



**CNP CYPRIALIFE LTD
ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ
31 Δεκεμβρίου 2022**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή	2
Σχετικά με την Έκθεση αυτή	7
Σύνοψη	8
A. Δραστηριότητα και Αποτελέσματα	12
A.1. Δραστηριότητα	12
A.2. Απόδοση από την Ανάληψη Κινδύνων (Underwriting Performance)	15
A.3. Επενδυτική Απόδοση	17
B. Σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης	19
B.1. Γενικές Πληροφορίες όσον αφορά το Σύστημα Διακυβέρνησης	19
B.2. Απαιτήσεις ικανότητας και ήθους (Fit and Proper) ...	22
B.3. Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων συμπεριλαμβανομένης της Εκτίμησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA).....	22
B.4. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (Internal Control System) και Κανονιστική Συμμόρφωση.....	26
B.5. Εσωτερικός Έλεγχος (Internal Audit)	28
B.6. Αναλογιστική Λειτουργία.....	29
B.7. Εξωπορισμός.....	30
Γ. Προφίλ Κινδύνου.....	31
Γ.1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος (Underwriting Risk)	32
Γ.2. Κίνδυνος Αγοράς (Market Risk).....	36
Γ.3. Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου/Πιστωτικός Κίνδυνος (Counterparty Risk)	40
Γ.4. Κίνδυνος Ρευστότητας (Liquidity Risk)	42
Γ.5. Λειτουργικός Κίνδυνος (Operational Risk)	43
Γ.6. Άλλοι Σημαντικοί Κίνδυνοι	45
Δ. Αποτίμηση Στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού	47
Δ.1. Στοιχεία Ενεργητικού	48
Δ.2. Τεχνικές Προβλέψεις	51
Δ.3. Άλλα Στοιχεία Παθητικού	56
Ε. Διαχείριση Κεφαλαίων.....	57
Ε.1. Ίδια Κεφάλαια	57
Ε.2. Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας και Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση.....	59
Παράρτημα I - Συντομογραφίες	63
Παράρτημα II – Επενδυτικά Ταμεία 2022	65
Παράρτημα III –Ποσοτικές Αναφορές QRTs	70

KPMG Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές
Εσπερίδων 14, 1087 Λευκωσία, Κύπρος
Τ.Θ. 21121, 1502 Λευκωσία, Κύπρος
Τ: +357 22 209000, Φ: +357 22 678200

2

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ

ΠΡΟΣ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ

CNP CYPRIALIFE LIMITED

Έκθεση επί του Ελέγχου των σχετικών στοιχείων της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τα ακόλουθα Ποσοτικά Υποδείγματα της Φερεγγυότητας II που περιλαμβάνονται στο Παράρτημα I του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2452 της 2ας Δεκεμβρίου 2015, της CNP Cyprialife Limited (η “Εταιρεία”), που ετοιμάστηκαν στις (ημερομηνία λήξης έτους):

- S.02.01.02 – Ισολογισμός
- S.12.01.02 – Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής και ασφαλίσεων ασθενείας τύπου SLT
- S.17.01.02 - Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζημιών
- S.23.01.01 - Ιδια κεφάλαια
- S.25.01.21 - Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας - για επιχειρήσεις βάσει της τυποποιημένης μεθόδου
- S.28.02.01 - Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση - Δραστηριότητες ασφάλισης τόσο στον κλάδο ζωής όσο και στον κλάδο ζημιών

Τα πιο πάνω ποσοτικά υποδείγματα αναφέρονται συλλογικά για το υπόλοιπο της παρούσας έκθεσης ως “τα σχετικά ποσοτικά υποδείγματα της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης”.

Κατά τη γνώμη μας, οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στα σχετικά ποσοτικά υποδείγματα της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης στις 31 Δεκεμβρίου 2022 έχουν ετοιμαστεί, από όλες τις ουσιώδεις απόψεις, σύμφωνα με τον περί Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμο του 2016, τον Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2015/35 της Επιτροπής, τον Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2016/467 της Επιτροπής, τους σχετικούς Εκτελεστικούς Κανονισμούς (ΕΕ) της Επιτροπής καθώς και τις σχετικές Οδηγίες του Εφόρου Ασφαλίσεων (συλλογικά “το Πλαίσιο”).

Λεμεσός
Τ.Θ. 50161, 3601
Τ: +357 25 869000
Φ: +357 25 363842

Πάφος
Τ.Θ. 60288, 8101
Τ: +357 26 943050
Φ: +357 26 943062

Πόλης Χρυσοχούς
Τ.Θ. 66014, 8330
Τ: +357 26 322098
Φ: +357 26 322722

Λάρνακα
Τ.Θ. 40075, 6300
Τ: +357 24 200000
Φ: +357 24 200200

Παραλίμνι / Αγία Νάπα
Τ.Θ. 33200, 5311
Τ: +357 23 820080
Φ: +357 23 820084

Βάση γνώμης

Ο έλεγχός μας έχει διενεργηθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, με βάση αυτά τα πρότυπα περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο *Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των σχετικών ποσοτικών υποδειγμάτων της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης* της έκθεσής μας. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας Λογιστών, που εκδίδεται από το Διεθνές Συμβούλιο Προτύπων Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές (Κώδικας ΔΣΠΔΕΛ) και τις απαιτήσεις δεοντολογίας, που σχετίζονται με τον έλεγχο των σχετικών ποσοτικών υποδειγμάτων της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης στην Κύπρο και έχουμε σύμμορφωθεί με τις άλλες ευθύνες δεοντολογίας, που απορρέουν από τις απαιτήσεις αυτές και τον Κώδικα ΔΣΠΔΕΛ. Πιστεύουμε, ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια, που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

Έμφαση θέματος

Επισύρουμε τη προσοχή στις παραγράφους 'Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας' και 'Διαχείριση κεφαλαίων' της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης', που περιγράφουν τη βάση ετοιμασίας. Η Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης έχει ετοιμαστεί σε συμμόρφωση με το Πλαίσιο και ως εκ τούτου με βάση ένα πλαίσιο ειδικού σκοπού χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Ως αποτέλεσμα, η Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης μπορεί να μην είναι κατάλληλη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό. Η γνώμη μας δεν έχει επιφύλαξη σε σχέση με αυτό το θέμα.

Άλλες πληροφορίες

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες αποτελούνται από κάποια συγκεκριμένα περιγραφικά μέρη και κάποια συγκεκριμένα ποσοτικά υποδείγματα της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης όπως παρουσιάζονται πιο κάτω:

Περιγραφικά μέρη:

- Δραστηριότητα και επιδόσεις
- Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας
- Διαχείριση κεφαλαίων

Ποσοτικά υποδείγματα (που περιλαμβάνονται στο Παράρτημα I του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2452 της Επιτροπής της 2ας Δεκεμβρίου 2015):

- S.05.01.02 - Ασφάλιστρα, αποζημιώσεις και δαπάνες ανά κατηγορία δραστηριοτήτων
- S.05.02.01 - Ασφάλιστρα, αποζημιώσεις και δαπάνες ανά χώρα
- S.19.01.21 - Αποζημιώσεις από ασφαλίσεις ζημιών

Η γνώμη μας επί των σχετικών ποσοτικών υποδειγμάτων της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες που αναφέρονται πιο πάνω και δεν εκφέρουμε οποιοδήποτε συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Άλλες πληροφορίες (συνέχεια)

Σχετικά με τον έλεγχο της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης, η ευθύνη μας είναι να διαβάσουμε τις άλλες πληροφορίες, έτσι ώστε να αξιολογήσουμε, κατά πόσο αυτές δεν συνάδουν ουσιωδώς με τα σχετικά στοιχεία της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης, ή με τη γνώση που έχουμε αποκτήσει κατά τη διάρκεια του ελέγχου, ή διαφαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις διαδικασίες που έχουμε πραγματοποιήσει, συμπεράνουμε ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα επί αυτού.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου για την Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης σύμφωνα με το Πλαίσιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι επίσης υπεύθυνο και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση της Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο να αξιολογήσει την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα, γνωστοποιώντας όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο, θέματα που σχετίζονται με τη συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρείας και την υιοθέτηση της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός εάν το Διοικητικό Συμβούλιο προτίθεται, είτε να θέσει την Εταιρεία σε εκκαθάριση ή να παύσει τις δραστηριότητες, ή όταν δεν έχει ρεαλιστικές εναλλακτικές επιλογές από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την επίβλεψη της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των σχετικών ποσοτικών υποδειγμάτων της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης

Οι στόχοι μας, είναι να αποκτήσουμε λελογισμένη διασφάλιση για το κατά πόσον τα σχετικά ποσοτικά υποδείγματα της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης είναι απαλλαγμένα από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος και η έκδοση έκθεσης ελεγκτή, η οποία να περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Λελογισμένη διασφάλιση συνιστά υψηλού βαθμού διασφάλιση, αλλά όχι εγγύηση, ότι ο έλεγχος όπως αυτός πραγματοποιήθηκε με βάση τα ΔΠΕ πάντοτε θα εντοπίζει ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν, είτε από απάτη, είτε από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη εάν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμενόταν, ότι θα επηρεάσουν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λήφθηκαν με βάση αυτή την Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης.

Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των σχετικών ποσοτικών υποδειγμάτων της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης (συνέχεια)

Ως μέρος ενός ελέγχου σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Αναγνωρίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους για ουσιώδη σφάλματα στα σχετικά ποσοτικά υποδειγμάτα της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζουμε και εφαρμόζουμε ελεγκτικές διαδικασίες, οι οποίες ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και λαμβάνουμε ελεγκτικά τεκμήρια, τα οποία είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν τη βάση της γνώμης μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ενός ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι μεγαλύτερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, λόγω του ότι η απάτη μπορεί να περιλαμβάνει συμπταιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς δηλώσεις ή την παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που είναι σχετικές με τον έλεγχο, προκειμένου να σχεδιάσουμε ελεγκτικές διαδικασίες που είναι κατάλληλες υπό τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Συμπεραίνουμε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και, με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν, κατά πόσον υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα που να σχετίζεται με γεγονότα ή συνθήκες που να υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας, που ενδέχεται να φανερώσει σημαντική αμφιβολία ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα. Εάν συμπεράνουμε, ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση μας να επισύρουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις στην Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης, ή εάν τέτοιες γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να τροποποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματα μας βασίζονται στα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στο Διοικητικό Συμβούλιο θέματα σχετικά με το προβλεπόμενο πεδίο και χρονοδιάγραμμα του ελέγχου και σημαντικά ευρήματα από τον έλεγχο, συμπεριλαμβανομένων τυχόν σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που εντοπίσαμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Άλλο θέμα

Η έκθεσή μας προορίζεται αποκλειστικά για το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και δεν πρέπει να χρησιμοποιηθεί από οποιαδήποτε άλλα μέρη. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε και δεν αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.

KPMG Limited

KPMG Limited

Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Εσπερίδων 14

1087, Λευκωσία

Κύπρος

5 Απριλίου 2023

Σχετικά με την Έκθεση αυτή

Η CNP Cyprialife Ltd (CNP Cyprialife, η Εταιρεία) δεσμεύεται στο να διατηρήσει τη δημόσια διαφάνεια όσον αφορά τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες, τις οικονομικές της επιδόσεις και τους κινδύνους που έχει αναλάβει. Μέσω της αναφοράς αυτής η οποία αποτελεί την Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης (Έκθεση), παρέχονται πληροφορίες σχετικά με τη φερεγγυότητα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

Η Έκθεση βασίζεται στη χρηματοοικονομική κατάσταση της CNP Cyprialife κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και περιέχει τόσο ποσοτικές όσο και ποιοτικές πληροφορίες σύμφωνα με τις Οδηγίες του Εφόρου Ασφαλίσεων Φεβρουαρίου του 2017/ Άρθρο 304 (1) του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2015/35, όσον αφορά την υποβολή πληροφοριών.

Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Έκθεση έχουν υποβληθεί σε εξωτερικό έλεγχο σύμφωνα με τις διατάξεις του Εφόρου Ασφαλίσεων που εκδόθηκαν κατά τον Απρίλιο του 2017. Η Έκθεση των Ελεγκτών παρουσιάζεται στη σελίδα 2 και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της Έκθεσης.

Η Εποπτική Αρχή, μπορεί να απαιτήσει την τροποποίηση ή την αναμόρφωση της Έκθεσης ή τη δημοσίευση επιπρόσθετων πληροφοριών ή την ανάληψη από την Εταιρεία άλλων ενεργειών.

Η Έκθεση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) της Εταιρείας στις 05 Απριλίου 2023 με βάση και την Πολιτική Αναφορών και Γνωστοποίησεων της Εταιρείας.

Ο ανεξάρτητος εξωτερικός ελεγκτής της Εταιρείας ο οποίος διορίστηκε για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 ήταν η KPMG Ltd.

Σχετικά με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II', Πυλώνας 3 (Solvency II Pillar 3)

Το πρόγραμμα 'Φερεγγυότητα II' (ΦII) είναι δομημένο γύρω από τρεις πυλώνες. Ο Πυλώνας 1 «Ποσοτικές απαιτήσεις – Εποπτεία» και ο Πυλώνας 2 «Ποιοτικές απαιτήσεις – Εποπτεία», συμπληρώνονται από τον Πυλώνα 3 «Δημοσιοποίηση στοιχείων προς τις εποπτικές αρχές και καταναλωτές». Ο σκοπός του Πυλώνα 3 είναι η γνωστοποίηση πληροφοριών που επιτρέπουν μεγαλύτερο επίπεδο διαφάνειας τόσο για την Εποπτική Αρχή όσο και για το κοινό αναφορικά με την κεφαλαιακή επάρκεια, την έκθεση σε κινδύνους και τη διαχείριση τους, καθώς και τις εσωτερικές διαδικασίες ελέγχου που έχει αναπτύξει η Εταιρεία.

Η CNP Cyprialife τυγχάνει άμεσου ελέγχου και εποπτείας από την Υπηρεσία Ελέγχου Ασφαλιστικών Εταιρειών (η Εποπτική Αρχή) του Υπουργείου Οικονομικών, Ταχ. Κιβώτιο 23364, 1682 Λευκωσία, Κύπρος.

Περαιτέρω, δίνεται αναφορά στον αποκλειστικό μέτοχο τη Εταιρείας την CNP Assurances στη Γαλλία ο οποίος ασκεί επιρροή ελέγχου. Η CNP Assurances υπόκειται σε χρηματοοικονομική εποπτεία από την Αρχή Ελέγχου Ασφαλιστικών Εταιρειών επ' ονόματι Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) της Γαλλίας, η οποία βρίσκεται στη διεύθυνση 4 Place de Budapest, 75436 Παρίσι, Γαλλία.

Η Εταιρεία συμμετέχει ενεργά στις συζητήσεις μεταξύ της Εποπτικής Αρχής Κύπρου και του Συνδέσμου Ασφαλιστικών Εταιριών όσον αφορά τις γνωστοποιήσεις σύμφωνα με τον Πυλώνα 3.

Η Εταιρεία δημοσιεύει ετησίως ολοκληρωμένες εκθέσεις σύμφωνα με τον Πυλώνα 3 στην ιστοσελίδα της www.cnpcyprialife.com.

Καθορισμένος Όρος

Η συντομογραφία "€ χιλ." αντιπροσωπεύει χιλιάδες Ευρώ και οι αριθμοί είναι στρογγυλοποιημένοι στην πλησιέστερη χιλιάδα.

Σύνοψη

A. Δραστηριότητες και Αποτελέσματα

Η CNP Cyprialife είναι 100% θυγατρική της CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd (CNP CIH), η οποία είναι Εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με έδρα την Κύπρο. Από τον Οκτώβριο του 2019, ο αποκλειστικός μέτοχος με ποσοστό 100% της CNP CIH είναι η CNP Assurances S.A., ασφαλιστική εταιρεία Γαλλικών συμφερόντων.

Η κύρια δραστηριότητα της CNP Cyprialife είναι η διεξαγωγή εργασιών ανάληψης κινδύνου στον κλάδο ζωής, ο οποίος περιλαμβάνει προϊόντα Κλάσεων I (Ζωής), III (Ζωής Συνδεδεμένης με Επενδύσεις), 1 (Ατυχημάτων), 2 (Ασθενείας) και 7 (Διαχείριση Συλλογικών Ταμείων Συντάξεων).

Η αποστολή της Εταιρείας είναι να βοηθήσει τους πελάτες της να οικοδομήσουν ένα καλύτερο μέλλον, ζεινώντας από ένα ασφαλές παρόν. Το όραμα της Εταιρείας είναι να παραμείνει ηγετική δύναμη στην αγορά ασφαλισης ζωής παρέχοντας μια πλήρη γκάμα σχετικών προϊόντων και την καλύτερη δυνατή εξυπηρέτηση.

Κατά το 2022, κατέχοντας ένα από τα μεγαλύτερα μερίδια αγοράς και την ηγετική θέση στις νέες εργασίες στον τομέα ατομικών συμβάσεων ασφάλισης ζωής με επαναλαμβανόμενα ασφάλιστρα, σε συνδυασμό με την υποδειγματική ισχυρή κεφαλαιακή βάση της Εταιρείας και στηρίζοντας ταυτόχρονα την Κυπριακή κοινωνία και τα άτομα που έχουν ανάγκη, η Εταιρεία είναι σε θέση να δηλώσει ότι έχει επιτύχει τους επιχειρηματικούς της στόχους.

Ένας σημαντικός παράγοντας αυτής της επιτυχίας ήταν η χρήση σύγχρονης τεχνολογίας. Η CNP Cyprialife έχει εντατικοποιήσει τις δράσεις της στο πλαίσιο του ψηφιακού μετασχηματισμού, παρέχοντας τη δυνατότητα ηλεκτρονικής παρουσίασης στον πελάτη και συμπλήρωσης όλων των εντύπων με τη βοήθεια του ασφαλιστικού τους συμβούλου, ηλεκτρονικής αξιολόγησης κινδύνου και ηλεκτρονικής υπογραφής. Παρέχει επίσης ψηφιακές υπηρεσίες και επιλογές στους πελάτες της για εύκολη πρόσβαση σε πληροφορίες των συμβολαίων τους και ηλεκτρονική υποβολή των απαιτήσεων τους.

Η CNP Cyprialife συνέχισε το πρόγραμμα εταιρικής και κοινωνικής ευθύνης έχοντας στενή συνεργασία με Αρχές και Θεσμικούς φορείς.

Κατά τη διάρκεια του έτους 2022, η CNP Cyprialife συνέχισε να βελτιώνει το χαρτοφυλάκιο των προϊόντων της και να ενισχύει το δίκτυο των αντιπροσώπων της.

Το Κέρδος από την Ανάληψη Κινδύνων (Underwriting Profit) της Εταιρείας ανήλθε στις €35.601 χιλ. με κύριους συντελεστές κέρδους τον τομέα ασφαλισης Ασθενείας και Ατυχημάτων και τον τομέα αποταμιεύσεων τύπου Unit-linked.

Κατά τη διάρκεια του 2022, η Εταιρεία αντιμετώπισε μια σειρά από εξωτερικές προκλήσεις όπως:

- Τις πληθωριστικές επιπτώσεις που επέφερε η πανδημία Covid 19, οι οποίες ενισχύθηκαν με τον πόλεμο Ρωσίας – Ουκρανίας, με αποτέλεσμα αλλαγές στα επιτόκια και πιθανή περίοδο ύφεσης
- Ρυθμιστικές αλλαγές και εξελίξεις (αύξηση αναφορών κυρώσεων λόγω του πολέμου στην Ουκρανία, Κανονισμός Γνωστοποιήσεων Αειφορίας, Κανονισμός ταξινόμησης της ΕΕ, DORA, αλλαγές στην οδηγία σχετικά με την διανομή ασφαλιστικών προϊόντων (IDD), αλλαγές στην οδηγία Φερεγγυότητα II (SII), κατευθυντήριες γραμμές για υπηρεσίες εξωπορισμού, επιχειρησιακή ανθεκτικότητα, κίνδυνο συμπεριφοράς κλπ.).

Παρά τις αλλαγές στο εξωτερικό περιβάλλον, η CNP Cyprialife ανταποκρίθηκε σε όλες τις προκλήσεις και προσάρμοσε την οργάνωση και τη λειτουργία της προς το μέγιστο όφελος των πελατών, των συνεργατών, του δυναμικού πωλήσεων και των εργαζομένων της, διατηρώντας τη σχέση εμπιστοσύνης της με όλα τα ενδιαφερόμενα πρόσωπα.

Κατά το 2022, η Εταιρεία είχε ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες €55.920 χιλ. σε σύγκριση με τα κέρδη από επενδυτικές δραστηριότητες ύψους €16.959 χιλ. κατά την προηγούμενη περίοδο αναφοράς.

Τα ίδια Κεφάλαια μειώθηκαν κατά 7% έναντι του προηγούμενου έτους, φτάνοντας τις €161.617 χιλ.. Τα Βασικά μεγέθη της Εταιρείας παρουσιάζονται πιο κάτω.

Τα Κυριότερα Οικονομικά Στοιχεία - 31 Δεκεμβρίου 2022

- **€556 εκατομμύρια Επενδύσεις υπό διαχείριση**
- **€138 εκατομμύρια Κύκλο Εργασιών**
- **€21 εκατομμύρια Σύνολο Απαιτήσεων που πληρώθηκαν**
- **347% Κεφαλαιακή Βάση σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II'**
- **Γραφεία σε όλη την Κύπρο, με 301 ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές**



Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης Φερεγγυότητας II Σε χιλιάδες €	31/12/2022	31/12/2021	Μεταβολή
Επενδύσεις	556.046	581.620	-4%
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	5.044	9.751	-48%
Σύνολο Ενεργητικού	561.090	591.371	-5%
Τεχνικές Προβλέψεις	371.099	388.819	-5%
Λοιπές Υποχρεώσεις	28.374	29.582	-4%
Σύνολο Παθητικού	399.473	418.401	-5%
Διαφορά Ενεργητικού-Παθητικού	161.617	172.970	-7%
Επιλέξιμα/ Βασικά Ίδια Κεφάλαια	161.617	172.970	-7%

B. Εταιρική Διακυβέρνηση

Οι οργανωτικές ρυθμίσεις της Εταιρείας πληρούν τις κανονιστικές απαιτήσεις της Οδηγίας Φερεγγυότητα II μέσω των καθορισμένων βασικών λειτουργιών και των καλά τεκμηριωμένων πολιτικών και διαδικασιών.

Κατά την περίοδο αναφοράς, οι οργανωτικές διεργασίες της Εταιρείας προσαρμόστηκαν ώστε να διασφαλιστεί η συνέχεια και η κανονικότητα του συστήματος διακυβέρνησης της Εταιρείας.

Η CNP Cyprialelife, διατηρεί ανάλογη οργανωτική δομή με καθορισμένες βασικές λειτουργίες και επισημοποιημένες γραπτές πολιτικές και διαδικασίες.

Η Εταιρεία δεσμεύεται να βελτιώνει συνεχώς το γενικό σύστημα διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου και θεωρεί ότι το σύστημα της είναι κατάλληλο σε σχέση με τη φύση, την πολυπλοκότητα και το μέγεθος της Εταιρείας.

Η Εταιρεία συμμορφώνεται με τις πρόνοιες της Κυπριακής Ασφαλιστικής Νομοθεσίας (Νόμος 38 (Ι)/2016).

Οι βασικές αρχές και διαδικασίες που διέπουν το σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρείας αναλύονται στο Κεφάλαιο «Σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης» της Έκθεσης στην ενότητα B.

Γ. Προφίλ Κινδύνου

Το προφίλ κινδύνου της CNP Cyprialelife αποτελείται κυρίως από τους Κινδύνους Αγοράς και Ασφάλισης Κινδύνων Ζωής, καθότι το κεφάλαιο φερεγγυότητας των δύο αυτών κινδύνων αντιπροσωπεύει το 73% των Βασικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας (BSCR) πριν από τη διαφοροποίηση. Δεδομένης της ποικιλίας των προϊόντων της, η Εταιρεία επωφελείται ωστόσο από τη διαφοροποίηση μεταξύ των κινδύνων.

Η Εταιρεία εκτίθεται στους κινδύνους του Πυλώνα 1 (Κίνδυνος Αγοράς, Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου, Αναλαμβανόμενος Κίνδυνος Κλάδου Ζωής, Κίνδυνος Ασφαλιστικής Ανάληψης Ασθενείας και Λειτουργικός Κίνδυνος) καθώς και σε κινδύνους που δεν καλύπτονται πλήρως από τον Πυλώνα 1, όπως οι κίνδυνοι στρατηγικής, εργασιών, ρευστότητας, νομικής συμμόρφωσης, κανονιστικής συμμόρφωσης και φήμης. Για τη βέλτιστη διαχείριση των κινδύνων η Εταιρεία έχει λάβει τις κατάλληλες τεχνικές μείωσης ανά κατηγορία κινδύνου.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τον τυποποιημένο μαθηματικό τύπο (standard formula) για τον υπολογισμό των κινδύνων του Πυλώνα 1 και κατά το 2022 αναθεώρησε τα βασικά σενάρια και τα σενάρια ακραίων καταστάσεων.

Το 2022, υποβλήθηκαν επιτυχώς στην Έφορο Ασφαλίσεων τα Ποσοτικά Υποδείγματα (Quantitative Reporting Templates - QRTs).

Δ. Αποτίμηση Στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού

Η αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του ισολογισμού δυνάμει της Οδηγίας ‘Φερεγγυότητα II’ πραγματοποιείται σύμφωνα με την Πολιτική Αποτίμησης (Asset and Liability Valuation Policy) και την Πολιτική Αποθεμάτων (Reserving Policy) που εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Η Εταιρεία καταρτίζει τις οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιριών Νόμου, Κεφ. 113.

Κατά γενικό κανόνα, τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Εταιρείας (ιδίως τα χρηματοοικονομικά μέσα) αποτιμώνται στη βάση εύλογης αξίας και στη συνέχεια συμπεριλαμβάνονται είτε απευθείας στον Ισολογισμό βάσει των Δ.Π.Χ.Π. ή εμφανίζονται στις σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων. Για τους σκοπούς του Ισολογισμού δυνάμει της Οδηγίας ‘Φερεγγυότητα II’, η Εταιρεία χρησιμοποιεί την εύλογη αξία των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού όπως αυτή υπολογίζεται για λογιστικούς σκοπούς σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π, στο βαθμό που η αξία αυτή είναι σύμφωνη με τις αρχές αποτίμησης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού. Αυτό διασφαλίζει τη δημιουργία ενός αξιόπιστου Ισολογισμού σύμφωνα με την Οδηγία ‘Φερεγγυότητα II’, ως μέρος μιας εύρυθμης και καλά διαχειριζόμενης διαδικασίας ενώ διασφαλίζεται η συνοχή με τις Οικονομικές Καταστάσεις βάσει των Δ.Π.Χ.Π.

Η Εταιρεία εφαρμόζει με συνέπεια τις τεχνικές αποτίμησης, ενώ η εφαρμογή εναλλακτικών τεχνικών αποτίμησης δύναται να επιλεγεί αν η αλλαγή της μεθόδου θα οδηγούσε σε μια καταλληλότερη αποτίμηση. Για σκοπούς διαφάνειας οποιαδήποτε αλλαγή στη μεθοδολογία επισημαίνεται.

Υπάρχουν περιπτώσεις όπου η αξία ορισμένων στοιχείων δύναται να εκτιμάται χρησιμοποιώντας απλοποιημένες προσεγγίσεις όταν στα στοιχεία αυτά δεν υπάρχει σημαντική έκθεση ή όταν η διαφορά με την εύλογη αξία, όπως αυτή υπολογίζεται βάσει των Δ.Π.Χ.Π., δεν είναι σημαντική.

Οι τεχνικές προβλέψεις της Εταιρείας σύμφωνα με την Οδηγία ‘Φερεγγυότητα II’ ανήλθαν στις €371.099 χιλ. κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022.

Ε. Διαχείριση Κεφαλαίων

Η κεφαλαιακή θέση της Εταιρείας είναι πολύ ισχυρή και για το 2022 η Εταιρεία κάλυψε επαρκώς τις κεφαλαιακές της απαιτήσεις Φερεγγυότητας II.

Η συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR) της Εταιρείας κατά το τέλος του 2022 ανήλθε στο ποσό των €46.639 χιλ., ενώ η συνολική ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση (MCR) ανήλθε στο ποσό των €11.660 χιλ..

Ο συντελεστής SCR σύμφωνα με την Οδηγία ‘Φερεγγυότητα II’ ανήλθε σε υψηλά επίπεδα, ύψους 347% κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και ο συντελεστής MCR ανήλθε στο 1386%. Η κεφαλαιακή βάση της Εταιρείας είναι εξαιρετικά ισχυρή καλύπτοντας το κεφάλαιο που απαιτείται από τη νομοθεσία περισσότερο από τρεις φορές.

Τα ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. ανέρχονται στις €129.430 χιλ. και σύμφωνα με την Οδηγία ‘Φερεγγυότητα II’ ανέρχονται στις €161.617 χιλ.. Η βάση ενοποίησης για τους σκοπούς ετοιμασίας χρηματοοικονομικών λογαριασμών διαφέρει από εκείνη που χρησιμοποιήθηκε για τους σκοπούς της Οδηγίας ‘Φερεγγυότητα II’.

Τα ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας περιέχουν μόνο κεφάλαια Κατηγορίας 1.

Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις			
Σε χιλιάδες €	31/12/2022	31/12/2021	Μεταβολή
Κίνδυνος αγοράς	26.949	32.243	-16%
Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου	2.951	1.732	70%
Ασφαλιστικός κίνδυνος κλάδου ζωής	22.266	24.816	-10%
Ασφαλιστικός κίνδυνος κλάδου ασθενείας	15.055	11.706	29%
Σύνολο	67.221	70.497	-5%
Όφελος διαφοροποίησης	-20.075	-19.614	2%
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	47.146	50.883	-7%
Λειτουργικός κίνδυνος	3.932	3.701	6%
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων	-4.438	-5.619	-21%
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	46.639	48.965	-5%

Σε χιλιάδες €	31/12/2022	31/12/2021	Μεταβολή
Βασικά Ίδια Κεφάλαια	161.617	172.970	-7%
Κατηγορία 1 (Tier 1)	161.617	172.970	-7%
Κατηγορία 2 (Tier 2)	0	0	n/a
Κατηγορία 3 (Tier 3)	0	0	n/a
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR)	46.639	48.965	-5%
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για SCR	161.617	172.970	-7%
Δείκτης Φερεγγυότητας (SCR ratio)	347%	353%	-2%
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (MCR)	11.660	12.241	-5%
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για MCR	161.617	172.970	-7%
Δείκτης κάλυψης MCR (MCR ratio)	1.386%	1.413%	-2%

A. Δραστηριότητα και Αποτελέσματα

A.1. Δραστηριότητα

Η Εταιρεία ιδρύθηκε στις 12 Δεκεμβρίου 1991 ως Εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με μετοχές, με την επωνυμία «INTERAMERICAN INSURANCE CO LIMITED». Μετά από αλλαγές στην επωνυμία της Εταιρείας, από τις 19 Ιουλίου 2013, η εταιρική επωνυμία της Εταιρείας είναι CNP Cyprialife Ltd, με αριθμό εγγραφής HE 46532.

Η CNP Cyprialife είναι κατά το 100% θυγατρική της CNP CIH, η οποία αποτελεί Εταιρεία περιορισμένης ευθύνης η οποία συστάθηκε στην Κύπρο. Από τον Οκτώβριο του 2019, η CNP Assurances κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου του Ομίλου CNP. Η εξαγορά αυτή σηματοδότησε την έναρξη μιας νέας εποχής για την Εταιρεία και για τον Όμιλο γενικότερα, δημιουργώντας νέες προοπτικές συνεργασιών και ανάπτυξης.

Η κύρια δραστηριότητα της CNP Cyprialife είναι η διεξαγωγή εργασιών ανάληψης κινδύνου στον κλάδο ζωής, ο οποίος περιλαμβάνει προϊόντα Κλάσεων I (Ζωής), III (Ζωής Συνδεδεμένης με Επενδύσεις), 1 (Ατυχημάτων), 2 (Ασθενείας) και 7 (Διαχείριση Συλλογικών Ταμείων Συντάξεων).

Η CNP Cyprialife αποτελεί μία από τις ηγετικές ασφαλιστικές εταιρείες κάλυψης κινδύνων στον τομέα ζωής στην Κύπρο με πολύ ισχυρή κεφαλαιακή βάση. Με έμπειρους και ειδικευμένους υπαλλήλους και ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές η Εταιρεία έχει δημιουργήσει αξία και οφέλη στους πελάτες και στους μετόχους της για διάστημα πέραν των 30 ετών.

Η CNP Cyprialife είναι ένας από τους μεγαλύτερους και ισχυρότερους θεσμικούς επενδυτές στην Κύπρο με πρόσβαση σε ένα ευρύ διεθνές επενδυτικό περιβάλλον. Οι επενδύσεις της Εταιρείας κατά το τέλος του 2022 ανέρχονταν στα €556 εκ..

Η αποστολή της CNP Cyprialife είναι να βοηθήσει τους πελάτες της να οικοδομήσουν ένα καλύτερο μέλλον, ξεκινώντας από ένα ασφαλές παρόν.

Το όραμα της Εταιρείας είναι να καταρτιστεί ως ηγέτης της αγοράς ασφαλισης ζωής, παρέχοντας μια πλήρη γκάμα σχετικών προϊόντων και τις καλύτερες υπηρεσίες στον κλάδο. Το 2022, κατέχοντας ένα από τα μεγαλύτερα μερίδια αγοράς και ηγετική θέση στο τομέα εργασιών νέων ατομικών συμβάσεων ασφαλισης ζωής, η Εταιρεία πέτυχε τους επιχειρηματικούς της στόχους.

Η CNP Cyprialife ανταποκρίνεται σε όλες τις προκλήσεις και προσαρμόζει την οργάνωση και λειτουργία της για το μέγιστο όφελος των πελατών της, των συνεργατών και των εργαζομένων της. Τα τελευταία 30 έτη έχει δημιουργήσει μια συνεχή σχέση εμπιστοσύνης με τους πελάτες της.

Ο μοναδικός μέτοχος της CNP Assurances είναι η La Banque Postale και ο πραγματικός δικαιούχος (Ultimate Beneficial Owner) της CNP Assurances είναι η Caisse des Dépôts.

Ο Όμιλος CNP Assurances αποτελεί έναν κορυφαίο πάροχο ασφάλισης ζωής και ασφάλισης προθεσμιακών πιστωτών. Αποτελεί την έκτη μεγαλύτερη ασφαλιστική εταιρεία στον κλάδο ζωής στην Ευρώπη και την τρίτη μεγαλύτερη ασφαλιστική εταιρεία στη Βραζιλία. Ιδρύθηκε πριν από 170 χρόνια και ασφαλίζει ανά το παγκόσμιο 36 εκατομμύρια ασφαλισμένους σε ασφαλίσεις προσωπικών κινδύνων (personal risk and protection). Πελάτες της είναι επίσης 11 εκατομμύρια κάτοχοι ασφαλιστικών συμβολαίων αποταμίευσης και συνταξιοδότησης. Το 2022, ο Όμιλος ανακοίνωσε έσοδα από ασφάλιστρα ύψους €36 δισεκατομμύρια ευρώ και τα καθαρά τεχνικά αποθεματικά του ήταν €363,7 δισεκατομμύρια. Το 89% των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού της CNP Assurances τυγχάνουν διαχείρισης σύμφωνα με την περιβαλλοντική, κοινωνική και εταιρική διακυβέρνηση.

Το εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας βρίσκεται στη Λεωφόρο Ακροπόλεως 17, 2006 Στρόβολος, Λευκωσία, Κύπρος. Διαθέτουμε γραφεία στη Λευκωσία, στη Λεμεσό, στη Λάρνακα, στην Πάφο και στο Παραλίμνι.

Κυριότερα γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά το έτος 2022

Φερεγγυότητα II: Η Εταιρεία είναι πλήρως συμμορφούμενη με τον Περι Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμο του 2016 [Νόμος 38(I) 2016] και τους Περι Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Κανονισμούς του 2016. Η Εταιρεία έχει εναρμονίσει τη δομή της, τις πολιτικές, τις διαδικασίες, τις πρακτικές και τα πρότυπα διακυβέρνησής της, σύμφωνα με τις βασικές απαιτήσεις της Οδηγίας «Φερεγγυότητα II».

Η Εταιρεία, με συνέπεια τα τελευταία χρόνια, διατήρησε μια ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια. Η θέση της όσον αφορά την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' και ο δείκτης κεφαλαιακής κάλυψης κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2022 ανήλθε στο 347% (353% στις 31 Δεκεμβρίου 2021), περισσότερο από τρεις φορές μεγαλύτερος από τις απαιτήσεις της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II'.

Ρυθμιστικές Εξελίξεις: Μετά και την εφαρμογή των κανονιστικών και ρυθμιστικών απαιτήσεων των περασμένων χρόνων, η Εταιρεία προσφέρει συνεχές προγράμματα κατάρτισης για τα μέλη του προσωπικού της αλλά και για το δίκτυο ασφαλιστικών διαμεσολαβητών της, στους ακόλουθους τομείς:

- Οδηγία IDD 2016/97 (Insurance Distribution Directive)
- PRIIPS
- Οδηγία 2016/80 και Γενικός Κανονισμός (2016/679) περί Προστασίας Δεδομένων
- Οδηγία κατά της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες (4^η Οδηγία)
- Κατ' εξουσιοδότηση της Επιτροπής Κανονισμός ΕΕ 2019/981
- Κίνδυνος ασφάλειας κυβερνοχώρου (Cyber Security Risk)
- Ενσωμάτωση των προτιμήσεων βιωσιμότητας στην αξιολόγηση καταληλότητας βάσει της οδηγίας IDD (2021/1257)
- Κανονισμός περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) – Επίτερο 1 (2019/2088)
- Κανονισμός για την Ταξινομία της ΕΕ (2020/ 852)
- Κατ' εξουσιοδότηση της Επιτροπής οδηγία ΕΕ 2021/ 1269, της 21ης Απριλίου 2021, με παρακολούθηση της εφαρμογής από τον Απρίλιο του 2023

Δ.Π.Χ.Π 17: Κατά τη διάρκεια του 2022, επιτεύχθηκε σημαντική πρόοδος και η Εταιρεία έχει ήδη εκτιμήσει προκαταρκτικά τον αναμενόμενο αντίκτυπο σχετικά με την πρώτη εφαρμογή του νέου Προτύπου. Υπό την επίβλεψη της CNP Assurances, η μεταβατική υποβολή εκθέσεων για το 2022 έχει υπολογιστεί σύμφωνα με το νέο Δ.Π.Χ.Π 17

παράλληλα με το Δ.Π.Χ.Π 4. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία ολοκλήρωσης των μεταβατικών αξιολογήσεων των αρχικών επιττώσεων της εφαρμογής του νέου προτύπου και στις εκθέσεις αναφοράς. Ο μελλοντικός αντίκτυπος στις επιδόσεις και τα αποτελέσματα, από το Δ.Π.Χ.Π. 17, θα λαμβάνεται υπόψη κατά τη λήψη βασικών αποφάσεων.

Διαχείριση Κινδύνου: Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει επιτυχώς την επιχειρηματική στρατηγική της και έχει διαχειριστεί το προφίλ κινδύνου της ώστε να αντικατοπτρίζει το στόχο της ο οποίος είναι η οικονομική ευρωστία και η δυνατή κεφαλαιακή θέση.

Κανάλια διανομής: Η Εταιρεία διοχετεύει τα προϊόντα της μέσω του δικού της συνδεδεμένου δικτύου ασφαλιστικών διαμεσολαβητών, το οποίο ενισχύεται, αναπτύσσεται και εκπαιδεύεται διαρκώς. Όσον αφορά εργασίες ομαδικής ασφάλειας, η Εταιρεία αναπτύσσει επίσης τις πωλήσεις της μέσω του δικτύου της και του εξειδικευμένου της τμήματος.

Εξυπηρέτηση Πελατών: Για την καλύτερη εξυπηρέτηση των πελατών και των συνεργατών της, η Εταιρεία παρέχει μια εφαρμογή για κινητά τηλέφωνα η οποία προσφέρει τον πιο σύγχρονο, τον πιο απλό και τον πιο γρήγορο τρόπο πρόσβασης σε ασφαλιστικές πληροφορίες. Η Εταιρεία παρέχει επίσης μια νέα σύγχρονη διαδικτυακή πύλη, την INSUPASS η οποία προσφέρει άμεση ενημέρωση και μια αξιόπιστη επικοινωνία για τους πελάτες και τους συνεργάτες της. Η Εταιρεία αναβαθμίζεται και προσαρμόζεται συνεχώς ψηφιακά.

Κοινωνική και Περιβαλλοντική Ευθύνη: Η CNP CypriLife αντιμετωπίζει με ευαισθησία και αλληλεγγύη τα άτομα που έχουν ανάγκη και βρίσκεται δίπλα στην κυπριακή κοινωνία. Κατά το 2022, η CNP CypriLife μαζί με την CNP Asfaliki, την CNP Ζωής και το Ραδιοφωνικό Ίδρυμα Κύπρου, οργάνωσαν για τέταρτη συνεχή χρονιά προσαρμόζοντας όλα τα σχετικά πρωτόκολλα και οδηγίες της Κυβερνησης και των αρμόδιων αρχών για την καταπολέμηση της εξάπλωσης της πανδημίας του κορονοϊού, την νέα εποχή του φιλανθρωπικού εράνου «Ραδιομαραθώνιος», της κορυφαίας δράσης κοινωνικής ευαισθησίας και συμβολής στην πιο ευάλωτη ομάδα της κοινωνίας, τα παιδιά. Επιπλέον, η Εταιρεία συμμετείχε στο "Challenge Let's Move for a good purpose" προς όφελος οργανώσεων που βοηθούν τους πληγέντες του Ουκρανικού λαού. Επίσης, η CNP CypriLife έλαβε μέρος σε περιβαλλοντικές εκδηλώσεις όπως η «Παγκόσμια Ημέρα Καθαρισμού».

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία υποστήριξε το Σύνδεσμο "Ένα όνειρο μια Ευχή" για την ευαισθητοποίηση σε σχέση με τα παιδιά που πάσχουν από καρκίνο και συναφείς ασθένειες και προσέφερε οικονομική υποστήριξη.

Νέα προϊόντα: Η Εταιρεία προσφέρει μεγάλη γκάμα ασφαλιστικών προϊόντων. Αξιοποιώντας τη σχέση συνεργασίας με τους Αντασφαλιστές της προσφέρει καινοτόμες λύσεις σε προϊόντα προστασίας. Επίσης η Εταιρεία προσφέρει επενδυτικά προϊόντα και αξιοποιώντας τις μακροχρόνιες σχέσεις με διεθνείς διαχειριστές επενδύσεων και επενδυτικές τράπεζες προσφέρει μέσα από τα ταμεία της καινοτόμες λύσεις επενδυτικών προϊόντων καθώς και προϊόντων προστασίας. Επίσης, προσφέρει ένα ευρύ φάσμα επενδυτικών στρατηγικών για κάθε προφίλ απόδοσης και κινδύνου, προσαρμοσμένο στις ανάγκες κάθε πελάτη.

Εξωτερικό Περιβάλλον: Το εξωτερικό περιβάλλον αλλάζει συνεχώς. Μετά την κρίση της πανδημίας Covid-19, η Εταιρεία αντιμετωπίζει και τις επιπτώσεις του ουκρανικού πολέμου, συμπεριλαμβανομένου των αυξήσεων του πληθωρισμού, και των επιτοκίων καθώς και μιας πιθανής μελλοντικής ύφεσης. Η Εταιρεία παρακολουθεί στενά την κατάσταση και συμμορφώνεται πλήρως με οποιεσδήποτε κυρώσεις τυχόν επιβάλλονται από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Ο βραχυπρόθεσμος και μεσοπρόθεσμος χρηματοοικονομικός κίνδυνος, ως αποτέλεσμα της αστάθειας που επικρατεί στις κεφαλαιαγορές παρακολουθείται ενεργά. Τα επίπεδα ρευστότητας της Εταιρείας παραμένουν υγιής και δεν επηρεάζονται από την κρίση. Η κεφαλαιακή κάλυψη και ρευστότητα της Εταιρείας δεν αναμένεται να έχει σημαντικές επιπτώσεις.. Τυχόν μείωση της εύλογης αξίας των επενδύσεων της Εταιρείας στα οικονομικά αποτελέσματα του 2022, απορροφήθηκε λόγω της υψηλής καθαρής θέσης ενεργητικού και φερεγγυότητας της Εταιρείας. Ο δείκτης κάλυψης SCR της Εταιρείας κατά την ημερομηνία δημοσίευσης της Έκθεσης είναι πολύ πιο πάνω από το ελάχιστο όριο που ορίζεται στη δήλωση διάθεσης ανάληψης κινδύνου της Εταιρείας και αναμένεται να παραμείνει στα ίδια υψηλά επίπεδα καθ' όλη τη διάρκεια του 2023.

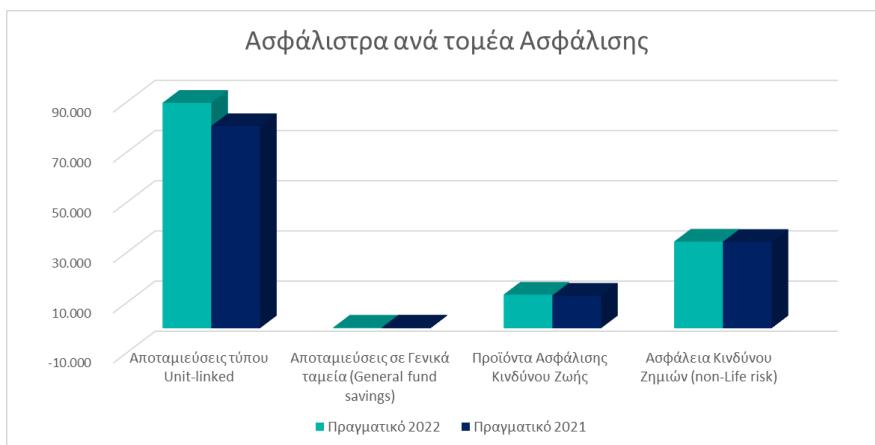
Βιωσιμότητα και ESG: Ως σημαντικός συντελεστής στις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες της χώρας και μια από τις μεγαλύτερες ασφαλιστικές στο νησί, η CNP CypriLife υποστηρίζει τη μετάβαση προς μια πιο ευημερούσα, βιώσιμη και ανθεκτική βιομηχανία. Η Εταιρεία δημιουργεί μια ομάδα ESG, σκοπός της οποίας θα είναι να διασφαλίσει την τήρηση των βασικών αναδυόμενων κανονισμών. Επιπλέον, η Εταιρεία βρίσκεται σε στενή συνεργασία με διάφορους πράκτορες, παρόχους υπηρεσιών, προμηθευτές και άλλα τρίτα μέρη. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία είναι στρατηγικά τοποθετημένη για να εκπληρώσει την αποστολή της: να συμβάλει σε ένα βιώσιμο χρηματοοικονομικό και ασφαλιστικό κλάδο λαμβάνοντας υπόψη τυχόν πρόσθετους παράγοντες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, για να διασφαλίσει την προστασία των συμφερόντων των βασικών ενδιαφερόμενων μερών της, συμπεριλαμβανομένων των πελατών, των εργαζομένων, των συνεργατών, των μετόχων μας, του περιβάλλοντος / πλανήτη και της κοινωνίας.

Στο Μέλλον, η Εταιρεία θα συνεχίζει να εστιάζει στην ανάπτυξη των εργασιών της:

- Αναπτύσσοντας τα καινοτόμα προϊόντα της με ευελιξία, παρέχοντας πάντοτε τη μέγιστη ασφάλεια, σιγουριά και προστασία
- Μεγιστοποιώντας την αξία των υπηρεσιών και αναβαθμίζοντας συνεχώς την ποιότητα της εξυπηρέτησης που προσφέρεται στους πελάτες της
- Μεγιστοποιώντας τις αποδόσεις που λαμβάνουν οι μέτοχοι της και διατηρώντας την πολύ δυνατή κεφαλαιακή της θέση
- Παραμένοντας ένας υπεύθυνος εργοδότης και μια κοινωνικά υπεύθυνη εταιρεία, δίπλα από τα άτομα που έχουν ανάγκη
- Συμμορφούμενη με όλους τους σχετικούς νόμους και κανονισμούς

A.2. Απόδοση από την Ανάληψη Κινδύνων (Underwriting Performance)

Τα ασφάλιστρα στην ενότητα αυτή απεικονίζουν τα μεικτά δεδουλευμένα ασφάλιστρα της Εταιρείας για τα έτη 2022 και 2021 τα οποία αυξήθηκαν κατά 7,6%. Η αύξηση αυτή παρατηρήθηκε κυρίως λόγω αύξησης της κατηγορίας Αποταμιεύσεων Τύπου Unit-Linked και της αυξημένης παραγωγής σχεδόν σε όλα τα κύρια προϊόντα της Εταιρείας που εμπίπτουν στην κατηγορία αυτή.



Το κέρδος από την Ανάληψη Κινδύνων (Underwriting Profit) για το έτος 2022 ανήλθε στις €35.601 χιλ. με κύριους συντελεστές κέρδους τις αποταμιεύσεις τύπου Unit-linked, τα προϊόντα Ασφάλισης Κινδύνου Ζωής (Life risk products) και τα προϊόντα Ασφάλισης Ασθενείας και Ατυχημάτων (Health & Accident).

Το κέρδος από την ανάληψη Ασφαλιστικών Κινδύνων ήταν ψηλότερο κατά 24,5% σε σχέση με το προηγούμενο έτος αναφοράς κυρίως λόγω:

- Της αύξησης του κέρδους από τις αποταμιεύσεις τύπου Unit-Linked και τα προϊόντα Ασφάλισης Κινδύνου Ζωής (Life risk products) λόγω της αποδέσμευσης αποθεμάτων μετά την επικαιροποίηση των παραδοχών, κυρίως της θνησιμότητας και του ποσοστού αποτίμησης (valuation growth rates), αντισταθμίζοντας τη μειωμένη επενδυτική απόδοση στον τομέα ασφάλισης Ζωής.
- Της μείωσης του κέρδους από την ανάληψη κινδύνων στον τομέα της Ασφάλειας Υγείας και Ατυχημάτων λόγω αυξημένων απαιτήσεων.

Απόδοση από την ανάληψη Κινδύνων					
Πραγματικό για το 2022	Όλες οι Κατηγορίες	Αποταμιεύσεις τύπου Unit Linked	Αποταμιεύσεις σε Γενικά Ταμεία (General Fund Savings)	Προϊόντα Ασφάλισης Κινδύνου Ζωής	Ασφάλεια Κινδύνου Ζημιών (Εργασίες τομέα Ασθενείας και Ατυχημάτων)
Σε Χιλιάδες €					
Μεικτά ασφάλιστρα (συμπεριλαμβανομένων Τελών Ασφάλισης)	138.151	89.878	271	13.424	34.578
Καθαρά δεδουλευμένα Ασφάλιστρα & Εισοδήματα	86.824	47.295	771	8.426	30.333
Εκροές	-51.223	-31.897	-136	170	-19.360
Κέρδος από την Ανάληψη Κινδύνων (Underwriting Profit)	35.601	15.399	634	8.596	10.972
Συνολικά Έξοδα (με βάση τα Δ.Π.Χ.Π)	-15.171	-9.599	-31	-1.541	-3.999
Κέρδος από την Ανάληψη Κινδύνων μετά την αφαίρεση εξόδων	20.431	5.799	603	7.055	6.973

Πραγματικό για το 2021	Σε Χιλιάδες €	Όλες οι Κατηγορίες	Αποταμιεύσεις τύπου Unit Linked	Αποταμιεύσεις σε Γενικά Ταμεία (General Fund Savings)	Προϊόντα Ασφάλισης Κινδύνου Ζωής	Ασφάλεια Κινδύνου Ζημιών (Εργασίες τομέα Ασθενείας και Ατυχημάτων)
Μεικτά ασφάλιστρα (συμπεριλαμβανομένων Τελών Ασφάλισης)	128.344	80.604		310	12.989	34.440
Καθαρά δεδουλευμένα Ασφάλιστρα & Εισοδήματα	130.034	92.853		925	8.020	28.236
Εκροές	-101.445	-83.444		-78	-2.158	-15.765
Κέρδος από την Ανάληψη Κινδύνων (Underwriting Profit)	28.588	9.409		847	5.862	12.471
Συνολικά Έξοδα (με βάση τα Δ.Π.Χ.Π)	-14.900	-8.766		-37	-1.559	-4.537
Κέρδος από την ανάληψη Κινδύνων μετά την αφαίρεση εξόδων	13.688	642		809	4.303	7.933

Το κέρδος από την Ανάληψη Κινδύνων υπολογίζεται πριν από την αφαίρεση των εξόδων διαχείρισης

A.3. Επενδυτική Απόδοση

Τα στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρείας τυγχάνουν διαχείρισης μέσω:

- Συμμετοχές σε μονάδες αμοιβαίων κεφαλαίων με ομόλογα, μετοχές, ακίνητα και άλλες έμμεσες επενδύσεις
- Άμεσης συμμετοχής σε ομόλογα, μετοχές, ακίνητα και άλλες άμμεσες επενδύσεις

Η Εταιρεία συνεργάζεται με εξωτερικούς διαχειριστές κεφαλαίων οι οποίοι είναι ειδικοί στον τομέα τους, προκειμένου να έχει την τεχνογνωσία και να επιτύχει τις μέγιστες δυνατές αποδόσεις με αποδεκτό επίπεδο κινδύνου.

Η CNP Cyprialife δεν κατέχει επενδύσεις σε τιτλοποιήσεις (securitization).

Τα έσοδα και οι δαπάνες που προκύπτουν από το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού που υπόκεινται σε Επένδυση ανά κατηγορία στοιχείων ενεργητικού για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και μια σύγκριση με το προηγούμενο έτος παρουσιάζονται στους πιο κάτω πίνακες.

Το έτος παρουσίασε μια ισχυρή υποχώρηση στους περισσότερους κλάδους λόγω του υψηλού πληθωρισμού, ο οποίος επιταχύνθηκε περαιτέρω λόγω του πολέμου στην Ουκρανία και των μέτρων που έλαβαν οι Κεντρικές Τράπεζες με αυξήσεις επιτοκίων και έναρξη ποσοτικής σύσφιξης της υπερβάλλουσας ζήτησης που οδήγησε τους κύριους χρηματιστηριακούς δείκτες υψηλότερα. Οι αποδόσεις για τις περισσότερες κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων ήταν αρνητικές λόγω της σημαντικής διόρθωσης στις κύριες κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων των μετοχών και του σταθερού εισοδήματος. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου και οι αποδόσεις μεταβλητών κεφαλαίων με ασφαλιστικά προϊόντα που συνδέονται με επενδύσεις (Unit Linked Funds) παρουσιάζονται στο Παράρτημα II.

Απόδοση ανά Κατηγορία Στοιχείων Ενεργητικού

Σε χιλιάδες €	Unit Linked	Non Unit Linked	Μέτοχοι	Σύνολο 2022	Σύνολο 2021
Μετοχές – Άμεσης Συμμετοχής	347	-63	-175	109	1.680
Κρατικά ομόλογα	-12.399	-1.057	-2.290	-15.746	-1.420
Εταιρικά ομόλογα	-3.829	-456	-3.300	-7.585	-118
Κεφάλαια ομολόγων	-8.600	-1.076	-4.234	-13.911	-1.551
Αμοιβαία Κεφάλαια Μετοχών	-16.450	-781	-2.663	-19.895	16.653
Αμοιβαία Κεφάλαια Μετοχών Αντιστάθμισης Κινδύνου	-886	0	0	-886	261
Αμοιβαία Κεφάλαια Βραχυπρόθεσμων Επενδύσεων (Money Market Funds)	-307	-7	-61	-376	-330
Μετρητά	373	-11	-597	-235	-192
Περιουσία	1.078	500	350	1.927	1.139
Δομημένα Προϊόντα	0	0	0	0	0
Θυγατρικές	57	63	-68	52	102
Δάνεια	273	318	34	626	734
Σύνολο	-40.344	-2.570	-13.006	-55.920	16.959

Κέρδη και ζημίες που αναγνωρίζονται απευθείας στα κεφάλαια

Η ζημιά που αναγνωρίστηκε από την Εταιρεία απευθείας στα κεφάλαια (Available for Sale - AFS) ήταν €16.591 χιλ. (2021: €594 χιλ. κέρδος).

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τα κέρδη/ζημιές ανά κατηγορία στοιχείων ενεργητικού.

Τύπος Στοιχείου Ενεργητικού Σε χιλιάδες €	AFS 2022	AFS 2021
Μετοχές – Άμεσης Συμμετοχής	-239	2
Αμοιβαία Κεφάλαια Μετοχών	-4.221	2.014
Κρατικά ομόλογα	-3.834	-895
Εταιρικά ομόλογα	-3.318	-296
Κεφάλαια ομολόγων	-4.829	-378
Άλλα Κεφάλαια	-149	148
Σύνολο	-16.591	594

Μετριασμός Κινδύνου

Η Εταιρεία ακολουθεί την Τακτική Κατανομής Στοιχείων Ενεργητικού (Tactical Asset Allocation - TAA) που εγκρίνεται από το ΔΣ, με επενδυτικό ορίζοντα ενός έτους, με σκοπό τον καθορισμό του βέλτιστου επιμερισμού του ενεργητικού σε κάθε μία κατηγορία στην οποία επενδύει η Εταιρεία. Η Στρατηγική της Εταιρείας για την Τακτική Κατανομής Στοιχείων Ενεργητικού σχεδιάστηκε ανά τύπο παθητικού και ταμείου, λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια τους, τις εξασφαλίσεις και τις επενδυτικές πολιτικές που ανακοινώθηκαν στους πελάτες της. Επιπρόσθετα, στόχος της Εταιρείας όσον αφορά την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' είναι η βελτιστοποίηση και η μείωση του κινδύνου συγκέντρωσης, με παράλληλη διατήρηση της απαιτούμενης ρευστότητας για την εκπλήρωση των λειτουργικών της απαιτήσεων.

Οι επενδυτικές πολιτικές της Εταιρείας, περιλαμβάνουν περιορισμούς για την ελαχιστοποίηση του κινδύνου αγοράς καθώς και πολιτικές όσον αφορά την πιστοληπτική ικανότητα των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων στα οποία επενδύει, προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο αθέτησης αντισυμβαλομένων.

B. Σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης

B.1. Γενικές Πληροφορίες όσον αφορά το Σύστημα Διακυβέρνησης

Η Εταιρεία έχει σαφή οργανωτική δομή διασφαλίζοντας παράλληλα τη συνέχεια και την κανονικότητα των λειτουργιών της. Επιπλέον, η Εταιρεία διατηρεί καλά καθορισμένες και συνεπείς γραμμές ευθύνης και εποπτείας και χρησιμοποιεί μοντέλο τριών γραμμών άμυνας. Η Πρώτη Γραμμή Άμυνας έχει την πρωταρχική λήψη αποφάσεων επί καθημερινής βάσης ανάλογα με τον κάθε τομέα, σύμφωνα με τις προσδοκίες του Διοικητικού Συμβουλίου και των ενδιαφερόμενων μερών. Η Δεύτερη Γραμμή Άμυνας, αποτελείται από τη Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων, την Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και την Αναλογιστική Λειτουργία, (σημειώνεται ότι στοιχεία της εργασίας αυτών των λειτουργιών υποστήριξης ενδέχεται να εμπίπτουν στην πρώτη γραμμή). Παρέχει υποστήριξη στη λήψη αποφάσεων σε σχέση με την τακτική και στρατηγική της Εταιρείας. Η Τρίτη Γραμμή Άμυνας παρέχει ανεξάρτητη διασφάλιση και πρόκληση σε όλες τις επιχειρηματικές λειτουργίες όσον αφορά την ακεραιότητα και την αποτελεσματικότητα του Πλαισίου Διαχείρισης Εταιρικών Κινδύνων. Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου είναι υπεύθυνη για την ανεξάρτητη αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας της διαδικασίας και των πρακτικών διαχείρισης κινδύνων και για την παροχή έγκαιρης και αντικειμενικής διασφάλισης σχετικά με τον έλεγχο των κινδύνων.

Οι οργανωτικές ρυθμίσεις της Εταιρείας πληρούν τις κανονιστικές απαιτήσεις της Φερεγγυότητας II μέσω των καθορισμένων βασικών λειτουργιών και των καλά τεκμηριωμένων πολιτικών και διαδικασιών.

Το ΔΣ της Εταιρείας και η Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων (Audit and Risk Committee) ενημερώνονται σχετικά με όλα τα σημαντικά θέματα που σχετίζονται με τους κινδύνους της Εταιρείας.

Η Επιτροπή Αποδοχών, επίσης ενημερώνεται σχετικά με όλα τα σημαντικά θέματα που εμπίπτουν στους όρους εντολής της Επιτροπής.

Διοικητικό Συμβούλιο και Επιτροπές του ΔΣ

Το ΔΣ αποτελεί την ανώτατη αρχή διοίκησης της Εταιρείας και διατηρεί την ευθύνη για τη συνετή της διαχείριση. Ο ρόλος του ΔΣ της CNP CypriLife είναι ο καθορισμός του στρατηγικού σχεδίου, η οργάνωση και η διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων της CNP CypriLife με τέτοιο τρόπο ώστε να προστατεύονται τα συμφέροντα των ασφαλισμένων πελατών της και να μεγιστοποιείται η αξία της Εταιρείας προς όφελος των μετόχων της. Παράλληλα το ΔΣ τηρεί τις κανονιστικές απαιτήσεις και τα σχετικά πρότυπα διακυβέρνησης.

Το ΔΣ φέρει την τελική ευθύνη για τη συμμόρφωση της Εταιρείας με τις νομικές και κανονιστικές της υποχρεώσεις σε εθνικό ή κοινοτικό επίπεδο.

Οι συνεδριάσεις του ΔΣ πραγματοποιούνται όποτε χρειάζεται, αλλά τουλάχιστον τέσσερις φορές ετησίως. Για τη λήψη αποφάσεων χρειάζεται απαρτία. Κατά το 2022, το ΔΣ συγκλήθηκε 5 φορές.

Η Εταιρεία έχει ένα έμπειρο ΔΣ με ποικιλομορφία. Τα μέλη του ΔΣ έχουν κριθεί κατάλληλα και ικανά σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Οδηγίας “Φερεγγυότητα II”.

Η κυρία Brigitte Molkhou παραιτήθηκε από τη θέση της λόγω της αφυπηρέτησης της από την απασχόληση της στην CNP Assurances και το ΔΣ την ευχαρίστησε θερμά για την πολύτιμη προσφορά της κατά τη διάρκεια της θητείας της. Το ΔΣ καλωσόρισε την κα Sonia Barriere ως Μη- Εκτελεστικό Σύμβουλο. Η κυρία Barriere διορίστηκε επίσης από το ΔΣ στη θέση του προέδρου του ΔΣ αντικαθιστώντας τον κ. Xavier Larnaudie-Eiffel ο οποίος παραιτήθηκε από Πρόεδρος και συνεχίζει ως Μη- Εκτελεστικό μέλος του ΔΣ..

Διοικητικό Συμβούλιο

Πρόεδρος	Μη Εκτελεστικός	Sonia Barrière (διορίστηκε τον Ιούλιο του 2022)
Μέλος	Ανεξάρτητος Μη Εκτελεστικός	Τάκης Κληρίδης
Μέλος	Ανεξάρτητος Μη Εκτελεστικός	Στέλιος Στεφάνου
Μέλος	Ανεξάρτητος Μη Εκτελεστικός	Γαβριήλ Σ. Αμπίζας
Μέλος	Μη Εκτελεστικός	Thierry Desvignes
Μέλος	Μη Εκτελεστικός	Céline Byl
Μέλος	Μη Εκτελεστικός	Brigitte Molkhou (παραιτήθηκε τον Ιούλιο του 2022)
Μέλος	Μη Εκτελεστικός	Xavier Larnaudie - Eiffel
Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής Γραμματέας	Εκτελεστικός	Τάκης Φειδία
		Πόλυς Μιχαηλίδης

Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων

Η Επιτροπή βοηθά το ΔΣ κατά την εκπλήρωση των αρμοδιοτήτων του για τη διασφάλιση ενός αποτελεσματικού συστήματος εσωτερικού ελέγχου και συμμόρφωσης. Η Επιτροπή βοηθά επίσης το ΔΣ για την εκπλήρωση των υποχρεώσεών του για εξωτερική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, συμπεριλαμβανομένων των υποχρεώσεων του σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς. Η Επιτροπή είναι άμεσα υπεύθυνη εκ μέρους του ΔΣ για την επιλογή, εποπτεία και αμοιβή του εξωτερικού ελεγκτή.

Επιπλέον, βοηθά το ΔΣ στη διαμόρφωση των συνολικών στρατηγικών και πολιτικών κινδύνου για τη διαχείριση σημαντικών επιχειρηματικών κινδύνων. στο σχεδιασμό και εφαρμογή του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρείας, την παρακολούθηση και επανεξέταση της έκθεσης σε κινδύνους και επιθεωρεί και εγκρίνει τα αποθέματα της Εταιρείας.

Η Επιτροπή συνεδριάζει με τέτοια συχνότητα που κρίνει ενδεδειγμένη, αλλά σε κάθε περίπτωση όχι λιγότερο από δύο φορές ετησίως. Κατά το 2022, η Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων συγκλήθηκε 5 φορές.

Επιτροπή Αποδοχών

Η Επιτροπή Αποδοχών έχει πρωταρχική ευθύνη για την αναθεώρηση και έγκριση ή υποβολή συστάσεων προς το ΔΣ της Εταιρείας σχετικά με την αμοιβή των στελεχών και για να διασφαλίζει τη συμμόρφωση της πολιτικής και των πρακτικών της Εταιρείας σχετικά με τις αποδοχές με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς διακυβέρνησης.

Η Επιτροπή συνεδριάζει με τέτοια συχνότητα ως είναι ενδεδειγμένο σύμφωνα με τις περιστάσεις, αλλά σε κάθε περίπτωση όχι λιγότερο από μία φορά ετησίως. Κατά το 2022, η Επιτροπή Αποδοχών συγκλήθηκε τέσσερις φορές.

Γνωστοποίηση Αποδοχών

Οι αποδοχές διέπονται από συλλογική σύμβαση με την ένωση υπαλλήλων ΕΤΥΚ.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας ελέγχεται και διατηρείται από την Επιτροπή Αποδοχών και εγκρίνεται από το ΔΣ. Η Επιτροπή Αποδοχών είναι υπεύθυνη για την εφαρμογή της Πολιτικής

Η Επιτροπή Αποδοχών της Εταιρείας ορίζει τις πρακτικές αποδοχών που ισχύουν για όλους τους υπαλλήλους και τα στελέχη της Εταιρείας που λαμβάνουν αποφάσεις για σημαντικούς κινδύνους (Material Risk Takers) και παρέχει καθοδήγηση για τη διαπραγμάτευση κατά το στάδιο ανανέωσης της συλλογικής σύμβασης.

Όσον αφορά τα μέλη του ΔΣ, η Επιτροπή Αποδοχών και Διορισμών που έχει εξουσιοδοτηθεί από το ΔΣ της CNP CIH έχει πρωταρχική ευθύνη για την αναθεώρηση και διατύπωση συστάσεων σχετικά με τις αποδοχές του Πρώτου Εκτελεστικού Διευθυντή και των μελών του ΔΣ. Οι αποδοχές των Διοικητικών Συμβούλων εγκρίνονται από τους μετόχους στην Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Διοίκηση

Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για τη συνεπή εφαρμογή της εγκεκριμένης στρατηγικής του ΔΣ μέσω του καθορισμού κατάλληλων πολιτικών για όλες τις λειτουργίες καθώς και για την ανάπτυξη και ενσωμάτωση των μηχανισμών και των διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου.

Η Διοίκηση της Εταιρείας αποτελείται από άτομα που είναι διορισμένα σε θέσεις που επιτρέπουν την αποτελεσματική λειτουργία της Εταιρείας.

Τον Σεπτέμβριο του 2022, ο πρώην Αναπληρωτής Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής, κ. Jean-Pascal Garret ανέλαβε νέα καθήκοντα στον Όμιλο CNP Assurances και η Εταιρεία τον ευχαρίστησε ιδιαίτερα για την πολύτιμη θητεία του. Τον Οκτώβριο του 2022, η Εταιρεία καλωσόρισε τον κ. Guillaume De Winter ως τον νέο Αναπληρωτή Πρώτο Εκτελεστικό Διευθυντή.

Ο Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής της Εταιρείας είναι ο κ. Τάκης Φειδία και η Γενική Διευθύντρια είναι η κα. Ανδρεανή Καλλιμάχου.

Η Εταιρεία διαθέτει επίσης διάφορες Διευθυντικές Επιτροπές συμπεριλαμβανομένου:

- Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και Αποθεμάτων, η οποία αποτελεί συμβουλευτική Επιτροπή της Επιτροπής Ελέγχου & Διαχείρισης Κινδύνων και βοηθά στη διαμόρφωση της συνολικής στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων και πολιτικών για τη διαχείριση επιχειρηματικών κινδύνων και είναι υπεύθυνη για το σχεδιασμό και την εφαρμογή του συνολικού Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρείας.
- Επιτροπή Επενδύσεων, η οποία αποτελεί συμβουλευτική Επιτροπή του ΔΣ και βοηθά στη διαχείριση των αντισυμβαλλομένων και των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας με επαγγελματισμό και σύμφωνα με όλους τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς.
- Επιτροπή Αποδοχής Κινδύνων, η οποία αποτελεί συμβουλευτική Επιτροπή του ΔΣ και βοηθά στην επικύρωση νέων προϊόντων, νέων συνεργασιών ή μεγάλων πελατών και στην αξιολόγηση σημαντικών αλλαγών στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας όσον αφορά την τιμολόγηση, το πρόγραμμα αντασφάλισης και τα αποθεματικά.
- Επιτροπή Αντασφάλισης, η οποία αποτελεί συμβουλευτική Επιτροπή του ΔΣ και είναι υπεύθυνη για την επίβλεψη και έγκριση του προγράμματος αντασφάλισης της Εταιρείας.

Η Διευθυντική Ομάδα της Εταιρείας παρουσιάζεται πιο κάτω:

Όνομα	Θέση
Τάκης Φειδία	Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής
Jean Pascal Garret (Αποχώρησε τον Σεπτέμβριο του 2022)	Αναπληρωτής Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής
Guillaume De Winter (Διορίστηκε τον Οκτώβριο του 2022)	Γενική Διευθύντρια
Ανδρεανή Καλλιμάχου	Ανώτερος Διευθυντής Οικονομικής Διεύθυνσης
Χρίστος Φραντζής	Ανώτερη Διευθύντρια Διαχείρισης Κινδύνων
Τζιόρτζια Τσιακκή (Διορίστηκε τον Μάρτιο του 2022)	Ανώτερη Διευθύντρια Αναλογιστικών Υπηρεσιών
Ιωάννα Πάντη	Διευθυντής Πωλήσεων
Γιώργος Γώγου	Οικονομικός Διευθυντής
Αριστείδης Αριστείδου	Διευθύντρια Νέων Εργασιών και Άλλαγών
Νίκη Χρίστου	Αναλογιστής Ανάπτυξης Προϊόντων και Διευθύντρια Αντασφαλίσεων
Παυλίνα Θεοχάρους	Διευθυντής Απαιτήσεων και Διαχείρισης Συμβολαίων
Φίλιππος Πιερίδης	Διευθυντής Ποιότητας και Ειδικών Έργων
Κυριάκος Πάμπουκας	Διευθυντής Πληροφορικής και Τεχνολογίας Ομίλου
Λεωνίδας Μούσκος	Αναπληρωτής Διευθυντής Πληροφορικής και Τεχνολογίας Ομίλου
Μάριος Κοντοπύργος (Διορίστηκε τον Δεκέμβριο του 2022)	και Αρχιτέκτονας Πληροφορικής και Τεχνολογίας
Λεωνίδας Σαββίδης	Διευθυντής Προϋπολογισμού και Οικονομικών Εκθέσεων
Χαράλαμπος Πογιατζής	Διευθυντής Επενδύσεων
Ελένη Ψυλλίδου	Διευθύντρια Ανθρώπινου Δυναμικού

B.2. Απαιτήσεις Ικανότητας και ήθους (Fit and Proper)

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει πολιτική Ικανότητας και Ήθους που περιλαμβάνει πρότυπα και απαιτήσεις για την αξιολόγηση της ικανότητας και του ήθους. Σκοπός της πολιτικής είναι ο καθορισμός αρχών εταιρικής διακυβέρνησης και εποπτείας για τη διασφάλιση της συνετής διαχείρισης των εργασιών. Η πολιτική επιπρόσθετα διασφαλίζει ότι όλα τα πρόσωπα τα οποία διοικούν ουσιαστικά την επιχείρηση ή ασκούν άλλου είδους βασικά καθήκοντα πληρούν ανά πάσα στιγμή τις ακόλουθες απαιτήσεις:

- τα επαγγελματικά τους προσόντα, οι γνώσεις και η πείρα τους επιτρέπουν να ασκούν υγιή και συνεπή διαχείριση (ικανότητα), και
- είναι επαρκή από πλευράς υπόληψης και ακεραιότητας (ήθος)

Τα καλυπτόμενα άτομα είναι υποχρεωμένα να συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις και τις συμπεριφορές που ορίζονται από την Επιπτική Αρχή και από τον Κώδικα Προτύπων της Πολιτικής Ικανότητας και Ήθους

Επίσης, η Εταιρεία διασφαλίζει ότι οι συλλογικές γνώσεις, ικανότητες και εμπειρία των μελών του ΔΣ συμπεριλαμβάνουν:

- Γνώση της αγοράς
- Γνώση της επιχειρησιακής στρατηγικής και του επιχειρηματικού μοντέλου
- Γνώση του συστήματος διακυβέρνησης
- Χρηματοοικονομική και αναλογιστική ανάλυση
- Κανονιστικό πλαίσιο και απαιτήσεις

B.3. Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων συμπεριλαμβανομένης της Εκτίμησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA)

Διαχείριση Κινδύνων

Η Εταιρεία διαθέτει μια αποτελεσματική Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων (Risk Management Function - RMF) με Ανώτερο Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων, ο οποίος είναι υπεύθυνος για την ανάπτυξη και την εφαρμογή των πολιτικών καθώς επίσης και της κουλτούρας αναγνώρισης και διαχείρισης των κινδύνων εντός της Εταιρείας. Η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων παρέχει σημαντικές γνώσεις σχετικά με τους υφιστάμενους και μελλοντικούς κινδύνους.

Ανώτερος Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων και Υπεύθυνος της Λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων έχει διοριστεί η κα. Τζιόρτζια Τσιακκή.

Το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων που εφαρμόζει η Εταιρεία συνάδει με τα άρθρα 45 και 46 του Νόμου 38 (Ι) Μέρος II Κεφάλαιο IV, Τμήμα 2 (Σύστημα Διακυβέρνησης). Το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων που εφαρμόζει η Εταιρεία έχει ενισχυθεί διασφαλίζοντας ότι όλοι οι κίνδυνοι αντιμετωπίζονται αποτελεσματικά και επιμετρούνται σε σχέση με ένα εγκεκριμένο περιθώριο ανοχής του κινδύνου σύμφωνα με τη μεθοδολογία Επιχειρηματικής Διαχείρισης Κινδύνων (Enterprise Risk Management – ERM).

Η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων είναι ανεξάρτητη από τις λειτουργίες ανάληψης κινδύνων. Ο Ανώτερος Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων έχει απευθείας γραμμή αναφοράς στο ΔΣ μέσω της Επιτροπής Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων του ΔΣ για αναφορά σημαντικών ζητημάτων. Η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων έχει επίσης λειτουργική γραμμή αναφοράς και ανοιχτή γραμμή επικοινωνίας με το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου της CNP Assurances. Για διοικητικά θέματα, η Λειτουργία αναφέρει στον Αναπληρωτή Πρώτο Εκτελεστικό Διευθυντή της Εταιρείας.

Οι πολιτικές της Εταιρείας για τους βασικούς τομείς κινδύνου αναθεωρήθηκαν και εγκρίθηκαν από το ΔΣ κατά τη διάρκεια του έτους. Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει τις ακόλουθες κατευθυντήριες αρχές ως επίσημη πολιτική για τη διαχείριση κινδύνων:

- Η δομή διακυβέρνησης και το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων στοχεύουν στη δημιουργία και στην προώθηση μιας ισχυρής κουλτούρας διαχείρισης κινδύνων, η οποία ενσωματώνεται σε όλες τις πτυχές των δραστηριοτήτων της
- Το ΔΣ είναι υπεύθυνο για την επίβλεψη της ανώτερης διοίκησης, για την εδραίωση ορθών επιχειρησιακών πρακτικών και στρατηγικού σχεδιασμού από την Εταιρεία, καθώς και για τον καθορισμό των περιθωρίων

- ανοχής των κινδύνων και την ανοχή του κινδύνου σε επίπεδα που είναι ανάλογα με την καλή λειτουργία και τους στρατηγικούς της στόχους. Κατά τον καθορισμό της διάθεσης ανάληψης κινδύνων και των επιπέδων ανοχής κινδύνων, λαμβάνονται υπόψη όλοι οι σχετικοί κίνδυνοι. Το ΔΣ έχει την τελική ευθύνη για την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων
- Το επίπεδο των κινδύνων που η Εταιρεία είναι πρόθυμη να αναλάβει καθορίζεται από διάφορους παράγοντες που συμπεριλαμβάνουν τυχών περιορισμούς από τη νομοθεσία και την εποπτεία, την αποφυγή εγγενών κινδύνων αλλά και από την εκάστοτε οικονομική κατάσταση και τη στρατηγική κατεύθυνση της Εταιρείας
 - Εφαρμόζει συνεπή κουλτούρα διαχείρισης κινδύνων και θεσπίζει μια υγιή διακυβέρνηση κινδύνων η οποία υποστηρίζεται από κατάλληλη πολιτική επικοινωνίας που προσαρμόζεται στο μέγεθος, στην πολυπλοκότητα και στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας
 - Γνωρίζει τις ευθύνες σχετικά με τον εντοπισμό και την αναφορά των σχετικών κινδύνων
 - Διαθέτει Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων η οποία είναι ανεξάρτητη από τις λειτουργίες ανάληψης κινδύνων, προκειμένου να διασφαλισθεί η αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων
 - Διασφαλίζει ότι οι ευθύνες για την επιμέτρηση, την παρακολούθηση και τον έλεγχο των κινδύνων είναι σαφώς καθορισμένες και επαρκώς ανεξάρτητες από οποιαδήποτε δραστηριότητα ανάληψης κινδύνου. Τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου είναι διαρθρωμένα κατά τρόπο που να διασφαλίζεται ο σαφής διαχωρισμός των καθηκόντων και η αποφυγή συγκρούσεων συμφερόντων όσον αφορά την ανάληψη, την έγκριση, την παρακολούθηση και τον έλεγχο των κινδύνων
 - Λαμβάνοντας υπόψη τις υφιστάμενες και τις μελλοντικές ανάγκες, η Εταιρεία αναπτύσσει συστήματα και εργαλεία επιμέτρησης κινδύνων με σκοπό την κάλυψη όλων των αναμενόμενων και μη απωλειών για κάθε είδους κινδύνου, τόσο υπό φυσιολογικές συνθήκες όσο και υπό ακραίες συνθήκες αγοράς
 - Εφαρμόζει υψηλά πρότυπα διαφάνειας για την εκτέλεση των λειτουργιών και γνωστοποιεί όλες τις πληροφορίες που θεωρεί απαραίτητες στα ενδιαφερόμενα και τα εμπλεκόμενα μέρη σύμφωνα με την Πολιτική Γνωστοποίησης και Αναφοράς
 - Αναλύει προσεκτικά τα νέα προϊόντα, τις αγορές και τις εργασίες και διασφαλίζει ότι διαθέτει κατάλληλα εσωτερικά εργαλεία και εμπειρία για να κατανοήσει και να παρακολουθήσει τους σχετικούς κινδύνους
 - Η διαχείριση των κινδύνων τεκμηριώνεται και επικαιροποιείται ανάλογα με την περίπτωση
 - Όλες οι δραστηριότητες εξωπορισμού είναι σύμφωνες με τη Πολιτική Εξωπορισμού και οι κίνδυνοι που απορρέουν από τις δραστηριότητες αυτές τυγχάνουν διαχείρισης σύμφωνα με την καθορισμένη διάθεση για την ανάληψη κινδύνων και τις πολιτικές αντιμετώπισης του κινδύνου

Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων

Ως Ασφαλιστική Εταιρεία, ο κίνδυνος είναι εγγενής στις επιχειρηματικές της δραστηριότητες και συνδέεται άμεσα με στρατηγικές και κεφαλαιακές αποφάσεις που λαμβάνει η Εταιρεία. Στόχος της CNP CypriLife είναι η κατάλληλη διαχείριση των κινδύνων, η επίτευξη της επιχειρηματικής και οικονομικής της στρατηγικής, λαμβάνοντας υπόψη τους εσωτερικούς και εξωτερικούς περιορισμούς, χωρίς να υπερβαίνει τις καθορισμένες ανοχές κινδύνου. Η Εταιρεία εφαρμόζει ένα ολιστικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων στο σύνολο των δραστηριοτήτων της και για όλους τους τύπους κινδύνων, το οποίο υποστηρίζεται από την κουλτούρα της Εταιρείας.

Το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων είναι σχεδιασμένο ώστε να θεσπίζει αποτελεσματική διακυβέρνηση των κινδύνων, πολιτικές και διαδικασίες που αντικατοπτρίζουν το μέγεθος και τη φύση δραστηριοτήτων της Εταιρείας και να διασφαλίζει τη συμμόρφωση με τις νομοθετικές απαιτήσεις.

Το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρείας είναι ενσωματωμένο στη λειτουργία της Εταιρείας και αλληλεπιδρά πλήρως με το στρατηγικό σχεδιασμό και τη διαδικασία διαχείρισης κεφαλαίων και αποτελεί το κατευθυντήριο πλαίσιο για την εφαρμογή της διαδικασίας Εκτίμησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA). Επιπρόσθετα, το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων καθιερώνει μηχανισμούς και στρατηγικούς σχεδιασμούς μέσω των οποίων η Εταιρεία διαχειρίζεται τους κινδύνους, λαμβάνοντας υπόψη τους επιχειρηματικούς της στόχους το όραμα της, καθώς και τη συνολική της διάθεση για ανάληψη κινδύνων.

Το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων της CNP CypriLife βασίζεται σε τέσσερα βασικά στοιχεία:

- Διακυβέρνηση
- Ποσοτικό Προσδιορισμό και Συνυπολογισμό του Κινδύνου
- Έλεγχος κινδύνου και Βελτιστοποίηση
- Παρακολούθηση και Αναφορά των Κινδύνων

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων & Αποθεμάτων της Εταιρείας (Risk and Reserving Committee) διαδραματίζει θεμελιώδη ρόλο στη διαχείριση του κινδύνου. Πρόεδρος της Επιτροπής είναι ο Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής της Εταιρείας και τα μέλη της περιλαμβάνουν τον Αναπληρωτή Πρώτο Εκτελεστικό Διευθυντή, τη Γενική Διευθύντρια της Εταιρείας, , τον Ανώτερο Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων, τον Ανώτερο Οικονομικό Διευθυντή (CFO), και τον Ανώτερο Διευθυντή Αναλογιστικών Υπηρεσιών (CAO). Η Επιτροπή συμβάλλει στη διαμόρφωση των γενικών στρατηγικών και των πολιτικών διαχείρισης κινδύνου για το χειρισμό σημαντικών επιχειρηματικών κινδύνων και είναι υπεύθυνη για το σχεδιασμό και την εφαρμογή ενός πλαισίου

διαχείρισης κινδύνων. Επιπρόσθετα, η Επιτροπή παρακολουθεί και ελέγχει την έκθεση στους κινδύνους, επιθεωρεί τις τεχνικές προβλέψεις και συμβουλεύει την Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων του ΔΣ για την έγκριση των τεχνικών προβλέψεων.

Διάθεση για την Ανάληψη Κινδύνων (Risk Appetite)

Η Διάθεση για την Ανάληψη Κινδύνων αποτελεί βασικό στοιχείο για τη διαχείριση των κινδύνων. Περιγράφει τα συγκεντρωτικά επίπεδα και τους τύπους κινδύνου που η Εταιρεία είναι σε θέση και επιθυμεί να αποδεχθεί για την επιδίωξη των μεσοπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων επιχειρηματικών της στόχων. Η διάθεση για την ανάληψη κινδύνων τυγχάνει διαχείρισης και διάρθρωσης μέσω της Έκθεσης Ανάληψης Κινδύνου (Risk Apperetite Statement), η οποία εγκρίνεται από το ΔΣ κατόπιν συμβουλής από την Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων.

Η Διάθεση για την Ανάληψη Κινδύνων ενσωματώνεται σε άλλα εργαλεία διαχείρισης κινδύνου, όπως την Αξιολόγηση Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA) και τις προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων (stress testing) για τη διασφάλιση της συνέπειας κατά τη διαχείριση των κινδύνων. Στόχος της Εταιρείας είναι να επιτύχει την κατάλληλη ισορροπία μεταξύ των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των πόρων που διαθέτει. Ο κύκλος κεφαλαιακού προγραμματισμού ενσωματώνεται στο στρατηγικό σχεδιασμό.

Η Εταιρεία αντιμετωπίζει μία σειρά κινδύνων που αντικατοπτρίζουν τις ευθύνες της ως μία εταιρεία γηγετικού ρόλου εντός της αγοράς ασφάλισης ζωής στην Κύπρο. Μέρος αυτών, περιλαμβάνουν τους κινδύνους που προκύπτουν από τις υποχρεώσεις που αναλαμβάνει μέσω των ασφαλιστικών προϊόντων προς το κοινό καθώς και από τις καθημερινές επιχειρησιακές της δραστηρότητες. Οι κίνδυνοι που προκύπτουν από τις υποχρεώσεις της Εταιρείας μπορεί να είναι σημαντικοί. Οι κίνδυνοι αυτοί αντιμετωπίζονται με σύνεση μέσω λεπτομερών διαδικασιών που υπογραμμίζουν τη σημασία της ακεραιότητας, της διερεύνησης, της διατήρησης υψηλού επιπέδου και έμπειρου προσωπικού και δυναμικού πωλήσεων και την υπευθυνότητα της προς το κοινό.

Όσον αφορά τα λειτουργικά ζητήματα, η Εταιρεία έχει χαμηλή διάθεση για την ανάληψη σχετικών κινδύνων. Η Εταιρεία διαθέτει διαθέσιμους πόρους για τον έλεγχο των λειτουργικών κινδύνων σε αποδεκτά επίπεδα. Η Εταιρεία αναγνωρίζει ότι δεν είναι δυνατό ή αναγκαστικά επιθυμητό να εξαλειφθούν ορισμένοι από τους κινδύνους που ενυπάρχουν στις δραστηριότητές της και η αποδοχή ορισμένων κινδύνων είναι συχνά απαραίτητη για την προώθηση της καινοτομίας στις επιχειρηματικές πρακτικές.

Η εδραιωμένη γηγετική θέση της Εταιρείας στην αγορά ασφάλισης ζωής στην Κύπρο, της επιτρέπει να ακολουθήσει μια συντηρητική προσέγγιση στην ανάληψη κινδύνων. Ως αποτέλεσμα, η Εταιρεία είναι επιλεκτική όσον αφορά τα προϊόντα που προσφέρει καθώς και τις επενδυτικές της αποφάσεις. Η κυρίαρχη προσέγγιση όσον αφορά την ανάληψη των κινδύνων είναι η διαφύλαξη των συμφερόντων των ασφαλισμένων και των μετόχων της Εταιρείας.

Η Εταιρεία προσδιορίζει και διαχειρίζεται τους κινδύνους που αναλαμβάνει σε συνεχή βάση. Για το σκοπό αυτό, η Εταιρεία ακολουθεί στρατηγική ανάληψης κινδύνου η οποία αποσκοπεί στη διασφάλιση της συνέχισης των δραστηριοτήτων της, στη προστασία των κερδών, στη διατήρηση ενός υγιούς ισολογισμού και των συντελεστών φερεγγυότητας (σε γενικές γραμμές, προστασία της οικονομικής ευρωστίας της Εταιρείας) καθώς και στη προστασία της ταυτότητας και της φήμης της Εταιρείας.

Οι στόχοι της Εταιρείας κατά τη διαχείριση κεφαλαίων είναι οι εξής:

- Η συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις που επιβάλλει η Υπηρεσία Ελέγχου Ασφαλιστικών Εταιριών
- Η διασφάλιση της συνέχισης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, ώστε να παρέχει απόδοσεις στους μετόχους και οφέλη σε άλλους ενδιαφερόμενους
- Η παροχή επαρκούς απόδοσης στους μετόχους μέσω της τιμολόγησης ασφαλιστικών συμβολαίων σε συνάρτηση με το επίπεδο του κινδύνου
- Η διασφάλιση των συμφερόντων των αντισυμβαλομένων, διατηρώντας μια ισχυρή κεφαλαιακή βάση

Έκθεση στους Κινδύνους

Τα συστήματα για την επιμέτρηση και αναφορά των κινδύνων έχουν σχεδιαστεί για να διασφαλίζουν ότι οι κίνδυνοι συλλέγονται σε ολοκληρωμένη μορφή, με όλα τα χαρακτηριστικά που απαιτούνται για την υποστήριξη τεκμηριωμένων αποφάσεων. Επίσης διασφαλίζουν ότι οι πληροφορίες παρέχονται έγκαιρα για την επιτυχή διαχείριση και μετριασμό των κινδύνων αυτών.

Η Εταιρεία επενδύει σημαντικούς πόρους σε συστήματα και διαδικασίες πληροφορικής, προκειμένου να διατηρήσει και να βελτιώσει τις δυνατότητές της για τη διαχείριση κινδύνων.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί επίσης διάφορες μεθόδους για την ποσοτικοποίηση των κινδύνων και όπου ισχύει, λαμβάνει εξωτερικές πληροφορίες για την έκθεση σε συγκεκριμένους κινδύνους (π.χ. περιοδικοί έλεγχοι με αντασφαλιστές). Η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων υποστηρίζει με πρόσθετα εργαλεία όπως η δοκιμή ακραίων καταστάσεων και σεναρίων και η παρακολούθηση βασικών δεικτών κινδύνου

Η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων διαχειρίζεται μια σειρά αναλυτικών στοιχείων τα οποία υποστηρίζουν τα μοντέλα αξιολόγησης και βαθμολόγησης διαφόρων τύπων κινδύνων.

Το ΔΣ έχει τη γενική ευθύνη για την ανάληψη, παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων. Τα πιο κάτω θέματα αποτελούν μέρος του Μητρώου Κινδύνων της Εταιρείας ή του χάρτη κινδύνων κατά την Εκτίμηση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας και προσδιορίζονται, αξιολογούνται και τυγχάνουν διαχείρισης.

- Κίνδυνος Επενδύσεων (Κίνδυνος Αγοράς)
- Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου (Πιστωτικός κίνδυνος)
- Κίνδυνος αναλαμβανόμενου κινδύνου ασφάλισης ζωής
- Κίνδυνος αναλαμβανόμενου κινδύνου στον κλάδο ασθενείας
- Λειτουργικός Κίνδυνος
- Επιχειρηματικός (Στρατηγικός) Κίνδυνος
- Κίνδυνος Ρευστότητας
- Κίνδυνος Ενεργητικού - Παθητικού
- Ζημιά στη Φόρμη της Εταιρείας
- Επιπτώσεις κινδύνου Κλιματικής Αλλαγής
- Οποιοσδήποτε άλλος κίνδυνος που η Εταιρεία προσδιορίζει ότι δυνατόν να εκτεθεί

Διαδικασία Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA Process)

Η Αξιολόγηση Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA) αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του συστήματος διαχείρισης κινδύνων που εφαρμόζει η Εταιρεία και περιλαμβάνει όλες τις διαδικασίες και τα μέτρα που υιοθετούνται η Εταιρεία με σκοπό τη διασφάλιση των εξής:

- Κατάλληλη αναγνώριση και επιμέτρηση των κινδύνων
- Κατάλληλο επίπεδο εσωτερικού κεφαλαίου σε σχέση με το προφίλ κινδύνου της Εταιρείας (το κεφάλαιο που θεωρείται επαρκές για την κάλυψη των κινδύνων που ενυπάρχουν στο επιχειρηματικό μοντέλο και στις δραστηριότητες της Εταιρείας για τους σκοπούς του Πυλώνων 1 και 2. Αυτό το επίπεδο κεφαλαίου καθορίζεται από την Εταιρεία με την εφαρμογή εσωτερικών μεθόδων εκτίμησης κινδύνων)
- Η εφαρμογή και περαιτέρω ανάπτυξη κατάλληλων συστημάτων διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου

Η Εταιρεία εφαρμόζει ένα σύνολο διαδικασιών που καθορίζουν τις συνολικές ανάγκες φερεγγυότητας, τη χρήση των αποτελεσμάτων κατά τη διαδικασία λήψης αποφάσεων και τα μέσα διασφάλισης της επάρκειας των ιδίων κεφαλαίων για τη στήριξη της επιχειρηματικής της στρατηγικής. Το αποτέλεσμα αυτής της διαδικασίας καταγράφεται στην ετήσια «Έκθεση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας» υπό την ευθύνη του Ανώτερου Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων. Η Πολιτική Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας αναθεωρήθηκε και εγκρίθηκε από το ΔΣ κατά την περίοδο αναφοράς.

Τον Δεκέμβριο του 2022, η Εταιρεία υπέβαλε την Έκθεση Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας στην Υπηρεσία Ελέγχου Ασφαλιστικών Εταιρειών. Στην Έκθεση αναφέρεται λεπτομερώς ο τρόπος με τον οποίο η Εταιρεία εφάρμοσε και ενσωμάτωσε την Εκτίμηση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας στις επιχειρηματικές της δραστηριότητες, περιγράφοντας το προφίλ κινδύνου και το βαθμό διάθεσης για την ανάληψη κινδύνων που η Εταιρεία είναι διατεθειμένη να αντέξει, καθώς και το κεφάλαιο που θεωρεί επαρκές για την αντιμετώπιση των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται.

B.4. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (Internal Control System) και Κανονιστική Συμμόρφωση

Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Για την Εταιρεία, το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου αποτελεί το σύνολο των μηχανισμών και διαδικασιών ελέγχου που καλύπτει τις κύριες δραστηριότητες και συμβάλλει στην αποτελεσματική και υγιή λειτουργία της Εταιρείας. Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας περιλαμβάνει του κύριους προληπτικούς ή διορθωτικούς ελέγχους και ειδικότερα στοχεύει στην επίτευξη των ακόλουθων στόχων:

- Να συμβάλει στη συνεπή εφαρμογή του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, μέσω της αποτελεσματικής αξιοποίησης όλων των διαθέσιμων πόρων
- Να διασφαλίσει ότι η Εταιρεία έχει καλά σχεδιασμένη και κοινοποιημένη διαδικασία αξιολόγησης κινδύνων και ελέγχων ώστε να ενημερώνει τη Διοίκηση για βασικά ζητήματα, τα οποία περιλαμβάνουν:
 - Τον εντοπισμό και τη διαχείριση των κύριων κινδύνων που αναλαμβάνονται και τους αντίστοιχους ελέγχους για τη διαφύλαξη των περιουσιακών στοιχείων και της φήμης της Εταιρείας
- Να διασφαλίσει ότι η Εταιρεία διαθέτει διαδικασίες αξιολόγησης των κύριων ελέγχων με αξιόπιστες και ανεξάρτητες δοκιμές και κατάλληλες αποδείξεις ελέγχου, ώστε να υπάρχουν επαρκείς ενδείξεις ότι οι αξιολογήσεις και οι αναφορές είναι κατάλληλες.
- Να διασφαλίσει ότι υπάρχουν κατάλληλοι έλεγχοι και διακυβέρνηση ώστε να διασφαλίζει την πληρότητα και την αξιοπιστία των δεδομένων και των πληροφοριών που είναι απαραίτητες για τον ορθό και ενημερωμένο προσδιορισμό της οικονομικής θέσης της Εταιρείας και την παραγωγή αξιόπιστων οικονομικών καταστάσεων
- Τη συμμόρφωση με το νομικό πλαίσιο που διέπει τις δραστηριότητες της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένου του κώδικα δεοντολογίας και των εσωτερικών κανόνων
- Την πρόληψη και αποφυγή πράξεων που θα μπορούσαν να θέσουν σε κίνδυνο τη φήμη και τα συμφέροντα της Εταιρείας, των μετόχων της και των αντισυμβαλλομένων της

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας εφαρμόζεται σε πολλαπλά επίπεδα μέσω των οργανωτικών ρυθμίσεων για τις τρεις γραμμές άμυνας. Το ΔΣ έχει την τελική ευθύνη για το σχεδιασμό, την υλοποίηση / εφαρμογή και τη διατήρηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου.

Για κάθε κύρια διαδικασία, ο εσωτερικός έλεγχος ενσωματώνεται στις μη-αυτοματοποιημένες διαδικασίες και/ή στις αυτοματοποιημένες διαδικασίες και συστήματα, προκειμένου να διασφαλίζεται ένα αποτελεσματικό σύστημα εσωτερικού ελέγχου.

Η Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου (Internal Audit Function), στον 3^ο πυλώνα της οργανωτικής της δομής, έχει την εξουσιοδότηση να αξιολογήσει την καταλληλότητα και την αποτελεσματικότητα του περιβάλλοντος εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και να υποβάλει παρατηρήσεις και συστάσεις στην Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων. Η Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου διενεργείται σύμφωνα με πλάνο ελέγχου το οποίο έχει προσυμφωνηθεί με την Επιτροπή Ελέγχου & Διαχείρισης Κινδύνων.

Κανονιστική Συμμόρφωση

Η Εταιρεία διατηρεί μία μόνιμη και αποτελεσματική Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Ο Λειτουργός Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Υπεύθυνος της Λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι η κα. Μάριελ Εκκέσιη.

Σύμφωνα με το Μέρος II, Κεφάλαιο IV, Τμήμα 2 (Σύστημα Διακυβέρνησης), άρθρο 47 του Νόμου 38 (Ι) 2016, το Τμήμα Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρείας αποκωδικοποιεί τους νέους και προτεινόμενους κανόνες συμμόρφωσης (χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών/ασφαλίσεων) που επιβάλλουν οι νομοθετικοί ή ρυθμιστικοί φορείς, και οι οποίοι κανόνες σχετίζονται με τις εργασίες, τα εσωτερικά πρότυπα, τις διαδικασίες και τις κατευθυντήριες γραμμές.

Η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι ανεξάρτητη από τις λειτουργίες ανάληψης κινδύνου και δίνει αναφορά στον Ανώτερο Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων. Πρόσθετα ο Ανώτερος Διευθυντής Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχει απευθείας αναφορά στο ΔΣ μέσω της Επιτροπής Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων του ΔΣ και μια λειτουργική γραμμή αναφοράς στο Τμήμα Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου της CNP Assurances.

Η κύρια ευθύνη της Λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι η καθιέρωση και εφαρμογή κατάλληλων διαδικασιών για την επίτευξη έγκαιρης και συνεχιζόμενης συμμόρφωσης της Εταιρείας με το υφιστάμενο νομικό και κανονιστικό πλαίσιο. Οι δραστηριότητες και οι αρμοδιότητες της Λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης διέπονται από τον Κανονισμό, Πολιτική και το Εγχειρίδιο Συμμόρφωσης τα οποία εγκρίνονται από το ΔΣ και αναθεωρούνται ετησίως.

Ο βασικός ρόλος της Λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι:

- Ο ενεργής προσδιορισμός, η αξιολόγηση και η παρακολούθηση των κινδύνων συμμόρφωσης που αντιμετωπίζει η Εταιρεία
- Ο εντοπισμός, αξιολόγηση και παροχή συμβουλών σχετικά με τις πιθανές επιπτώσεις στις ενέργειες της Εταιρείας από αλλαγές στο νομικό πλαίσιο
- Η υποστήριξη και παροχή συμβουλών στη διοίκηση κατά την εκπλήρωση των υποχρεώσεων κανονιστικής συμμόρφωσής της

Κατά την εκτέλεση του πιο πάνω ρόλου, η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχει ως στόχο η Εταιρεία να είναι σε θέση να αποδείξει τη συμμόρφωσή της στις ρυθμιστικές αρχές μέσω των κανονισμών που εφαρμόζονται και ως αποτέλεσμα:

- Να προστατεύει την καλή φήμη της Εταιρείας
- Να αποφευχθούν πειθαρχικές ενέργειες από τις ρυθμιστικές αρχές
- Να αποφευχθούν οι ποινικές κυρώσεις

Οι τομείς κανονιστικής συμμόρφωσης όσον αφορά τους κινδύνους που εμπίπτουν στο πλαίσιο ευθύνης της Λειτουργίας, ως έχουν αναγνωριστεί από την Εταιρεία, είναι οι εξής:

- Καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες / Αποδοχή πελατών / Κυρώσεις
- Απόρρητο και Προστασία Προσωπικών Δεδομένων
- Νέα προϊόντα και υπηρεσίες
- Παράπονα πελατών και όλα τα παράπονα εναντίον της Εταιρείας, των εργαζομένων και των συνεργατών
- Πρακτικές Προώθησης Προϊόντων και Πωλήσεων
- Συγκρούσεις Συμφερόντων
- Εμπιστευτικότητα
- Υπηρεσίες Εξωπορισμού (Outsourcing)
- Παρουσία στο Διαδίκτυο και Εταιρική Επικοινωνία
- Εσωτερικοί και Εξωτερικοί Κώδικες Δεοντολογίας
- Σχέσεις με Ρυθμιστικές Αρχές
- Προστασία του Ανταγωνισμού
- Ασφαλιστική Νομοθεσία
- Εταιρική Διακυβέρνηση
- Καταπολέμηση της Δωροδοκίας και Διαφθοράς
- Κανονιστικό πλαίσιο
- Εσωτερική και Εξωτερική Απάτη
- Ανώνυμες Αναφορές παραβάσεων – Whistleblowing
- Επίβλεψη και Διακυβέρνηση Προϊόντων
- Οικονομικές και Χρηματοοικονομικές Κυρώσεις
- Οποιοσδήποτε άλλος κίνδυνος ο οποίος θεωρείται ότι εφαρμόζεται

Οι πιο πάνω πηγές κινδύνου κατηγοριοποιούνται σε βασικούς κινδύνους και καταγράφονται στο μητρώο κινδύνων της Εταιρείας. Οι πολιτικές της Εταιρείας για τους βασικούς τομείς συμμόρφωσης (Καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, Σύγκρουση Συμφερόντων, , , Αναφορά Παραβάσεων-Whistleblowing, Επίβλεψη και Διακυβέρνηση Προϊόντων, Οικονομικές και Χρηματοοικονομικές Κυρώσεις Καταπολέμηση της Δωροδοκίας και της Διαφθοράς, Δώρα και Παραδοχές, Προστασία προσωπικών δεδομένων και Πολιτική Πρόληψης Απάτης) αναθεωρήθηκαν και εγκρίθηκαν από το ΔΣ κατά τη διάρκεια του 2021. Περαιτέρω, κατά τη διάρκεια του έτους εφαρμόστηκε το Σχέδιο Κανονιστικής Συμμόρφωσης το οποίο εγκρίθηκε από την Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων με βάση τους κινδύνους που αναγνωρίστηκε ότι εμπίπτουν στο πλαίσιο ευθύνης της Λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης και δόθηκε αναφορά όσον αφορά τα αποτελέσματα στην Επιτροπή.

B.5. Εσωτερικός Έλεγχος (Internal Audit)

Η Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας έχει επί του παρόντος ανατεθεί στην Deloitte Ltd. Ο Εσωτερικός Έλεγκτής είναι ο κ. Πανίκος Παπαμιχαήλ, Συνέταιρος στην Deloitte Ltd.

Σύμφωνα με το Μέρος II, Κεφάλαιο IV, Τμήμα 2 (Σύστημα Διακυβέρνησης) άρθρο 48 του Νόμου 38 (Ι) 2016, η Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου παρέμεινε ανεξάρτητη και αυτόνομη και παρέχει ανεξάρτητη αξιολόγηση του πλαισίου κινδύνου και των διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου.

Για τη διασφάλιση της οργανωτικής ανεξαρτησίας της Λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου, ο Εσωτερικός Έλεγκτής αναφέρει σημαντικά ευρήματα και οποιαδήποτε άλλα θέματα στην Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων του ΔΣ. Η Επιτροπή είναι υπεύθυνη για τον Εσωτερικό Έλεγχο και είχε την τελική ευθύνη για την κατεύθυνση και την έγκριση του πεδίου εργασιών της ομάδας Εσωτερικού Ελέγχου κατά το 2022.

Η Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου είναι ανεξάρτητη από τις λειτουργίες ανάληψης κινδύνου και δίνει διοικητική αναφορά στον Πρώτο Εκτελεστικό Διευθυντή της Εταιρείας. Πρόσθετα η Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου έχει απευθείας αναφορά στο ΔΣ μέσω της Επιτροπής Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων του ΔΣ και λειτουργική γραμμή αναφοράς στο Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου της CNP Assurances

Η πολιτική και οι αρχές Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας περιγράφονται στον Κανονισμό και στην Πολιτική Εσωτερικού Ελέγχου τα οποία εγκρίνονται από την Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων του ΔΣ και αναθεωρούνται τουλάχιστον ετησίως όσον αφορά την επάρκεια τους. Ο Κανονισμός και η Πολιτική της Εταιρείας εγκρίθηκαν από το ΔΣ κατά τη διάρκεια του έτους.

Η Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου υιοθετεί μια προσέγγιση βασισμένη στον κίνδυνο κατά την επιλογή των προτεραιοτήτων του.

Τα βήματα που ακολουθούνται για τη διαμόρφωση της Μεθοδολογίας Εσωτερικού Ελέγχου είναι τα εξής:

- Κατανόηση των εργασιών, της αγοράς, των διαδικασιών, των τοποθεσιών και των συγκεκριμένων επιχειρηματικών στόχων της Εταιρείας
- Εφαρμογή ενός προγράμματος ελέγχου βασισμένο σε ανάλυση κινδύνων όπως εγκρίθηκε από την Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρείας
- Στενή σχέση συνεργασίας με τις Λειτουργίες Διαχείρισης Κινδύνων, Κανονιστικής Συμμόρφωσης, και την Αναλογιστική Λειτουργία
- Συνεργασία με την λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων, την Αναλογιστική λειτουργία και την λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και να λαμβάνει υπόψη την αξιολόγηση τους για τους κινδύνους κατά τη διαμόρφωση του πλάνου εσωτερικού ελέγχου
- Αξιολόγηση των απαντήσεων και των ενεργειών της Διοίκησης, καθώς και της ποιότητας και επικαιρότητας των απαντήσεων της διοίκησης.
- Υποβολή εκθέσεων προς τη Διοίκηση και στην Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων σχετικά με τις διαπιστωθείσες ελλείψεις στα μέτρα ελέγχου και στις συστάσεις για βελτίωση
- Υποβολή ετήσιας / περιοδικής έκθεσης σχετικά με τη δραστηριότητα ελέγχου και την πρόοδο εφαρμογής των εισηγήσεων εσωτερικού και εξωτερικού ελέγχου προς την Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων
- Περιοδική ενημέρωση της Επιτροπής Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων σχετικά με τις τελευταίες εξελίξεις και τις βέλτιστες πρακτικές στον τομέα Εσωτερικού Ελέγχου.

B.6. Αναλογιστική Λειτουργία

Η Αναλογιστική Λειτουργία της Εταιρείας είναι υπεύθυνη για το συντονισμό όλων των αναλογιστικών δραστηριοτήτων σύμφωνα με το Μέρος II, Κεφάλαιο IV, Τμήμα 2 (Σύστημα Διακυβέρνησης) άρθρο 49 του Νόμου 38 (Ι) 2016.

Ανώτερος Διευθυντής Αναλογιστικών Υπηρεσιών, Πιστοποιών Αναλογιστής και Υπεύθυνος της Αναλογιστικής Λειτουργίας έχει διοριστεί η κα. Ιωάννα Πάντη.

Η Αναλογιστική Λειτουργία είναι ανεξάρτητη από τις λειτουργίες ανάληψης κινδύνου και δίνει αναφορά στον Πρώτο Εκτελεστικό Διευθυντή της Εταιρείας. Πρόσθετα, ο Ανώτερος Διευθυντής Αναλογιστικών Υπηρεσιών έχει απευθείας γραμμή αναφοράς στο ΔΣ μέσω της Επιτροπής Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων του ΔΣ και λειτουργική γραμμή αναφοράς στο Τμήμα Αναλογιστικής Λειτουργίας του Ομίλου της CNP Assurances.

Οι αρμοδιότητες της Αναλογιστικής Λειτουργίας εμπλέκεται σε δραστηριότητες που εμπίπτουν στην πρώτη και δεύτερη γραμμή άμυνας. Οι αρμοδιότητές της κατά τη διάρκεια του έτους συμπεριέλαβαν:

- Το συντονισμό για υπολογισμό των Τεχνικών Προβλέψεων για σκοπούς της Οδηγίας ‘Φερεγγυότητα II’ και τα μαθηματικά αποθέματα στο πλαίσιο των Υφιστάμενων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π)
- Τη διασφάλιση της καταληλότητας των μεθόδων και των υποκείμενων μοντέλων που χρησιμοποιήθηκαν καθώς και των παραδοχών που έγιναν στον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων για τους σκοπούς της Οδηγίας ‘Φερεγγυότητα II’ και των μαθηματικών αποθεματικών στο πλαίσιο του ισχύοντος καθεστώτος
- Την αξιολόγηση της επάρκειας και της ποιότητας των στοιχείων που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων. Ιδιαίτερα, η αξιοπιστία, η πληρότητα και η ακρίβεια των στοιχείων που χρησιμοποιήθηκαν για την περίοδο αναφοράς έχουν επιβεβαιωθεί μέσω της διαδικασίας Ελέγχου Ποιότητας Δεδομένων
- Τη σύγκριση των Βέλτιστων Εκτιμήσεων (BE) έναντι των εμπειρικών δεδομένων της Εταιρείας
- Την εκτίμηση των κεφαλαιακών αναγκών της Εταιρείας μέσω του τυποποιημένου μοντέλου
- Διεξαγωγή ανάλυσης κερδοφορίας και παροχή υποστήριξης στην Εταιρεία όπου χρειάζεται
- Την ενημέρωση της Ανώτατης Διοίκησης για τα αποτελέσματα κάθε τριμηνίας για σκοπούς της Οδηγίας ‘Φερεγγυότητα II’, τις παραδοχές και όλα τα άλλα θέματα που συμφωνήθηκαν μέσω των σχετικών πολιτικών της Εταιρείας

- Την έκφραση γνώμης για τη γενική πολιτική ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων
- Την έκφραση γνώμης σχετικά με την καταληλότητα των αντασφαλιστικών συμφωνιών
- Τη συμβολή και το συντονισμό της προετοιμασίας των Ποσοτικών Υποδειγμάτων (QRTς) στο πλαίσιο του Πυλώνα 3
- Τη συμβολή στην αποτελεσματική εφαρμογή του συστήματος διαχείρισης κινδύνου, ιδίως σε σχέση με την υποδειγματοποίηση του κινδύνου στην οποία στηρίζεται ο υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων και στην Εκτίμηση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας

Το ΔΣ της Εταιρείας ενημερώθηκε για όλα τα αναλογιστικά θέματα.

Κατά το 2022, η Αναλογιστική Πολιτική της Εταιρείας καθώς και η Αναλογιστική Ετήσια Αναφορά εγκρίθηκε από το ΔΣ.

B.7. Εξωπορισμός

Η Εταιρεία έχει καταρτίσει Πολιτική Εξωπορισμού που καθορίζει την Πολιτική και τις διαδικασίες Εξωπορισμού που διασφαλίζουν τη συνεχή συμμόρφωση με τις απαιτήσεις της Οδηγίας ‘Φερεγγυότητα II’ σε σχέση με τον αποτελεσματικό έλεγχο και διαχείριση των κινδύνων που συνδέονται με τις υπηρεσίες εξωτερικής ανάθεσης.

Οι κύριοι στόχοι της Πολιτικής είναι:

- Η διασφάλιση μιας συνεπούς προσέγγισης σε όλες τις αποφάσεις σχετικά με τη δυνατότητα εξωτερικής ανάθεσης οποιωνδήποτε δραστηριοτήτων ή λειτουργιών
- Η παροχή της δέουσας προσοχής στους σχετικούς κινδύνους
- Η δημιουργία ενός πλαισίου για τη διαχείριση των υπηρεσιών που ανατέθηκαν, διασφαλίζοντας ότι εξασκούνται οι κατάλληλοι έλεγχοι.

Το ΔΣ εγκρίνει τυχόν τροποποιήσεις στην Πολιτική και σε όλες τις κρίσιμες ή σημαντικές δραστηριότητες ή λειτουργίες εξωπορισμού. Ο βασικός καθοριστικός παράγοντας για τον ορισμό μιας κρίσιμης ή σημαντικής διευθέτησης ανάθεσης εξ πορισμού είναι κατά πόσον μια λειτουργία ή δραστηριότητα είναι θεμελιώδους σημασίας για την ικανότητα της Εταιρείας να ασκήσει την κύρια δραστηριότητά της καθώς και τον αντίκτυπο που έχει στην Εταιρεία.

Η Εταιρεία προχωρεί σε εξωπορισμό των βασικών λειτουργιών / δραστηριοτήτων Εσωτερικού Ελέγχου, Υποδομής Πληροφορικής, Αποθήκευσης και Αρχείων, Υπηρεσίες Δεύτερης Ιατρικής Γνώμης στους πελάτες της, Υπηρεσίες διαχείρισης απαιτήσεων, Διαχείριση και Επιμέλεια Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Υπηρεσίες διαχείρισης ακινήτων και προμηθειών.

Η Εταιρεία παραμένει πλήρως υπεύθυνη για όλες τις λειτουργίες και δραστηριότητες που ανατίθενται εξωτερικά. Η Εταιρεία έχει συμπεριλάβει στα συστήματα διαχείρισης κινδύνων και στους ελέγχους που εφαρμόζει, μια διαδικασία για την παρακολούθηση και εξέταση της ποιότητας της παρεχόμενης υπηρεσίας.

Γ. Προφίλ Κινδύνου

Η Εταιρεία διενεργεί ετησίως Αξιολόγηση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας ώστε να καθορίσει τη μελλοντική εκτίμηση των κεφαλαιακών απαιτήσεών της, λαμβάνοντας υπόψη την επιχειρηματική στρατηγική, το προφίλ κινδύνου, τη Διάθεση για την Ανάληψη Κινδύνων και το σχεδιασμό κεφαλαίου της Εταιρείας. Ως μέρος της Εκτίμησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας η CNP Cyprialife, εφαρμόζει ασκήσεις προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων στο σχεδιασμό για τα κεφάλαια της. Η Εκτίμηση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας εγκρίνεται από το ΔΣ, το οποίο έχει την τελική ευθύνη για την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου και την έγκριση της Διαχείρισης για την Ανάληψη Κινδύνων της Εταιρείας.

Η Εκτίμηση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας εξετάζεται από την Υπηρεσία Ελέγχου Ασφαλιστικών Εταιριών στην Κύπρο στο πλαίσιο της διαδικασίας επισκόπησης και αξιολόγησης που διενεργεί περιοδικά η Εποπτική Αρχή.

Εκτός από τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις για τους κινδύνους σύμφωνα με τον Πυλώνα 1, κάτω από τον Πυλώνα 2 λαμβάνονται υπόψη πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας για κινδύνους του Πυλώνα 1 καθώς και οποιεσδήποτε απαιτήσεις για κατηγορίες κινδύνου που δεν καλύπτονται από τον Πυλώνα 1. Οι κατηγορίες κινδύνου που καλύπτονται από τον Πυλώνα 2 εξαρτώνται από τις ειδικές περιστάσεις μιας ασφαλιστικής εταιρείας και από τη φύση και το μέγεθος των εργασιών της.

Η Εταιρεία εκτίθεται στους κινδύνους του Πυλώνα 1: κίνδυνο αγοράς, κίνδυνο αθέτησης αντισυμβαλλομένου, κίνδυνο ασφάλισης ζωής, κίνδυνο ασφάλισης ασθενείας και λειτουργικό κίνδυνο. Οι κίνδυνοι αυτοί υπολογίζονται σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο. Επίσης λαμβάνονται υπόψη κίνδυνοι οι οποίοι δεν καλύπτονται πλήρως από τον Πυλώνα 1, όπως ο κίνδυνος στρατηγικής, ο λειτουργικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος νομικής συμμόρφωσης και ο κίνδυνος φήμης. Ο τύπος των κινδύνων στους οποίους η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη δεν έχει αλλάξει σημαντικά κατά τη διάρκεια του έτους.

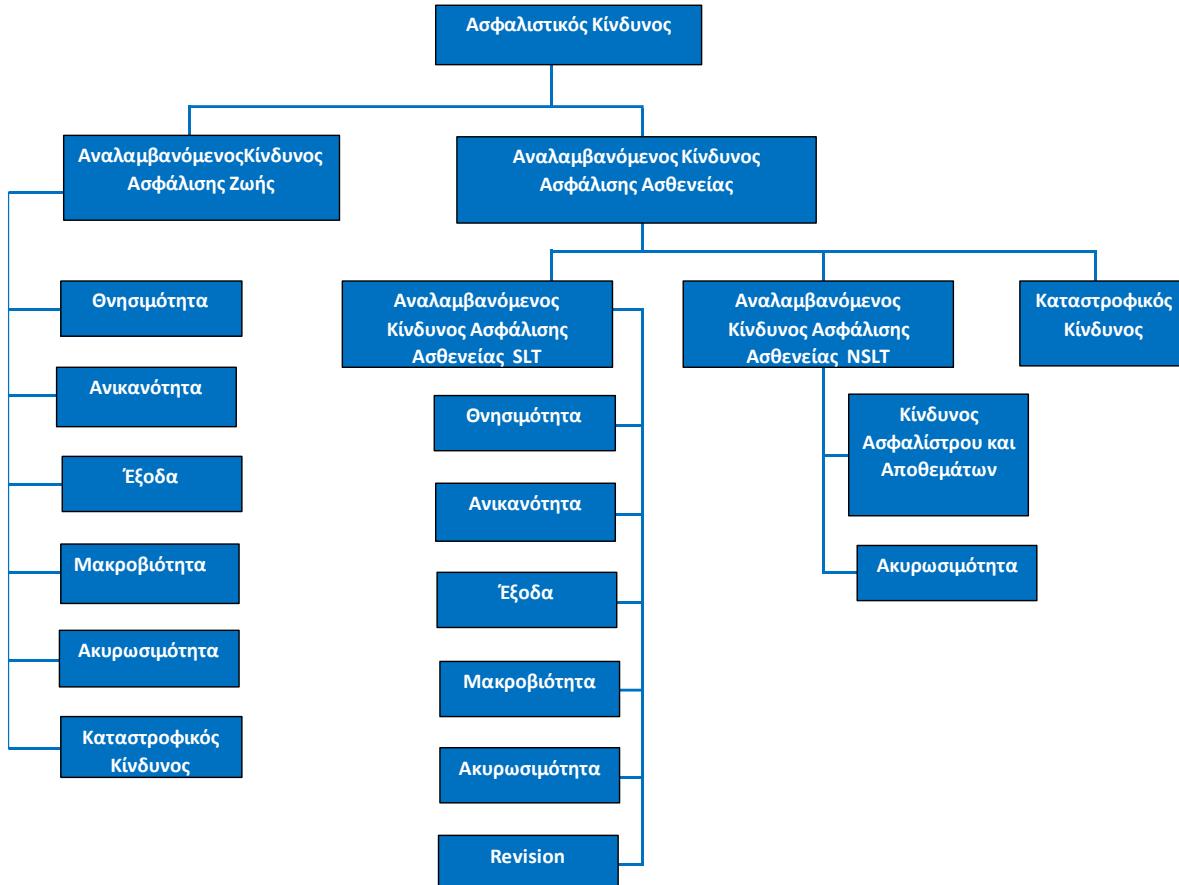
Η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων εφαρμόζει μια συνεχιζόμενη διαδικασία για τον εντοπισμό, αξιολόγηση και διαχείριση των κινδύνων που επηρεάζουν ολόκληρη την Εταιρεία. Όλες οι απαραίτητες αναφορές πραγματοποιούνται μέσω της συμφωνημένης δομής διακυβέρνησης της Εταιρείας.

Σε χιλιάδες €	2022
Ποσοστό Κάλυψης Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας (SCR Coverage Ratio)	347%
Ίδια Κεφάλαια	161.617
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR)	46.639
Κεφαλαιακή απαίτηση Φερεγγυότητας για λειτουργικό κίνδυνο (SCR Operational)	3.932
Προσαρμογή για την ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων και για τους αναβαλλόμενους φόρους (Adjustment for Loss Absorbing)	-4.438
Βασικές κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας (BSCR)	47.146
Κεφαλαιακή απαίτηση Φερεγγυότητας Αγοράς (SCR Market)	26.949
Κεφαλαιακή απαίτηση Φερεγγυότητας Ζωής (SCR Life)	22.266
Κεφαλαιακή απαίτηση Φερεγγυότητας Ασθενείας (SCR Health)	15.055
Κεφαλαιακή απαίτηση Φερεγγυότητας Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου (SCR Counterparty)	2.951

Η κεφαλαιακή θέση της CNP Cyprialife κατά το τέλος του Δεκέμβρη του 2022 ήταν 347% συγκριτικά με 353% κατά το τέλος του 2021, παραμένοντας ισχυρή και ανθεκτική στις πιέσεις που εξασκήθηκαν.

Το ΔΣ της Εταιρείας εγκρίνει το ποσοστό κάλυψης δυνάμει της Οδηγίας ‘Φερεγγυότητα II’ και εξετάζει το προφίλ της Εταιρείας τόσο από κανονιστική όσο και από οικονομική άποψη. Η Εταιρεία συνεχίζει να διαχειρίζεται το προφίλ κινδύνου της ώστε να αντικατοπτρίζει τον στόχο της διατήρησης της οικονομικής της ισχύος ως μια από τις ηγετικές δυνάμεις της κυπριακής αγοράς.

Γ.1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος (Underwriting Risk)



Ασφαλιστικός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημιάς ή δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων των ασφαλειών που προκύπτει από την αύξηση του ποσοστού απαίτησης που δεν αναμενόταν κατά την τιμολόγηση ή κατά την αποδοχή των κινδύνων.

Οι Ασφαλιστικοί κίνδυνοι που προσδιορίζονται ποσοτικά σύμφωνα με τον Πυλώνα 1 είναι η ανάληψη κινδύνων των κλάδων Ζωής και Ασθενείας, οι οποίοι προκύπτουν από υποχρεώσεις ασφάλισης ζωής και ασθενείας, σε σχέση με τους κινδύνους που καλύπτονται καθώς και με τις διαδικασίες που χρησιμοποιούνται για την άσκηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Περιλαμβάνουν τον κίνδυνο που προκύπτει από την αβεβαιότητα που περιλαμβάνεται στις υποθέσεις σχετικά με την άσκηση επιλογών από τους αντισυμβαλλομένους, όπως η επιλογή πρόωρης λήξης.

Οι ενότητες αναλαμβανόμενου Ασφαλιστικού Κινδύνου Κλάδων Ζωής και Ασθενείας, λαμβάνουν υπόψη την αβεβαιότητα των αποτελεσμάτων των επιχειρήσεων που σχετίζονται με τις υφιστάμενες ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές υποχρεώσεις, καθώς και τις νέες εργασίες που αναμένεται να αναληφθούν κατά τους επόμενους 12 μήνες.

Η Εταιρεία ακολούθησε την τυποποιημένη μέθοδο σύμφωνα με τις προδιαγραφές της Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (ΕΙΟΡΑ) για τον υπολογισμό του SCR για ασφαλιστικούς κινδύνους κλάδου ζωής και ασθενείας, εξετάζοντας τις υποενότητες που παρουσιάζονται πιο κάτω.

Κίνδυνος Θνησιμότητας (Mortality Risk)

Ο Κίνδυνος Θνησιμότητας είναι ο κίνδυνος ζημιών που προκύπτει από μεταβολή της αξίας η οποία προκαλείται από το γεγονός ότι το πραγματικό ποσοστό θνησιμότητας είναι υψηλότερο από το αναμενόμενο.

Κίνδυνος Ανικανότητας (Disability Risk)

Ο Κίνδυνος Ανικανότητας είναι ο κίνδυνος ζημιάς που προκύπτει από μεταβολή της αξίας η οποία προκαλείται από μια απόκλιση μεταξύ του πραγματικού ποσοστού των ασφαλισμένων που δεν είναι σε θέση να εκτελέσουν ένα ή περισσότερα από τα καθήκοντα της εργασίας τους λόγω σωματικής ή πνευματικής κατάστασης σε σύγκριση με το αναμενόμενο ποσοστό.

Κίνδυνος Εξόδων (Expense Risk)

Ο Κίνδυνος Εξόδων είναι ο κίνδυνος ζημιάς που προκύπτει από μια μεταβολή της αξίας η οποία προκαλείται από το γεγονός ότι η συχνότητα ή/και το ποσό των εξόδων που προέκυψαν διαφέρει από τα αναμενόμενα.

Κίνδυνος Μακροβιότητας (Longevity Risk)

Ο Κίνδυνος Μακροβιότητας είναι ο κίνδυνος ζημιάς που προκύπτει από μεταβολή της αξίας η οποία προκαλείται λόγω του ότι το πραγματικό ποσοστό θνησιμότητας είναι χαμηλότερο από αυτό που ήταν αναμενόμενο.

Κίνδυνος Ακυρωσιμότητας (Lapse Risk)

Ο Κίνδυνος Ακυρωσιμότητας είναι ο κίνδυνος απώλειας που απορρέει από μεταβολές στη μεταβλητότητα της συχνότητας ακυρώσεων συμβολαίων.

Κίνδυνος Ασφαλίστρου (Premium Risk)

Ο Κίνδυνος Ασφαλίστρου είναι ο κίνδυνος ζημιάς που προκύπτει λόγω διακυμάνσεων στο συγχρονισμό, τη συχνότητα και τη σοβαρότητα των ασφαλισμένων συμβάντων. Σχετίζεται με τα συμβόλαια ασφάλισης που θα αναληφθούν (συμπεριλαμβανομένων των συμβολαίων ανανέωσης) κατά τη διάρκεια της περιόδου. Σχετίζεται επίσης με τους κινδύνους που δεν έχουν λήξει όσον αφορά υφιστάμενα συμβόλαια. Ο κίνδυνος ασφαλίστρου περιλαμβάνει τον κίνδυνο ότι οι πρόνοιες για τα ασφάλιστρα θα αποδειχθούν ότι είναι ανεπαρκείς για το σκοπό παροχής αποζημίωσης ή τον κίνδυνο ότι τα ασφάλιστρα θα πρέπει να αυξηθούν. Περιλαμβάνει επίσης τον κίνδυνο που προκύπτει από τη μεταβλητότητα των πληρωμών των εξόδων. Ο κίνδυνος όσον αφορά τα έξοδα αποτελεί μέρος του Κινδύνου Ασφαλίστρου.

Κίνδυνος Αποθέματος (Reserve Risk)

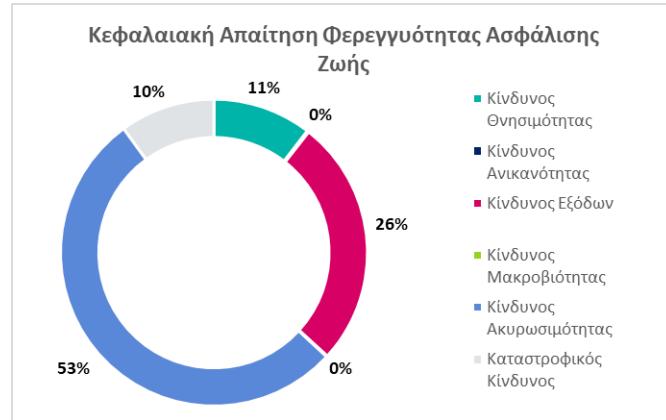
Ο Κίνδυνος Αποθέματος είναι ο κίνδυνος ζημιών που προκύπτουν από διακυμάνσεις στο συγχρονισμό και στο ποσό της διευθέτησης των απαιτήσεων.

Καταστροφικός Κίνδυνος (Catastrophe Risk)

Ο Καταστροφικός Κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ότι ένα μοναδικό γεγονός ή μια σειρά γεγονότων μεγάλου μεγέθους, συνήθως σε σύντομο χρονικό διάστημα, θα οδηγήσει σε μια σημαντική απόκλιση των πραγματικών απαιτήσεων από τις συνολικές αναμενόμενες απαιτήσεις.

Αναλαμβανόμενος Κίνδυνος ασφάλισης Ζωής (Life Underwriting Risk)

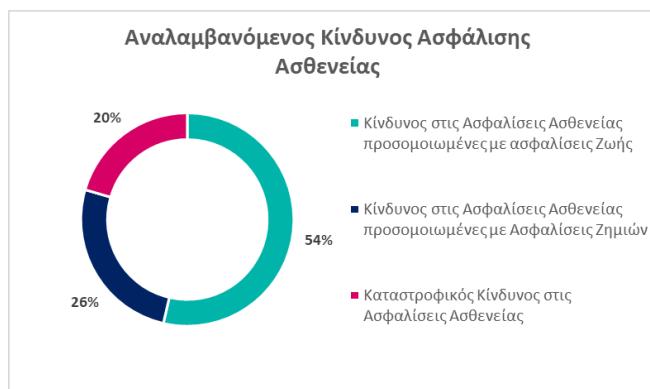
Η κεφαλαιακή απαίτηση για τον Αναλαμβανόμενο Κίνδυνο Ασφάλισης Ζωής είναι το άθροισμα των στοιχείων του Αναλαμβανόμενου Κινδύνου Ασφάλισης Ζωής λαμβάνοντας υπόψη το όφελος διασποράς μεταξύ των κινδύνων. Τα στοιχεία του Αναλαμβανόμενου Κινδύνου Ασφάλισης Ζωής είναι ο κίνδυνος Θνησιμότητας, Μακροβιότητας, Ανικανότητας, Ακυρωσιμότητας, ο Εξόδων και ο Καταστροφικός κίνδυνος.



Οι Κίνδυνοι Ακύρωσιμότητας και Εξόδων είχαν το μεγαλύτερο ποσοστό στον Αναλαμβανόμενο Κίνδυνο Ασφάλισης Ζωής της Εταιρείας, ύψος 53% και 26% αντίστοιχα. Το όφελος της διαφοροποίησης ανήλθε περίπου στο 24%.

Αναλαμβανόμενος Κίνδυνος Ασφάλισης Ασθενείας

Η κεφαλαιακή απαίτηση για τον Αναλαμβανόμενο Κίνδυνο Ασφάλισης Ασθενείας είναι το άθροισμα των στοιχείων του Αναλαμβανόμενου Κίνδυνου Ασφάλισης Ασθενείας λαμβάνοντας υπόψη το όφελος της διαφοροποίησης μεταξύ των στοιχείων. Τα στοιχεία του Αναλαμβανόμενου Κίνδυνου Ασφάλισης Ασθενείας είναι ο αναλαμβανόμενος κίνδυνος Ασφάλισης Ασθενείας (η διαχείριση του οποίου γίνεται με όμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής – Health Similar to Life Techniques- SLT), ο αναλαμβανόμενος κίνδυνος Ασφάλισης Ασθενείας (η διαχείριση του οποίου γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των γενικών ασφαλίσεων – Health Non-Similar to Life - NSLT) και ο Καταστροφικός Κίνδυνος.



Ο αναλαμβανόμενος κίνδυνος Ασφάλισης Ασθενείας - SLT, και ο αναλαμβανόμενος κίνδυνος Ασφάλισης Ασθενείας NSLT συνείσφεραν το μεγαλύτερο ποσοστό στον Αναλαμβανόμενο Κίνδυνο Ασφάλισης Ασθενείας, ύψους 54% και 26% αντίστοιχα. Το όφελος της διαφοροποίησης ήταν περίπου 21%.

Αλλαγές κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς

Δεν υπήρξαν ουσιαστικές αλλαγές κατά τη διάρκεια της περιόδου όσον αφορά το χαρτοφυλάκιο ασφαλιστικών προϊόντων της Εταιρείας.

Τα συμβόλαια ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις (unit-linked) ήταν η κύρια πηγή εργασιών της Εταιρείας με συνεισφορά 65%. Οι εργασίες στον τομέα Ασφάλισης Ασθενειών ακολούθησε με ποσοστό 25% όσο αφορά τα μεικτά ασφάλιστρα. Το υπόλοιπο 10% συμπεριλαμβάνει άλλα προϊόντα ανάληψης κινδύνου ζωής και προϊόντα ασφαλίσης με συμμετοχή στα Κέρδη (General Fund Savings).

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Ασφάλισης Ζωής και Ασθενείας όπως περιγράφεται πιο πάνω για τη χρήση 2022 και 2021 παρουσιάζεται πιο κάτω:

Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Ασφάλισης Ζωής		
Σε Χιλιάδες €	31/12/2022	31/12/2021
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Ασφάλισης Ζωής (SCR Life)	22.266	24.816

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Ασφάλισης Ζωής μειώθηκε κατά 10% συγκριτικά με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς. Ο Κίνδυνος Εξόδων είχε τη μεγαλύτερη συνεισφορά κατά τη διάρκεια του έτους με μείωση ύψους 27%. Η μείωση αυτή οφείλεται στην αναθεωρημένη μεθοδολογία και τις παραδοχές θνησιμότητας.

Μια μείωση στον Κίνδυνο Θνησιμότητας ύψους 29% συνείσφερε επίσης στη μείωση της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας Ασφάλισης Ζωής. Η μείωση οφείλεται στην αναθεωρημένη μεθοδολογία και τις παραδοχές θνησιμότητας.

Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Ασφάλισης Ασθενείας (SCR Health)		
Σε Χιλιάδες €	31/12/2022	31/12/2021
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Ασφάλισης Ασθενείας (SCR Health)	15.055	11.706

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας όσον αφορά την Ασφάλιση Ασθενείας (SCR Health) αυξήθηκε κατά 29% σε σχέση με την περασμένη περίοδο αναφοράς κυρίως λόγω της αύξησης του Κίνδυνου στις Ασφαλίσεις Ασθενείας προομοιωμένες με ασφαλίσεις ζωής κατά 50% ως αποτέλεσμα της ενίσχυσης του μοντέλου των επιπρόσθετων καλύψεων αυξάνοντας τις κεφαλαιακές απαιτήσεις ανικανότητας και θνησιμότητας.

Μείωση του Κινδύνου

Ο Ασφαλιστικός Κίνδυνος (συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων ζωής και ασθενείας) αναλαμβάνεται σύμφωνα με την τεχνογνωσία της Εταιρείας σε σχέση με την ανάληψη κινδύνων και την τιμολόγηση με σκοπό την παροχή ενός κατάλληλου επιπέδου απόδοσης για ένα αποδεκτό επίπεδο κινδύνου. Η Εταιρεία επιλέγει εκείνους τους κινδύνους που γνωρίζει καλύτερα.

Σκοπός της Εταιρείας κατά την ανάληψη κινδύνων είναι η μεγιστοποίηση των εσόδων και η ελαχιστοποίηση της αστάθειάς τους, εξασφαλίζοντας παράλληλα ότι η Εταιρεία αποζημιώνεται κατάλληλα για τους κινδύνους που αναλαμβάνει. Ο σκοπός αυτός περιορίζεται από τους στόχους φερεγγυότητας της Εταιρείας καθώς και από τους σημαντικούς κινδύνους στους οποίους είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία.

Η πειθαρχία κατά την ανάληψη κινδύνων και η ισχυρή διαδικασία διακυβέρνησης βρίσκονται στο επίκεντρο της στρατηγικής της Εταιρείας σχετικά με την ανάληψη των κινδύνων. Οι κίνδυνοι που προκύπτουν από την ανάληψη κινδύνων τυχάνουν διαχείρισης, παρακολούθησης, ελέγχου και απόδοσης σύμφωνα με τις συνολικές ρυθμίσεις διακυβέρνησης της Εταιρείας, οι οποίες ακολουθούν τη διαχείριση και την εποπτεία σχετικά με την έκθεση της Εταιρείας σε ασφαλιστικούς κινδύνους.

Επιπλέον, η Εταιρεία έχει καθιερωμένη Επιτροπή Ασφαλιστικών Κινδύνων (Underwriting Committee), η οποία είναι συμβουλευτική Επιτροπή του ΔΣ και βοηθά στην επικύρωση νέων προϊόντων, νέων συνεργασιών ή μεγάλων πελατών και στην αξιολόγηση σημαντικών αλλαγών στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας.

Κατά τη χρήση του έτους, η Εταιρεία ολοκλήρωσε με επιτυχία την αναθεώρηση των αντασφαλιστικών της διευθετήσεων.

Κατά την διαδικασία Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA), η Εταιρεία πραγματοποίησε το Κεντρικό σενάριο, ένα σενάριο Ανοδικής Αξιολόγησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA Upward scenario), ένα σενάριο Καθοδικής Αξιολόγησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA Downward scenario), και άλλα επιπρόσθετα σενάρια, συμπεριλαμβανομένου ενός ποιοτικού σεναρίου Κινδύνου Κλιματικής Αλλαγής και η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας παρέμεινε σε πολύ ισχυρά επίπεδα.

Γ.2. Κίνδυνος Αγοράς (Market Risk)



Κίνδυνος Αγοράς ορίζεται ως ο κίνδυνος απώλειας ή δυσμενούς μεταβολής της χρηματοοικονομικής κατάστασης που προκύπτει, άμεσα ή έμμεσα, από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των τιμών της αγοράς, με επιπτώσεις στην αξία των στοιχείων του ενεργητικού, του παθητικού και των χρηματοοικονομικών μέσων.

Ο Κίνδυνος Αγοράς ο οποίος υπολογίζεται σύμφωνα με τον Πυλώνα 1 αφορά τις διακυμάνσεις που δυνατόν να προκύψουν στα επιτόκια, στις μετοχές, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες (νόμισμα) και στα ακίνητα, καθώς και τους κινδύνους πιστωτικού περιθώριου και συγκέντρωσης. Ο κίνδυνος συγκέντρωσης σχετίζεται με όλες τις εκθέσεις σε κινδύνους που εμπεριέχουν πιθανότητα ζημίας η οποία είναι αρκετά μεγάλη ώστε να απειλήσει τη φερεγγυότητα ή την οικονομική θέση μιας εταιρείας.

Ο κίνδυνος αθέτησης όλων των επενδυτικών περιουσιακών στοιχείων, με εξαίρεση τα μετρητά, υπολογίζεται κάτω από τον κίνδυνο πιστωτικού περιθώριου και τον κίνδυνο συγκέντρωσης αγοράς του κινδύνου αγοράς. Ο κίνδυνος αθέτησης για τα μετρητά υπολογίζεται κάτω από τον κίνδυνο αθέτησης αντισυμβαλομένου.

Αυτοί οι παράγοντες του Κινδύνου Αγοράς ενδεχομένως να επηρεάσουν τα έσοδα της Εταιρείας και την αξία των συμμετοχών της σε χρηματοοικονομικά μέσα.

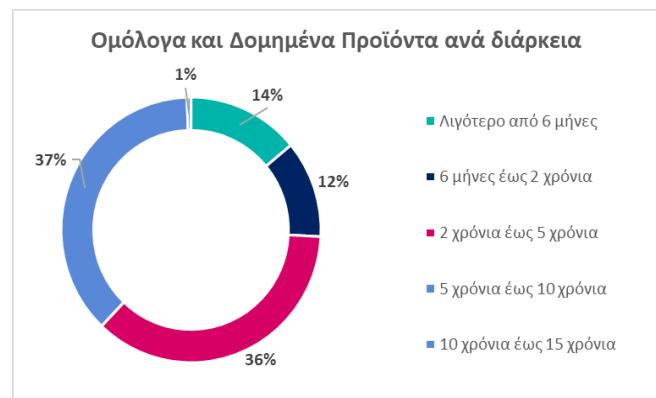
Η Εταιρεία εφάρμοσε την τυποποιημένη μέθοδο σύμφωνα με τις προδιαγραφές της EIOPA για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας της όσον αφορά τους Κινδύνους Αγοράς, εξετάζοντας τις υποενότητες που αναφέρονται πιο κάτω.

Κίνδυνος Επιτοκίου (Interest Risk)

Ο Κίνδυνος Επιτοκίου είναι ο κίνδυνος μεταβολής της αξίας λόγω της απόκλισης των πραγματικών επιτοκίων από τα αναμενόμενα επιτόκια.

Όσον αφορά το ενεργητικό, για το σκοπό υπολογισμού του Κινδύνου Επιτοκίου, η Εταιρεία υπολογίζει ξεχωριστά την αξία κάθε χρεογράφου που κατέχει, πριν και μετά από τις στιγματικές μεταβολές (shocks), όπως περιγράφονται στην τυποποιημένη μέθοδο. Σε κάθε χρεόγραφο και συγκεκριμένα αμοιβαία κεφάλαια, η Εταιρεία προσθέτει την αύξηση ή τη μείωση της απόδοσης (ανάλογα με τη στιγματική μεταβολή) στην πραγματική απόδοση του στοιχείου του ενεργητικού, προκειμένου να εκτιμήσει την τιμή αγοράς του συγκεκριμένου στοιχείου του ενεργητικού μετά από τη στιγματική μεταβολή. Για τα υπόλοιπα αμοιβαία κεφάλαια τα οποία είναι ευαίσθητα όσον αφορά τα επιτόκια, όπως είναι τα κεφάλαια ομολόγων ή τα αμοιβαία κεφάλαια, η Εταιρεία χρησιμοποιεί τη μέση διάρκεια του κεφαλαίου για το σκοπό υπολογισμού του αντίκτυπου μετά από τη στιγματική μεταβολή.

Το πιο κάτω σχήμα παρουσιάζει το χαρτοφυλάκιο των ομολόγων και των δομημένων προϊόντων της Εταιρείας ανά διάρκεια:



Κίνδυνος Μετοχών (Equity Risk)

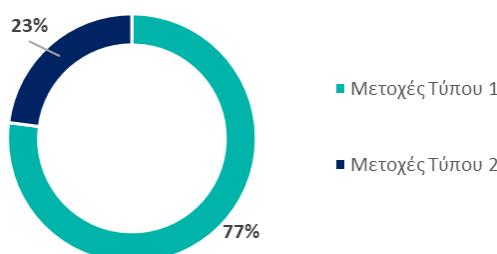
Ο Κίνδυνος Μετοχών είναι ο κίνδυνος μεταβολής της αξίας λόγω των αποκλίσεων στις πραγματικές τιμές αγοράς μετοχών και/ή του εισοδήματος από μετοχές από τις αναμενόμενες τους αξίες.

Όσον αφορά τον Κίνδυνο Μετοχών, η Εταιρεία χρησιμοποιεί την τυποποιημένη μέθοδο η οποία εφαρμόζει στιγμιαία μεταβολή (shock) ύψους 39% για τις μετοχές Τύπου 1 και ένα πλήγμα ύψους 49% για τις μετοχές Τύπου 2 πλέον τη συστηματική προσαρμογή. Οι μετοχές Τύπου 1 είναι οι μετοχές οι οποίες είναι εισηγμένες σε ρυθμιζόμενες αγορές σε χώρες που είναι μέλη του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (ΕΟΧ) ή του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ). Οι μετοχές Τύπου 2 είναι οι μετοχές οι οποίες είναι εισηγμένες σε χρηματιστήρια σε χώρες που δεν είναι μέλη του ΕΟΧ ή του ΟΟΣΑ, οι μετοχές που δεν είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο, τα εμπορεύματα (commodities) και άλλες εναλλακτικές επενδύσεις.

Ο Κίνδυνος Μετοχών είναι το άθροισμα κινδύνων Ιδίων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 και Κατηγορίας 2, πλέον το όφελος της διαφοροποίησης.

Η έκθεση στον Κίνδυνο Μετοχών ανά Τύπο/ Κατηγορία παρουσιάζεται πιο κάτω:

Κίνδυνος Μετοχών ανά είδος μετοχών



Κίνδυνος Τιμών Ακινήτων (Property Risk)

Ο Κίνδυνος Τιμών Ακινήτων είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημιάς ως αποτέλεσμα ιδιοκτησίας μιας επένδυσης σε ακίνητα.

Όσον αφορά τον Κίνδυνο Τιμών Ακινήτων η Εταιρεία εφαρμόζει στιγμιαία μεταβολή ύψους 25% σε όλα τα στοιχεία ενεργητικού που είναι εκτεθειμένα σε ακίνητα (μείωση τιμών κατά 25%), όπως περιγράφεται στην τυποποιημένη μέθοδο.

Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου (Spread Risk)

Ο Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου είναι ο κίνδυνος μεταβολής της αξίας λόγω απόκλισης της πραγματικής τιμής αγοράς του πιστωτικού κινδύνου από την αναμενόμενη τιμή του πιστωτικού κινδύνου.

Για τον υπολογισμό του Κινδύνου Πιστωτικού Περιθωρίου η Εταιρεία χρησιμοποιεί:

- Για τα μεμονωμένα οιμόλογα: την πραγματική απόδοση και βαθμολογία
- Για τα κεφάλαια: τη μέση διάρκεια και τη μέση βαθμολογία κάθε ταμείου στο οποίο είναι επενδυμένα τα στοιχεία ενεργητικού τα οποία είναι εκτεθειμένα στον Κίνδυνο Πιστωτικού Περιθωρίου όπως π.χ. ομόλογα και μετρητά.

Ο πιο κάτω πίνακας απεικονίζει την πιστοληπτική αξιολόγηση του χαρτοφυλακίου ομολόγων και δομημένων προϊόντων της Εταιρείας:

Αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας	Έκθεση σε χιλιάδες €	Έκθεση σε %
AAA	5.370	1,51%
AA+ to AA-	41.772	11,78%
A+ to A-	102.722	28,96%
BBB+ to BBB-	175.917	49,60%
BB+ to BB-	23.416	6,60%
B+ or lower/ Unrated	5.502	1,55%
Σύνολο	354.700	100%

Συναλλαγματικός Κίνδυνος (Currency Risk)

Ο Συναλλαγματικός Κίνδυνος είναι ο κίνδυνος μεταβολής της αξίας λόγω του γεγονότος ότι οι πραγματικές συναλλαγματικές ισοτιμίες διαφέρουν από τις αναμενόμενες.

Για τον υπολογισμό του Συναλλαγματικού Κινδύνου, η Εταιρεία εφαρμόζει στιγμιαία μεταβολή ύψους 25% σε όλα τα στοιχεία ενεργητικού που εκτίθενται στον Συναλλαγματικό Κίνδυνο (ο μεγαλύτερος αντίκτυπος της ανατίμησης ή της απόσβεσης του ξένου νομίσματος έναντι του τοπικού νομίσματος κατά 25%) όπως περιγράφεται στην τυποποιημένη μέθοδο.

Κίνδυνος Συγκέντρωσης Αγοράς (Concentration Risk)

Ο Κίνδυνος Συγκέντρωσης αγοράς είναι ο κίνδυνος έκθεσης σε αυξημένες ζημίες που συνδέονται με ανεπαρκώς διαφοροποιημένα χαρτοφυλάκια στοιχείων ενεργητικού και/ή παθητικού.

Για τον υπολογισμό του κινδύνου συγκέντρωσης αγοράς η Εταιρεία χρησιμοποιεί την τυποποιημένη μέθοδο για τον υπολογισμό του κινδύνου που προκύπτει από την συγκεντρωτική έκθεση σε έναν μόνο εκδότη.

Κατά την περίοδο αναφοράς δεν υπήρξε σημαντικός κίνδυνος συγκέντρωσης. Η Εταιρεία διατήρησε το χαρτοφυλάκιο της διαφοροποιημένο ώστε να αποφευχθεί η υψηλή συγκέντρωση σε έναν μόνο εκδότη.

Αλλαγές κατά την περίοδο αναφοράς

Η Εταιρεία είναι εγγενώς εκτεθειμένη στον κίνδυνο δυσμενούς επηρεασμού από το ιστορικό περιβάλλον χαμηλών επιτοκίων το οποίο έχει αλλάξει σημαντικά κατά τη διάρκεια του έτους. Κατά το 2022, η επενδυτική απόδοση της Εταιρείας μειώθηκε, κυρίως λόγω του πρωτοφανούς υψηλού πληθωρισμού που οδήγησε σε παγκόσμια οικονομική επιβράδυνση και διόρθωση στις περισσότερες κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων..

Η Εταιρεία αναμένει ότι οι χρηματοπιστωτικές αγορές ενδέχεται να συνεχίσουν να έχουν περιόδους υψηλής μεταβλητότητας σε βραχυπρόθεσμο επίπεδο.

Η Εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς τους επενδυτικούς της κινδύνους μέσω της αναθεώρησης της Τακτικής Κατανομής Στοιχείων Ενεργητικού (TAA) της Εταιρείας και αναλαμβάνει δράση όταν είναι απαραίτητο. Οι κίνδυνοι που προέρχονται από τις επενδυτικές δραστηριότητες της Εταιρείας επηρεάζουν την ικανότητα της να διατηρεί τις αποδόσεις που υποσχέθηκε στους πελάτες της και στους μετόχους της. Το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας (κυρίως το χαρτοφυλάκιο που είναι κλειστό σε νέες εργασίες) περιέχει προϊόντα τύπου μεταβλητών κεφαλαίων (unit-linked) τα οποία παρέχουν ελάχιστες εγγυημένες επενδυτικές αποδόσεις (guaranteed minimum investment returns) και εγγυημένες ελάχιστες αξίες λήξης (minimum guaranteed maturity values) στους πελάτες. Ως αποτέλεσμα, η Εταιρεία αποδέχεται ορισμένους επενδυτικούς κινδύνους προκειμένου να προσφέρει ανοδική δυνατότητα τιμής αλλά παράλληλα να παρέχει προστασία από τον κίνδυνο πτώσης της τιμής.

Η συνολική έκθεση ανά κίνδυνο όπως περιγράφεται πιο πάνω για τη χρήση 2022 και 2021 παρουσιάζεται παρακάτω:

Σε Χιλιάδες €	Έκθεση	
	31/12/2022	31/12/2021
Κίνδυνος Επιτοκίου	409.578	432.909
Κίνδυνος Μετοχών Τύπου 1	77.953	97.207
Κίνδυνος Μετοχών Τύπου 2	23.242	22.985
Κίνδυνος Τιμών Ακινήτων	53.898	55.167
Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθώριου	378.120	385.742
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	2.230	808
Κίνδυνος Συγκέντρωσης Αγοράς	247.305	260.434

Η Εταιρεία αύξησε την έκθεσή της σε βραχυπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία σταθερού εισοδήματος (ομόλογα και μετρητά) με αποτέλεσμα υψηλό κίνδυνο επιτοκίου με χαμηλή διάρκεια εντός των διαφόρων κατηγοριών περιουσιακών στοιχείων σταθερού εισοδήματος. Η αύξηση αυτή πραγματοποιήθηκε ως επί το πλείστο σύμφωνα με την Τακτική Κατανομή Στοιχείων Ενεργητικού και ήταν εντός της εγκεκριμένης από το ΔΣ Διάθεσής Ανάληψης Κινδύνων, ώστε να επιτευχθεί διατήρηση κεφαλαίου και μείωση των ζημιών της Εταιρείας.

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση για τον Κίνδυνο Αγοράς ανά κατηγορία για το έτος 2022 παρουσιάζεται πιο κάτω:



Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για τον Κίνδυνο Αγοράς, όπως περιγράφεται πιο πάνω για τις χρήσεις που έληξαν το 2022 και το 2021, παρουσιάζεται πιο κάτω:

Σε Χιλιάδες €	Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για τον Κίνδυνο Αγοράς (Market SCR)	
	31/12/2022	31/12/2021
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για τον Κίνδυνο Αγοράς (Market SCR)	26.949	32.243

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για τον Κίνδυνο Αγοράς μειώθηκε κατά 16%, κυρίως για τους ακόλουθους λόγους:

- **Κίνδυνος Μετοχών:** Μείωση κατά 48% λόγω μειωμένων τιμών.
- **Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου:** Μείωση κατά 18% ως αποτέλεσμα της βελτίωσης της στιγμιαίας μεταβολής (shock) του πιστωτικού περιθωρίου λόγω των δεδομένων αναλυτικής εξέτασης (look-through) που ελήφθησαν από τους Διαχειριστές Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθώς και λόγω της μειωμένης έκθεσης σε περιουσιακά στοιχεία σταθερού εισοδήματος ως αποτέλεσμα της αρνητικής απόδοσης τόσο των κρατικών όσο και των εταιρικών ομολόγων..
- Ο Κίνδυνος Επιτοκίου και ο Κίνδυνος Συγκέντρωσης Αγοράς αυξήθηκαν κατά 142% και 208% αντίστοιχα, ωστόσο αυτή η αύξηση δεν ήταν αρκετή για να αντισταθμίσει τη μείωση από τον Κίνδυνο Μετοχών και Κίνδυνο Πιστωτικού Περιθωρίου. Ο Κίνδυνος Επιτοκίου αυξήθηκε λόγω της επίδρασης του επιτοκίου από συγκεκριμένες εγγυήσεις και ο Κίνδυνος Συγκέντρωσης Αγοράς αυξήθηκε ως αποτέλεσμα της αύξησης της έκθεσης σε έναν αντισυμβαλλόμενο της Εταιρείας.

Οι μεγαλύτεροι συντελεστές του Κίνδυνου Αγοράς ήταν ο Κίνδυνος Επιτοκίου (32%), ο Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου(31%), και ο Κίνδυνος Τιμών Ακινήτων (19%). Το όφελος της διαφοροποίησης για το 2022 ήταν περίπου 34%.

Μείωση του Κινδύνου (Risk Mitigation)

Οι επενδυτικοί κίνδυνοι παρακολουθούνται και ελέγχονται μέσω της χρήσης ορίων κινδύνου και μέσω της ισχυρής διακυβέρνησης της Εταιρείας.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την Τακτική Κατανομή Στοιχείων Ενεργητικού για να αντιστοιχίσει τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού με τον καλύτερο δυνατό τρόπο, ώστε να ικανοποιούνται οι διαφορετικοί στόχοι (απόδοση έναντι κινδύνου) και ο έλεγχος της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας όσον αφορά τους Κινδύνους Αγοράς.

Η παρακολούθηση των επενδυτικών κινδύνων αποτελεί κοινή ευθύνη μεταξύ των τριών γραμμών άμυνας στο πλαίσιο διαχείρισης του επενδυτικού κινδύνου. Συνίσταται από τη συνετή και τακτική ανασκόπηση των μετρήσεων κινδύνου και της έκθεσης σε αυτούς. Ο έλεγχος όλων των κινδύνων πραγματοποιείται στο πλαίσιο της γενικής δομής των ορίων και οποιεσδήποτε παραβιάσεις ορίων επικοινωνούνται άμεσα στα εμπλεκόμενα μέρη.

Το ΔΣ φέρει την τελική ευθύνη για τον καθορισμό της στρατηγικής και της διάθεσης όσον αφορά τον επενδυτικό κίνδυνο καθώς και για τη διαχείριση του επενδυτικού κινδύνου, λαμβάνοντας υπόψη την επενδυτική πολιτική του κάθε ταμείου. Η Επιτροπή Επενδύσεων είναι η εξουσιοδοτημένη αρχή του ΔΣ για την ανάπτυξη και επίβλεψη της επενδυτικής στρατηγικής, των πολιτικών και των διαδικασιών της Εταιρείας καθώς και για τη διασφάλιση ότι οι επενδυτικές αποφάσεις λαμβάνονται με συνετό τρόπο και βρίσκονται εντός του πλαισίου της Διάθεσης του ΔΣ για την Ανάληψη Κινδύνων. Η Επιτροπή Επενδύσεων παρέχει συμβουλές όσον αφορά τις επενδυτικές αποφάσεις και τους κινδύνους που συνδέονται με αυτές.

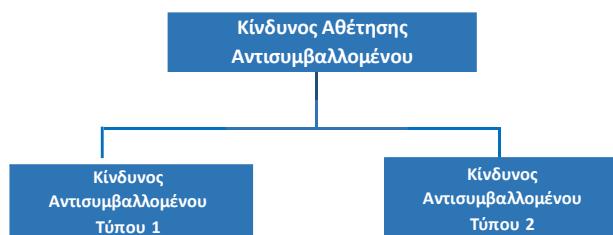
Κατά την διαδικασία Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA), η Εταιρεία πραγματοποίησε το Κεντρικό σενάριο, ένα σενάριο Ανοδικής Αξιολόγησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA Upward scenario), ένα σενάριο Καθοδικής Αξιολόγησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA Downward scenario) καθώς και άλλα επιπρόσθετα σενάρια, συμπεριλαμβανομένου ενός ποιοτικού σεναρίου Κινδύνου Κλιματικής Άλλαγής και η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας παρέμεινε σε πολύ ισχυρά επίπεδα.

Γ.3. Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου/Πιστωτικός Κίνδυνος (Counterparty Risk)

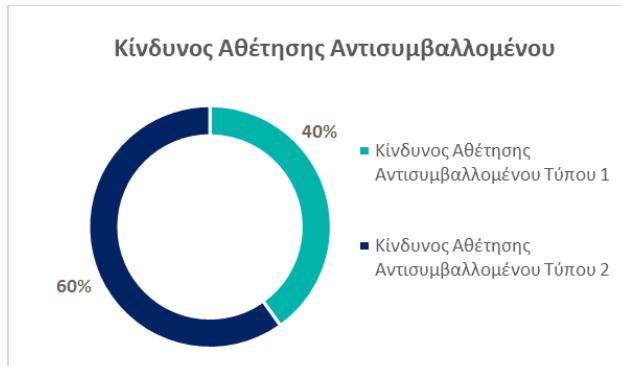
Ο Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου είναι ο κίνδυνος ο οποίος αντικατοπτρίζει πιθανές ζημιές λόγω μη αναμενόμενης αθέτησης, ή επιδείνωσης στην πιστωτική θέση των αντισυμβαλλομένων και οφειλετών των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών επιχειρήσεων κατά τη διάρκεια των προσεχών 12 μηνών.

Αυτός ο τύπος κινδύνου μπορεί να μειώσει το ποσό των μελλοντικών ταμειακών εισροών από χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία είναι διαθέσιμα κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Η Εταιρεία ακολουθεί την τυποποιημένη μέθοδο σύμφωνα με τις προδιαγραφές της ΕΙΟΡΑ για τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας όσον αφορά τον Κίνδυνο Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου.



Το παρακάτω σχήμα δείχνει τη διάσπαση της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας Αντισυμβαλλομένου σε 2 τύπους:



Οι εκθέσεις Τύπου 1 αποτελούνται από τα εξής:

- Συμβάσεις μείωσης του κινδύνου
- Ταμειακά διαθέσιμα
- Καταθέσεις σε εκχωρούσες επιχειρήσεις, όπου ο αριθμός των μεμονωμένων ανοιγμάτων δεν υπερβαίνει τις 15

- Δεσμεύσεις που εισπράττονται οι οποίες έχουν ζητηθεί, αλλά δεν έχουν καταβληθεί, όπου ο αριθμός των μεμονωμένων ανοιγμάτων δεν υπερβαίνει τις 15
- Νομικά εξασφαλισμένες δεσμεύσεις που έχει αναλάβει ή διευθετήσει η Εταιρεία και οι οποίες ενδέχεται να δημιουργήσουν υποχρεώσεις πληρωμής ανάλογα με την πιστοληπτική ικανότητα ή την αθέτηση υποχρέωσης του αντισυμβαλλομένου

Οι εκθέσεις Τύπου 2 αποτελούνται από όλες τις πιστωτικές εκθέσεις που δεν καλύπτονται από την υποενότητα 'Κίνδυνος Πιστωτικών Περιθωρίων' και οι οποίες δεν αποτελούν εκθέσεις Τύπου 1, συμπεριλαμβανομένων των εξής:

- Απαιτήσεις από ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές
- Χρέωστες Ασφαλίστρων
- Δάνεια
- Καταθέσεις σε εκχωρούσες επιχειρήσεις όπου το πλήθος τους υπερβαίνει τα 15
- Δεσμεύσεις που εισπράττονται οι οποίες έχουν ζητηθεί αλλά δεν έχουν καταβληθεί, όπου το πλήθος τους υπερβαίνει τις 15

Η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να προβλέψει όλες τις εξελίξεις που θα μπορούσαν να έχουν αντίκτυπο στον εν λόγω κίνδυνο. Εντούτοις, λαμβάνονται τα απαραίτητα μέτρα για να περιοριστεί ο κίνδυνος σε αποδεκτά επίπεδα.

Η συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητάς για τον κίνδυνο Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου, όπως περιγράφεται πιο πάνω για τις χρήσεις που έληξαν το 2022 και το 2021, παρουσιάζεται πιο κάτω:

Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου		Σε Χιλιάδες €	31/12/2022	31/12/2021
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Κινδύνου Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου (κατόπιν διαφοροποίησης)		2.951	1.732	

Ο Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου αυξήθηκε κατά 70% (€1.219 χιλ.) κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς λόγω της αύξησης μετρητών της Εταιρείας.

Μείωση του Κινδύνου

Η Εταιρεία διαθέτει πολιτικές για τον περιορισμό του κινδύνου αθέτησης αντισυμβαλλομένου, παρακολουθώντας την πιστοληπτική ικανότητα των αντασφαλιστών της καθώς και του επιπέδου καταθέσεων σε αξιόπιστα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα με καλή πιστοληπτική ικανότητα.

Η έκθεση σε μετρητά διαφοροποιείται προκειμένου να διασφαλιστεί ότι ο κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου παραμένει σε αποδεκτά χαμηλά επίπεδα.

Τα μη ταξινομημένα ανοίγματα αποτελούνται από μετρητά και τραπεζικές καταθέσεις σε τραπεζικά Ιδρύματα εντός της Κυπριακής Δημοκρατίας που αξιολογούνται από την Επιτροπή Επενδύσεων ως επαρκούς πιστωτικής ποιότητας και δεν αναμένονται πιστωτικές ζημίες από αυτές τις τοποθετήσεις.

Οι απαιτήσεις υπολογίζονται μεμονωμένα σε συνεχή βάση όσον αφορά την απομείωση της αξίας τους και, όπου κρίνεται απαραίτητο, γίνεται σχετική αναφορά στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

Όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι η Εταιρεία δεν θα είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα οφειλόμενα ποσά σύμφωνα με τους αρχικούς όρους των απαιτήσεων γίνεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των εμπορικών απαιτήσεων. Σημαντικές οικονομικές δυσκολίες του οφειλέτη, η πιθανότητα πτώχευσης του οφειλέτη ή η παράλειψη πληρωμών, θεωρούνται δείκτες ότι μια εμπορική απαίτηση έχει απομειωθεί. Το ποσό της πρόβλεψης αποτελεί τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και του ανακτήσιμου ποσού, το οποίο αποτελεί την παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, μείον του αρχικού πραγματικού επιτοκίου.

Το ΔΣ της Εταιρείας ενημερώνεται για την έκθεση κινδύνων σε σχέση με τους αντισυμβαλλομένους και λαμβάνονται συγκεκριμένες περαιτέρω ενέργειες.

Κατά την διαδικασία Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA), η Εταιρεία πραγματοποίησε το Κεντρικό σενάριο, ένα σενάριο Ανοδικής Αξιολόγησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA Upward scenario), ένα σενάριο Καθοδικής Αξιολόγησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA Downward scenario), και άλλα επιπρόσθετα σενάρια, συμπεριλαμβανομένου ενός ποιοτικού σεναρίου Κινδύνου Κλιματικής Αλλαγής και η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας παρέμεινε σε πολύ ισχυρά επίπεδα.

Γ.4. Κίνδυνος Ρευστότητας (Liquidity Risk)

Ο Κίνδυνος Ρευστότητας ορίζεται ως ο κίνδυνος αδυναμίας πληρωμών όταν αυτές καταστούν απαιτητές λόγω του ότι δεν υπάρχουν επαρκή περιουσιακά στοιχεία σε μετρητά ή τα οποία μπορούν να μετατραπούν με ευκολία σε μετρητά χωρίς υπέρογκο κόστος.

Αυτός ο κίνδυνος μπορεί να προκύψει όταν η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εκποιήσει εγκαίρως επενδύσεις και άλλα περιουσιακά στοιχεία προκειμένου να προβεί στο διακανονισμό των οικονομικών της υποχρεώσεων. Μπορεί επίσης να προκύψει και λόγω σημαντικών αναντιστοιχών μεταξύ στοιχείων ενεργητικού / παθητικού σε σχέση με τη διάρκεια, το νόμισμα, τη φύση και τον χρόνο.

Πολιτική Ρευστότητας και Διαδικασίες Παρακολούθησης

Η Εταιρεία διασφαλίζει ότι διατηρεί επαρκείς ρευστούς χρηματοοικονομικούς πόρους για να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της όταν αυτές καθίστανται απαιτητές.

Υπάρχει Διάθεση Ανάληψης Κινδύνου ρευστότητας, η οποία απαιτεί τη διατήρηση επαρκών πόρων ώστε η Εταιρεία να διαχειρίζεται τις καθημερινές της δραστηριότητες βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα, καθώς και επαρκές περιθώριο ρευστών στοιχείων του ενεργητικού για την κάλυψη αιφνίδιων απαιτήσεων ρευστότητας που ενδέχεται να προκύψουν.

Σύμφωνα με τη Διάθεση της Εταιρείας για την Ανάληψη Κινδύνων, η Εταιρεία διατηρεί κεφάλαια με ρευστά στοιχεία του ενεργητικού τα οποία αποτελούνται από ομόλογα, μετρητά και αμοιβαία κεφάλαια τα οποία αντιπροσωπεύουν ένα προκαθορισμένο ποσοστό των συνολικών στοιχείων του ενεργητικού της Εταιρείας τα οποία χρησιμοποιούνται για την κάλυψη των βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων ρευστότητας καθώς και απροσδόκητες απαιτήσεις για μετρητά.

Η Εταιρεία διενεργεί αντιστοίχιση μεταξύ του Ενεργητικού και του Παθητικού (Asset Liability Matching) με σκοπό την παρακολούθηση του εν λόγω κινδύνου.

Διατηρούνται επίσης συγκεκριμένα περιθώρια και διενεργούνται δοκιμές ακραίων καταστάσεων. Η διάρκεια των στοιχείων παθητικού της Εταιρείας λαμβάνεται υπόψη κατά τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων.

Σύμφωνα με την Πολιτική της Εταιρείας για την αντιστοίχιση μεταξύ του Ενεργητικού και του Παθητικού (Asset Liability Matching, ALM), ετοιμάζεται πίνακας αντιστοίχισης μεταξύ του Ενεργητικού και του Παθητικού για κανονικές και ακραίες συνθήκες αγοράς, και παρουσιάζεται κάθε τρίμηνο στην Επιτροπή Κινδύνων & Αποθεμάτων και στην Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων.

Αναφορικά με τα στοιχεία ενεργητικού, ο Κίνδυνος Ρευστότητας της Εταιρείας παρέμεινε χαμηλός καθότι το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας περιελάβανε μετοχές και ομόλογα υψηλής εμπορευσιμότητας καθώς και αμοιβαία κεφάλαια όπου οι διαχειριστές κεφαλαίων προσφέρουν ημερήσια ρευστότητα και μετρητά.

Η ρευστότητα της Εταιρείας δεν αναμένεται να επηρεαστεί σημαντικά καθόσον η Εταιρεία παραμένει συντηρητική και διατηρεί υψηλότερα υπόλοιπα μετρητών. Η Εταιρεία διενεργεί τακτικά ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τη ρευστότητα με τη χρήση συνετών παραδοχών. Οι δείκτες ρευστότητας αναμένεται να παραμείνουν πολύ πάνω από τα περιθώρια ALM.

Στην απίθανη περίπτωση εκκαθάρισης της Εταιρείας, η πλειοψηφία του χαρτοφυλακίου της μπορεί να ρευστοποιηθεί πλήρως εντός μίας εβδομάδας.

Γ.5. Λειτουργικός Κίνδυνος (Operational Risk)

Ο Λειτουργικός Κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος απώλειας που προκύπτει από ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες ή από άτομα και συστήματα ή από εξωτερικά περιστατικά.

Περιλαμβάνει νομικούς κινδύνους και κινδύνους συμμόρφωσης οι οποίοι μπορούν να οριστούν ως κίνδυνοι ζημιών που απορρέουν από τη μη συμμόρφωση με τους νόμους και τους κανονισμούς, τις συμβάσεις, τις καθιερωμένες πρακτικές ή τους κώδικες δεοντολογίας, αλλά δεν περιλαμβάνουν τους κινδύνους που απορρέουν από στρατηγικές αποφάσεις και κινδύνους φήμης.

Η Εταιρεία διατηρεί, επικυρώνει και ενισχύει σε συνεχή βάση τους βασικούς λειτουργικούς ελέγχους που προκύπτουν από ανεπαρκείς ή αναποτελεσματικές εσωτερικές διαδικασίες, άτομα και συστήματα ή από εξωτερικά περιστατικά.

Το κανονιστικό περιβάλλον μεταβάλλεται δυναμικά και επιβάλλει σημαντικές απαιτήσεις στους πόρους της Εταιρείας.

Όσον αφορά λειτουργικά ζητήματα, η Εταιρεία έχει χαμηλή διάθεση ανάληψης κινδύνων. Διαθέτει τους πόρους για να διατηρήσει τους λειτουργικούς Κινδύνους σε αποδεκτά επίπεδα καθώς και για να διατηρήσει τη σχετική πολιτική της. Άλλα μέτρα μετριασμού του εν λόγω Κινδύνου περιλαμβάνουν εσωτερικούς ελέγχους, ασφαλιστικές ρυθμίσεις και ρυθμίσεις για το σχέδιο συνέχισης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

Εσωτερική Απάτη

Η Εταιρεία λαμβάνει πολύ σοβαρά υπόψη οποιουσδήποτε ισχυρισμούς περί υποτιθέμενης απάτης ή διαφθοράς που διαπράττεται από τους υπαλλήλους της και ανταποκρίνεται πλήρως και με δίκαιο τρόπο όπως καθορίζεται στον Κώδικα Συμπεριφοράς.

Εξωτερική Απάτη

Η Εταιρεία λαμβάνει πολύ σοβαρά υπόψη οποιουσδήποτε ισχυρισμούς περί υποτιθέμενης απάτης ή διαφθοράς που διαπράττεται από άτομα εκτός της Εταιρείας και ανταποκρίνεται πλήρως και με δίκαιο τρόπο.

Ασφάλεια Περιουσίας και Ατόμων

Η Εταιρεία προσπαθεί να προσφέρει ένα εξαιρετικά ασφαλές περιβάλλον για τα άτομα και τα περιουσιακά της στοιχεία διασφαλίζοντας ότι τα μέτρα φυσικής ασφάλειας πληρούν υψηλά πρότυπα.

Υγεία και Ασφάλεια στην εργασία: Η Εταιρεία στοχεύει στη δημιουργία ενός ασφαλούς εργασιακού περιβάλλοντος για όλους τους υπαλλήλους της. Έχει πολύ χαμηλή διάθεση για πρακτικές ή συμπεριφορές που οδηγούν στον τραυματισμό του προσωπικού της κατά τη διάρκεια της εργασίας του.

Προϊόντα, Συμβόλαια και Σχέση με τους Πελάτες

Η Εταιρεία λαμβάνει πολύ σοβαρά υπόψη τα περιστατικά που οφείλονται σε ακούσια ή εξ αμελείας αδυναμία εκπλήρωσης επαγγελματικής υποχρέωσης έναντι των πελατών (συμπεριλαμβανομένων απαιτήσεων εμπιστευτικότητας και καταλληλότητας); Όπως επίσης απώλειες που συνδέονται με τη φύση ή το σχεδιασμό ενός προϊόντος.

Διαχείριση Έργων

Η Εταιρεία εξετάζει προσεκτικά τυχόν ζημίες που προκύπτουν από αποτυχία στη διαχείριση έργων που εκτελούνται είτε εσωτερικά είτε από εξωτερικούς προμηθευτές και παρόχους υπηρεσιών.

Δυσλειτουργία Συστημάτων Πληροφορικής

Οι κίνδυνοι πληροφορικής καλύπτουν τόσο τις καθημερινές λειτουργίες όσο και τις συνεχιζόμενες βελτιώσεις στα συστήματα πληροφορικής της Εταιρείας.

Περιλαμβάνουν:

- Επεξεργασία - Παρατεταμένη διακοπή των βασικών συστημάτων: Η Εταιρεία εξασφαλίζει τη διαθεσιμότητα των συστημάτων που υποστηρίζουν τις κρίσιμες επιχειρηματικές της λειτουργίες. Ως εκ τούτου προσδιορίστηκαν και συμφωνήθηκαν με κάθε επιχειρησιακό τομέα μέγιστοι χρόνοι αποκατάστασης
- Ασφάλεια – εξωτερικές ή εσωτερικές επιθέσεις σε βασικά συστήματα ή δίκτυα: Η στοχεύει στην εφαρμογή ισχυρών διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου και στην ανάπτυξη ισχυρών τεχνολογικών λύσεων. Η Εταιρεία έχει βελτιώσει τις οργανωτικές της ρυθμίσεις για την ασφάλεια των πληροφοριών
- Συνεχιζόμενη Ανάπτυξη: Η εφαρμογή νέων τεχνολογιών δημιουργεί νέες ευκαιρίες αλλά και νέους κινδύνους. Η Εταιρεία αναθεωρεί προσεκτικά τα περιστατικά που σχετίζονται με το σύστημα πληροφορικής τα οποία προκύπτουν από ανεπαρκείς πρακτικές διαχείρισης αλλαγών

Εκτέλεση, Παράδοση και Διαχείριση Διαδικασιών

Η Εταιρεία δεσμεύεται να διασφαλίζει ότι οι πληροφορίες της είναι αυθεντικές, κατατάσσονται κατάλληλα, διατηρούνται ορθά και τυγχάνουν διαχείρισης σύμφωνα με τις νομοθετικές και επιχειρησιακές απαιτήσεις.

Διαχείριση Ανθρώπινου Δυναμικού

Επίπεδο Προσωπικού: Η Εταιρεία βασίζεται σε προσωπικό υψηλού επιπέδου για την εκτέλεση των καθηκόντων της. Σκοπός της είναι να δημιουργήσει ένα περιβάλλον όπου οι εργάζομενοι είναι σε θέση να αξιοποιούν πλήρως τις δυνατότητές τους.

Συμπεριφορά Ατόμων: Η Εταιρεία αναμένει από τους υπαλλήλους και τους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές της να συμπεριφέρονται με υψηλό βαθμό ακεραιότητας, να επιδιώκουν την αριστεία στο έργο που επιτελούν και στα αποτελέσματα που επιτυγχάνουν και να προωθούν το ενδιαφέρον των πελατών. Η Εταιρεία δεν αποδέχεται συμπεριφορές που δεν πληρούν αυτά τα πρότυπα. Η Εταιρεία λαμβάνει σοβαρά υπόψη οποιεσδήποτε παραβιάσεις του Κώδικα Συμπεριφοράς της.

Νομικές υποχρεώσεις & Συμμόρφωση

Η Εταιρεία δεσμεύεται να παρέχει ένα υψηλό επίπεδο συμμόρφωσης με τη σχετική νομοθεσία, τους κανονισμούς, τους κώδικες και τα πρότυπα αγοράς, καθώς και με τις εσωτερικές πολιτικές και τις αρχές εταιρικής διακυβέρνησης. Οι διαπιστωθείσες παραβιάσεις των υποχρεώσεων συμμόρφωσης διορθώνονται το συντομότερο δυνατό.

Αλλαγές κατά την περίοδο αναφοράς

Η Εταιρεία ακολουθεί την τυποποιημένη προσέγγιση σύμφωνα με τις προδιαγραφές της EIOPA για τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας όσον αφορά τον Λειτουργικό Κίνδυνο όπως παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα. Η προσέγγιση αυτή λαμβάνει υπόψη τα ασφάλιστρα που εισπράχθηκαν και τις τεχνικές προβλέψεις της Εταιρείας οι οποίες δεν απαρτίζουν απαραίτητως τον πλήρη ορισμό του Λειτουργικού Κίνδυνου ως αναφέρεται πιο πάνω.

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για τον Λειτουργικό Κίνδυνο για τις χρήσεις που έληξαν το 2022 και το 2021 παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα, η οποία παρέμεινε σχέδόν αμετάβλητη σε σύγκριση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς:

Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας όσον αφορά τον Λειτουργικό Κίνδυνο (SCR Operational)		
Σε Χιλιάδες €	31/12/2022	31/12/2021
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας όσον αφορά τον Λειτουργικό Κίνδυνο	3.932	3.701

Η Εταιρεία λαμβάνει τα κατάλληλα και έγκαιρα μέτρα για την πρόληψη και τον μετριασμό των αδικαιολόγητων Λειτουργικών Κινδύνων και των οικονομικών ζημιών εξαιτίας αδυναμιών στις διαδικασίες, όσον αφορά τα άτομα και τα συστήματα της.

Στόχος της CNP CypriLife είναι να βελτιώνει συνεχώς το πλαίσιο του Λειτουργικού Κινδύνου της και να συλλέγονται αμέσως όλα τα περιστατικά ζημιών για τη λήψη των κατάλληλων ενεργειών και την προώθηση της εσωτερικής εκπαίδευσης.

Κατά την διαδικασία Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA), η Εταιρεία πραγματοποίησε το Κεντρικό σενάριο, ένα σενάριο Ανοδικής Αξιολόγησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA Upward scenario), ένα σενάριο Καθοδικής Αξιολόγησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA Downward scenario), καθώς και άλλα επιπρόσθετα σενάρια, συμπεριλαμβανομένου ενός ποιοτικού σεναρίου Κινδύνου Κλιματικής Αλλαγής και η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας παρέμεινε σε πολύ ισχυρά επίπεδα.

Γ.6. Άλλοι Σημαντικοί Κίνδυνοι

Επιχειρηματικός κίνδυνος

Ο Επιχειρηματικός κίνδυνος προκύπτει λόγω του ότι το κεφάλαιο είναι ευάλωτο στους κινδύνους και δυνατόν να μεταβληθεί κατά τη διαχρονική διακύμανση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και των συνθηκών αγοράς.

Η Εταιρεία εξετάζει συνεχώς τις συνθήκες της αγοράς στις οποίες εκτίθενται οι επιχειρήσεις της και προσδιορίζει συνεχώς τις βασικές πηγές κινδύνων.

Κίνδυνος φήμης

Κίνδυνος φήμης θα μπορούσε να προκύψει από την αρνητική αντίληψη της εικόνας που έχουν για την εταιρεία οι πελάτες, οι αντισυμβαλλόμενοι, οι μέτοχοι, τα μέσα μαζικής ενημέρωσης, οι Εποπτικές Αρχές και οποιοσδήποτε άλλος ενδιαφερόμενος, καθώς και λόγω αρνητικής δημοσιότητας.

Ο κίνδυνος αυτός δεν αγορεύεται και σε αρχικό στάδιο, η Εταιρεία επιδιώκει να εντοπίζει, να προλαμβάνει, να διαχειρίζεται και να περιορίζει οποιαδήποτε απειλή στο εμπορικό σήμα ή στη φήμη της Εταιρείας.

Στρατηγικός κίνδυνος

Ο Στρατηγικός κίνδυνος δυνατόν να προκύψει ως αποτέλεσμα αρνητικών επιχειρηματικών αποφάσεων, ακατάλληλης εκτέλεσης αποφάσεων ή έλλειψης ανταπόκρισης στις αλλαγές που προκύπτουν στο επιχειρηματικό περιβάλλον. Αυτός ο κίνδυνος θα μπορούσε να επιφέρει σημαντικές απειλές στα υφιστάμενα και μελλοντικά κέρδη της Εταιρείας.

Το ΔΣ της Εταιρείας ενημερώνεται έγκαιρα για όλες τις εκθέσεις κινδύνου που δύναται να προκύψουν και αναλαμβάνει δράση όπου απαιτείται.

Κίνδυνος Κλιματικής Αλλαγής

Οι Κίνδυνοι που προκύπτουν από την Κλιματική αλλαγή αποτελούν παγκόσμιο αναδυόμενο κίνδυνο και μπορεί να επηρεάσουν τη λειτουργία της Εταιρείας μέσω φυσικών και μεταβατικών κινδύνων. Οι φυσικοί κίνδυνοι είναι αυτοί που προκύπτουν από άμεσες ζημιές που προκαλούνται από κλιματικά φαινόμενα, και μπορούν να ταξινομηθούν σε οξείς και χρόνιους κινδύνους. Οι μεταβατικοί κίνδυνοι συνδέονται με τη μετάβαση σε οικονομικές δραστηριότητες με χαμηλότερες εκπομπές άνθρακα και πιο φιλικές προς το περιβάλλον και περιλαμβάνουν τον κίνδυνο μη-

συμμόρφωσης στο κανονιστικό πλαίσιο, τον Κίνδυνο Ευθύνης καθώς και τον Κίνδυνο Φήμης.

Η Εταιρεία, μεταξύ άλλων αναγνωρίζει πιθανές επιπτώσεις της Κλιματικής Αλλαγής στον Κίνδυνο Αγοράς, Ασφαλιστικό Κίνδυνο και τον Λειτουργικό Κίνδυνο.

Ο Κίνδυνος Αγοράς μπορεί να επηρεαστεί μέσω του Φυσικού αλλά και του Μεταβατικού Κινδύνου όσον αφορά τα ενεργητικά στοιχεία της Εταιρείας. Η έκθεση της Εταιρείας στους φυσικούς Κινδύνους απορρέει από την επενδυτική δραστηριότητα της σε βιομηχανίες που είναι ιδιαίτερα εκτεθειμένες σε φυσικούς κινδύνους σχετικούς με το κλίμα, όπως ακίνητη περιουσία σε περιοχές πληγέντες από τυφώνες και δασικές ή γεωργικές εκτάσεις που ενδέχεται να επηρεαστούν από την ξηρασία. Όσον αφορά του μεταβατικούς κινδύνους, η Εταιρεία θα είναι εκτεθειμένη σε αυτούς του κινδύνους εάν επενδύσει σε κλάδους που είναι επηρεασμένοι ή αναμένεται να επηρεαστούν σημαντικά από νομοθεσίες σχετικά με την κλιματική αλλαγή, κοινωνικές ή επενδυτικές αλλαγές όπως βιομηχανίες υποδομών, παραγωγής πετρελαίου, φυσικού αερίου κ.λπ..

Οι αυξανόμενες θερμοκρασίες, οι ανωμαλίες στις συνηθισμένες περιόδους βροχοπτώσεων και οι αυξανόμενες περίοδοι ξηρασίας ενδέχεται να επηρεάσουν τον καθημερινό τρόπο ζωής των ανθρώπων και μπορεί να οδηγήσουν σε σημαντικά αυξημένες αλλαγές στο σύστημα παροχής υπηρεσιών υγειονομικής περίθαλψης. Καθώς τα επίπεδα θερμοκρασίας αυξάνονται, ο αριθμός πρόωρων θανάτων, ως αποτέλεσμα ασθενειών που σχετίζονται με τη ζέστη, μπορεί να επηρεαστούν καθώς και άλλες σημαντικές επιπτώσεις στην υγεία. Προβλέπονται επίσης νέες πανδημικές καταστάσεις ως αποτέλεσμα της αύξησης των θερμοκρασιών και της απόψυξης του πάγου που μπορεί να αυξήσει τον Ασφαλιστικού Κινδύνου.

Λειτουργικοί Κίνδυνοι μπορεί να προκύψουν σε περίπτωση που οι εγκαταστάσεις και τα γραφεία της Εταιρείας βρίσκονται σε περιοχές ευάλωτες σε πυρκαγιές, πλημμύρες, ξηρασία, ανεμοστρόβιλους κ.α.. Επιπλέον, λειτουργικοί κίνδυνοι μπορεί να προκύψουν σε περίπτωση που η Εταιρεία δεν λάβει υπόψη τις αναδυόμενες νομοθετικές και κοινωνικές προσδοκίες καθώς και τις προσδοκίες των μετόχων της για θέματα που αφορούν την κλιματική αλλαγή, οδηγώντας σε πιθανά πρόστιμα, κυρώσεις και ζημιά στη φήμη της Εταιρείας.

Γ' αυτούς του λόγους, η Εταιρεία δεν αγορεύει του κινδύνους αυτούς και έχει προβεί στις απαραίτητες ενέργειες ώστε να μετριάσει και να διαχειριστεί τυχόν επιπτώσεις που μπορεί να προκύψουν.

Κατά την διαδικασία Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA), η Εταιρεία πραγματοποίησε το Κεντρικό σενάριο, ένα σενάριο Ανοδικής Αξιολόγησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA Upward scenario), ένα σενάριο Καθοδικής Αξιολόγησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA Downward scenario), καθώς και άλλα επιπρόσθετα σενάρια, συμπεριλαμβανομένου ενός ποιοτικού σεναρίου Κινδύνου Κλιματικής Αλλαγής και η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας παρέμεινε σε πολύ ισχυρά επίπεδα.

Γ.7. Άλλες πληροφορίες

Η εισβολή ρωσικών στρατευμάτων στο ουκρανικό έδαφος από τις 24 Φεβρουαρίου του 2022, προκάλεσε ένα πλαίσιο μεγάλης διεθνούς αστάθειας, την έκβαση της οποίας κανείς δεν γνωρίζει σήμερα.

Για όλους τους οικονομικούς παράγοντες και για τα κράτη που εμπλέκονται σε αυτήν την κρίση, η σύγκρουση οδηγεί σε ένα συστημικό κίνδυνο που επιδεινώνει συγκεκριμένους κινδύνους που έχουν ήδη προσδιοριστεί. Ανάλογα με τη διάρκεια της σύγκρουσης και την έκβασή της, ο κίνδυνος πληθωρισμού θα μπορούσε να επιδεινωθεί λόγω της απότομης αύξησης των τιμών της ενέργειας (ιδίως του πετρελαίου και του φυσικού αερίου) και επίσης λόγω της έλλειψης σιτηρών. Αναμένεται ότι οι Κεντρικές Τράπεζες θα προσπαθήσουν περαιτέρω να ελέγξουν τον πληθωριστικό κίνδυνο διαμορφώνοντας τα επιτόκια αποφεύγοντας την παγίδα του στασιμοπληθωρισμού.

Επιπλέον, ο κίνδυνος ασφάλειας κυβερνοχώρου αναμένεται να ενταθεί. Η CNP Cyprialife σε συνεργασία με τον όμιλο CNP Assurances επενδύει και εργάζεται εδώ και αρκετά χρόνια για να ενισχύσει το σύστημα διαχείρισης κινδύνου και την ανθεκτικότητά του.

Η CNP Cyprialife εφαρμόζει κυρώσεις που επιβλήθηκαν εναντίον ρωσικών προσώπων ή οντοτήτων. Η Εταιρεία δεν έχει σημαντική έκθεση στη Ρωσία και τους υπηκόους της και σε αυτό το στάδιο, δεν έχουν εντοπιστεί ασφαλιστήρια συμβόλαια που αφορούν Ρώσους υπηκόους ή οντότητες που αποτελούν μέρος των κυρώσεων. Ο έλεγχος είναι συνεχής και η κατάσταση αξιολογείται διαρκώς υπό το φως των πιθανών αλλαγών στις επιβληθείσες κυρώσεις.

Ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου είχαν χαμηλό αντίκτυπο σε αυτό το στάδιο, λόγω της πολύ περιορισμένης άμεσης και έμμεσης έκθεσης στη Ρωσία και την Ουκρανία. Οι εκδότες που είναι περισσότερο εκτεθειμένοι στην κρίση (εταιρείες ενέργειας και τράπεζες) υπόκεινται σε συνεχή παρακολούθηση, χωρίς κάποια προειδοποίηση σε αυτό το στάδιο.

Η CNP Assurances, με τον μέτοχό της La Banque Postale, έχει κινητοποιηθεί πλήρως για να αντιμετωπίσει την τρέχουσα κρίση ώστε να διασφαλίσει το συμφέρον όλων των εμπλεκόμενων προσώπων της.

Δ. Αποτίμηση Στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού

Αρχές Εκτίμησης

Η CNP CypriLife καταρτίζει τις οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.). Ως εκ τούτου, η εύλογη αξία έχει ήδη υπολογιστεί για πολλά από τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού (ειδικότερα για τα χρηματοοικονομικά μέσα) και στη συνέχεια συμπεριλαμβάνεται είτε απευθείας στον ισολογισμό των Δ.Π.Χ.Π είτε αναφέρεται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

Για τους σκοπούς του Ισολογισμού δυνάμει της Οδηγίας ‘Φερεγγυότητα II’, η Εταιρεία χρησιμοποιεί την εύλογη αξία των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού όπως υπολογίζεται για λογιστικούς σκοπούς σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π, στο βαθμό που η αξία αυτή είναι σύμφωνη με τις αρχές αποτίμησης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Οδηγίας ‘Φερεγγυότητα II’.

Αυτό εξασφαλίζει τη δημιουργία ενός αξιόπιστου Ισολογισμού σύμφωνα με την Οδηγία ‘Φερεγγυότητα II’, ως μέρος μιας εύρυθμης και καλά διαχειριζόμενης διαδικασίας. Εξασφαλίζει επίσης τη συνοχή με τις οικονομικές καταστάσεις βάσει των Δ.Π.Χ.Π.

Υπάρχουν περιπτώσεις όπου η αξία ορισμένων στοιχείων δυνατόν να εκτιμάται χρησιμοποιώντας απλοποιημένες προσεγγίσεις (π.χ. τιμή κόστους) όταν τα στοιχεία αυτά δεν αντιπροσωπεύουν ένα σημαντικό άνοιγμα ή όταν η διαφορά με την εύλογη αξία, όπως αυτή υπολογίζεται βάσει των Δ.Π.Χ.Π. δεν είναι σημαντική. Η Εταιρεία εφαρμόζει με συνέπεια εναλλακτικές τεχνικές αποτίμησης, εκτός εάν η αλλαγή της μεθόδου θα οδηγούσε σε μια καταλληλότερη αποτίμηση.

Κριτήρια για τον Καθορισμό της Ενεργούς Αγοράς

Η Οδηγία ‘Φερεγγυότητα II’ συνιστά όπως οι επιχειρήσεις χρησιμοποιούν τιμές που προκύπτουν από συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε Ενεργές Αγορές, όπου αυτό είναι δυνατόν.

Αν δεν υπάρχουν συναλλαγές Ενεργούς Αγοράς, χρησιμοποιείται ένα σημαντικό στοιχείο κρίσης κατά την εκτίμηση όσον αφορά την επιλογή των μεθόδων εκτίμησης και των παραδοχών, των εισροών και των δεδομένων που θα χρησιμοποιηθούν. Η προσέγγιση αυτή πρέπει να αποτελεί μέρος μιας καλώς διαχειριζόμενης διαδικασίας προκειμένου να επιτευχθούν αμερόληπτες εκτιμήσεις.

Ωστε να εκτιμήθει κατά πόσον μια αγορά είναι ενεργής για τους σκοπούς εκτίμησης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σύμφωνα με την Οδηγία ‘Φερεγγυότητα II’, η Εταιρεία χρησιμοποιεί τα ίδια κριτήρια όπως αυτά που χρησιμοποιούνται στις λογιστικές της διαδικασίες σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.

Για τις μετρήσεις των εκτιμήσεων και της εύλογης αξίας σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. 13 – Μέτρηση Εύλογης Αξίας, πρέπει να χρησιμοποιούνται οι τιμές που προκύπτουν από τις συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε μια Ενεργή Αγορά, όπου αυτό είναι δυνατόν. Ειδικότερα όσον αφορά τα χρηματοοικονομικά μέσα, η Εταιρεία χρησιμοποιεί την ιεραρχία εύλογης αξίας που ορίζεται στα Δ.Π.Χ.Π. 13. Τα μέσα τα οποία είναι ταξινομημένα στο Επίπεδο 1 στις σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων των Δ.Π.Χ.Π. θεωρούνται ότι έχουν ληφθεί από μια Ενεργή Αγορά κατά την ετοιμασία του Ισολογισμού σύμφωνα με την Οδηγία «Φερεγγυότητα II».

Οι γενικές αρχές και οι κανόνες ταξινόμησης των στοιχείων σύμφωνα με την ιεραρχία εύλογης αξίας που ορίζεται στα Δ.Π.Χ.Π. 13, συνοψίζεται στις σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων των Δ.Π.Χ.Π.

Δ.1. Στοιχεία Ενεργητικού

Συγκεκριμένοι Κανόνες για την αποτίμηση στοιχείων του ενεργητικού και κενό μεταξύ των Οικονομικών Καταστάσεων

Άυλα στοιχεία του ενεργητικού

Η Καθαρή Αξία του Ισολογισμού σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. για άυλα στοιχεία του ενεργητικού είναι €577 χιλ. (2021: €494 χιλ.) και αφορά τις δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με αναγνωρίσμα και μοναδικά προϊόντα λογισμικού ηλεκτρονικών υπολογιστών που ανήκουν στην Εταιρεία τα οποία αναμένεται να αποφέρουν οικονομικά οφέλη, μείον τυχόν συσσωρευμένες αποσβέσεις και οποιεσδήποτε συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης αξίας.

Για τους σκοπούς της Οδηγίας ‘Φερεγγυότητα II’ τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώνται ως Μηδενικά βάσει των αρχών αποτίμησης δυνάμει της Οδηγίας ‘Φερεγγυότητα II’ (Κατευθυντήριες Γραμμές της ΕΙΟΡΑ). Πρόκειται επίσης για μια συνετή προσέγγιση που ακολουθεί η Εταιρεία λόγω της απουσίας Ενεργούς Αγοράς για τα στοιχεία αυτά.

Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις

Η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει ως Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις το ποσό των €224 χιλ. (2021: €177 χιλ.). σύμφωνα με τις αρχές των Δ.Π.Χ.Π.

Σύμφωνα με τον Ισολογισμό δυνάμει της Οδηγίας ‘Φερεγγυότητα II’ η Εταιρεία αναγνώρισε ένα ποσό ύψους €296 χιλ. (2021: €221 χιλ.) ως Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις που προέρχονται από προσωρινές διαφορές στη φορολογική βάση που δημιουργούνται από τις διαφορές αποτίμησης των στοιχείων ενεργητικού κάτω από την Οδηγία ‘Φερεγγυότητα II’ σε σύγκριση με την εκτίμηση των εν λόγω στοιχείων ενεργητικού σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. Όπως επεξηγήθηκε πιο πάνω, τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού και τα Αναβαλλόμενα Έξοδα Εξαγοράς αποτιμώνται σε Μηδενική αξία βάσει των αρχών εκτίμησης της Οδηγίας “Φερεγγυότητα II”. Επιπρόσθετα, τα Τεχνικά Αποθέματα αποτιμώνται σύμφωνα με τις αρχές της Οδηγίας ‘Φερεγγυότητα II’.

Απαιτήσεις από ασφάλειες & μεσάζοντες

Οι απαιτήσεις από ασφάλειες & μεσάζοντες αποτελούν ποσά τα οποία οφείλονται από μεσάζοντες πράκτορες και άμεσους πελάτες (δηλαδή από κατόχους ασφαλιστηρίων που εκδόθηκαν) και αναγνωρίζονται αρχικά σε εύλογη αξία και μεταγενέστερα αποτιμώνται σύμφωνα με το κόστος απόσβεσης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον την πρόβλεψη για απομείωση αξίας.

Η αξία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. των απαιτήσεων από ασφάλειες & μεσάζοντες είναι €7.203 χιλ. (2021: €5.440 χιλ.).

Γίνεται μια πρόβλεψη για την απομείωση της αξίας των εμπορικών απαιτήσεων όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι η Εταιρεία δεν θα είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα οφειλόμενα ποσά σύμφωνα με τους αρχικούς όρους των απαιτήσεων. Οι σημαντικές οικονομικές δυσκολίες που αντιμετωπίζει ο οφειλέτης, η πιθανότητα ότι ο οφειλέτης θα πτωχεύσει ή το γεγονός ότι δεν προβαίνει σε πληρωμές, θεωρούνται δείκτες ότι η εμπορική απαίτηση θα πρέπει να θεωρηθεί ότι έχει απομειωθεί. Το ποσό της πρόβλεψης αποτελεί τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και του ανακτήσιμου ποσού. Η λογιστική αξία του στοιχείου του ενεργητικού μειώνεται μέσω της χρήσης ενός λογαριασμού προβλέψεων και το ποσό της ζημιάς αναγνωρίζεται στα κέρδη ή στις ζημιές. Όταν ένα ποσό δεν μπορεί να ανακτηθεί, αποσβένεται έναντι του λογαριασμού αποζημίωσης για ασφαλιστικές απαιτήσεις. Οι μεταγενέστερες ανακτήσεις των ποσών που έχουν διαγραφεί προηγουμένων πιστώνονται στην Κατάσταση Κέρδους ή Ζημιάς.

Η αξία των Απαιτήσεων από ασφάλειες και μεσάζοντες στο πλαίσιο της Οδηγίας ‘Φερεγγυότητα II’ δεν διαφέρει από τα Δ.Π.Χ.Π.

Αντασφαλιστικά Στοιχεία Ενεργητικού

Αντασφαλιστικές Απαιτήσεις

Η αξία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. των απαιτήσεων αντασφαλισης είναι €376 χιλ. (2021: €0 χιλ.).

Για σκοπούς αναφοράς σύμφωνα με τα Δ.Χ.Π.Χ., τα αντασφαλιστικά υπόλοιπα των εισπρακτέων και πληρωτέων παρουσιάζονται σε καθαρά ποσά. Για σκοπούς αναφοράς Φερεγγυότητα II, τα υπόλοιπα ποσά αντασφάλισης αναφέρονται σε ακαθάριστα ποσά στα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού. Οι αντασφαλιστικές απαιτήσεις αποτελούνται από ποσά που οφείλονται από τους αντασφαλιστές σύμφωνα με τους όρους των υφιστάμενων αντασφαλιστικών συμφωνιών.

Η αξία των απαιτήσεων αντασφαλισης σύμφωνα με την Οδηγία ‘Φερεγγυότητα II’ δεν διαφέρει από τα Δ.Π.Χ.Π..

Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις

Η αξία των ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. είναι €12.752 χλ. (2021: €15.124 χλ..)

Τα οφέλη που δικαιούται η Εταιρεία στο πλαίσιο των αντασφαλιστικών συμβάσεων που τηρεί αναγνωρίζονται ως ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις στα στοιχεία ενεργητικού. Τα ποσά αυτά αποτελούνται τόσο από το μερίδιο αντασφάλισης των αναφερόμενων και με εκκαθαρισμένων απαιτήσεων και παροχών που αναφέρονται στην Εταιρεία, καθώς και το υπολογιζόμενο ποσό των μακροπρόθεσμων ασφαλιστικών υποχρεώσεων βάσει των κατάλληλων μοντέλων.

Τα ποσά που είναι ανακτήσιμα ή οφείλονται σε αντασφαλιστές υπολογίζονται με συνέπεια στα ποσά που σχετίζονται με τα συμβόλαια αντασφάλισης και σύμφωνα με τους όρους κάθε σύμβασης αντασφάλισης.

Η αξία των ανακτήσιμων ποσών των στοιχείων ενεργητικού σύμφωνα με την Οδηγία Φερεγγυότητα II διαφέρει από τα Δ.Π.Χ.Π. λόγω του ότι σύμφωνα με την Οδηγία Φερεγγυότητα II, αυτά βασίζονται στην βέλτιστη εκτίμηση των τεχνικών προβλέψεων (όπως παρουσιάζονται στην ενότητα Δ.2 – Τεχνικές Προβλέψεις) ενώ σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. βασίζονται στις υποχρεώσεις των ασφαλιστικών συμβολαίων σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 4.

Απαιτήσεις (εμπορικές, όχι σε σχέση με ασφάλειες)

Η αξία των Απαιτήσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. είναι €8.815 χλ. (2021: €9.279 χλ.) και περιλαμβάνει κυρίως ένα ενδοεταιρικό Δάνειο με Εταιρεία του Ομίλου, υπόλοιπα αντιπροσώπων και προπληρωμή προμηθευτών. Η εύλογη αξία των απαιτήσεων σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' δεν διαφέρει από την αξία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π..

Η εύλογη αξία των απαιτήσεων για την Οδηγία Φερεγγυότητα II μπορεί να προσδιοριστεί κατά περίπτωση εάν η αξία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. είναι πιθανό να διαφέρει σημαντικά από την εύλογη αξία, για παράδειγμα λόγω της επίδρασης της προεξόφλησης.

Επενδυτικά στοιχεία ενεργητικού

Τα επενδυτικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία για σκοπούς Δ.Π.Χ.Π. Η αξία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. της Εταιρείας ανέρχεται σε €556.046 χιλ. (2021: €581.620 χιλ.) και αναλύεται πιο κάτω.

Η αξία των Επενδυτικών Στοιχείων Ενεργητικού σύμφωνα με την Οδηγία ‘Φερεγγυότητα II’ δεν διαφέρει από τα Δ.Π.Χ.Π.

Η μέθοδος αποτίμησης κάθε χρεογράφου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, ήτοι κατά πόσον το στοιχείο ενεργητικού είναι εισηγμένο ή όχι, που είναι εισηγμένο και ποια είναι η κατάσταση ρευστότητας του.

Στοιχεία Ενεργητικού κάτω από Διαχείριση ανά Κατηγορία Στοιχείου Ενεργητικού				
Σε Χιλιάδες €	Unit Linked	Non Unit Linked	Μέτοχοι	Σύνολο
Ίδια Κεφάλαια	6.797	3.204	8.627	18.628
Αμοιβαία Κεφάλαια Μετοχών	63.356	578	5.909	69.843
Αντισταθμιστικά Αμοιβαία Κεφάλαια Μετοχών	13.063	0	0	13.063
Ομόλογα - In-house	147.498	13.478	55.387	216.363
Κεφάλαια Ομολόγων	56.974	2.112	38.133	97.219
Αμοιβαία Κεφάλαια Βραχυπρόθεσμων Επενδύσεων	26.416	612	4.365	31.393
Μετρητά	21.030	457	1.476	22.963
Περιουσία	16.781	18.728	30.553	66.062
Δομημένα προϊόντα	1.006	194	686	1.886
Θυγατρικές	2.058	1.109	6.466	9.633
Δάνεια	3.615	1.343	4.035	8.993
Σύνολο	358.595	41.815	155.637	556.046

Μετοχές

Οι μετοχές που κατέχει η Εταιρεία είναι εισηγμένες σε χρηματιστήρια κρατών μελών του ΕΟΧ ή του ΟΟΣΑ και ως εκ τούτου η τιμή προσφοράς στις αγορές αυτές χρησιμοποιείται για σκοπούς αποτίμησης.

Δομημένα προϊόντα

Η ίδια μέθοδος αποτίμησης εφαρμόζεται για τα δομημένα προϊόντα.

Περιουσία

Τα ακίνητα αξιολογούνται από εξωτερικούς εκτιμητές τουλάχιστον μία φορά ετησίως και η εκτίμηση βασίζεται σε συγκριτικές και επενδυτικές μεθόδους.

Δάνεια

Τα δάνεια επιμετρούνται από την Εταιρεία στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και υπόκεινται σε εκτίμηση απομείωσης. Η λογιστική αξία των δανείων αντιπροσωπεύει τις εύλογες αξίες τους.

Ομόλογα

Η ίδια μέθοδος αποτίμησης εφαρμόζεται για τα κρατικά ομόλογα και για τα εταιρικά ομόλογα όπως και στις μετοχές.

Ταμεία

Όλα τα κεφάλαια στα οποία επενδύει η Εταιρεία προσφέρουν ημερήσια ρευστότητα και η τιμή λαμβάνεται από το διαχειριστή του ταμείου ή μέσω του Bloomberg.

Δ.2. Τεχνικές Προβλέψεις

Μέθοδοι και Παραδοχές

Το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας έχει αναλυθεί και ταξινομηθεί μετά από μια διαδικασία τμηματοποίησης σε διάφορες ομοιογενείς ομάδες κινδύνου για τον υπολογισμό των Τεχνικών Προβλέψεων, λαμβάνοντας υπόψη τις ελάχιστες ομαδοποιήσεις σύμφωνα με την Οδηγία ‘Φερεγγυότητα II’.

Για σκοπούς υποβολής της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης ο κίνδυνος έχει ταξινομηθεί συνοπτικά ως εξής:

- Ασφαλίσεις που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις (unit-linked) (με ή χωρίς εξασφαλίσεις)
- Ασφαλίσεις με συμμετοχή στα κέρδη (General Fund Savings)
- Άλλα προϊόντα Ασφάλισης Κινδύνου Ζωής (Term policies, Life Riders, Group Life category, Health Similar to Life Riders) (Προθεσμιακές Ασφαλίσεις, Επιπρόσθετες καλύψεις που αφορούν ασφάλειες ζωής, Ομαδικής Ασφάλισης Ζωής, Ασφαλίσεις Ασθενείας προσομοιωμένες με ασφαλίσεις Ζωής)
- Ασφαλίσεις Ασθενείας προσομοιωμένες με ασφαλίσεις Ζημιών

Τεχνικές Προβλέψεις

Η Οδηγία ‘Φερεγγυότητα II’ επιβάλλει στις επιχειρήσεις την υποχρέωση σχηματισμού επαρκών τεχνικών προβλέψεων, προκειμένου να ανταποκρίνονται στο τρέχον ποσό που οι επιχειρήσεις θα πρέπει να πληρώσουν σε περίπτωση που θα μεταβιβάζουν τις ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές υποχρεώσεις τις οποίες έχουν αναλάβει, άμεσα σε κάποια άλλη επιχείρηση. Η αξία των τεχνικών προβλέψεων ισούται με το άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και ενός περιθωρίου κινδύνου.

Οι επιχειρήσεις θα πρέπει να τμηματοποιούν τις (αντ)ασφαλιστικές τους υποχρεώσεις σε ομοιογενείς ομάδες κινδύνου και κατά το ελάχιστον ανά κατηγορία δραστηριοτήτων κατά τον υπολογισμό των Τεχνικών Προβλέψεων.

Η βέλτιστη εκτίμηση υπολογίζεται σε μεικτό επίπεδο χωρίς να αφαιρούνται τα ποσά που πρέπει να ανακτηθούν από αντασφαλιστικές συμβάσεις και φορείς ειδικού σκοπού. Τα ποσά αυτά υπολογίζονται χωριστά.

Οι αναλογιστικοί και στατιστικοί μέθοδοι υπολογισμού της βέλτιστης εκτίμησης είναι ανάλογοι με τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των κινδύνων που υποστηρίζει η επιχείρηση.

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί μεταβατικά μέτρα ή προσαρμογή μεταβλητότητας.

Βέλτιστη Εκτίμηση Τεχνικών Προβλέψεων

Η Μεικτή Βέλτιστη Εκτίμηση των τεχνικών προβλέψεων στον κλάδο εργασιών ασφάλισης κινδύνου Ζωής είναι το άθροισμα της παρούσας αξίας των μεικτών ταμειακών εκροών, μείον μεικτών ταμειακών εισροών. Πιο συγκεκριμένα, οι ταμειακές εκροές περιλαμβάνουν απαιτήσεις, πληρωμές λόγω λήξεις συμβολαίων, πληρωμές λόγω εξαγορών, έξοδα, φόρο και προμήθειες ενώ οι ταμειακές εισροές περιλαμβάνουν ασφάλιστρα..

Για Ασφαλίσεις Ασθενείας προσομοιωμένες με Ασφάλειες Ζημιών (Health NSLT) χρησιμοποιούνται τεχνικές ως αυτές που εφαρμόζονται στον τομέα ασφάλισης κινδύνου ζημιών (non-life). Το ποσό της Βέλτιστης Εκτίμησης για ασφάλιση κινδύνου ζημιών (non-life) αποτελείται από τα εξής:

- Προβλέψεις για Ασφάλιστρα (Προβλέψεις ταμειακών ροών που σχετίζονται με γεγονότα που έλαβαν χώρα μετά από την ημερομηνία αποτίμησης και κατά τη διάρκεια της εναπομένουσας περιόδου ισχύος των συμβολαίων ασφάλισης)
- Προβλέψεις για Απαιτήσεις (Προβλέψεις ταμειακών ροών που σχετίζονται με γεγονότα απαιτήσης ή έλαβαν χώρα πριν ή κατά την ημερομηνία αποτίμησης - είτε οι απαιτήσεις που πρόεκυψαν από αυτά τα γεγονότα έχουν αναφερθεί είτε όχι)

Προβλέψεις Ασφαλίστρων

Ο υπολογισμός της βέλτιστης εκτίμησης για τις προβλέψεις ασφαλίστρων βασίζεται στον εκτιμώμενο μεικτό δείκτη ζημιάς της υπό εξέταση κατηγορίας δραστηριοτήτων.

Προβλέψεις Απαιτήσεων

Ο υπολογισμός της βέλτιστης εκτίμησης για τις προβλέψεις απαιτήσεων αποτελείται από το άθροισμα του συνολικού αποθέματος απαιτήσεων και του αποθέματος εξόδων απαιτήσεων (CHE – Claims Handling Expenses).

Βέλτιστη Εκτίμηση για Ανακτήσιμα Ποσά από Αντασφάλιση

Τα Ανακτήσιμα Ποσά από Αντασφάλιση υπολογίζονται με την κατάλληλη μοντελοποίηση των διευθετήσεων αντασφάλισης ή βάσει απλουστεύσεων για μικρότερα χαρτοφυλάκια (όπως για εργασίες για χαρτοφυλάκιο όπου δεν υπάρχουν νέες εργασίες).

Περιγραφή Μοντέλου

Χρησιμοποιούνται ντετερμινιστικά μοντέλα (deterministic models) για όλες τις εργασίες, με εξαίρεση τα συμβόλαια που συνδυάζουν ασφάλιση ζωής με επενδύσεις για τα οποία παρέχεται εξασφάλιση κατά τη λήξη τους και 0% εξασφάλιση επιτοκίου. Σε αυτή την περίπτωση χρησιμοποιούνται στοχαστικά μοντέλα για τον προσδιορισμό της χρονικής αξίας της εξασφάλισης.

Όσον αφορά τον κλάδο ασφάλισης ζωής, τα μοντέλα είναι ενσωματωμένα στο αναλογιστικό λογισμικό της Εταιρείας το οποίο χρησιμοποιείται για σκοπούς προβλέψεων σύμφωνα με την Οδηγία ‘Φερεγγυότητα II’.

Για όλα τα συμβόλαια ασφάλισης ζωής, εκτός από τις Ομαδικές Ασφαλίσεις (συμπεριλαμβανομένης της Ασφάλισης Πίστωσης (Credit Life), οι υπολογισμοί πραγματοποιούνται ανά συμβόλαιο και οι ταμειακές ροές προβλέφθηκαν μέχρι το τέλος της διάρκειας του χαρτοφυλακίου (χωρίς υπόλοιπα ταμειακών ροών).

Για τις εργασίες στον κλάδο Ασφάλισης Ασθενείας προσομοιωμένες με Ασφάλειες Ζημιών (Health NSLT), χρησιμοποιήθηκαν ντετερμινιστικά μοντέλα τύπου ζημιάς (non-life) καθώς και η μέθοδος Loss Development χρησιμοποιώντας δεδομένα όσον αφορά πραγματοποιηθέν ζημιές και απαιτήσεις που πληρώθηκαν. Η τελική απώλεια ζημιών έχει επιλεγεί, η οποία είναι η ψηλότερη τιμή από την καταβληθείσα και την πραγματοποιηθήσα ζημιά.

Παραδοχές

Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα καθορίζονται από την Αναλογιστική Λειτουργία. Αυτές υπολογίζονται βάσει μελετών προγενέστερης εμπειρίας και την κρίση των αναλογιστών. Οι παραδοχές εξετάζονται και από την Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οικονομικές Παραδοχές

Χρησιμοποιήθηκε η καμπύλη μηδενικού κινδύνου, χωρίς οποιαδήποτε προσαρμογή της μεταβλητότητας όπως ορίζεται από την Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (EIOPA), ενώ τα στοχαστικά σενάρια πραγματοποιούνται εσωτερικά και είναι συμβατά με την καμπύλη μηδενικού κινδύνου.

Γεννήτριες Οικονομικών Σεναρίων (Economic Scenarios Generator)

Η μοντελοποίηση του μακροοικονομικού και χρηματοοικονομικού περιβάλλοντος βασίζεται σε μια σειρά παραγόντων κινδύνου, η εξέλιξη των οποίων προβλέπεται σε μία ή περισσότερες τροχιές. Αυτά τα δεδομένα δημιουργούνται χρησιμοποιώντας τον παραγωγό (γεννήτρια) οικονομικών σεναρίων Barrie & Hibbert.

Παραδοχές όσον αφορά τις Υποχρεώσεις

Θνησιμότητα

Η παραδοχή όσον αφορά τη θνησιμότητα καθορίζεται βάσει των αναλογιστικών πινάκων θνησιμότητας, την αναλογιστική κρίση και την έρευνα εσωτερικής θνησιμότητας.

Λοιποί πίνακες εμπειρίας (για νοσηρότητα και σοβαρές ασθένειες)

Οι πίνακες εμπειρίας που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό των παραδοχών για επιπρόσθετες καλύψεις που αφορούν ασφάλειες ζωής (κυρίως για νοσηρότητα και σοβαρές ασθένειες) βασίζονται σε ποσοστά αντασφάλισης λόγω της έλλειψης εκτενούς εμπειρίας.

Δείκτες Ζημιών

Ο καθορισμός των δεικτών ζημιάς, γίνεται βάσει των εμπειρικών δεδομένων της Εταιρείας.

Η κρίση για τον οριστικό καθορισμό των παραμέτρων βασίζεται στη γνώση των πρόσφατων εξελίξεων σχετικά με την Εταιρεία, των πραγματικών επιδόσεων, των σχεδίων, των αλλαγών και των γενικών αγορών και των οικονομικών προοπτικών.

Έξοδα

Η Αναλογιστική Λειτουργία πραγματοποίησε μια αναλυτική έρευνα εξόδων βάσει των πραγματικών εξόδων της Εταιρείας κατά τη χρήση 2021.

Ο πληθωρισμός όσον αφορά τα έξοδα προσδιορίζεται βάσει της αναλογιστικής κρίσης, το οικονομικό περιβάλλον, το επιχειρηματικό πλάνο και την εμπειρία της Εταιρείας.

Όρια Συμβολαίων (Όρια Συμβολαίων-Σύμβασης)

Όσον αφορά τα όρια των συμβολαίων, εφαρμόζονται τα εξής για κάθε κατηγορία δραστηριότητας.

Για συμβόλαια που συνδυάζουν ασφάλιση ζωής με επενδύσεις, η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη όλα τα μελλοντικά ασφάλιστρα.

Για το είδος συμβολαίων που συνδυάζουν ασφάλιση ζωής με επενδύσεις (unit-linked) και έχουν ισόβια διάρκεια, τα ασφαλιστήρια θεωρείται ότι λήγουν την ημερομηνία αναθεώρησης τους όπως καθορίζεται στους όρους της σύμβασης ασφάλισης.

Για εργασίες Ομαδικής Ασφάλισης Ζωής και Ασφαλίσεις Ασθενείας προσομοιωμένες με Ασφάλειες Ζημιών δεν προβλέπονται μελλοντικά ασφάλιστρα καθότι οι εργασίες ανανεώνονται ετησίως.

Για τις υπόλοιπες εργασίες ασφάλισης ζωής, προβλέφθηκαν μελλοντικά ασφάλιστρα μέχρι τη λήξη της σύμβασης ασφάλισης. Αυτό βασίζεται στο λεκτικό της σύμβασης ασφάλισης, σύμφωνα με το οποίο τα ασφάλιστρα παραμένουν αμεταβλητά καθ' όλη τη διάρκεια της σύμβασης ασφάλισης (ή μπορούν να μεταβληθούν μόνο μετά από αίτημα του αντισυμβαλλομένου, π.χ. για την αλλαγή της κάλυψης).

Για την ετήσια ανανέωση των Πρόσκαιρων συμβολαίων, τα όρια συμβολαίων ορίζονται στην ετήσια επέτειό τους.

Άλλες κύριες παραδοχές

Φορολογικές Παραδοχές

Κατά τον καθορισμό της Βέλτιστης Εκτίμησης των Τεχνικών Προβλέψεων χρησιμοποιήθηκε παραδοχή φορολογίας ασφαλίστρου στο 1,5%.

Σημαντικές Αλλαγές στις Παραδοχές

Παραδοχές για Θνησιμότητα

Οι παραδοχές θνησιμότητας επανεξετάστηκαν κατά τη διάρκεια του έτους και η αναθεωρημένη υπόθεση είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση της Μεικτής Βέλτιστης Εκτίμησης, επιτρέποντας τη βελτίωση των ποσοστών θνησιμότητας με την πάροδο των ετών. Η συνολική επίδραση στη Μεικτής Βέλτιστης Εκτίμησης ανήλθε σε €11,2 εκ.

Παραδοχές για Ποσοστά Ακυρωσιμότητας/Εξαγορών

Ο αντίκτυπος στη Μεικτή Βέλτιστη Εκτίμηση από την ενημέρωση των ποσοστών ακυρωσιμότητας/εξαγορών ήταν μείωση κατά €4,2 εκ..

Υπολογισμός του Περιθωρίου Κινδύνου

Το περιθώριο κινδύνου αποτελεί μέρος των Τεχνικών Προβλέψεων προκειμένου να διασφαλιστεί ότι η αξία των Τεχνικών Προβλέψεων είναι ίση με το ποσό που οι ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις θα αναμενόταν να απαιτήσουν για να αναλάβουν και να εκπληρώσουν τις ασφαλιστικές υποχρεώσεις της Εταιρείας.

Το περιθώριο κινδύνου υπολογίζεται μέσω του καθορισμού του κόστους παροχής ενός ποσού επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων, το οποίο ισούται με την Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR) που είναι αναγκαία για τη στήριξη των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών υποχρεώσεων καθ' όλη τη διάρκεια τους.

Ο συντελεστής που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό του κόστους επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων ονομάζεται δείκτης Κόστους Κεφαλαίου (Cost-of-Capital rate).

Για τον υπολογισμό του Περιθωρίου Κινδύνου απαιτείται ο υπολογισμός της προβλεπόμενης Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας της Εταιρείας σε κάθε χρονική στιγμή. Λόγω της πολυπλοκότητας του ορισμού και του υπολογισμού του Περιθωρίου Κινδύνου, χρησιμοποιείται μια απλουστευμένη μέθοδος η οποία βασίζεται στις τεχνικές προδιαγραφές της Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (EIOPA). Η απλουστευμένη αυτή μέθοδος κάνει χρήση της συνολικής Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας (SCR) για κάθε μελλοντικό έτος (επίπεδο 3 στην ιεραρχία όπως ορίζεται στις σχετικές τεχνικές προδιαγραφές).

Για αυτή την απλοποίηση, η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για το έτος και η προβλεπόμενη Βέλτιστη Εκτίμηση των υποχρεώσεων για κάθε μελλοντικό έτος χρησιμοποιούνται κατά τον υπολογισμό του Περιθώριου Κινδύνου. Το περιθώριο κινδύνου για κάθε κλάδο δραστηριότητας παράγεται χρησιμοποιώντας τη συμβολή κάθε κλάδου δραστηριότητας στη συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR) (εξαιρουμένης της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας Κινδύνου Αγοράς και της συμβολής των μετρητών στην Κεφαλαιακή Απαίτησης Φερεγγυότητας Κινδύνου αντισυμβαλλομένου).

Διαφορά με τις Οικονομικές Καταστάσεις

Τα συνολικά μεικτά αποθεματικά των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης είναι κατά 17% υψηλότερα από τις Τεχνικές Προβλέψεις της Οδηγίας ‘Φερεγγυότητα II’. Αυτό συμβαίνει κυρίως λόγω της πιο συνετής βάσης που χρησιμοποιήθηκε βάσει του υπολογισμού των Δ.Π.Χ.Π καθώς και του ότι βάσει της Φερεγγυότητας II επιτρέπονται οι αρνητικές Βέλτιστες Εκτιμήσεις.

Οι Τεχνικές Προβλέψεις που χρησιμοποιούνται στις Οικονομικές Καταστάσεις υπολογίζονται χρησιμοποιώντας συνετές εκτιμήσεις και μεθοδολογίες.

Οι κυριότερες διαφορές μεταξύ των αποθεμάτων των Οικονομικών Καταστάσεων και αυτών της Οδηγίας ‘Φερεγγυότητα II’ συνοψίζονται πιο κάτω.

Βάσει της Οδηγίας ‘Φερεγγυότητα II’:

- Για τον υπολογισμό των Τεχνικών Προβλέψεων όλων των κατηγοριών, δραστηριοτήτων, μεικτών και καθαρών, χρησιμοποιείται η μέθοδος ταμειακών ροών (υπολογισμός εισροών και εκροών). Επιτρέπονται αρνητικές Βέλτιστες Εκτιμήσεις
- Δεν υπάρχει περιθώριο συνετού υπολογισμού των παραδοχών που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της Βέλτιστης Εκτίμησης του παθητικού
- Οι μελλοντικές χρηματοροές υπολογίζονται, λαμβάνοντας υπόψη τη χρονική αξία του χρήματος η οποία βασίζεται στα επιτόκια άνευ κινδύνου, ενώ για τις οικονομικές καταστάσεις χρησιμοποιείται ο σταθμισμένος μέσος όρος των αποδόσεων σε στοιχεία ενεργητικού που υποστηρίζουν τα αποθεματικά
- Εισάγεται το στοιχείο περιθώριου κινδύνου
- Εισάγονται όρια συμβολαίων που επηρεάζουν τη διάρκεια των ταμειακών ροών

Κύρια Αποτελέσματα

Τεχνικές Προβλέψεις

Οι Τεχνικές Προβλέψεις όσον αφορά τα στοιχεία παθητικού ορίζοντας ως το άθροισμα της Βέλτιστης Εκτίμησης (BE) και του Περιθώριου Κινδύνου.

Τα ποσά των Μεικτών Τεχνικών Προβλέψεων (Gross of Reinsurance) κατά τη λήξη του έτους 2022 και 2021 παρουσιάζονται πιο κάτω βάσει των κλάδων δραστηριότητας της Οδηγίας ‘Φερεγγυότητα II’.

Σε χιλιάδες €	Μεικτές Τεχνικές Προβλέψεις 2022	Μεικτές Τεχνικές Προβλέψεις 2021
Ασφάλιση που συνδέεται με δείκτες ή συνδυάζει ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	351.383	367.852
Ασφάλιση με συμμετοχή στα κέρδη	13.460	18.415
Άλλα προϊόντα ασφάλισης ζωής	-6.831	-9.448
Ασφαλίσεις Ασθενείας προσομοιωμένες με ασφαλίσεις Ζημιών	13.086	12.000
Σύνολο	371.099	388.819

Ο κλάδος των Ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλιση ζωής με επενδύσεις (unit-linked savings) αποτελεί το 95% των συνολικών Τεχνικών Προβλέψεων. Αυτό είναι αναμενόμενο διότι αυτό το είδος ασφάλισης αποτελεί την μεγαλύτερη πηγή εργασιών της Εταιρείας.

Ο κλάδος Ασφάλισης με συμμετοχή στα κέρδη έχει συνολική συνεισφορά 4% στις συνολικές Τεχνικές Προβλέψεις. Αυτή η κατηγορία είναι μέρος χαρτοφυλακίου της Εταιρείας το οποίο είναι κλειστό σε νέες πωλήσεις. Ως εκ τούτου, η συνεισφορά της κατηγορίας αυτής στις τεχνικές προβλέψεις αναμένεται να μειωθεί κατά τα επόμενα έτη.

Το χαρτοφυλάκιο προϊόντων Ασφάλισης Κινδύνου Ζωής έχει αρνητική Βέλτιστη Εκτίμηση και ως αποτέλεσμα έχει αρνητικές Τεχνικές Προβλέψεις. Αυτό οφείλεται στο ότι οι προβλεπόμενες ταμειακές εισροές είναι μεγαλύτερες από τις προβλεπόμενες ταμειακές εκροές λόγω των περιθώριών και της εμπειρίας αυτών των τύπων συμβολαίων ασφάλισης.

Μεικτή Βέλτιστη Εκτίμηση

Όπως προαναφέρθηκε, η Μεικτή Βέλτιστη Εκτίμηση Τεχνικών Προβλέψεων, είναι το αποτέλεσμα της παρούσας αξίας των ακαθάριστων ταμειακών εκροών, πλέον τις ταμειακές εισροές. Τα ποσά της Μεικτής Βέλτιστης Εκτίμησης (Gross of Reinsurance) κατά τη λήξη του έτους 2022 και 2021 παρουσιάζονται πιο κάτω βάσει των κλάδων δραστηριότητας της Οδηγίας Φερεγγυότητα II'.

Σε χιλιάδες €	Μεικτή Βέλτιστη Εκτίμηση 2022	Μεικτή Βέλτιστη Εκτίμηση 2021
Ασφάλιση που συνδέεται με δείκτες ή συνδυάζει ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	336.665	351.518
Ασφάλιση με συμμετοχή στα κέρδη	13.254	18.231
Άλλα προϊόντα ασφάλισης ζωής	-16.926	-17.061
Ασφαλίσεις Ασθενείας προσομοιωμένες με ασφαλίσεις Ζημιών	7.810	6.963
Σύνολο	340.803	359.650

Όπως ήταν αναμενόμενο, η Ασφάλιση που συνδέεται με δείκτες ή συνδυάζει ασφάλεια Ζωής με επενδύσεις, έχουν το κυριότερο μερίδιο της Μεικτής Βέλτιστης Εκτίμησης με ποσοστό 99% της συνολικής Εκτίμησης.

Περιθώριο Κινδύνου

Για τον υπολογισμό του Περιθωρίου Κινδύνου χρησιμοποιείται η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR) του έτους και οι προβλεπόμενες Βέλτιστες Εκτιμήσεις για υποχρεώσεις για κάθε μελλοντικό έτος.

Οι αξίες του Περιθωρίου Κινδύνου κατά τη λήξη του έτους 2022 και 2021 παρουσιάζονται πιο κάτω βάσει των κλάδων δραστηριότητας της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II'.

Σε χιλιάδες €	Περιθώριο Κινδύνου 2022	Περιθώριο Κινδύνου 2021
Ασφάλιση που συνδέεται με δείκτες ή συνδυάζει ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	14.718	16.334
Ασφάλιση με συμμετοχή στα κέρδη	206	184
Άλλα προϊόντα ασφάλισης ζωής	10.096	7.613
Ασφαλίσεις Ασθενείας προσομοιωμένες με ασφαλίσεις Ζημιών	5.276	5.037
Σύνολο	30.296	29.169

Ο κλάδος των Ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλιση ζωής με επενδύσεις είχε τη μεγαλύτερη συνεισφορά στο Περιθώριο Κινδύνου με ποσοστό 49% του συνολικού Περιθωρίου Κινδύνου.

Τα προϊόντα Ασφάλισης Κινδύνου Ζωής ακολουθούν με συνεισφορά ύψους 33% στο συνολικό Περιθώριο Κινδύνου. Όσον αφορά το μέγεθος του χαρτοφυλακίου, τα προϊόντα Ασφάλισης Κινδύνου Ζωής συμβάλλουν περισσότερο λόγω του χαρακτήρα του κινδύνου που εμπειρέχουν.

Ανακτήσιμη Αντασφάλιση (Reinsurance Recoverable)

Η Ανακτήσιμη Αντασφάλιση ορίζεται ως η διαφορά μεταξύ της Μεικτής και της Καθαρής Βέλτιστης Εκτίμησης.

Οι αξίες της Ανακτήσιμης Αντασφάλισης κατά τη λήξη του έτους 2021 και 2020 παρουσιάζονται πιο κάτω βάσει των κλάδων δραστηριότητας της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II':

Σε χιλιάδες €	Ανακτήσιμη Αντασφάλιση 2022	Ανακτήσιμη Αντασφάλιση 2021
Ασφάλιση που συνδέεται με δείκτες ή συνδυάζει ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	-12.542	-9.433
Ασφάλιση με συμμετοχή στα κέρδη	19	19
Άλλα προϊόντα ασφάλισης ζωής	-683	2.509
Ασφαλίσεις Ασθενείας προσομοιωμένες με ασφαλίσεις Ζημιών	1.560	1.716
Σύνολο	-11.646	-5.189

Όσον αφορά το χαρτοφυλάκιο Ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλιση ζωής με επενδύσεις και άλλα προϊόντα Ασφάλισης Ζωής η ανακτήσιμη αντασφάλιση είναι αρνητική. Αυτό υποδεικνύει βάσει των προβλέψεων ότι η Εταιρεία θα καταβάλει μεγαλύτερα ποσά στους αντασφαλιστές σε σχέση με τα ποσά που πρόκειται να εισπραχθούν. Ωστόσο, οποιαδήποτε προμήθεια κέρδους η οποία είναι πληρωτέα από τους αντασφαλιστές, δεν είναι επί του παρόντος μοντελοποιημένη. Αυτό θα είχε αυξήσει τα ποσά από τη ανακτήσιμη αντασφάλιση.

Δ.3. Άλλα Στοιχεία Παθητικού

Συγκεκριμένοι Κανόνες Αποτίμησης και διαφορές μεταξύ των Οικονομικών Καταστάσεων

Η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. ύψους €64 χιλ. (2021: € 62 χιλ.).

Σύμφωνα με τον Ισολογισμό δυνάμει της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II' η Εταιρεία αναγνώρισε ένα ποσό ύψους €4.734 χιλ. (2019: €5.840 χιλ.) ως Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις οι οποίες προέρχονται από τις διαφορές στη (προσωρινή) φορολογική βάση οι οποίες δημιουργήθηκαν από διαφορές στην αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II', σε σύγκριση με την αποτίμηση των εν λόγω στοιχείων ενεργητικού σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. Όπως επειγείται πιο πάνω, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται μηδέν με βάση τις αρχές αποτίμησης της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II'. Επιπλέον, τα τεχνικά αποθεματικά αποτιμώνται σύμφωνα με τις αρχές της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II'.

Προβλέψεις άλλες από Τεχνικές Προβλέψεις

Η αξία των Προβλέψεων άλλων από Τεχνικές Προβλέψεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. είναι €958 χιλ. (2021 : €958 χιλ.).

Οι Προβλέψεις άλλες από Τεχνικές Προβλέψεις αποτελούν το ποσό το οποίο είναι πληρωτέο για προμήθειες και άλλα αφελήματα στους Οφειλέτες Ασφαλίστρων.

Η αξία των Προβλέψεων άλλων από Τεχνικές Προβλέψεις σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' δεν διαφέρει από τα Δ.Π.Χ.Π..

Οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικής)

Η αξία των Οφειλών σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. είναι €22.666 χιλ. (2021: €22.457 χιλ.) και αποτελείται κυρίως από δεδουλευμένα έξοδα και υποχρεώσεις για την πληρωμή υπηρεσιών που αποκτήθηκαν από τους προμηθευτές, για φόρους και προπληρωμές στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας.

Η αξία των Οφειλών σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' δεν διαφέρει από αυτή σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. Η Εταιρεία θεωρεί ότι αυτή η αξία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. δεν διαφέρει σημαντικά από την οικονομική αξία των υποχρεώσεων, διότι τα οφειλόμενα ποσά οφείλονται βραχυπρόθεσμα (σε περίοδο μικρότερη του ενός έτους). Συνεπώς, δεν υπολογίζεται η οικονομική αξία των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων.

Η οικονομική αξία αυτών των υποχρεώσεων μπορεί να καθοριστεί κατά περίπτωση εάν η αξία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. είναι πιθανό να διαφέρει σημαντικά από την εύλογη αξία, για παράδειγμα λόγω της επίδρασης της προεξόφλησης.

E. Διαχείριση Κεφαλαίων

E.1. Ίδια Κεφάλαια

Στόχοι, Πολιτική και Διαδικασίες

Η CNP CypriLife έχει απλή δομή μετοχικού κεφαλαίου. Από τον Οκτώβριο του 2019, είναι κατά το 100% θυγατρική της CNP CIH η οποία ανήκει 100% στην CNP Assurances S.A..

Το Πλεόνασμα του Κεφαλαίου επί των Στοιχείων Παθητικού (Ίδια Κεφάλαια) της Εταιρείας σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. ανέρχεται σε €129.430 χιλ. (2020: €132.834 χιλ.) και αποτελείται από τα εξής:

- Μετοχικό κεφάλαιο και ποσό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο. Το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται από εκδοθείσες και πλήρως εξοφληθείσες συνήθεις μετοχές. Το ποσό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο αποτελεί τη διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας της αντιταροχής που είναι εισπρακτέα για την έκδοση μετοχών και της ονομαστικής αξίας των μετοχών. Το ποσό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για τη διανομή μερίσματος
- Μη διανεμηθέντα κέρδη τα οποία αποτελούν το σωρευτικό καθαρό εισόδημα που δεν διανέμεται στον μέτοχο τους ως μέρισμα
- Άλλα αποθέματα, τα οποία δεν είναι διανεμητέα ως μερίσματα (πχ απόθεμα AFS)

Το Πλεόνασμα των στοιχείων του ενεργητικού επί των στοιχείων του παθητικού σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' ανέρχεται σε €161.617 χιλ. (2021: €172.970 χιλ.). Η διαφορά που προκύπτει με το ποσό σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. οφείλεται στις διαφορές κατά την αποτίμηση:

- Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώνται ως μηδενικά βάσει των αρχών αποτίμησης της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II'
- Ο υπολογισμός των Τεχνικών Αποθεμάτων συμπεριλαμβανομένου των ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις, τα οποία υπολογίζονται βάσει των αρχών της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II'.
- Οι διαφορές στη φορολογική βάση (προσωρινή) οι οποίες επηρεάζουν το ποσό του Αναβαλλόμενου Φόρου λόγω των προσαρμογών.

Το σχέδιο διαχείρισης κεφαλαίου (διαχείριση ίδιων Κεφαλαίων) ορίζεται ως το αποτέλεσμα της στρατηγικής άσκησης σχεδιασμού και αποτελεί μέρος του συνολικού πλαισίου που καθορίζεται από την άσκηση αυτή, όσον αφορά τις πληρωμές μερισμάτων, την αύξηση κεφαλαίου κλπ.

Λαμβάνει υπόψη τις προβλέψεις φερεγγυότητας από τις εργασίες που πραγματοποιήθηκαν στο πλαίσιο του στρατηγικού σχεδιασμού.

Μπορεί να προσαρμοστεί με την εμφάνιση ενός γεγονότος μεγάλης σημασίας που επηρεάζει τις αγορές (όσον αφορά τις μετοχές, τα ομόλογα, τα ακίνητα κ.λπ.) ή ενός γεγονότος το οποίο επηρεάζει την CNP CypriLife (απόκτηση, διάθεση επιχειρήσεων, άλλο συμβάν). Εάν η κατάσταση απαιτεί την πλήρη ή μερική αναθεώρηση της άσκησης στρατηγικού σχεδιασμού, τότε αναθεωρείται αναλόγως.

Βάσει των οικονομικών προβλέψεων της Εταιρείας, όπως αναφέρονται στο πενταετές Επιχειρησιακό Σχέδιο το οποίο εγκρίθηκε από το ΔΣ, η Αναλογιστική Λειτουργία εκτελεί τους υπολογισμούς σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' με σκοπό να διαπιστώσει κατά πόσον τα επίπεδα κεφαλαίου είναι επαρκή ώστε η Εταιρεία να είναι σε θέση να συνεχίσει ως δρώσα οικονομική οντότητα.

Η Οικονομική Διεύθυνση είναι υπεύθυνη για την προετοιμασία του Επιχειρησιακού Σχεδίου της Εταιρείας, το οποίο στη συνέχεια εγκρίνεται από το ΔΣ. Οι οικονομικές προβλέψεις της Εταιρείας βασίζονται στο στρατηγικό σχέδιο και στους στόχους που έχει θέσει η Εταιρεία όσον αφορά τον προγραμματισμό, σε συνδυασμό και λαμβάνοντας υπόψη το εξωτερικό και εσωτερικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία.

Ο προϋπολογισμός χρησιμοποιείται για το σκοπό υποβοήθησης του κεφαλαιακού προγραμματισμού. Ο κεφαλαιακός προγραμματισμός περιλαμβάνει προβολές εσωτερικών κεφαλαιακών απαιτήσεων (Πυλώνας 1 και 2) και Ίδια Κεφάλαια κατά την περίοδο προγραμματισμού. Οι προβλέψεις αυτές υπολογίζονται με βάση την προβλεπόμενη διάρθρωση του Ισολογισμού της Εταιρείας, τις εύλογες παραδοχές, τις παραμέτρους, τους συσχετισμούς ή τα επίπεδα εμπιστοσύνης που αποφασίστηκαν από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και Αποθεμάτων.

Οι προβλεπόμενες κεφαλαιακές απαιτήσεις συγκρίνονται με τα Ίδια Κεφάλαια ούτως ώστε η Εταιρεία να είναι σε θέση να παρατηρήσει κατά πόσον τα προβλεπόμενα διαθέσιμα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας θα είναι επαρκή για να καλύψουν τυχόν μελλοντικές στρατηγικές ενέργειες που η Διοίκηση προτίθεται να αναλάβει.

Οι πιθανές αλλαγές στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας και ο τρόπος με τον οποίο επηρεάζουν το σημερινό και το προβλεπόμενο επίπεδο των απαιτήσεων φερεγγυότητας λαμβάνονται υπόψη κατά τη διαδικασία του κεφαλαιακού προγραμματισμού. Επίσης λαμβάνεται υπόψη η ποιότητα και το προφίλ των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας κατά την περίοδο προγραμματισμού.

Η Εταιρεία παρακολουθεί τη διαδικασία που περιγράφεται πιο πάνω και το ΔΣ ενημερώνεται τακτικά για τα αποτελέσματα των διαφόρων υπολογισμών που πραγματοποιήθηκαν σε κάθε στάδιο της διαδικασίας.

Παρέχονται επίσης πληροφορίες στη Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων για την καταμέτρηση και αξιολόγηση των κινδύνων που αντιμετωπίζει η Εταιρεία.

Δομή, Ποσό και Ποιότητα Ιδίων Κεφαλαίων

Βασικά Ίδια Κεφάλαια

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. ανέρχονται στις €129.430 χιλ. και σύμφωνα με την Οδηγία ‘Φερεγγυότητα II’ ανέρχονται στις €161.617 χιλ.. Όπως εξηγείται στην εισαγωγή, η βάση ενοποίησης για τους σκοπούς ετοιμασίας χρηματοοικονομικών λογαριασμών διαφέρει από εκείνη που χρησιμοποιήθηκε για τους σκοπούς της Οδηγίας ‘Φερεγγυότητα II’.

Ο πιο κάτω πίνακας απεικονίζει τη διάσπαση των Βασικών Κεφαλαίων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. και την Οδηγία ‘Φερεγγυότητα II’ κατά τη λήξη του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 σε σύγκριση με το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Σε Χιλιάδες €	2022		2021	
	Αξία Ισολογισμού ‘Φερεγγυότητα II’	Αξία Ισολογισμού Δ.Π.Χ.Π.	Αξία Ισολογισμού ‘Φερεγγυότητα II’	Αξία Ισολογισμού Δ.Π.Χ.Π.
Σύνηθες Μετοχικό κεφάλαιο	10.540	10.540	10.540	10.540
Επιπρόσθετο πληρωθέν κεφάλαιο	11.200	11.200	11.200	11.200
Άλλα Αποθέματα	0	-6.761	0	9.718
Μη Διανεμηθέντα Κέρδη	0	114.459	0	101.376
Αντιστοιχία αποθέματος	139.877	0	151.230	0
Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	161.617	129.430	172.970	132.834

Ίδια Κεφάλαια σύμφωνα με την Οδηγία ‘Φερεγγυότητα II’ κατά στην 31/12/2022 και κατά την 31/12/2021

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει πληροφορίες, ξεχωριστά για κάθε κατηγορία, όσον αφορά τα Ίδια Κεφάλαια κατά τη λήξη της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 σε σύγκριση με την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021, μαζί με τα επιλέξιμα ποσά των Ιδίων Κεφαλαίων για την κάλυψη των βασικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας (SCR) και της συνολικής Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης (MCR).

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας αποτελούνται από κεφάλαια τα οποία εμπίπτουν στην Κατηγορία 1.

Σε Χιλιάδες €	Σύνολο	Κατηγορία 1 – απεριόριστο	2022		Σύνολο	2021		2021	
			Κατ. 2	Κατ. 3		Κατηγορία 1 - απεριόριστο	Κατ. 2	Κατ. 3	Κατ. 2
Σύνηθες Μετοχικό κεφάλαιο	10.540	10.540	0	0	10.540	10.540	0	0	0
Επιπρόσθετο πληρωθέν κεφάλαιο	11.200	11.200	0	0	11.200	11.200	0	0	0
Αντιστοιχία αποθέματος	139.877	139.877	0	0	151.230	151.230	0	0	0
Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	161.617	161.617	0	0	172.970	172.970	0	0	
Ίδια Κεφάλαια ικανά να καλύψουν τις SCR	161.617	161.617	0	0	172.970	172.970	0	0	
Ίδια Κεφάλαια ικανά να καλύψουν την MCR	161.617	161.617	0	0	172.970	172.970	0	0	

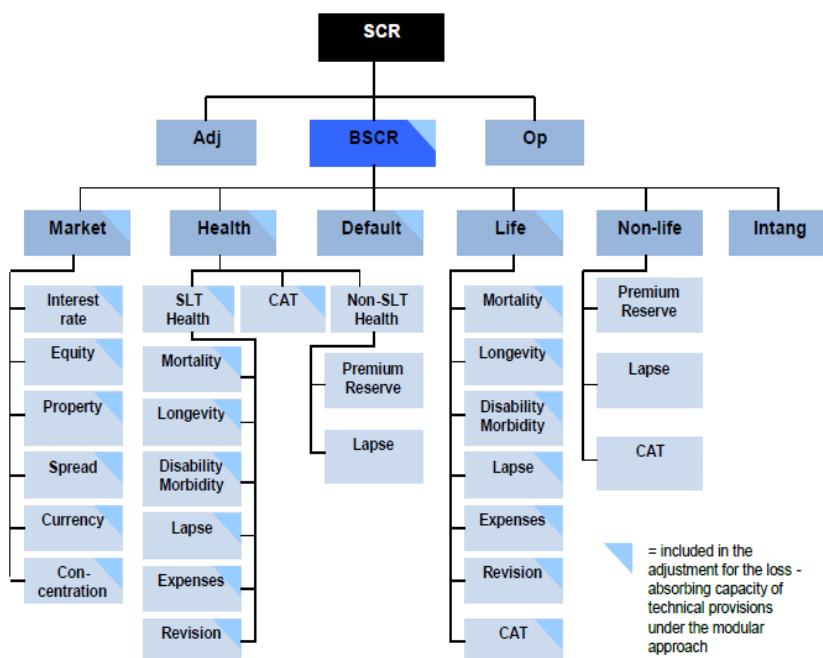
Ε.2. Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας και Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση

Μέθοδος Αποτίμησης της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας

Η συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση σύμφωνα με την Οδηγία ‘Φερεγγυότητα II’ υπολογίζεται με τη χρήση της τυποποιημένης μεθόδου όπως περιγράφεται στις τεχνικές προδιαγραφές.

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR) της Εταιρείας αποτελείται από τα εξής:

- Τη Βασική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (BSCR)
- Την κεφαλαιακή απαίτηση για λειτουργικό κίνδυνο (Operational SCR) και
- Την προσαρμογή για την ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων και των αναβαλλόμενων φόρων



Κάθε ενότητα κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας υπολογίζεται βάσει των τεχνικών προδιαγραφών της EIOPA.

Η βασική ιδέα πίσω από τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας είναι η εξέταση των τιμών των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, χρησιμοποιώντας τις μεθόδους υπολογισμού της Οδηγίας ‘Φερεγγυότητα II’ πριν και μετά από κάθε ‘πλήγμα’. Η κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας ορίζεται με τον πιο κάτω τρόπο:

$$SCR = \max \left\{ \left[\frac{(Market Value of Assets Central - Market Value of Assets Shock)}{(Best Estimate of Liabilities Central - Best Estimate of Liabilities Shock)} \right], 0 \right\}$$

Αρχές Υπολογισμού του Κεφαλαίου Φερεγγυότητας

Διαβάθμιση των Υπολογισμών

Η μόνη απλοποίηση που χρησιμοποιεί η Εταιρεία για τους υπολογισμούς της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας είναι ο υπολογισμός του Κινδύνου Αγοράς για τα κεφάλαια ΟΣΕΚΑ (UCITs funds).

Σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της EIOPA, εάν η έκθεση της Εταιρείας σε Συλλογικές Επενδύσεις και άλλες επενδύσεις σε αμοιβαία κεφάλαια υπερβαίνει ένα ορισμένο όριο (20% της συνολικής αξίας των στοιχείων του ενεργητικού της ασφαλιστικής ή της αντασφαλιστικής επιχείρησης), η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας υπολογίζεται με βάση κάθε υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού του οργανισμού συλλογικών επενδύσεων και άλλων επενδύσεων που είναι συσκευασμένες ως κεφάλαια (αναλυτική μέθοδος εξέτασης).

Η έκθεση της Εταιρείας σε ΟΣΕΚΑ είναι πάνω από το ανώτατο όριο. Επομένως, απαιτείται η αναλυτική μέθοδος εξέτασης στο βαθμό που θα παραμείνει εντός του ορίου του 20%, για τους υπολογισμούς της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας. Η Εταιρεία εφαρμόζει την αναλυτική μέθοδο εξέτασης για συγκεκριμένα αμοιβαία κεφάλαια και για τα υπόλοιπα χρησιμοποιεί τις πληροφορίες που παρέχει ο διαχειριστής του αμοιβαίου κεφαλαίου προκειμένου να προσδιορίσει τον τύπο κινδύνου και τον αντίκτυπο του στην Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας. Οι πληροφορίες που δίνονται μπορεί να είναι:

- Κλάση περιουσιακών στοιχείων: ένα μετοχικό αμοιβαίο κεφάλαιο (equity fund) περιλαμβάνεται στο Κίνδυνο Μετοχών και στον Κίνδυνο Συγκέντρωσης, ενώ ένα κεφάλαιο το οποίο αποτελείται από ομόλογα συμπεριλαμβάνεται στο Κίνδυνο Επιτοκίου, στον Κίνδυνο Πιστωτικών Περιθωρίων (SCR Spread) και στον Κίνδυνο Αγοράς από Συγκεντρώσεις.
- Μέση διάρκεια και μέση βαθμολογία: η μέση διάρκεια και η βαθμολογία ενός ταμείου με βάση το ενδιαφέρον χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του Κινδύνου Επιτοκίου και του Κινδύνου Πιστωτικών Περιθωρίων.

- Είδος Κεφαλαίου: ένα μετοχικό αμοιβαίο κεφάλαιο το οποίο επενδύεται σε χώρες της ΕΕ ή του ΟΟΣΑ επηρεάζεται σε ποσοστό 39%, ενώ τα κεφάλαια που επενδύονται σε άλλες χώρες ή τα αμοιβαία κεφάλαια αντιστάθμισης κινδύνου (hedge funds) επηρεάζονται σε ποσοστό 49%.

Προσαρμογή για την ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων.

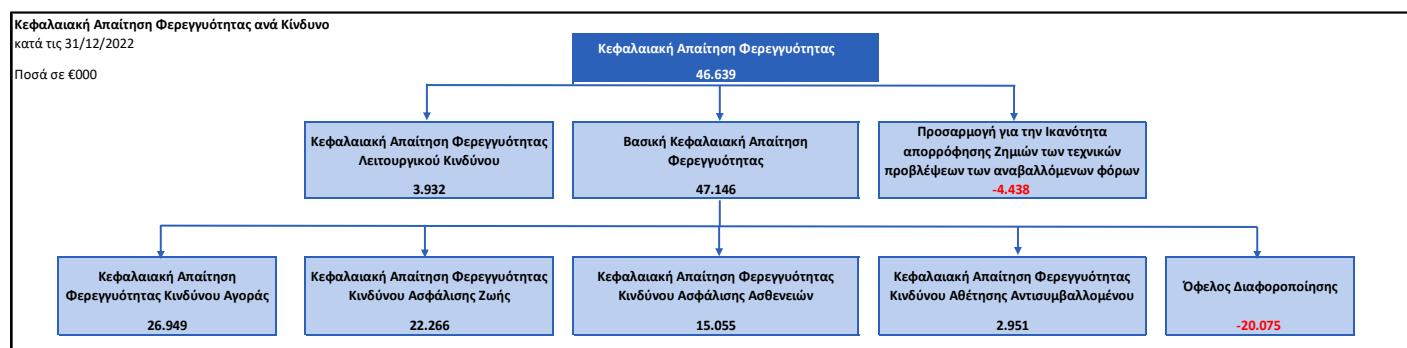
Στον Ισολογισμό κατά την οδηγία Φερεγγυότητα II, η καθαρή αξία των αναβαλλόμενων φόρων όσον αφορά το παθητικό (€4.438 χιλ.) είναι χαμηλότερη από το 12,5% (φορολογικός συντελεστής) της Βασικής Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας (BSCR) και της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας για το Λειτουργικό Κίνδυνο (Operational SCR) της Εταιρείας. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη ως προσαρμογή ικανότητας απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων το ποσό της Καθαρής Αναβαλλόμενης Φορολογικής Υποχρέωσης (δηλαδή το ποσό των €4.438 χιλ.).

SCR και MCR κατά την 31/12/2022

Η συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR) της CNP CypriLife κατά τη λήξη του έτους 2021 ανήλθε στις €46.639 χιλ. (2021: €48.965 χιλ.) με συνολική Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (MCR) ύψους €11.660 χιλ. (2021: €12.241 χιλ.). Τα ποσά αυτά υπόκεινται στον έλεγχο της Εποπτικής Αρχής.

SCR κατά την 31/12/2022

Η συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR) της Εταιρείας υπολογίζεται βάσει της τυποποιημένης μεθόδου που προβλέπουν οι Κατευθυντήριες Γραμμές της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II'. Η ανάλυση της SCR για το 2022 ανά ενότητα κινδύνου αναφέρεται πιο κάτω.



Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας της Εταιρείας αποτελείται από τη Βασική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (BSCR) ύψους €47.146 χιλ., την Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για Λειτουργικό Κίνδυνο (Operational SCR) ύψους €3.932 χιλ. και την ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων και των αναβαλλόμενων φόρων (Loss Absorbing Capacity of Deferred Taxes) ύψους -€4.438 χιλ..

Η Βασική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας οφείλεται στο συνδυασμό του Κινδύνου Αγοράς, του Κινδύνου Ασφάλισης Ζωής και του Αναλαμβανόμενου Κινδύνου Ασφάλισης Ασθενείας καθώς και του Κινδύνου Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου, αφού γίνει πρόβλεψη για το όφελος διασποράς μεταξύ και εντός των εν λόγω ενοτήτων κινδύνου.

Οι κύριοι συντελεστές του Κινδύνου είναι ο Κίνδυνος Αγοράς ύψους €26.949 χιλ. και ο Κίνδυνος Ασφάλισης Ζωής ύψους €22.266 χιλ. δεδομένης της φύσεως των εργασιών της Εταιρείας.

Τα μεγαλύτερα στοιχεία του Κινδύνου Αγοράς είναι ο Κίνδυνος Επιτοκίου με ποσοστό 32%, ο Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθώριου με ποσοστό 31% και ο Κίνδυνος Τιμών Ακινήτων με ποσοστό 19%, της Συνολικής Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας για τον Κίνδυνο Αγοράς αντίστοιχα, πριν από τη διαφοροποίηση.

Το μεγαλύτερο στοιχείο της Ασφάλισης Κινδύνου Ζωής προκύπτει από τον Κίνδυνο Ακυρωσιμότητας με ποσοστό 53% και τον Κίνδυνο Εξόδων με ποσοστό 26% της συνολικής Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας για τον Κίνδυνο Ασφάλισης Ζωής, πριν από τη διαφοροποίηση .

Αλλαγές κατά την περίοδο Αναφοράς

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας μειώθηκε κατά 5% κατά την περίοδο αναφοράς σε σύγκριση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς. Η μείωση αυτή οφείλεται κυρίως στη μείωση του Κινδύνου Αγοράς.

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Κινδύνου Αγοράς μειώθηκε κατά 16% ως αποτέλεσμα κυρίως της μείωσης έκθεσης σε Κινδύνους Μετοχών λόγω των μειωμένων τιμών των μετοχών και Πιστωτικού Περιθώριου από τη μειωμένη έκθεση σε περιουσιακά στοιχεία σταθερού εισοδήματος και τις χαμηλότερες διαταραχές από τα δεδομένα αναλυτικής εξέτασης.

Η μείωση της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας Ασφάλισης Ζωής κατά 10% οφείλεται κυρίως στη μείωση των Κινδύνων Θνησιμότητας και Εξόδων. Η μείωση της Θνησιμότητας προκύπτει από την αναθεώρηση των παραδοχών Θνησιμότητας που καθοδηγείται από την εμπειρία της Εταιρείας και η μείωση των εξόδων κυρίως λόγω της ανακατανομής των εξόδων μεταξύ αρχικών εξόδων και εξόδων ανανεώσεων από την αναθεωρημένη μελέτη εξόδων.

Η αύξηση στη Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για Ασφάλιση Ασθενείας κατά 29% προκύπτει από την αύξηση του Κινδύνου στις Ασφαλίσεις Ασθενείας προσομοιωμένες με ασφαλίσεις Ζωής λόγω της ενίσχυσης του μοντέλου επιπρόσθετων καλύψεων αυξάνοντας τις αντίστοιχες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας για Ανικανότητα και Θνησιμότητα.

Η αύξηση στη Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για τον Κίνδυνο Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου οφείλεται κυρίως στην αύξηση των υπολοίπων σε μετρητά.

Σε χιλιάδες €	2022	2021	Ποσοστό Αλλαγής
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR)	46.639	48.965	-5%
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (MCR)	11.660	12.241	-5%
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για Λειτουργικό κίνδυνο (Operational SCR)	3.932	3.701	6%
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για κίνδυνο Αγοράς (SCR Market)	26.949	32.243	-16%
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για Ασφάλιση Ζωής (SCR Life)	22.266	24.816	-10%
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Ασφάλισης Ασθενείας (SCR Health)	15.055	11.706	29%
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Κινδύνου Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου (SCR Counterparty)	2.951	1.732	70%

MCR κατά την 31/12/2022

Ο υπολογισμός της Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης (MCR) που προκύπτει είναι η μέγιστη τιμή μεταξύ του Απόλυτου Κατώτατου Όριου Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης και της Συνδυασμένης Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης. Το Απόλυτο Κατώτατο Όριο βάσει της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II' ανέρχεται στα €6.7 εκ. (€2.7 εκ. για την Ασφάλιση Ασθενείας προσομοιωμένη με Ασφαλίσεις Ζημιών και €4 εκ. για τις εργασίες στον τομέα Ασφάλισης Ζωής, καθότι η CNP Cyprialife κατέχει άδεια πώλησης προϊόντων που εμπίπτουν και στους δύο τομείς εργασιών). Καθότι η Συνδυασμένη MCR είναι μεγαλύτερη από το Απόλυτο Κατώτατο Όριο, η MCR της Εταιρείας είναι ίση με τη Συνδυασμένη MCR ύψους €11.660 χιλ. (2021: €12.241 χιλ.).

Η Συνδυασμένη MCR είναι η χαμηλότερη από το Ανώτατο Όριο Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης (MCR cap) (45% της Συνολικής Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας (SCR)) και της ανώτερης τιμής του Κατώτατου Όριου της MCR (MCR floor) (25% της SCR) και της Γραμμικής MCR (MCR linear). Η Γραμμική MCR προέρχεται από τον τομέα Ασφάλισης Ζωής και Ασφάλισης Ασθενειών προσομοιωμένης με Ασφάλιση Ζημιών. Οι κυριότερες εισροές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των Συνδυασμένων Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων είναι οι κεφαλαιακές απαιτήσεις (SCR), η Βέλτιστη Εκτίμηση των Τεχνικών Προβλέψεων καθαρών από το ανακτήσιμο ποσό αντασφάλισης, το κεφάλαιο που υπόκειται σε κίνδυνο στον τομέα Ασφάλισης Ζωής και το ασφάλιστρο κατά τη διάρκεια των τελευταίων 12 μηνών για τον κλάδο Ασφαλειών Ασθενείας προσομοιωμένων με Ασφαλίσεις Ζημιών.

Το κεφάλαιο που υπόκειται σε κίνδυνο είναι η αξία που θα καταβάλει η Εταιρεία σε περίπτωση θανάτου ή ανικανότητας, μείον το ποσό της Βέλτιστης Εκτίμησης των υποχρεώσεων (και τα δύο ποσά καθαρά από την αντασφάλιση).

Σε Χιλιάδες €	2022
Γραμμική MCR (Linear MCR)	6.551
SCR	46.639
Ανώτατη τιμή της MCR (MCR cap)	20.988
Κατώτατο όριο της MCR (MCR floor)	11.660
Συνδυασμένη MCR	11.660
Απόλυτη κατώτατη τιμή της MCR (Absolute floor of the MCR)	6.700
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση	11.660

Παράρτημα I - Συντομογραφίες

Οι πιο κάτω συντομογραφίες χρησιμοποιούνται εντός της Έκθεσης.

Συντομογραφίες στα Αγγλικά:

A	
ACPR	Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution
AFS	Available for Sale
B	
BSCR	Basic Solvency Capital Requirement
C	
CAO	Chief Actuarial Officer
CAT	Catastrophe
CEO	Chief Executive Officer
CFO	Chief Financial Officer
CNP Cyprialife / Company	CNP Cyprialife Ltd
CNP CIH	CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd
CRO	Chief Risk Officer
E	
EIOPA	European Insurance and Occupational Pensions Authority
EU	European Union
ESG	Environmental, Social and Governance
G	
GESY	General Health Plan
M	
MCR	Minimum Capital Requirement
N	
NSLT	Non-Similar to Life Techniques
O	
ORSA	Own Risk Solvency Assessment
Q	
QRTs	Quantitative Reporting Templates
S	
SCR	Solvency Capital Requirement
SFCR	Solvency and Financial Condition Report
SLT	Similar to Life Techniques
T	
TAA	Tactical Asset Allocation

Συντομογραφίες στα Ελληνικά:

Δ	
Δ.Π.Χ.Π.	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
ΔΣ	Διοικητικό Συμβούλιο
Ε	
ΕΕ	Ευρωπαϊκή Ένωση
Έκθεση	Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης
ΕΟΧ	Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου
Εποπτική Αρχή	Υπηρεσία Ελέγχου Ασφαλιστικών Εταιρειών
Εταιρεία	CNP Cyprialife Ltd
Ο	
ΟΟΣΑ	Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης
ΟΣΕΚΑ	Οργανισμός Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες
Φ	
Φερεγγυότητα II	Οδηγία Φερεγγυότητα II



CYPRIALIFE

Έκθεση Φερεγγυότητας & Χρηματοοικονομικής Κατάστασης – 31 Δεκεμβρίου 2022

Παράρτημα II – Επενδυτικά Ταμεία 2022

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ

Επενδυτικά Ταμεία 2022



CYPRIALIFE

Δυνατή, δίπλα σας



ΑΠΟΔΟΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΙΣ 31/12/2022

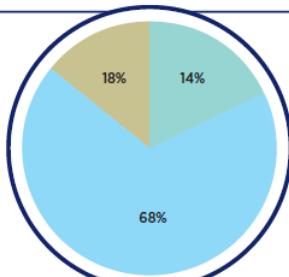
ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΕΘΝΟΣ
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ
ΟΜΙΛΟΣ



Insuring
a more
open world

SECURE FUND

Έγχρωμος Ταμείου:
€59,625,921



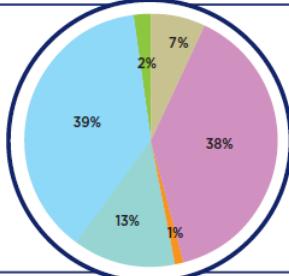
Το ταμείο απευθύνεται σε επενδυτές με τουλάχιστο μεσοπρόθεσμο ορίζοντα 7 ετών. Έμφαση δίνεται περισσότερο στη διατήρηση κεφαλαίου πάρα στην επιτελή σημαντική υπεραξία. Το ταμείο επενδύει αποκλειστικά σε εισδηματικές επενδύσεις και ακίντια. Το ταμείο χαρακτηρίζεται ως χαμηλός επενδυτικού κινδύνου και δεν συνοδεύεται από οποιεσδήποτε εγγυημένες αποδόσεις.

Απόδοση

κατά τους τελευταίους 12 μήνες = -0.12%
κατά τα τελευταία 3 χρόνια = -2.43%
κατά τα τελευταία 5 χρόνια = -0.19%

BALANCED FUND

Έγχρωμος Ταμείου:
€58,770,000



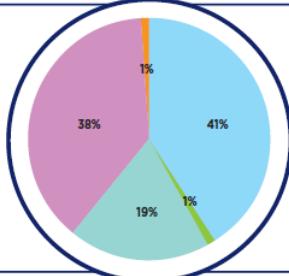
Το ταμείο απευθύνεται σε επενδυτές με τουλάχιστο μεσοπρόθεσμο ορίζοντα 7 ετών και στοχεύει σε ικανοποιητική τελική απόδοση κάνοντας ισοζυγιαμένη χρήση τόσο αναπτυξιακών όσο και εισδηματικών επενδύσεων καθώς και ακινήτων. Το ταμείο επενδύει διεθνώς συμπεριλαμβανομένου της Κύπρου και χαρακτηρίζεται ως χαμηλός προς μεσαίου επενδυτικού κινδύνου. Το ταμείο δεν συνοδεύεται από οποιεσδήποτε εγγυημένες αποδόσεις.

Απόδοση

κατά τους τελευταίους 12 μήνες = -13.38%
κατά τα τελευταία 3 χρόνια = -1.94%
κατά τα τελευταία 5 χρόνια = 0.19%

BLUE CHIP FUND

Έγχρωμος Ταμείου:
€28,551,486



Το ταμείο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο ορίζοντα πέραν των 10 ετών. Βαρύτητα δίνεται στην επίτευξη τελικής υπεραξίας και δευτερευόντως στη διατήρηση κεφαλαίου αν και η σύνθεση του αποτελείται τόσο από αναπτυξιακές όσο και εισδηματικές επενδύσεις. Το ταμείο επενδύει διεθνώς συμπεριλαμβανομένου της Κύπρου και χαρακτηρίζεται ως μεσαίου προς ψηλού επενδυτικού κινδύνου. Το ταμείο δεν συνοδεύεται από οποιεσδήποτε εγγυημένες αποδόσεις.

Απόδοση

κατά τους τελευταίους 12 μήνες = -14.02%
κατά τα τελευταία 3 χρόνια = -2.43%
κατά τα τελευταία 5 χρόνια = -0.03%

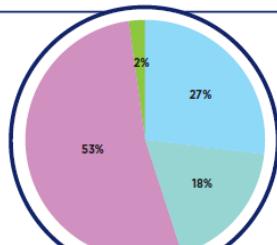


CYPRIALIFE

Έκθεση Φερεγγυότητας & Χρηματοοικονομικής Κατάστασης – 31 Δεκεμβρίου 2022

PIONEER FUND

Υψος Ταμείου:
€28,335,041



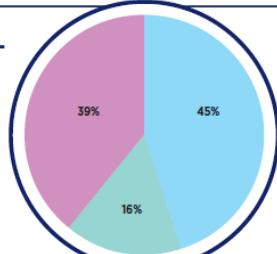
Το ταμείο απευθύνεται σε επενδύσεις με μακροπρόθεμο ορίζοντα πέραν των 10 ετών και στοκεύει σε επίτευξη τελικής υπεραξίας κάνοντας χρήση κυρίως σε αναπτυξιακές επενδύσεις και σε μικρότερο βαθμό σε εισοδηματικές επενδύσεις. Το ταμείο επενδύει διεθνώς, συμπεριλαμβανομένου της Κύπρου, και χαρακτηρίζεται ως ψηλού επενδυτικού κινδύνου. Το ταμείο δεν συνοδεύεται από οποιεσδήποτε εγγυημένες αποδόσεις.

Απόδοση

κατά τους τελευταίους 12 μήνες = -16.86%
κατά τα τελευταία 3 χρόνια = -1.95%
κατά τα τελευταία 5 χρόνια = 0.63%

INTERNATIONAL FUND

Υψος Ταμείου:
€21,864,938



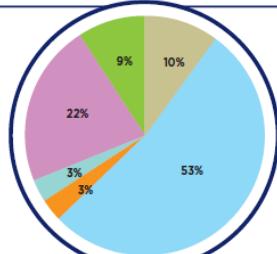
Το ταμείο απευθύνεται σε επενδύσεις με μακροπρόθεμο ορίζοντα πέραν των 10 ετών. Βαρύτητα δίνεται στην επίτευξη τελικής υπεραξίας και δευτερεύοντας στη διατήρηση κεφαλαίου αν και η σύνθεση του αποτελείται τόσο αναπτυξιακές όσο και εισοδηματικές επενδύσεις. Το ταμείο επενδύει διεθνώς εκτός Κύπρου και χαρακτηρίζεται ως μεσαίου προς ψηλού επενδυτικού κινδύνου. Το ταμείο δεν συνοδεύεται από οποιεσδήποτε εγγυημένες αποδόσεις.

Απόδοση

κατά τους τελευταίους 12 μήνες = -13.54%
κατά τα τελευταία 3 χρόνια = -1.90%
κατά τα τελευταία 5 χρόνια = 0.32%

CYPRIALIFE FUND

Υψος Ταμείου:
€38,081,896



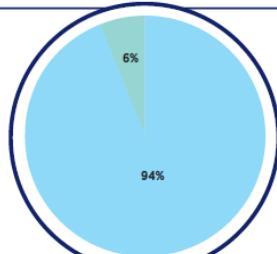
Το ταμείο απευθύνεται σε επενδύσεις με μακροπρόθεμο ορίζοντα πέραν των 10 ετών. Βαρύτητα δίνεται στην επίτευξη τελικής υπεραξίας και δευτερεύοντας στη διατήρηση κεφαλαίου αν και η σύνθεση του προβλέπει τόσο αναπτυξιακές επενδύσεις (μετοχές και ακίντια) όσο και εισοδηματικές (χρεόγραφα και καταθέσεις). Το ταμείο δεν συνοδεύεται από οποιεσδήποτε εγγυημένες αποδόσεις. Χαρακτηρίζεται ως μεσαίου με ψηλού επενδυτικού κινδύνου.

Απόδοση

κατά τους τελευταίους 12 μήνες = -9.61%
κατά τα τελευταία 3 χρόνια = -1.02%
κατά τα τελευταία 5 χρόνια = 0.75%

EXTRA FUND

Υψος Ταμείου:
€3,847,643



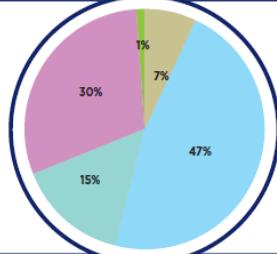
Κύριος στόχος του ταμείου είναι η επίτευξη σταθερής αυξητικής μακροπρόθεσμης απόδοσης ώστε να επιτύχει τουλάχιστον την εγγυημένη οξύα στη λήξη του ασφαλιστρίου συμβολαίου. Το ταμείο επενδύει αποκλειστικά σε εισοδηματικές επενδύσεις και χαρακτηρίζεται ως χαμηλού επενδυτικού κινδύνου.

Απόδοση

κατά τους τελευταίους 12 μήνες = -11.29%
κατά τα τελευταία 3 χρόνια = 3.46%
κατά τα τελευταία 5 χρόνια = -1.47%

PENSIONS MANAGED FUND

Υψος Ταμείου:
€6,834,353



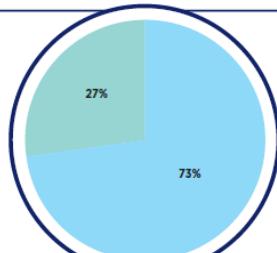
Το ταμείο απευθύνεται σε επενδύσεις με μακροπρόθεμο ορίζοντα πέραν των 10 ετών. Βαρύτητα δίνεται τόσο στην επίτευξη τελικής υπεραξίας όσο και στη διατήρηση κεφαλαίου. Το ταμείο επενδύει διεθνώς, συμπεριλαμβανομένου της Κύπρου, σε εισοδηματικές επενδύσεις, αναπτυξιακές καθώς και ακίντια. Το ταμείο χαρακτηρίζεται ως μεσαίου επενδυτικού κινδύνου και δεν συνοδεύεται από οποιεσδήποτε εγγυημένες αποδόσεις.

Απόδοση

κατά τους τελευταίους 12 μήνες = -12.31%
κατά τα τελευταία 3 χρόνια = -2.24%
κατά τα τελευταία 5 χρόνια = 0.01%

INCOME FUND

Υψος Ταμείου:
€48,103,212



Το ταμείο στοκεύει στην επίτευξη του ψηλότερου δυνατού επιτοκίου που είναι συμβατό με την ασφαλία κεφαλαίου. Το επιτόκιο της επένδυσης των μονάδων καινοποιείται στην αρχή κάθε εξαμήνου και παραμένει σταθερό για την περίοδο αυτή. Το ταμείο εγγύαται έτσι ότι η τιμή της επενδυτικής μονάδας κάθε μήνα δεν θα είναι ποτέ μικρότερη αυτής του προηγούμενου μήνα. Το ταμείο επενδύει αποκλειστικά σε εισοδηματικές επενδύσεις και χαρακτηρίζεται ως χαμηλού επενδυτικού κινδύνου.

Απόδοση

κατά τους τελευταίους 12 μήνες = 0.00%
κατά τα τελευταία 3 χρόνια = 0.00%
κατά τα τελευταία 5 χρόνια = 0.05%

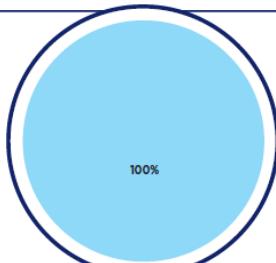


CYPRIALIFE

Έκθεση Φερεγγυότητας & Χρηματοοικονομικής Κατάστασης – 31 Δεκεμβρίου 2022

GLOBAL OPPORTUNITY FUND

Υψης Ταμείου:
€11,900,388



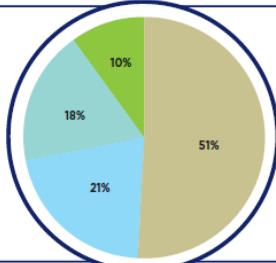
Κύριος στόχος είναι η δημιουργία συνολικής απόδοσης συνδυάζοντας την αύξηση εσόδων και κεφαλαίου, με συνετό τρόπο, επενδύοντας διεθνώς σε εταιρικά ομάλογα. Επενδύει σε κενά αποκλειστικά στο Αμερικανικό Global Investment Grade Credit, με διαχειριστή την PIMCO, το οποίο επενδύει πρωτίστως σε μια σειρά ομολόγων σταθερού εισοδήματος «επενδυτικού βαθμού» (ηλικίας 30 χρόνων) που εκδίνονται από διάφορες εταιρείες παγκοσμίως. Το ταμείο είναι μέσου επενδυτικού κινδύνου και μέσου προφίλ απόδοσης. Το ταμείο δεν συνοδεύεται από οποιεσδήποτε εγγυημένες αποδόσεις.

Απόδοση

κατά τους τελευταίους 12 μήνες = -18.14%
κατά τα τελευταία 3 χρόνια = -6.15%
κατά τα τελευταία 5 χρόνια = -3.07%

CYPRUS RECOVERY FUND

Υψης Ταμείου:
€3,678,544



Το ταμείο απευθύνεται σε επενδυτές που πιστεύουν στην μακροχρόνια ανάπτυξη της Κυπριακής οικονομίας. Απευθύνεται σε επενδυτές με μακροχρόνιο επενδυτικό ορίζοντα (πέραν των 10 ετών) που αποδέχονται ψηλή διακύμανση στην αξία της επένδυσης με στόχο ψηλές μακροχρόνιες απόδοσεις. Το ταμείο περιλαμβάνει εισοδηματικές επενδύσεις με ψηλές απόδοσεις (high yield) αλλά κύριος στόχος είναι η αύξηση κεφαλαίου. Το ταμείο επενδύει αποκλειστικά στην Κύπρο και έχει ψηλό προφίλ επενδυτικού κινδύνου. Το ταμείο δεν συνοδεύεται από οποιεσδήποτε εγγυημένες αποδόσεις.

Απόδοση

κατά τους τελευταίους 12 μήνες = -1.30%
κατά τα τελευταία 3 χρόνια = 1.42%
κατά τα τελευταία 5 χρόνια = 2.14%

Ταμεία Κλειστού Χαρτοφυλακίου

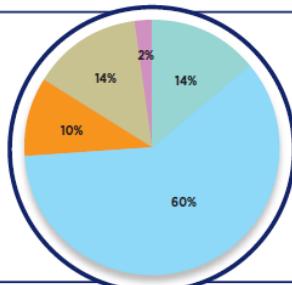


ΑΠΟΔΟΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΙΣ 31/12/2022

ΗΕΔΟΣ ΤΟΥ ΔΙΕΘΝΟΥΣ ΑΙΓΑΛΕΑΤΙΚΟΥ ΟΜΙΛΟΥ CNP Insuring a more open world

MONEY FUND 1

Υψος Ταμείου:
€11,000



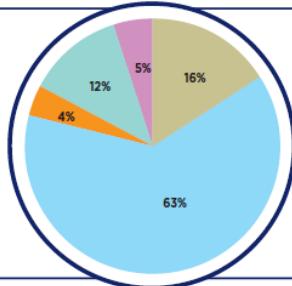
Το ταμείο στοκεύει στην εξασφάλιση του μέγιστου δυνατού επιποκίου της αγοράς επενδύοντας κυρίως σε τραπεζικές καταθέσεις και κυβερνητικά και άλλα χρεόγραφα.

Απόδοση

κατά τους τέλευταίους 12 μήνες = 4.00%
κατά τα τέλευτα 3 χρόνια = 4.00%
κατά τα τέλευτα 5 χρόνια = 4.00%

MONEY FUND 2

Υψος Ταμείου:
€1,525,000



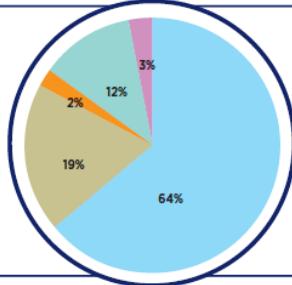
Το ταμείο στοκεύει στην εξασφάλιση του μέγιστου δυνατού επιποκίου της αγοράς επενδύοντας κυρίως σε τραπεζικές καταθέσεις και κυβερνητικά και άλλα χρεόγραφα.

Απόδοση

κατά τους τέλευταίους 12 μήνες = 4.50%
κατά τα τέλευτα 3 χρόνια = 4.50%
κατά τα τέλευτα 5 χρόνια = 4.50%

MONEY FUND 3

Υψος Ταμείου:
€2,616,000



Το ταμείο στοκεύει στην εξασφάλιση του μέγιστου δυνατού επιποκίου της αγοράς επενδύοντας κυρίως σε τραπεζικές καταθέσεις και κυβερνητικά και άλλα χρεόγραφα.

Απόδοση

κατά τους τέλευταίους 12 μήνες = 5.50%
κατά τα τέλευτα 3 χρόνια = 5.50%
κατά τα τέλευτα 5 χρόνια = 5.50%

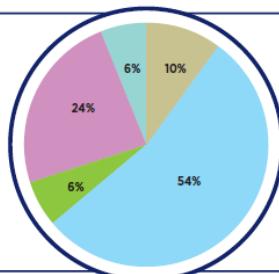


CYPRIALIFE

Έκθεση Φερεγγυότητας & Χρηματοοικονομικής Κατάστασης – 31 Δεκεμβρίου 2022

DYNAMIC FUND

Υψης Ταμείου:
€17,052,099



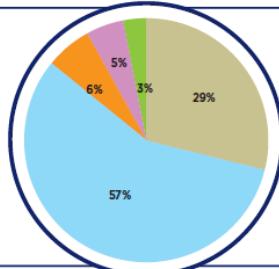
Το ταμείο απευθύνεται σε επενδύσεις με μακροπρόθεσμο ορίζοντα πέραν των 10 ετών. Βαρύτητα δίνεται στην επίτευξη τελικής υπεραξίας και δευτερευόντως στη διατήρηση κεφαλαίου σαν και π σύνθεση του προβλέπεται τόσο αναπτυξιακές επενδύσεις (μετοχές και ακίντα) όσο και εισαδηματικές (χρέογραφα και καταθέσεις). Το ταμείο δεν συνοδεύεται από οποιεσδήποτε εγγυημένες αποδόσεις.

Απόδοση

κατά τους τελευταίους 12 μήνες = -11.45%
κατά τα τελευταία 3 χρόνια = -1.88%
κατά τα τελευταία 5 χρόνια = -0.04%

STAR FUND

Υψης Ταμείου:
€5,306,842



Το ταμείο στοχεύει σε επίτευξη της ελάχιστης εγγυημένης αξίας και δευτερευόντως στη δημιουργία μακροπρόθεσμης υπεραξίας. Επενδύει κυρίως σε εισαδηματικές επενδύσεις (χρέογραφα και μετρητά) και σε μικρότερο βαθμό σε αναπτυξιακές επενδύσεις (μετοχές και ακίντα).

Απόδοση

κατά τους τελευταίους 12 μήνες = -7.05%
κατά τα τελευταία 3 χρόνια = -0.63%
κατά τα τελευταία 5 χρόνια = 0.04%

EQUITY FUND

Υψης Ταμείου:
€1,118,379



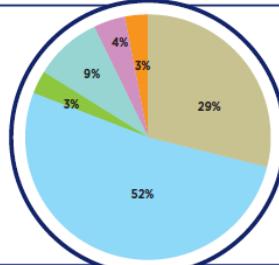
Το ταμείο απευθύνεται σε επενδύσεις με μακροπρόθεσμο ορίζοντα πέραν των 10 ετών. Βαρύτητα δίνεται στην επίτευξη τελικής υπεραξίας και δευτερευόντως στη διατήρηση κεφαλαίου σαν και π σύνθεση του προβλέπεται τόσο αναπτυξιακές επενδύσεις (μετοχές και ακίντα) όσο και εισαδηματικές (χρέογραφα και καταθέσεις). Το ταμείο δεν συνοδεύεται από οποιεσδήποτε εγγυημένες αποδόσεις.

Απόδοση

κατά τους τελευταίους 12 μήνες = -13.14%
κατά τα τελευταία 3 χρόνια = -2.27%
κατά τα τελευταία 5 χρόνια = -0.10%

MEGA FUND

Υψης Ταμείου:
€5,624,032



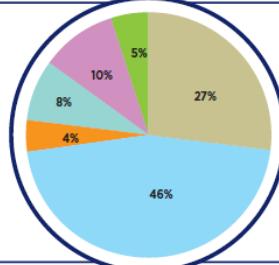
Το ταμείο στοχεύει σε επίτευξη της ελάχιστης εγγυημένης αξίας και δευτερευόντως στη δημιουργία μακροπρόθεσμης υπεραξίας. Επενδύει κυρίως σε εισαδηματικές επενδύσεις (χρέογραφα και μετρητά) και σε μικρότερο βαθμό σε αναπτυξιακές επενδύσεις (μετοχές και ακίντα).

Απόδοση

κατά τους τελευταίους 12 μήνες = -7.03%
κατά τα τελευταία 3 χρόνια = -1.12%
κατά τα τελευταία 5 χρόνια = -0.02%

PAN-EUROPEAN FUND

Υψης Ταμείου:
€648,932



Το ταμείο στοχεύει πρωτίστως σε διατήρηση του επενδύσιμου κεφαλαίου και δευτερευόντως στην επίτευξη μακροπρόθεσμης υπεραξίας. Επενδύει κυρίως σε εισαδηματικές επενδύσεις (χρέογραφα και μετρητά) και σε μικρότερο βαθμό σε αναπτυξιακές επενδύσεις (μετοχές και ακίντα). Το ταμείο δεν συνοδεύεται από εγγυημένες αποδόσεις εκτός από ορισμένες περιπτώσεις.

Απόδοση

κατά τους τελευταίους 12 μήνες = -7.07%
κατά τα τελευταία 3 χρόνια = -1.52%
κατά τα τελευταία 5 χρόνια = -0.50%

Παράρτημα III –Ποσοτικές Αναφορές QRts

Στοιχεία Ενεργητικού

Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Κέρδη από συνταξιοδοτικές παροχές

Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός 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

Λουπές 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 ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών

Ασφαλίσεις ζημιών εκτός των ασφαλίσεων ασθενείας

Ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών

Ασφαλίσεις ζωής και ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής, εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις

Ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής

Ασφαλίσεις ζωής, εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας 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 ανατασφαλιζόμενους

Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές

Αντασφαλιστικές απαιτήσεις

Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)

Ίδιες μετοχές (οι οποίες διακρατούνται άμεσα)

Οφειλόμενα ποσά που αφορούν στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων ή του αρχικού κεφαλαίου τα οποία έχουν καταστεί απαιτητά, αλλά παραμένουν μη καταβληθέντα

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Λουπά στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία δεν εμφαίνονται σε άλλο στοιχείο

Σύνολο ενεργητικού

Αξία βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II	C0010
R0030	0
R0040	296.125
R0050	0
R0060	13.672.924
R0070	177.360.538
R0080	10.560.000
R0090	7.575.407
R0100	11.831.000
R0110	11.831.000
R0120	0
R0130	69.745.000
R0140	33.697.000
R0150	35.168.000
R0160	880.000
R0170	0
R0180	76.756.131
R0190	0
R0200	893.000
R0210	0
R0220	358.595.000
R0230	5.378.000
R0240	1.076.000
R0250	0
R0260	4.302.000
R0270	-11.646.222
R0280	1.560.027
R0290	0
R0300	1.560.027
R0310	-664.164
R0320	-692.351
R0330	28.187
R0340	-12.542.085
R0350	0
R0360	7.203.000
R0370	376.000
R0380	8.815.000
R0390	0
R0400	0
R0410	1.040.000
R0420	0
R0500	561.090.365

Στοιχεία παθητικού

Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζημιών

Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζημιών (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας)

Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο

Βέλτιστη εκτίμηση

Περιθώριο κινδύνου

Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ασθενείας (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 - ασφάλισεις ζωής εξαιρουμένων των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)

Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ασθενείας (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 ασθενείας, 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 ή 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

Χρέοι 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 εμφαίνονται αλλού

Σύνολο παθητικού

Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού

	C0010
R0510	13.085.839
R0520	0
R0530	0
R0540	0
R0550	0
R0560	13.085.839
R0570	0
R0580	7.810.132
R0590	5.275.707
R0600	6.629.818
R0610	-4.345.663
R0620	0
R0630	-11.461.161
R0640	7.115.498
R0650	10.975.481
R0660	0
R0670	7.789.203
R0680	3.186.278
R0690	351.383.062
R0700	0
R0710	336.664.661
R0720	14.718.401
R0740	0
R0750	958.000
R0760	0
R0770	0
R0780	4.734.257
R0790	0
R0800	0
R0810	0
R0820	0
R0830	16.000
R0840	22.666.013
R0850	0
R0860	0
R0870	0
R0880	0
R0900	399.472.990
R1000	161.617.375



CYPRIALIFE

Εκθεση Φερεγγυότητας & Χρηματοοικονομικής Κατάστασης – 31 Δεκεμβρίου 2022

S.05.01.02

Ασφάλιστρα, αποζημιώσεις και δαπάνες ανά κατηγορία δραστηριοτήτων

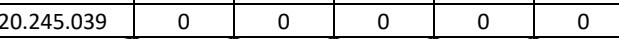
	Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: υποχρεώσεις ασφάλισης και αντασφάλισης στον κλάδο ζημιών (πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις)												Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: αναληφθείσες μη αναλογικές αντασφαλίσεις			Σύνολο	
	Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζόμενων	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση άλλων οχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ασφάλιση πυρός και λουπών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων	Ασφάλιση νομικής προστασίας	Συνδρομή	Διάφορες χρηματικές απώλειες	Ασφάλιση ασθενείας	Ασφάλιση ατυχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών		
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα																	
Μικτά – Πρωτασφαλίσεις	R0110	34.577.782	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	34.577.782
Μικτά – Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Μικτά – Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0130	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	0
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0140	4.418.673	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.418.673
Καθαρά	R0200	30.159.109	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30.159.109
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα																	
Μικτά – Πρωτασφαλίσεις	R0210	34.143.282	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	34.143.282
Μικτά – Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Μικτά – Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0230	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	0
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0240	4.101.329	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.101.329
Καθαρά	R0300	30.041.953	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30.041.953
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις																	
Μικτά – Πρωτασφαλίσεις	R0310	17.541.536	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17.541.536
Μικτά – Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Μικτά – Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0330	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	0
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0340	2.735.923	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.735.923
Καθαρά	R0400	14.805.612	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14.805.612
Μεταβολή των άλλων τεχνικών προβλέψεων																	
Μικτά – Πρωτασφαλίσεις	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Μικτά – Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Μικτά – Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0430	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	0
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Καθαρά	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες	R0550	8.221.238	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8.221.238
Λοιπά έξοδα	R1200	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	212.828
Σύνολο εξόδων	R1300	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	8.434.066

Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: υποχρεώσεις από ασφαλίσεις ζωής						Υποχρεώσεις από αντασφαλίσεις ζωής		Sύνολο	
Ασφάλιση ασθενείας	Ασφάλιση με συμμετοχή στα κέρδη	Ασφάλιση που συνδέεται με δείκτες ή συνδυάζει ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	Άλλα προϊόντα ασφαλίσης ζωής	Πρόσοδοι από συμβάσεις ασφάλισης ζημιών και συνδεόμενες με υποχρεώσεις ασφαλίσης ασθενείας	Πρόσοδοι από συμβάσεις ασφάλισης ζημιών και συνδεόμενες με ασφαλιστικές υποχρεώσεις εκτός από τις υποχρεώσεις ασφαλίσης ασθενείας	Αντασφαλιση ασθενείας	Αντασφαλιση ζωής		
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300	
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα									
Μικτά	R1410	5.085.146	271.480	89.878.146	8.338.547	0	0	0	103.573.319
Μερίδιο αντασφαλιστή	R1420	1.959.148	69.471	2.808.500	3.038.681	0	0	0	7.875.799
Καθαρά	R1500	3.125.998	202.009	87.069.646	5.299.866	0	0	0	95.697.520
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα									
Μικτά	R1510	5.085.146	271.480	89.878.146	8.397.242	0	0	0	103.632.014
Μερίδιο αντασφαλιστή	R1520	1.959.148	69.471	2.808.500	3.066.088	0	0	0	7.903.206
Καθαρά	R1600	3.125.998	202.009	87.069.646	5.331.154	0	0	0	95.728.808
Ασφαλιστικές αποζημώσεις									
Μικτά	R1610	1.120.196	2.056.097	41.001.311	1.598.744	0	0	0	45.776.348
Μερίδιο αντασφαλιστή	R1620	489.630	0	1.071.777	1.210.005	0	0	0	2.771.412
Καθαρά	R1700	630.566	2.056.097	39.929.534	388.739	0	0	0	43.004.936
Μεταβολή των άλλων τεχνικών προβλέψεων									
Μικτά	R1710	-191.303	1.889.205	17.248.934	2.156.815	0	0	0	21.103.650
Μερίδιο αντασφαλιστή	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0
Καθαρά	R1800	-191.303	1.889.205	17.248.934	2.156.815	0	0	0	21.103.650
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες	R1900	1.308.596	26.051	17.797.917	1.112.475	0	0	0	20.245.039
Λουπά έξοδα	R2500								496.584
Σύνολο εξόδων	R2600								20.741.623

S.05.02.01

Ασφάλιστρα, αποζημιώσεις και δαπάνες ανά χώρα

	Χώρα καταγωγής	Πέντε μεγαλύτερες χώρες (ανά ποσό μικτών εγγεγραμμένων ασφαλίστρων) – υποχρεώσεις από ασφαλίσεις ζημών						Σύνολο 5 μεγαλύτερων και χώρας καταγωγής
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	
		R0010	XXXXXXXXXX					
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα								
Μικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0110	34.577.782	0	0	0	0	0	34.577.782
Μικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0120	0	0	0	0	0	0	0
Μικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0130	0	0	0	0	0	0	0
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0140	4.418.673	0	0	0	0	0	4.418.673
Καθαρά	R0200	30.159.109	0	0	0	0	0	30.159.109
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα								
Μικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0210	34.143.282	0	0	0	0	0	34.143.282
Μικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0220	0	0	0	0	0	0	0
Μικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0230	0	0	0	0	0	0	0
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0240	4.101.329	0	0	0	0	0	4.101.329
Καθαρά	R0300	30.041.953	0	0	0	0	0	30.041.953
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις								
Μικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0310	17.541.536	0	0	0	0	0	17.541.536
Μικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0320	0	0	0	0	0	0	0
Μικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0330	0	0	0	0	0	0	0
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0340	2.735.923	0	0	0	0	0	2.735.923
Καθαρά	R0400	14.805.612	0	0	0	0	0	14.805.612
Μεταβολή των άλλων τεχνικών προβλέψεων								
Μικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0410	0	0	0	0	0	0	0
Μικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0420	0	0	0	0	0	0	0
Μικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0430	0	0	0	0	0	0	0
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0440	0	0	0	0	0	0	0
Καθαρά	R0500	0	0	0	0	0	0	0
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες	R0550	8.221.238	0	0	0	0	0	8.221.238
Λουπά έξοδα	R1200	XXXXXXXXXX	XXXXXXXXXX	XXXXXXXXXX	XXXXXXXXXX	XXXXXXXXXX	XXXXXXXXXX	212.828
Σύνολο εξόδων	R1300	8.434.066	0	0	0	0	0	8.434.066

	Χώρα καταγωγής	Πέντε μεγαλύτερες χώρες (ανά ποσό μικτών εγγεγραμμένων ασφαλίστρων) –υποχρεώσεις από ασφαλίσεις ζημιών						Σύνολο 5 μεγαλύτερων και χώρας καταγωγής					
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210					
	R1400							C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα													
Μικτά	R1410	103.573.319	0	0	0	0	0		103.573.319				
Μερίδιο αντασφαλιστή	R1420	7.875.799	0	0	0	0	0		7.875.799				
Καθαρά	R1500	95.697.520	0	0	0	0	0		95.697.520				
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα													
Μικτά	R1510	103.632.014	0	0	0	0	0		103.632.014				
Μερίδιο αντασφαλιστή	R1520	7.903.206	0	0	0	0	0		7.903.206				
Καθαρά	R1600	95.728.808	0	0	0	0	0		95.728.808				
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις													
Μικτά	R1610	45.776.348	0	0	0	0	0		45.776.348				
Μερίδιο αντασφαλιστή	R1620	2.771.412	0	0	0	0	0		2.771.412				
Καθαρά	R1700	43.004.936	0	0	0	0	0		43.004.936				
Μεταβολή των άλλων τεχνικών προβλέψεων													
Μικτά	R1710	21.103.650	0	0	0	0	0		21.103.650				
Μερίδιο αντασφαλιστή	R1720	0	0	0	0	0	0		0				
Καθαρά	R1800	21.103.650	0	0	0	0	0		21.103.650				
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες	R1900	20.245.039	0	0	0	0	0		20.245.039				
Λουπά έξοδα	R2500							496.584					
Σύνολο εξόδων	R2600							20.741.623					



CYPRIALIFE

Εκθεση Φερεγγυότητας & Χρηματοοικονομικής Κατάστασης – 31 Δεκεμβρίου 2022

S.12.01.02

Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής και ασφαλίσεων ασθενείας τύπου SLT

	Ασφάλιση με συμμετοχή στα κέρδη	Ασφάλιση που συνδέεται με δείκτες ή συνδυάζει ασφάλεια ζωής με επενδύσεις			Άλλα προϊόντα ασφάλισης ζωής			Πρόσοδοι από συμβάσεις ασφάλισης ζημών και συνδέομενες με ασφαλιστικές υποχρεώσεις εκτός από τις υποχρεώσεις ασφαλίσεως ασθενείας	Αναληφθείσα αντασφάλιση	Σύνολο (ασφαλίσεις ζωής εκτός των ασφαλίσεων ασθενείας, περιλαμβανομένων των ασφαλίσεων που συνδέονται με επενδύσεις)	Ασφάλιση ασθενείας (πρωτασφάλιση)				Πρόσοδοι από συμβάσεις ασφάλισης ζημών και συνδέομενες με υποχρεώσεις ασφαλίσης ασθενείας	Αντασφάλιση ασθενείας (αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση)	Σύνολο (ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση στην ασφαλίσεων ζωής)	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210	
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0010	0	0	X	X	0	X	X	0	0	0	0	X	X	0	0	0	
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/ φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημίες λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που συνδέονται με τις τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0020	0	0	X	X	0	X	X	0	0	0	0	X	X	0	0	0	
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθώριου κινδύνου	R0030	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Βέλτιστη εκτίμηση	R0080	13.254.320	0	336.664.661	0	-5.465.117	0	0	344.453.864	0	-11.461.161	0	0	-11.461.161	0	0	0	0
Μικτή βέλτιστη εκτίμηση	R0080	18.795	X	0	-12.542.085	0	9.392	0	0	-12.513.898	0	-692.351	0	0	0	-692.351	0	0
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/ φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημίες λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0090	13.235.525	X	0	349.206.746	0	-5.474.509	0	0	356.967.762	0	-10.768.810	0	0	-10.768.810	0	0	0
Βέλτιστη εκτίμηση μεταν ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου — σύνολο	R0100	206.167	14.718.401	X	2.980.111	X	X	0	0	17.904.679	7.115.498	X	X	X	0	0	7.115.498	
Περιθώριο κινδύνου	R0110	0	0	X	X	0	X	X	0	0	0	0	X	X	0	0	0	
Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις	R0120	0	X	0	0	0	X	X	0	0	0	0	X	X	0	0	0	
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0130	0	0	X	X	0	X	X	0	0	0	0	X	X	0	0	0	
Βέλτιστη εκτίμηση	R0200	13.460.487	351.383.062	X	-2.485.006	X	X	0	0	362.358.543	-4.345.663	X	X	X	0	0	-4.345.663	



CYPRIALIFE

Εκθεση Φερεγγυότητας & Χρηματοοικονομικής Κατάστασης – 31 Δεκεμβρίου 2022

S.17.01.02

Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζημιών

Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο

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

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

Βέλτιστη εκτίμηση
Προβλέψεις ασφαλίστρων
Μικτά

Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορέες ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημίες λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων ασφαλίστρων
Προβλέψεις αποζημιώσεων

Μικτά
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορέες ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημίες λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων

Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — μικτή

Συνολική καθαρή βέλτιστη εκτίμηση — καθαρή

Περιθώριο κινδύνου

Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις

Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο

Βέλτιστη εκτίμηση

Περιθώριο κινδύνου

Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο

Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο

Ανακτήσιμα ποσά από συμβάσεις αντασφαλίστρους/φορέες ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημίες λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου — σύνολο

Τεχνικές προβλέψεις μέσον ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορέες ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου — σύνολο

Πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις													Αναληφθείσες μη αναλογικές αντασφαλίσεις				Σύνολο υποχρεώσεων από ασφαλίσεις ζημιών
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση αποδημίωσης εργαζόμενου	Ασφάλιση αστυκής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση άλλων οχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ασφάλιση πυρός και λουτών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γεννήσικής αστυκής ευθύνης	Ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων	Ασφάλιση νομικής προστασίας	Συνδρομή	Διάφορες χρηματικές απώλειες	Μη αναλογική αντασφαλίση ασθενείας	Μη αναλογική αντασφαλίση ατυχημάτων	Μη αναλογική αντασφαλίση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Μη αναλογική αντασφαλίση περιουσιακών στοιχείων		
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0060	1.740.955	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.740.955
R0140	247.887	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	247.887
R0150	1.493.068	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.493.068
R0160	6.069.177	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.069.177
R0240	1.312.140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.312.140
R0250	4.757.037	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.757.037
R0260	7.810.132	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7.810.132
R0270	6.250.105	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.250.105
R0280	5.275.707	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.275.707
R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0320	13.085.839	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13.085.839
R0330	1.560.027	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.560.027
R0340	11.525.812	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11.525.812

S.19.01.21

Αποζημιώσεις από ασφαλίσεις ζημιών

Σύνολο από ασφαλίσεις ζημιών

Έτος συμβάντος ατυχήματος / ασφαλιστικό έτος

Z0010	1
-------	---

Μικτές καταβληθείσες αποζημιώσεις (σε μη σωρευτική βάση)

(απόλυτο
ποσό)

Έτος εξέλιξης

Έτος	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10&+	Τρέχον έτος
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	
Προηγούμενα	R0100	4.788.127	253.498	24.824	0	3.710	500	0	0	0	100.000	
N-9	R0160	10.448.444	1.318.843	3.144	2.652	1.508	0	41	0	0	7.305	
N-8	R0170	11.923.256	1.423.253	20.748	-1.128	1.400	1.420	0	0	4.000		
N-7	R0180	14.167.490	2.576.586	36.497	5.191	5.111	0	1	0			
N-6	R0190	15.212.728	3.570.905	35.044	11.884	1.422	20.612	1				
N-5	R0200	16.097.575	3.624.956	91.584	5.633	35.625	126					
N-4	R0210	17.534.698	4.710.674	78.432	41.453	6.412						
N-3	R0220	19.537.368	3.620.198	88.655	44.935							
N-2	R0230	12.825.904	2.033.994	159.759								
N-1	R0240	11.666.347	2.392.263									
N	R0250	12.982.267										

Σύνολο	C0170	Άθροισμα ετών (σωρευτικά)
	C0180	
R0100	0	5.170.659
R0160	7.305	11.781.936
R0170	4.000	13.372.949
R0180	0	16.790.877
R0190	1	18.852.597
R0200	126	19.855.499
R0210	6.412	22.371.669
R0220	44.935	23.291.156
R0230	159.759	15.019.656
R0240	2.392.263	14.058.610
R0250	12.982.267	12.982.267
R0260	15.604.373	173.547.875

Μικτή απροεξόφλητη βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων
απόζημιώσεων
(απόλυτο ποσό)

Έτος εξέλιξης

Έτος	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10&+
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Προηγούμενα	R0100	0	0	4.285	1.423	200.913	200.011	230.000	230.000	0	0
N-9	R0160	0	0	6.709	1.895	7.935	8.073	8.073	7.130	235.974	
N-8	R0170	0	0	30.474	3.741	11.447	10.470	10.460	10.460	8.007	
N-7	R0180	0	79.997	32.682	3.615	7.046	1.088	0	390		
N-6	R0190	2.156.032	99.496	53.768	53.806	56.867	43.153	42.415			
N-5	R0200	3.869.359	335.708	25.035	22.819	26.035	17.140				
N-4	R0210	4.335.431	173.370	17.320	33.159	12.693					
N-3	R0220	5.281.852	165.510	84.195	84.302						
N-2	R0230	4.686.479	165.510	56.859							
N-1	R0240	4.686.479	182.161								
N	R0250	5.659.942									

Λήξη έτους
(προεξοφλημένα
δεδομένα)

	C0360
R0100	0
R0160	228.710
R0170	7.760
R0180	378
R0190	41.110
R0200	16.613
R0210	12.152
R0220	79.929
R0230	53.957
R0240	176.089
R0250	5.452.480
R0260	6.069.177

Σύνολο

S.23.01.01
Ίδια κεφάλαια

Βασικά ίδια κεφάλαια πριν την 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 αλληλασφαλιστικής μορφής

Λογαριασμοί μειωμένης εξασφάλισης μελών αλληλασφαλιστικών επιχειρήσεων

Πλεονάζοντα κεφάλαια

Προνομιούχες μετοχές

Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά προνομιούχες μετοχές

Εξισωτικό αποθεματικό

Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης

Ποσό ίσο με την αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων, τα οποία έχουν εγκριθεί από την εποπτική αρχή ως βασικά ίδια κεφάλαια και δεν προσδιορίζονται ανωτέρω

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

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

Μειώσεις

Μείωση κατά το ποσό των συμμετοχών σε χρηματοδοτικά και πιστωτικά ιδρύματα

Συνολικά βασικά ίδια κεφάλαια μετά τις μειώσεις

Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια

Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο κοινών μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλητέο σε πρώτη ζήτηση

Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή το ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις αλληλασφαλιστικής μορφής, που δεν έχουν καταβληθεί και δεν έχουν καταστεί απαιτητά, εξοφλητέα σε πρώτη ζήτηση

Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο προνομιούχων μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλητέο σε πρώτη ζήτηση

Νομικώς δεσμευτική υποχρέωση εγγραφής και πληρωμής σε πρώτη ζήτηση για υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης

Σύνολο	Κατηγορία 1 - ελεύθερα περιορισμών στοιχεία	Κατηγορία 1 - υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	10.540.000	10.540.000	0	
R0030	11.200.000	11.200.000	0	
R0040	0	0	0	
R0050	0		0	0
R0070	0	0		
R0090	0		0	0
R0110	0		0	0
R0130	139.877.375	139.877.375		
R0140	0		0	0
R0160	0			0
R0180	0	0	0	0
R0220	0			
R0230	0	0	0	
R0290	161.617.375	161.617.375	0	0
R0300	0		0	
R0310	0			0
R0320	0		0	0
R0330	0		0	0

Πιστωτικές επιστολές και εγγυήσεις σύμφωνα με το άρθρο 96 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/EK

Πιστωτικές επιστολές και εγγυήσεις εκτός από αυτές που προβλέπει το άρθρο 96 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/EK

Συμπληρωματικές αξιώσεις από τα μέλη σύμφωνα με το άρθρο 96 παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο της οδηγίας 2009/138/EK

Συμπληρωματικές αξιώσεις από τα μέλη — εκτός εκείνων που εμπύπτουν στο άρθρο 96 παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο της οδηγίας 2009/138/EK

Λοιπά συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια

Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων

Διαθέσιμα και επιλέξιμα ίδια κεφάλαια

Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας

Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης

Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαιών για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας

Σύνολο επιλέξιμων κεφαλαιακής απαίτησης

Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας

Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση

Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαιών προς κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας

Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαιών προς ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση

R0340	0			0	
R0350	0			0	0
R0360	0			0	
R0370	0			0	0
R0390	0			0	0
R0400	0			0	0
R0500	161.617.375	161.617.375	0	0	0
R0510	161.617.375	161.617.375	0	0	
R0540	161.617.375	161.617.375	0	0	0
R0550	161.617.375	161.617.375	0	0	
R0580	46.639.359				
R0600	11.659.840				
R0620	347%				
R0640	1386%				

C0060

R0700	161.617.375	
R0710	0	
R0720	0	
R0730	21.740.000	
R0740	0	
R0760	139.877.375	
R0770	37.879.177	
R0780	0	
R0790	37.879.177	

S.25.01.21

Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας — για επιχειρήσεις βάσει της τυποποιημένης μεθόδου

Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αθέτησης του αντισυμβαλλομένου

Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζωής

Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ασθενείας

Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζημιών

Διαφοροποίηση

Κίνδυνος άμλων στοιχείων ενεργητικού

Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας

Υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας

Λειτουργικός κίνδυνος

Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων

Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων

Κεφαλαιακή απαίτηση για δραστηριότητες που ασκούνται βάσει του άρθρου 4 της οδηγίας 2003/41/EK

Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας, εξαιρουμένης πρόσθετης κεφαλαιακής απαίτησης

Πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση που έχει ήδη καθοριστεί

Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας

Λοιπές πληροφορίες σχετικά με την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας

Κεφαλαιακή απαίτηση για την υποενότητα κινδύνου μετοχών που βασίζεται στη διάρκεια

Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για το υπόλοιπο μέρος

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

Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για τα χαρτοφυλάκια προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης Αποτελέσματα διαφοροποίησης λόγω της άθροισης των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας των ΚΚΔ για το άρθρο 304

Μεικτή κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	Ειδικές παράμετροι για την επιχείρηση	Απλοποιήσεις
C0110	C0090	C0100
R0010 26.949.188		Xωρίς Απλοποιήσεις
R0020 2.950.886		
R0030 22.266.332		Xωρίς Απλοποιήσεις
R0040 15.054.835		Xωρίς Απλοποιήσεις
R0050 0		Xωρίς Απλοποιήσεις
R0060 -20.075.437		
R0070 0		
R0100 47.145.804		

C0100	
R0130	3.931.687
R0140	0
R0150	-4.438.132
R0160	0
R0200	46.639.359
R0210	0
R0220	46.639.359
R0400	0
R0410	0
R0420	0
R0430	0
R0440	0

S.28.02.01

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

Δραστηριότητες ασφάλισης ζημιών Αποτέλεσμα MCR(NL,NL)	Δραστηριότητες ασφάλισης ζωής Αποτέλεσμα MCR(NL,L)		Δραστηριότητες ασφάλισης ζημιών	Δραστηριότητες ασφάλισης ζωής
	C0010	C0020		
	R0010	1.711.233		
Συνιστώσα γραμμικής εξίσωσης για τις ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές υποχρεώσεις του κλάδου ζημιών				
Aσφάλιση ιατρικών δαπανών περιλαμβανομένης της αναλογικής αντασφάλισης			Kαθαρή (ως προς αντασφάλιση/ φορείς ειδικού σκοπού) βέλτιστη εκτίμηση και τεχνικές προβλέψεις που υπολογίζονται ως σύνολο	Kαθαρά (ως προς αντασφάλιση/ φορείς ειδικού σκοπού) βέλτιστη εκτίμηση και τεχνικές προβλέψεις που υπολογίζονται ως σύνολο
Aσφάλιση προστασίας εισοδήματος περιλαμβανομένης της αναλογικής αντασφάλισης	R0020	6.250.105	30.159.109	0
Aσφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων περιλαμβανομένης της αναλογικής αντασφάλισης	R0030	0	0	0
Aσφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου περιλαμβανομένης της αναλογικής αντασφάλισης	R0040	0	0	0
Aσφάλιση άλλων οχημάτων περιλαμβανομένης της αναλογικής αντασφάλισης	R0050	0	0	0
Aσφάλιση πυρός και λουπών υλικών ζημιών περιλαμβανομένης της αναλογικής αντασφάλισης	R0060	0	0	0
Aσφάλιση γεννικής αστικής ευθύνης περιλαμβανομένης της αναλογικής αντασφάλισης	R0070	0	0	0
Aσφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων περιλαμβανομένης της αναλογικής αντασφάλισης	R0080	0	0	0
Aσφάλιση νομικής προστασίας περιλαμβανομένης της αναλογικής αντασφάλισης	R0090	0	0	0
Mη αναλογική αντασφάλιση παροχής συνδρομής	R0100	0	0	0
Mη αναλογική αντασφάλιση διαφόρων χρηματικών απωλειών	R0110	0	0	0
Mη αναλογική αντασφάλιση ασθενείας	R0120	0	0	0
Mη αναλογική αντασφάλιση ατυχημάτων	R0130	0	0	0
Mη αναλογική αντασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	R0140	0	0	0
Mη αναλογική αντασφάλιση περιουσιακών στοιχείων	R0150	0	0	0
	R0160	0	0	0
	R0170	0	0	0

	Δραστηριότητες ασφάλισης ζημιών Αποτέλεσμα MCR(L, NL)	Δραστηριότητες ασφάλισης ζωής Αποτέλεσμα MCR(L,L)	Δραστηριότητες ασφάλισης ζημιών	Δραστηριότητες ασφάλισης ζωής
	C0070	C0080		
Συνιστώσα γραμμικής εξίσωσης για τις ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές υποχρεώσεις του κλάδου ζωής	R0200	0	4.840.024	
Υποχρεώσεις με συμμετοχή στα κέρδη — εγγυημένες παροχές		Kαθαρή (ως προς αντασφάλιση/ φορείς ειδικού σκοπού) βέλτιστη εκτίμηση και τεχνικές προβλέψεις που υπολογίζονται ως σύνολο	Kαθαρό (ως προς αντασφάλιση/ φορείς ειδικού σκοπού) σύνολο κεφαλαίου σε κίνδυνο	Kαθαρό (ως προς αντασφάλιση/ φορείς ειδικού σκοπού) σύνολο κεφαλαίου σε κίνδυνο
Υποχρεώσεις με συμμετοχή στα κέρδη — μελλοντικές έκτακτες παροχές	R0210	0		C0090
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις συνδεόμενες με δείκτες και υποχρεώσεις που συνδυάζουν ασφάλιση ζωής και επενδύσεις	R0220	0		C0100
Άλλες (αντ)ασφαλιστικές υποχρεώσεις στον κλάδο ζωής και στον κλάδο ασθενείας	R0230	0		C0110
Συνολικό κεφάλαιο σε κίνδυνο για όλες τις υποχρεώσεις (αντ)ασφάλισης ζωής	R0240	0		C0120
	R0250		13.324.568	
			0	
			349.206.746	
			0	
		0		2.717.953.853

Υπολογισμός συνολικής ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης

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

Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση

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

Δραστηριότητες ασφάλισης ζωής
Θεωρητική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας εξαιρουμένων πρόσθετων κεφαλαιακών απαιτήσεων (ετήσια ή ο πιο πρόσφατος υπολογισμός)
Θεωρητική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας εξαιρουμένων πρόσθετων κεφαλαιακών απαιτήσεων (ετήσια ή ο πιο πρόσφατος υπολογισμός)
Κατώτατο όριο θεωρητικής ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης
Θεωρητική συνδυασμένη ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση
Απόλυτο κατώτατο όριο της θεωρητικής ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης
Θεωρητική ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση

C0130	
R0300	6.551.257
R0310	46.639.359
R0320	20.987.712
R0330	11.659.840
R0340	11.659.840
R0350	6.700.000
C0130	
R0400	11.659.840

Δραστηριότητες ασφάλισης ζημιών Δραστηριότητες ασφάλισης ζωής

C0140	C0150
R0500	1.711.233
R0510	12.182.519
R0520	5.482.134
R0530	3.045.630
R0540	3.045.630
R0550	2.700.000
R0560	3.045.630

Τα ποσά στα Ετήσια Ποσοτικά Υποδείγματα QRTs είναι στρογγυλοποιημένα στον πλησιέστερο ακέραιο.

CNP Cyprialife LTD, Ιδιωτική Εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, ιδρυθείσα στην Κύπρο (Αριθ. Εγγ. ΗΕ 46532)
Λεωφόρος Ακροπόλεως 17, 2006 Στρόβολος, Λευκωσία, Κύπρος, Τηλ: +357 22111213, Fax: +357 22363407
www.cnpcyprialife.com