



ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ

Ο Μ Ι Λ Ο Σ Ε Π Ι Χ Ε Ι Ρ Η Σ Ε Ω Ν



**ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ
ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2019**

Νοιαζόμαστε για σας!

Περιεχόμενα

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ	3
ΠΟΣΟΤΙΚΑ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑΤΑ	4
ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ / COVID-19.....	9

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η παρούσα συνοπτική έκθεση συντάσσεται κατ' εφαρμογή των συστάσεων της ευρωπαϊκής εποπτικής αρχής (ΕΙΟΡΑ), οι οποίες υιοθετήθηκαν από την Τράπεζα της Ελλάδος. Σύμφωνα με τις εν λόγω συστάσεις, λόγω των έκτακτων συνθηκών που έχει επιφέρει η πανδημία του νέου κορονοϊού (Covid-19), η προθεσμία υποβολής της συνολικής έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης από ασφαλιστικούς ομίλους παρατείνεται μέχρι τις 14/7/2020. Στο μεσοδιάστημα, οι ασφαλιστικοί όμιλοι καλούνται να υποβάλουν την παρούσα συνοπτική έκθεση με προκαθορισμένα ποσοτικά υποδείγματα, η οποία περιλαμβάνει βασικές πληροφορίες για τον εποπτικό ισολογισμό, τα ίδια κεφάλαια, τα μεταβατικά μέτρα και τον υπολογισμό κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας με ημερομηνία αποτίμησης την 31/12/2019. Η παρούσα έκθεση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της μητρικής Εταιρίας σε σχετική συνεδρίασή του στις 27/5/2020.
- Οι χρηματοοικονομικές επιδόσεις του Ομίλου βασίζονται στις αρχές των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), σύμφωνα με τα οποία ο Όμιλος συντάσσει τις οικονομικές του καταστάσεις. Κατά την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας έκθεσης οι επίσημες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου κατά ΔΠΧΑ τελούν υπό τον έλεγχο του εξωτερικού ελεγκτή και θα τεθούν υπό έγκριση στην επερχόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.
- Σύμφωνα με τις οικείες νομοθετικές διατάξεις, τα ποσά των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων, της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας και της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης εξακολουθούν να υπόκεινται σε εποπτική αξιολόγηση.
- Όπου γίνεται αναφορά στην παρούσα για την καταβολή μερίσματος της υπό εξέταση χρήσης, νοείται η αντίστοιχη πρόταση των Διοικήσεων των επιμέρους εταιριών, η οποία τελεί υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων κάθε Εταιρίας.

ΠΟΣΟΤΙΚΑ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑΤΑ

S.02 - Ισολογισμός (ποσά σε χιλιάδες €)

Στοιχεία Ενεργητικού		Αξία βάσει οδηγίας Φερεγγυότητα II
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	R0030	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	R0040	
Κέρδη από συνταξιοδοτικές παροχές	R0050	
Ενσώματα πάγια για ιδιοχρηση	R0060	26.926
Επενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	R0070	264.491
Ακίνητα (εκτός από τα ακίνητα που προορίζονται για ιδιοχρηση)	R0080	17.100
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων συμμετοχών	R0090	7.192
Μετοχές	R0100	2.060
Μετοχές - εισηγμένες	R0110	1.760
Μετοχές - μη εισηγμένες	R0120	300
Ομόλογα	R0130	154.329
Κρατικά ομόλογα	R0140	93.220
Εταιρικά ομόλογα	R0150	61.108
Δομημένα αξιόγραφα	R0160	
Εξασφαλισμένα αξιόγραφα	R0170	
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	R0180	73.274
Παράγωγα	R0190	
Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθέσιμων	R0200	10.537
Λοιπές επενδύσεις	R0210	
Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0220	
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	R0230	
Δάνεια επί ασφαλιστηρίων συμβολαίων	R0240	
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια σε ιδιώτες	R0250	
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	R0260	
Ανακτήσιμα ποσά από ανασφαλίσεις	R0270	1.141
Ασφαλίσεις ζημιών και υγείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών	R0280	1.069
Ασφαλίσεις ζημιών εκτός των ασφαλίσεων υγείας	R0290	1.069
Ασφαλίσεις υγείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών	R0300	
Ασφαλίσεις ζωής και ασφαλίσεις υγείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών, εξαιρουμένων των ασφαλίσεων υγείας και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0310	72
Ασφαλίσεις υγείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής	R0320	72
Ασφαλίσεις ζωής, εξαιρουμένων των ασφαλίσεων υγείας και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0330	
Ασφαλίσεις ζωής που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0340	
Καταθέσεις σε ανασφαλιζόμενους	R0350	
Απαιτήσεις από ασφαλίσεις και διαμεσολαβητές	R0360	5.352
Ανασφαλιστικές απαιτήσεις	R0370	4
Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	R0380	8.827
Ίδιες μετοχές (οι οποίες διακρατούνται άμεσα)	R0390	
Οφειλόμενα ποσά που αφορούν στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων ή του αρχικού κεφαλαίου, τα οποία έχουν καταστεί απαιτητά, αλλά παραμένουν μη καταβληθέντα	R0400	
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	R0410	3.759
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού, τα οποία δεν εμφανίζονται σε άλλο στοιχείο	R0420	1.268
Σύνολο ενεργητικού	R0500	311.768
Στοιχεία Παθητικού		
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζημιών	R0510	152.398
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζημιών (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων υγείας)	R0520	151.541
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0530	
Βέλτιστη εκτίμηση	R0540	143.288
Περιθώριο κινδύνου	R0550	8.252
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις υγείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών)	R0560	858
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0570	
Βέλτιστη εκτίμηση	R0580	815
Περιθώριο κινδύνου	R0590	43
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες και των ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	R0600	8.419
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις υγείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)	R0610	839
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0620	
Βέλτιστη εκτίμηση	R0630	755
Περιθώριο κινδύνου	R0640	85
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων υγείας καθώς και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες	R0650	7.580

ΟΜΙΛΟΣ ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ - Συνοπτική έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης 2019

και των ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)		
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0660	
Βέλτιστη εκτίμηση	R0670	6.811
Περιθώριο κινδύνου	R0680	769
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις που συνδέονται με δείκτες και ασφαλίσεις που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0690	
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0700	
Βέλτιστη εκτίμηση	R0710	
Περιθώριο κινδύνου	R0720	
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	R0740	
Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων	R0750	
Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές	R0760	1.035
Καταθέσεις από αντασφαλιστές	R0770	
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	R0780	3.477
Παράγωγα	R0790	
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	R0800	
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	R0810	
Υποχρεώσεις προς αντισυμβαλλόμενους και διαμεσολαβητές	R0820	2.677
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	R0830	349
Υποχρεώσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	R0840	9.800
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	R0850	
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης που δεν περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια	R0860	
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης που περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια	R0870	
Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν εμφανίζονται σε άλλο στοιχείο	R0880	4.620
Σύνολο παθητικού	R0900	182.776
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	R1000	128.992

S.22.01.22 - Επίδραση των μέτρων για τις μακροπρόθεσμες εγγυήσεις και των μεταβατικών μέτρων (ποσά σε χιλιάδες €)

		Ποσό με μέτρα μακροπρόθεσμων εγγυήσεων και μεταβατικά μέτρα	Επίδραση του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις	Επίδραση του μεταβατικού μέτρου για το επιτόκιο	Επίδραση του καθορισμού της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας στο μηδέν	Επίδραση του καθορισμού της προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης στο μηδέν
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Τεχνικές προβλέψεις	R0010	160.817			356	
Βασικά ίδια κεφάλαια	R0020	97.023			-132	
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια για την κάλυψη των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας	R0050	104.214			-132	
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	R0090	70.595			63	

S.25.01.22 - Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας - για ομίλους βάσει της τυποποιημένης μεθόδου (ποσά σε χιλιάδες €)

		Μικτή κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	Ειδικές παράμετροι για την επιχείρηση	Απλοποιήσεις
		C0110	C0080	C0090
Κίνδυνος αγοράς	R0010	25.424		
Κίνδυνος αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0020	4.211		
Κίνδυνος ασφαλίσεων Ζωής	R0030	397		
Κίνδυνος ασφαλίσεων Υγείας	R0040	768		
Κίνδυνος Γενικών ασφαλίσεων	R0050	50.835		
Διαφοροποίηση	R0060	-16.980		
Κίνδυνος άυλων στοιχείων ενεργητικού	R0070			
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0100	64.655		

Υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας

		C0100
Λειτουργικός κίνδυνος	R0130	4.357
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων	R0140	
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων	R0150	
Κεφαλαιακή απαίτηση για δραστηριότητες που ασκούνται βάσει του άρθρου 4 της οδηγίας 2003/41/ΕΚ	R0160	
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας, εξαιρουμένης πρόσθετης κεφαλαιακής απαίτησης	R0200	69.013
Πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση που έχει ήδη καθοριστεί	R0210	
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0220	69.013
Λοιπές πληροφορίες σχετικά με την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας		
Κεφαλαιακή απαίτηση για την υποεπένδυση κινδύνου μετοχών που βασίζεται στη διάρκεια	R0400	
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για το υπόλοιπο μέρος	R0410	
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης	R0420	
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για τα χαρτοφυλάκια προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης	R0430	
Αποτελέσματα διαφοροποίησης λόγω της άθροισης των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας των ΚΚΔ για το άρθρο 304	R0440	

S.23.01.22 Ίδια κεφάλαια (ποσά σε χιλιάδες €)

		Σύνολο	Κατηγορία 1 - ελεύθερα περιορισμών στοιχεία	Κατηγορία 1 - υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Βασικά ίδια κεφάλαια πριν τη μείωση κατά το ποσό των συμμετοχών σε άλλο χρηματοπιστωτικό τομέα						
Κεφάλαια κοινών μετοχών (χωρίς να αφαιρούνται οι ίδιες μετοχές)	R0010	13.133	13.133			
Μη διαθέσιμο απαιτητό αλλά μη καταβληθέν κεφάλαιο κοινών μετοχών σε επίπεδο Ομίλου	R0020					
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά το κεφάλαιο κοινών μετοχών	R0030					
Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή το ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις αλληλασφάλισης και τις επιχειρήσεις αλληλασφαλιστικής μορφής	R0040					
Μειωμένης εξασφάλισης λογαριασμοί μελών αλληλασφαλιστικών επιχειρήσεων	R0050					
Μη διαθέσιμοι λογαριασμοί μειωμένης εξασφάλισης μελών αλληλασφαλιστικών επιχειρήσεων σε επίπεδο ομίλου	R0060					
Πλεονάζοντα κεφάλαια	R0070					
Μη διαθέσιμα πλεονάζοντα κεφάλαια σε επίπεδο ομίλου	R0080					
Προνομιούχες μετοχές	R0090					
Μη διαθέσιμες προνομιούχες μετοχές σε επίπεδο ομίλου	R0100					
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά προνομιούχες μετοχές	R0110					
Μη διαθέσιμη διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά προνομιούχες μετοχές σε επίπεδο ομίλου	R0120					
Εξισωτικό αποθεματικό	R0130	56.715	56.715			
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	R0140					
Μη διαθέσιμες υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης σε επίπεδο ομίλου	R0150					
Ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	R0160					
Ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των μη διαθέσιμων καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε επίπεδο ομίλου	R0170					
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων, τα οποία έχουν εγκριθεί από την εποπτική αρχή ως βασικά ίδια κεφάλαια και δεν προσδιορίζονται ανωτέρω	R0180					
Μη διαθέσιμα ίδια κεφάλαια που σχετίζονται με άλλα στοιχεία ιδίων κεφαλαίων εγκεκριμένα από την εποπτική αρχή	R0190					
Μειοψηφικές συμμετοχές (εάν δεν αναφέρονται ως μέρος συγκεκριμένου στοιχείου ιδίων κεφαλαίων)	R0200	58.468	58.468			
Μη διαθέσιμες μειοψηφικές συμμετοχές σε επίπεδο ομίλου	R0210	24.102	24.102			
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						

ΟΜΙΛΟΣ ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ - Συνοπτική έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης 2019

Ίδια κεφάλαια από τις οικονομικές καταστάσεις τα οποία δεν θα πρέπει να εμφανίζονται στο εξισωτικό αποθεματικό και δεν πληρούν τα κριτήρια της Φερεγγυότητας II για κατάταξη ίδια κεφάλαια	R0220					
Μειώσεις						
Αφαιρούμενες συμμετοχές σε άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων μη ρυθμιζόμενων επιχειρήσεων που ασκούν χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	R0230					
εκ των οποίων οι αφαιρούμενες συμμετοχές σύμφωνα με το άρθρο 228 της οδηγίας 2009/138/EK	R0240					
Αφαιρούμενες συμμετοχές για τις οποίες δεν υπάρχουν διαθέσιμα πληροφοριακά στοιχεία (άρθρο 229)	R0250					
Αφαιρούμενες συμμετοχές που περιλαμβάνονται με τη μέθοδο αφαίρεσης και άθροισης όταν χρησιμοποιείται ο συνδυασμός μεθόδων	R0260	7.192	7.192			
Σύνολο στοιχείων μη διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων	R0270	24.102	24.102			
Συνολικές μειώσεις	R0280	31.293	31.293			
Συνολικά βασικά ίδια κεφάλαια μετά τις μειώσεις	R0290	97.023	97.023			
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια						
Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο κοινών μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλητέο σε πρώτη ζήτηση	R0300					
Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή το ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις αλληλασφάλισης και τις επιχειρήσεις αλληλασφαλιστικής μορφής, που δεν έχουν καταβληθεί και δεν έχουν καταστεί απαιτητά, εξοφλητέα σε πρώτη ζήτηση	R0310					
Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο προνομιούχων μετόχων το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλητέο σε πρώτη ζήτηση	R0320					
Πιστωτικές επιστολές και εγγυήσεις σύμφωνα με το άρθρο 96 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/EK	R0340					
Πιστωτικές επιστολές και εγγυήσεις εκτός από αυτές που προβλέπει το άρθρο 96 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/EK	R0350					
Συμπληρωματικές αξιώσεις από τα μέλη σύμφωνα με το άρθρο 96 παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο της οδηγίας 2009/138/EK	R0360					
Συμπληρωματικές αξιώσεις από τα μέλη - εκτός εκείνων που εμπίπτουν στο άρθρο 96 παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο της οδηγίας 2009/138/EK	R0370					
Μη διαθέσιμα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια σε επίπεδο ομίλου	R0380					
Λοιπά συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	R0390					
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων	R0400					
Ίδια κεφάλαια άλλων χρηματοπιστωτικών τομέων						
Εξισωτικό αποθεματικό	R0410					
Ιδρύματα επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών	R0420					
Μη ρυθμιζόμενες χρηματοπιστωτικές οντότητες που ασκούν χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	R0430					
Συνολικά ίδια κεφάλαια άλλων χρηματοπιστωτικών τομέων	R0440					
Ίδια κεφάλαια όταν χρησιμοποιείται η μέθοδος αφαίρεσης και άθροισης, αποκλειστικά ή σε συνδυασμό με τη μέθοδο 1						
Συγκεντρωτικά ίδια κεφάλαια όταν χρησιμοποιείται η μέθοδος αφαίρεσης και άθροισης ή συνδυασμός μεθόδων	R0450					
Συγκεντρωτικά ίδια κεφάλαια όταν χρησιμοποιείται η μέθοδος αφαίρεσης και άθροισης ή συνδυασμός μεθόδων μετά την αφαίρεση ενδοομιλικών συναλλαγών	R0460	7.192	7.192			
Συνολικά διαθέσιμα ίδια κεφάλαια για την κάλυψη των ενοποιημένων κεφαλαϊκών απαιτήσεων φερεγγυότητας του ομίλου (εξαιρουμένων των ιδίων κεφαλαίων από άλλο χρηματοπιστωτικό τομέα και από τις επιχειρήσεις που περιλαμβάνονται με τη μέθοδο αφαίρεσης και άθροισης)	R0520	97.023	97.023			
Συνολικά διαθέσιμα ίδια κεφάλαια για την κάλυψη των ελάχιστων ενοποιημένων κεφαλαϊκών απαιτήσεων φερεγγυότητας του ομίλου	R0530	97.023	97.023			
Συνολικά επιλέξιμα ίδια κεφάλαια για την κάλυψη των ενοποιημένων κεφαλαϊκών απαιτήσεων φερεγγυότητας του ομίλου (εξαιρουμένων των ιδίων κεφαλαίων από άλλο χρηματοπιστωτικό τομέα και από επιχειρήσεις που περιλαμβάνονται με τη μέθοδο αφαίρεσης και άθροισης)	R0560	97.023	97.023			
Συνολικά επιλέξιμα ίδια κεφάλαια για την κάλυψη των ελάχιστων ενοποιημένων κεφαλαϊκών απαιτήσεων φερεγγυότητας του ομίλου	R0570	97.023	97.023			
Ελάχιστες ενοποιημένες κεφαλαϊκές απαιτήσεις φερεγγυότητας του ομίλου	R0610	29.633				
Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς τις ελάχιστες ενοποιημένες κεφαλαϊκές απαιτήσεις φερεγγυότητας του ομίλου	R0650	327,41%				
Συνολικά επιλέξιμα ίδια κεφάλαια για την κάλυψη των κεφαλαϊκών απαιτήσεων φερεγγυότητας του ομίλου (συμπεριλαμβανομένων των ιδίων κεφαλαίων από άλλο χρηματοπιστωτικό τομέα και από επιχειρήσεις που περιλαμβάνονται με τη μέθοδο αφαίρεσης και άθροισης)	R0660	104.214	104.214			
Κεφαλαϊκές απαιτήσεις φερεγγυότητας του ομίλου	R0680	70.595				

ΟΜΙΛΟΣ INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ - Συνοπτική έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης 2019

Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας του ομίλου συμπεριλαμβανομένων των άλλων χρηματοπιστωτικών τομέων και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται με τη μέθοδο αφαίρεσης και άθροισης	R0690	147,62%				
			C0060			
Εξισωτικό αποθεματικό						
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	R0700	128.992				
Ίδιες μετοχές (διακρατούμενες άμεσα και έμμεσα)	R0710					
Προβλέψιμα μερίσματα, διανομές κερδών και επιβαρύνσεις	R0720	676				
Λοιπά στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων	R0730	71.600				
Προσαρμογές για τα υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων αναφορικά με τα χαρτοφυλάκια προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης και τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης	R0740					
Άλλα μη διαθέσιμα ίδια κεφάλαια	R0750					
Εξισωτικό αποθεματικό	R0760	56.715				
Αναμενόμενα κέρδη						
Αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα — Κλάδος ζωής	R0770					
Αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα — Κλάδος ζημιών	R0780					
Συνολικά αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα	R0790					

S.32.01.22 Επιχειρήσεις στο πλαίσιο του Ομίλου

Χώρα	Αναγνωριστικός κωδικός επιχείρησης	Είδος αναγνωριστικού κωδικού της επιχείρησης	Εταιρική επωνυμία της επιχείρησης	Είδος επιχείρησης	Νομική μορφή	Κατηγορία (αλληλασφαλιστική/μη αλληλασφαλιστική)	Εποπτική αρχή
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
GREECE	213800S38B2ALBK65G10	LEI	INTERSALONIKA LIFE INSURANCE S.A.	Life undertakings	Anonymous Company	Non-mutual	Bank of Greece
GREECE	213800GMYVD3FBMU3Q67	LEI	INTERSALONIKA GENERAL INSURANCE S.A.	Non-Life undertakings	Anonymous Company	Non-mutual	Bank of Greece
GREECE	213800D9RSW37U3GWB34	LEI	INTERSALONIKA EMPOROTECHNIKI S.A.	Other	Anonymous Company	Non-mutual	
GREECE	213800AU2Z5EHXB1X830	LEI	AIR INTERSALONIKA E.A.A.T.E.	Other	Anonymous Company	Non-mutual	
GREECE	213800S38B2ALBK65G10GR15964	SC	INTERSALONIKA ENERGY COMMUNITY COOP LTD	Other	Association	Non-mutual	
GREECE	213800D9RSW37U3GWB34GR06224	SC	PV SOFADON SINGLE MEMBER PRIVATE COMPANY	Other	Private Company	Non-mutual	

Κριτήρια επιτροπής						Υπαγωγή στο πεδίο εποπτείας του ομίλου		Υπολογισμός της φερεγγυότητας του ομίλου
% μετοχικού κεφαλαίου	% που χρησιμοποιήθηκε για την κατάρτιση των ενοποιημένων λογαριασμών	% δικαιωμάτων ψήφου	Άλλα κριτήρια	Βαθμός επιτροπής	Αναλογικό μερίδιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της φερεγγυότητας του ομίλου	NAI/OXI	Ημερομηνία απόφασης εάν εφαρμόζεται το άρθρο 214	Χρησιμοποιούμενη μέθοδος και στο πλαίσιο της μεθόδου 1, αντιμετώπιση της επιχείρησης
C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260
0,00%	0,00%	0,00%	-	Dominant	0,00%	Included into scope of group supervision		Method 1: Full consolidation
48,76%	100,00%	48,76%	centralised risk management, centralised investment department, same president and executives in the Board of Directors	Dominant	100,00%	Included into scope of group supervision		Method 1: Full consolidation
55,19%	100,00%	55,19%	same president and some same executives in the Board of Directors	Dominant	40,65%	Not included into scope of group supervision (art. 214 b)		Other Method
53,72%	100,00%	53,72%	same president and some same executives in the Board of Directors	Dominant	53,72%	Not included into scope of group supervision (art. 214 b)		Other Method
51,53%	80,00%	51,53%	same president and some same executives in the Board of Directors	Dominant	29,75%	Not included into scope of group supervision (art. 214 b)		Other Method
55,19%	100,00%	55,19%	the vice president of the group is the managing director	Dominant	0,00%	Not included into scope of group supervision (art. 214 b)		Other Method

ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ / Covid-19

Η πανδημία του νέου κορονοϊού εμφανίστηκε στην Κίνα στα τέλη του έτους 2019 και εξαπλώθηκε σε παγκόσμιο επίπεδο επιφέροντας πρωτόγνωρες και συνάμα δραματικές συνθήκες ακόμη και σε ισχυρές χώρες και οικονομίες, όπως η Ιταλία, η Ισπανία και η Γαλλία. Το πρώτο κρούσμα στον ελλαδικό χώρο εντοπίστηκε στα τέλη Φεβρουαρίου, συνιστώντας το σημείο εκκίνησης για τη σταδιακή λήψη μέτρων, τα οποία κορυφώθηκαν με τον περιορισμό της κυκλοφορίας στις 23 Μαρτίου 2020.

Η άμεση ανταπόκριση των αρχών και η ανάληψη αυστηρών μέτρων είχε ως αποτέλεσμα τον περιορισμό, στο μέτρο του εφικτού, της εξάπλωσης του ιού και η αντιμετώπιση σε εγχώριο επίπεδο κρίνεται αποτελεσματική, δεδομένων των συνθηκών. Μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας έχουν κάνει την εμφάνισή τους ενδείξεις σταθεροποίησης και ανάσχεσης του ρυθμού εξάπλωσης σε παγκόσμιο επίπεδο, ωστόσο σε αυτό το στάδιο οι προβλέψεις ενέχουν περιθώριο αβεβαιότητας.

Επίδραση στο οικονομικό περιβάλλον

Αν και κρίνεται ακόμη νωρίς για πλήρη αποτίμηση των συνεπειών της πανδημίας, είναι βέβαιο πως ο αντίκτυπος στην οικονομική δραστηριότητα θα είναι σημαντικός. Ισχυρές οικονομίες τέθηκαν ουσιαστικά σε αδράνεια (για μικρότερο ή μεγαλύτερο διάστημα κατά περίπτωση) και όλες οι προβλέψεις συγκλίνουν ότι σε επίπεδο έτους και σε παγκόσμια κλίμακα το περιβάλλον θα είναι έντονα υφεσιακό. Σε ευρωπαϊκό επίπεδο, η κεντρική τράπεζα έχει αναλάβει δράση με το πρόγραμμα αγοράς κρατικών ομολόγων, το οποίο βοήθησε τις αγορές να βρουν σημείο αντίστασης και ισορροπίας. Η έκταση και η ένταση του φαινομένου, ωστόσο, καθιστά επιτακτική ανάγκη την ανάληψη συντονισμένης πολιτικής δράσης σε ευρωπαϊκό επίπεδο για την παροχή οικονομικής υποστήριξης προς τις πληγείσες οικονομίες και τον περιορισμό των συνεπειών. Παρά τις αρχικές επιμέρους διαφωνίες μεταξύ ευρωπαϊκού βορρά και νότου, βρέθηκε σημείο σύγκλισης και εκτιμάται ότι θα υπάρξουν οι κατάλληλες ενισχύσεις, αλλά και οι απαιτούμενες ρυθμίσεις δημοσιονομικού χαρακτήρα για την απορρόφηση των κραδασμών σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα.

Επίδραση στη λειτουργία του Ομίλου

Ο Όμιλος έθεσε έγκαιρα σε εφαρμογή το εγκεκριμένο πλάνο επιχειρησιακής συνέχειας και κατάφερε να προσαρμόσει σταδιακά, αλλά αποτελεσματικά το λειτουργικό του μοντέλο, διασφαλίζοντας πρωτίστως την υγεία των εργαζομένων του και εν συνεχεία την απρόσκοπτη εξυπηρέτηση των ασφαλισμένων. Στο πλαίσιο των μέτρων πρόληψης και προστασίας των εργαζομένων εφαρμόστηκαν οι κατευθυντήριες γραμμές του Ε.Ο.Δ.Υ., υπήρξε ειδική μέριμνα για την προφύλαξη ευπαθών ομάδων και εφαρμόστηκε εσωτερικό

πρόγραμμα μετακίνησης εργαζομένων σε διαφορετικές εγκαταστάσεις του Ομίλου. Παράλληλα αναπτύχθηκε η απαιτούμενη υποδομή για την υποστήριξη τηλεργασίας και τέθηκε σε εφαρμογή αντίστοιχο πρόγραμμα για σημαντική μερίδα εργαζομένων. Σε λειτουργικό επίπεδο ενισχύθηκαν οι δομές ηλεκτρονικής εξυπηρέτησης, ενώ παράλληλα τέθηκαν σε εφαρμογή και άλλες μορφές απομακρυσμένης εξυπηρέτησης (π.χ. αποστολή συμβολαίων συνεργατών με αντικαταβολή) για την υποστήριξη πελατών που δεν είναι εξοικειωμένοι με τις ηλεκτρονικές πληρωμές. Ιδιαίτερη έμφαση δόθηκε στον τομέα της ασφάλειας των μηχανογραφικών υποδομών, καθώς η απομακρυσμένη πρόσβαση ενέχει εγγενείς κινδύνους. Με τη χρήση τεχνολογικών εργαλείων που βρίσκονταν ήδη σε εφαρμογή (σύστημα παρακολούθησης του δικτύου σε 24ωρη βάση, επάρκεια εξειδικευμένου προσωπικού και σύμπραξη με εξωτερικούς συνεργάτες για έγκαιρη αναγνώριση και διαχείριση εξωτερικών απειλών) περιορίστηκαν οι σχετικοί κίνδυνοι, οι οποίοι εξακολουθούν να παρακολουθούνται εντατικά. Η μετάβαση στο νέο τρόπο λειτουργίας, αν και πραγματοποιήθηκε υπό ιδιαίτερα αντίξοες συνθήκες και σε στενό χρονοδιάγραμμα, ολοκληρώθηκε επιτυχώς και ως αποτέλεσμα ο Όμιλος κατόρθωσε να παραμείνει πλήρως λειτουργικός (τόσο οι κεντρικές εγκαταστάσεις, όσο και όλα τα υποκαταστήματα), σε όλους τους τομείς, εξυπηρετώντας τους ασφαλισμένους και κάθε συναλλασσόμενο καθ' όλη τη διάρκεια εξέλιξης της πανδημίας, χωρίς καμία υποβάθμιση των προσφερόμενων υπηρεσιών.

Επίδραση στο ασφαλιστικό χαρτοφυλάκιο

Λόγω της φύσης των χαρτοφυλακίων, η ασφαλιστική δραστηριότητα του Ομίλου εκτίθεται μερικώς στον κίνδυνο πανδημίας, άμεσα και έμμεσα. Αναφορικά με την άμεση έκθεση, μέρος του χαρτοφυλακίου υγείας με έτος ανάληψης προ του 2012 προσφέρει νοσοκομειακή κάλυψη και καλύψεις απώλειας εισοδήματος λόγω πανδημίας. Οι νεότερες γενιές συμβολαίων που αποτελούν και το μεγαλύτερο τμήμα του χαρτοφυλακίου περιλαμβάνουν ρητή εξαίρεση πανδημίας. Με δεδομένο τον περιορισμένο όγκο του χαρτοφυλακίου, αλλά και την ύπαρξη αντασφάλισης στις καλύψεις υγείας με χαμηλό ποσοστό ίδιας κράτησης, ο ενδεχόμενος αντίκτυπος δεν θα επηρεάσει ουσιωδώς τη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου.

Ως προς τον έμμεσο αντίκτυπο, πηγάζει κυρίως από την αδυναμία των πελατών να εκτελέσουν συναλλαγές (επήλθε κυρίως με την απαγόρευση κυκλοφορίας), αλλά και από τους περιορισμούς που εν γένει επιφέρει κάθε οικονομική επιβράδυνση σημαντικής έκτασης (συρρίκνωση του διαθέσιμου εισοδήματος και αδυναμία των ασφαλισμένων να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους). Επιμέρους χαρτοφυλάκια (π.χ. καλύψεις ενοικιαζόμενων οχημάτων, εμπορικοί κίνδυνοι πυρός) αναμένεται να πληγούν με μεγαλύτερη ένταση, αλλά συνιστούν μικρό μέρος του χαρτοφυλακίου του Ομίλου.

Σε συνολικό επίπεδο παρατηρείται σημαντική υποχώρηση της νέας παραγωγής σε όλους τους κλάδους, η οποία κρίνεται φυσιολογική και ελεγχόμενη. Οι πρώτες ενδείξεις εξομάλυνσης έχουν ήδη κάνει την εμφάνισή τους, αλλά εκτιμάται ότι η επαναφορά στην κανονικότητα θα είναι μια μακρά διαδικασία. Στο πεδίο των ανανεώσεων συμβολαίων αυτοκινήτου (που αποτελεί τον κύριο όγκο των εργασιών του Ομίλου), μετά τις πρώτες ημέρες προσαρμογής ασφαλισμένων και ασφαλιστών, η τάση έχει πλήρως αναστραφεί και το ποσοστό ανανεώσεων προσεγγίζει με σταθερό ρυθμό τα επίπεδα προ πανδημίας. Η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί τα παραγωγικά στοιχεία και επεξεργάζεται εναλλακτικές επιλογές για την ανταπόκρισή του στα νέα δεδομένα που διαμορφώνονται. Εξετάζονται επεμβάσεις στη δομή ή/και στις προδιαγραφές ανάληψης των ασφαλιστικών προϊόντων, προκειμένου να ευθυγραμμίζονται με τις απαιτήσεις των ασφαλισμένων και θα τεθούν σε εφαρμογή εφόσον κριθεί αναγκαίο. Αναφορικά με τις προβλέψεις των χρηματοοικονομικών μεγεθών σε επίπεδο έτους, βάσει των υφιστάμενων δεδομένων η Διοίκηση εκτιμά ότι ακόμα και στο δυσμενές σενάριο η πτώση της παραγωγής θα κυμανθεί σε μονοψήφιο ποσοστό, καθώς ο κύριος όγκος των εργασιών του Ομίλου προέρχεται από τον κλάδο αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων, ο οποίος λόγω της νομοθετικής υποχρέωσης κρίνεται σχετικά ανελαστικός. Συνυπολογίζοντας την κάθετη πτώση που παρατηρείται στις δηλωθείσες ζημιές και στις κλήσεις οδικής βοήθειας (κυρίως ως αποτέλεσμα κατά το διάστημα της απαγόρευσης κυκλοφορίας), ο αντίκτυπος στο περιθώριο τεχνικού κέρδους και κατ' επέκταση στα κεφάλαια του Ομίλου θα είναι ακόμα πιο περιορισμένος.

Επίδραση στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο

Το κλίμα αβεβαιότητας σε παγκόσμιο επίπεδο οδήγησε σε ακραία μεταβλητότητα των τιμών των χρηματοοικονομικών προϊόντων και ήταν αναμενόμενο να επηρεαστεί το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου. Οι παρεμβάσεις των κεντρικών τραπεζών περιόρισαν τις συνέπειες στις αγορές ομολόγων, ενώ σημείο αντίστασης βρήκαν και οι μετοχικές αγορές εμφανίζοντας πλέον ενδείξεις ανάκαμψης. Παρά την πρόσκαιρη σταθεροποίηση και ελαφρά βελτίωση, είναι δεδομένο ότι οι αγορές το επόμενο διάστημα θα βρίσκονται σε αναζήτηση κατεύθυνσης και η μεταβλητότητα θα είναι σημαντική.

Στο πλαίσιο αυτό και με στόχο την προστασία του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, ο Όμιλος υιοθέτησε stop loss τεχνικές και προέβη σε πώληση του μεγαλύτερου μέρους μετοχικών εκθέσεων, αλλά και ομολογιακών τίτλων που βρίσκονταν σε θετική αποτίμηση (σε σύγκριση με το κόστος κτήσης). Παράλληλα, αναθεωρήθηκε η στρατηγική επενδύσεων, στην οποία προβλέπεται η μετακίνηση σε ασφαλέστερα “καταφύγια”, τόσο από πλευράς αποτίμησης, όσο και από πλευράς ρευστότητας σε ακραίες συνθήκες (καταθέσεις, αμοιβαία κεφάλαια διαχείρισης διαθεσίμων, ομόλογα του ευρωπαϊκού βορρά) και

παράλληλα η έγκαιρη εκ νέου τοποθέτηση όταν εξομαλυνθεί η κατάσταση. Αναφορικά με επιμέρους υποχαρτοφυλάκια (επενδύσεις σε ακίνητα, συμμετοχές) εκτιμάται ότι η ευαισθησία των τιμών σε μεσοπρόθεσμο επίπεδο θα είναι περιορισμένη. Βάσει των υφιστάμενων δεδομένων η Διοίκηση εκτιμά ότι ακόμα και στο δυσμενές σενάριο οι ζημιές αποτίμησης του επενδυτικού χαρτοφυλακίου σε επίπεδο έτους δεν θα υπερβούν σε ποσοστό το 5%. Λόγω της πανδημίας, συνεπώς, ένα σημαντικό τμήμα της επενδυτικής κερδοφορίας της χρήσης 2019 έχει αντισταθμιστεί μέχρι τη σύνταξη της παρούσας.

Επίδραση στην κεφαλαιακή επάρκεια

Με ευθύνη της διεύθυνσης διαχείρισης κινδύνων διενεργήθηκε συνοπτική αξιολόγηση κινδύνων σε επίπεδο εταιριών, υπό το πρίσμα των συνθηκών που επέφερε η πανδημία, με στόχο την εξέταση των παραγόντων που μπορούν να επηρεάσουν ουσιωδώς την κεφαλαιακή θέση του Ομίλου. Όπως αναμενόταν, εντοπίστηκε παράλληλη αύξηση για σειρά κινδύνων, χωρίς ωστόσο να τροποποιείται δομικά η ιεράρχηση αυτών σε σύγκριση με τις αξιολογήσεις προ πανδημίας. Η μεγαλύτερη αύξηση εντοπίζεται σε κινδύνους που συνδέονται με εξωτερικούς παράγοντες (κίνδυνοι αγοράς και χρηματαγορών), ενώ αντίστοιχη κίνηση εμφανίζουν κίνδυνοι που σχετίζονται και με την αλλαγή του μοντέλου λειτουργίας (κίνδυνοι ανάληψης, συστημάτων και εταιρικής διακυβέρνησης).

Σε ποσοτικό επίπεδο, η δυσμενής κίνηση στην αποτίμηση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και η επιμέρους υποχώρηση στο μέγεθος της ασφαλιστικής παραγωγής, θα κυμανθούν σε ελεγχόμενα επίπεδα και αναμένεται να αντισταθμιστούν σε μεγάλο ποσοστό από την αντίστοιχη πτώση του ασφαλιστικού κόστους (κυρίως στον κλάδο αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων λόγω του περιορισμού των μετακινήσεων). Επιπλέον παράγοντες μείωσης των εσόδων αναμένεται να αποτελέσουν η ήπια μετακίνηση σε πιο οικονομικά συμβόλαια (είτε λιγότερων καλύψεων, είτε μικρότερης διάρκειας), αλλά και η αύξηση των εξαγορών, στοιχεία που παρατηρούνται διαχρονικά σε περιόδους οικονομικής αναταραχής. Τα κόστη που συνδέονται με την μετάπτωση στο νέο λειτουργικό μοντέλο δεν κρίνονται ουσιώδη για τα μεγέθη του Ομίλου, ενώ σταθερότητα εκτιμάται στα λειτουργικά κόστη καθώς είναι σχετικά ανελαστικά.

Συνολικά, αναμένεται μικρή υποχώρηση του ασφαλιστικού εσόδου, αλλά διατήρηση του περιθωρίου τεχνικού κέρδους (σε σύγκριση με την οικονομική χρήση 2019). Αντίθετα, οι επενδυτικές ζημιές αναμένεται να είναι σημαντικές και ως αποτέλεσμα η μεταβολή των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων κατά τη χρήση 2020 εκτιμάται θετική, αλλά σίγουρα μικρότερη σε σύγκριση με τη χρήση 2019. Λαμβάνοντας υπόψη το πλεόνασμα εποπτικών ιδίων κεφαλαίων με ημερομηνία αποτίμησης 31/12/2019, ο Όμιλος είναι επαρκώς κεφαλαιοποιημένος και οι έκτακτες συνθήκες που επέφερε η πανδημία δεν θέτουν σε κίνδυνο τη φερεγγυότητά του στο μέτρο του ευλόγως προβλεπτού.