόσθετες κεφαλαιακές απτήσεις — άρθρο 37 παράγραφος 1 Τύπος β	R0212		
εκ των οποίων, ήδη καθορισμένες πρόσθετες κεφαλαιακές απτήσεις — άρθρο 37 παράγραφος 1 Τύπος γ	R0213		
εκ των οποίων, ήδη καθορισμένες πρόσθετες κεφαλαιακές απτήσεις — άρθρο 37 παράγραφος 1 Τύπος δ	R0214		
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0220		124.994
Λοιπές πληροφορίες σχετικά με την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας			
Το ποσό / η εκτίμηση της συνολικής ικανότητας απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων	R0300		
Το ποσό / η εκτίμηση της συνολικής ικανότητας απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων	R0310		
Κεφαλαιακή απαίτηση για την υποσθέντητα κινδύνου μετοχών που βασίζεται στη διάκριση	R0400		
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απτήσεων φερεγγυότητας για το υπόλοιπο μέρος	R0410		
Συνολικό ποσό της θεωρητικής κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας για τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης	R0420		
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απτήσεων φερεγγυότητας για τα χαρτοφυλάκια προσαρ- μογής λόγω αντιστοίχισης	R0430		
Αποτελέσματα διαφοροποίησης λόγω της άθροισης των θεωρητικών κεφαλαιακών απτήσεων φερεγγυό- τητας των ΚΚΔ για το άρθρο 304	R0440		
Μέθοδος που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω της άθροισης των θεωρητικών κεφαλαιακών απτήσεων φερεγγυότητας των ΚΚΔ	R0450		
Καθαρές μελλοντικές έκτακτες παροχές	R0460		

Προσέγγιση του φορολογικού συντελεστή

	Nai/Όχι
	C0109
Προσέγγιση βάσει του μέσου φορολογικού συντελεστή	R0590
	Μη εφαρμόσιμο - δεν γίνεται χρήση LACDT

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

S.28.02.01

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

Υπολογισμός συνολικής ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης		
		C0130
Γραμμική ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0300	59.219
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0310	124.994
Ανώτατο όριο ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0320	56.247
Κατώτατο όριο ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0330	31.249
Συνδυασμένη ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0340	56.247
Απόλυτο κατώτατο όριο της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0350	8.000
		C0070
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0400	56.247

Θεωρητική ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση για τον κλάδο ζημιών και τον κλάδο ζω	Δραστηριότητες	
	ασφάλισης	Δραστηριότητες
	ζημιών	ζωής
	C0140	C0150
Θεωρητική γραμμική ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0500	44.891
Θεωρητική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας εξαιρουμένων πρόσθετων κεφαλαιακών απαιτήσεων (ετήσια ή ο πιο πρόσφατος υπολογισμός)	R0510	94.753
Ανώτατο όριο θεωρητικής ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0520	42.639
Κατώτατο όριο θεωρητικής ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0530	23.688
Θεωρητική συνδυασμένη ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0540	42.639
Απόλυτο κατώτατο όριο της θεωρητικής ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0550	4.000
Θεωρητική ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0560	42.639

Παράρτημα 3: Γλωσσάριο

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 3**Φερεγγυότητα II:**

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

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

Εποπτική Αρχή:

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

ΕΑΑΕΣ (ΕΙΟΡΑ):

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

Έκθεση Φερεγγυότητας & Χρηματοοικονομικής Κατάστασης (SFCR):

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

Σύστημα διακυβέρνησης:

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

Σύστημα διαχείρισης κινδύνου:

Αποτελεί στοιχείο του συστήματος διακυβέρνησης της ασφαλιστικής επιχείρησης και περιλαμβάνει τις στρατηγικές, πολιτικές και διαδικασίες που της επιτρέπουν, σε συνεχή βάση, την αναγνώριση, μέτρηση, παρακολούθηση, διαχείριση και

Παράρτημα 3: Γλωσσάριο

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 ζημίας ή απώλειας φήμης στον οποίο μπορεί να εκτεθεί η επιχείρηση λόγω μη συμμόρφωσης με την κείμενη νομοθεσία, εσωτερικούς κανονισμούς και βέλτιστες πρακτικές. Ο νομικός κίνδυνος από συστηματική άποψη κατατάσσεται στους λειτουργικούς κινδύνους.

Αναλογιστική λειτουργία:

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

Προφίλ κινδύνου:

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

Ασφαλιστικός κίνδυνος (Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων):

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

Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου:

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

Παράρτημα 3: Γλωσσάριο

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

Τεχνικές προβλέψεις:

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

Ίδια κεφάλαια:

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

Επιλέξιμα Ίδια κεφάλαια:

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

Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (Solvency Capital Requirement- SCR):

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

Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (Minimum Capital Requirement - MCR):

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

Παράρτημα 3: Γλωσσάριο

Διαφοροποίηση ή Όφελος διαφοροποίησης:

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

Δείκτης φερεγγυότητας:

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

Μεταβατικά μέτρα:

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

Προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας (volatility adjustment):

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

Τεχνικές μετριασμού του κινδύνου:

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