

# Solvency II

Πυλώνας II – Εταιρική Διακυβέρνηση  
και Εσωτερικός Έλεγχος

**Μυρτώ Χαμπάκη**

BA,MA

Υπεύθυνη Οικονομικών Θεμάτων &  
Κλάδου Ζωής Ε.Α.Ε.Ε

21/01/2009



# Γιατί το «Solvency II» ; Η παρούσα κατάσταση

## Solvency I : Η παρούσα κατάσταση - « One size fits all»

- Τελευταία ρύθμιση 2004 προέρχεται από μια σειρά κοινοτικών οδηγιών που τέθηκαν σε εφαρμογή από το 1973 και εφεξής.
- Οι απαιτήσεις της ενιαίας αγοράς & η πολυπλοκότητα των σύγχρονων ασφαλιστικών αγορών οδήγησαν στην ανάγκη αντικατάστασης του θεσμικού πλαισίου.
- Έκδηλη η ανάγκη της ενσωμάτωσης και άλλων κινδύνων στον υπολογισμό του περιθωρίου φερεγγυότητα.
- **Σημαντικές διαφορές** στις μεθόδους αποτίμησης των στοιχείων του Ενεργητικού και του Παθητικού , στον τρόπο υπολογισμού τεχνικών προβλέψεων και στον υπολογισμό των μαθηματικών αποθεμάτων.



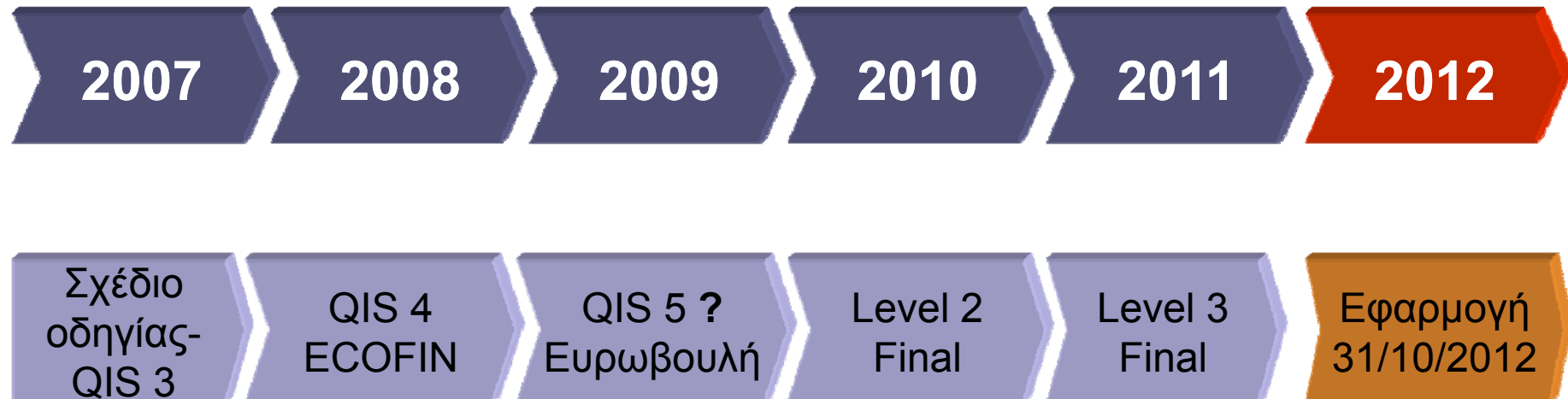
# Γιατί το «Solvency II» ; Το μέλλον στην ασφαλιστική πραγματικότητα

Solvency II - Το μέλλον στην ασφαλιστική πραγματικότητα!

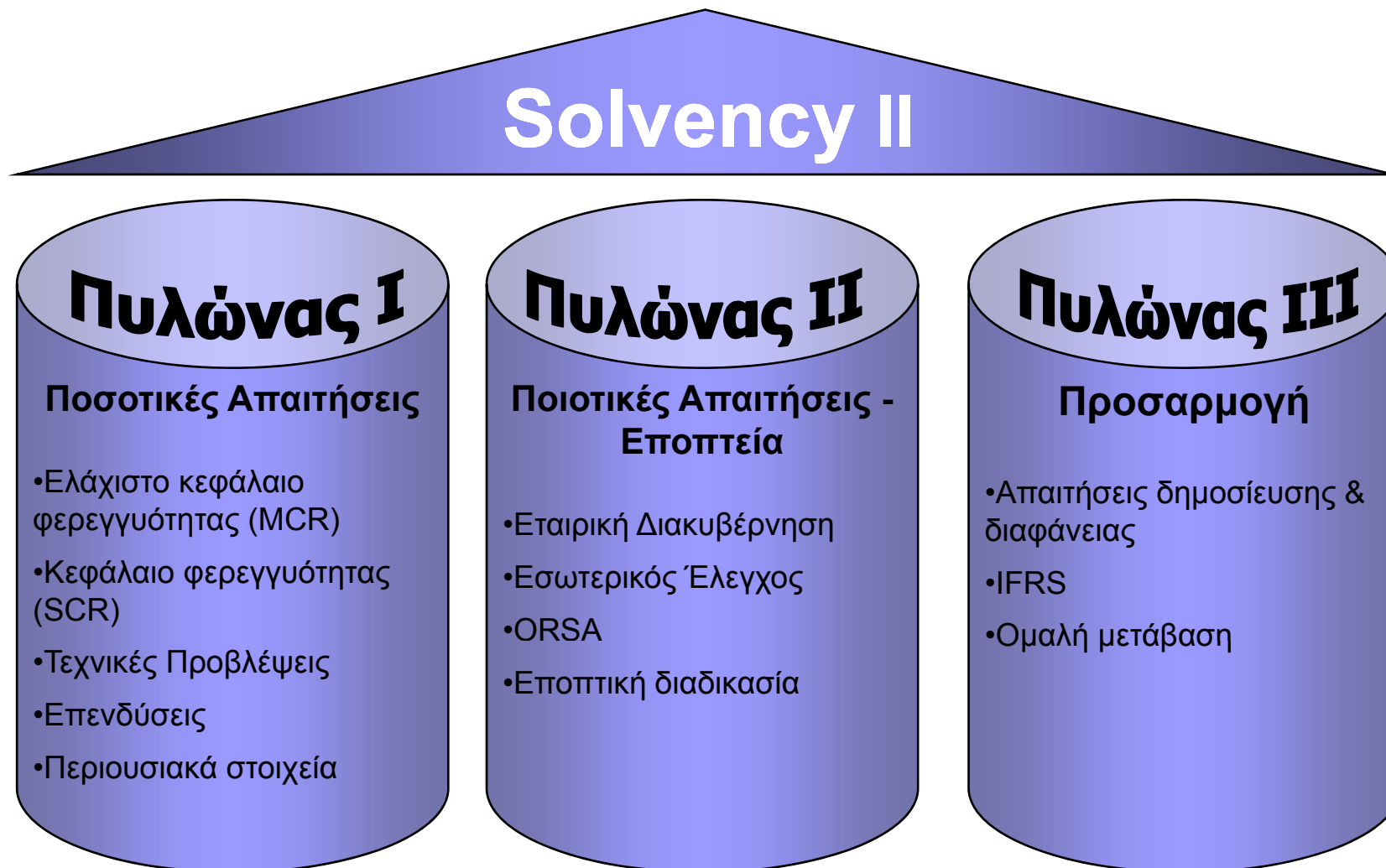
- Η εφ' όλης της ύλης επαναξιολόγηση του τρόπου υπολογισμού της φερεγγυότητας και των 14 οδηγιών που αφορούν τον κλάδο – Μέθοδος των τριών πυλώνων
- Αλλαγή στον τρόπο διαχείρισης των εταιρικών κεφαλαίων – Risk management.
- Αλλαγή στον τρόπο υπολογισμού του αναγκαίου κεφαλαίου
- Ριζική αναθεώρηση των ασφαλιστικών εργασιών

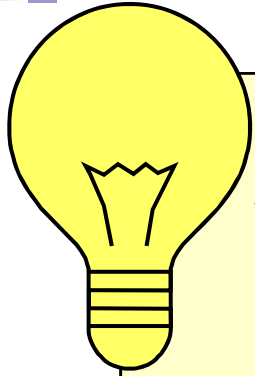


# Χρονοδιάγραμμα Ολοκλήρωσης



# Οι τρεις πυλώνες του Solvency II





## **Διαχείριση Κινδύνων – Risk Management:**

Η διαδικασία με την οποία αναγνωρίζονται, καταγράφονται, αναλύονται και αξιολογούνται τα είδη των κινδύνων που αντιμετωπίζει μια επιχείρηση στην πορεία των εργασιών της.

Η διαχείριση κινδύνων προϋποθέτει μεθόδους παρακολούθησης, ελέγχου και μείωσης των κινδύνων

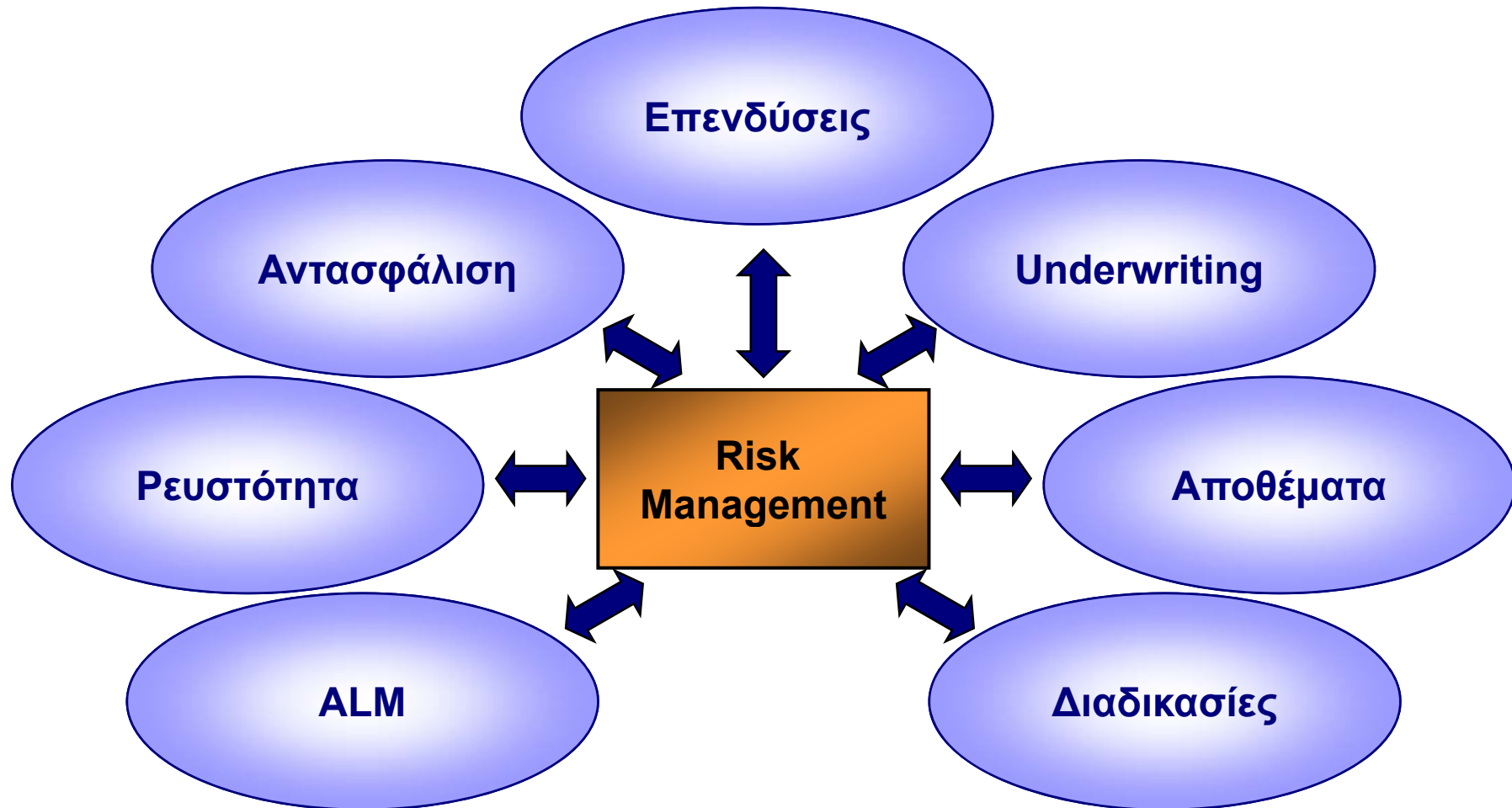


# Κίνδυνοι υπό εξέταση

Αναγνώριση, ποσοτικοποίηση,  
ανάλυση/αξιολόγηση, διαδικασίες,  
έλεγχος/παρακολούθηση :

- Κίνδυνος αγοράς
- Πιστωτικός Κίνδυνος
- Λειτουργικός κίνδυνος
- Κίνδυνος Underwriting
- Κίνδυνος ρευστότητας

# Επιπτώσεις Διαχείρισης Κινδύνων

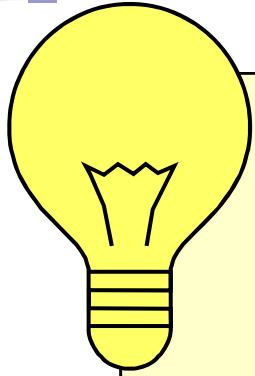






# Αναγκαία στρατηγική

- Συσχετισμός κινδύνων με τις στρατηγικές αποφάσεις
- Ποσοτικοποίηση των κινδύνων αυτών και συσχετισμός τους με τις απαιτήσεις του πρώτου Πυλώνα.
- Άμεση ανταπόκριση σε νέους κινδύνους
- Μείωση κινδύνων – Risk Mitigation
- Διασπορά κινδύνων -Risk Diversification



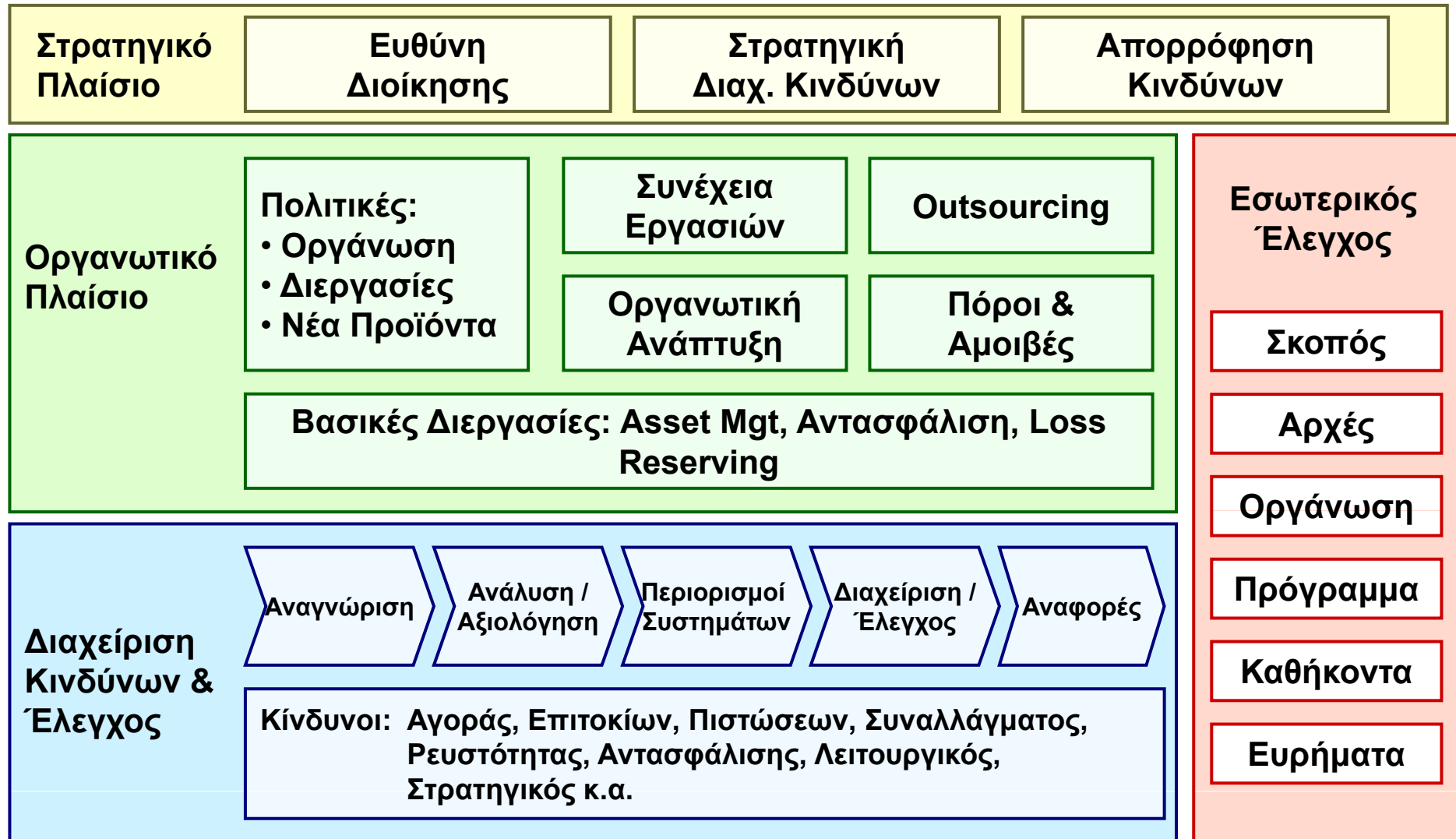
## Εταιρική διακυβέρνηση :

Είναι το σύστημα με το οποίο διενεργούνται και ελέγχονται οι εταιρικές εργασίες. Η δομή του συστήματος αυτού καθορίζει τα δικαιώματα καθώς και τους τομείς ευθύνης των στελεχών αλλά και των τμημάτων της επιχείρησης και διασφαλίζει τη διαφάνεια στην πληροφορία που λαμβάνουν οι μέτοχοι, οι επενδυτές και η εποπτεία.

**Εφαρμόζεται μέσω:** των αποφάσεων της ανώτατης διοίκησης και του Δ.Σ

**Επιτυγχάνεται μέσω:** της ύπαρξης διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου

# Ανάλυση του Πυλώνα II





# Ανάλυση του Πυλώνα II (1/2)

- Τρία βασικά πλαίσια λειτουργίας : στρατηγικό, οργανωτικό και διαχείρισης κινδύνων/ ελέγχου.
- Ο εσωτερικός έλεγχος εμπλέκεται άμεσα στο δεύτερο & τρίτο πλαίσιο για την ανάπτυξη των σχετικών διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων και των βασικών εταιρικών διαδικασιών – με παράλληλο έλεγχο τους.



# Ανάλυση του Πυλώνα II (2 /2)

- Καταγραφή και τυποποίηση των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνου προκειμένου να γνωστοποιηθούν στην εποπτεία.
- Ύπαρξη ανεξάρτητων επιτροπών : Επιτροπή διαχείρισης στοιχείων ενεργητικού παθητικού (ALCO) , Επιτροπή διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου ( ORC) , Επιτροπή Συμμόρφωσης (Compliance) , Audit Committee.



# Πυλώνας II & Εσωτερικός Έλεγχος – Article 45 Draft Directive

Οι ασφαλιστικές & αντασφαλιστικές επιχειρήσεις διαθέτουν αποτελεσματικό σύστημα εσωτερικού ελέγχου που να περιλαμβάνει κατ' ελάχιστο :

- Διοικητικές & Λογιστικές διαδικασίες
- Πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου
- Κατάλληλες διατάξεις πληροφόρησης σε όλα τα επίπεδα της επιχείρησης



# Πυλώνας II & Εσωτερικός Έλεγχος

## Λειτουργία συμμόρφωσης :

- Ενημέρωση των αρμόδιων διοικητικών οργάνων για την συμμόρφωση με την οδηγία.
- Αξιολόγηση των πιθανών επιπτώσεων &
- αλλαγών στο νομικό πλαίσιο ή στις εργασίες
- Αναγνώριση και αξιολόγηση του κινδύνου συμμόρφωσης (compliance risk)



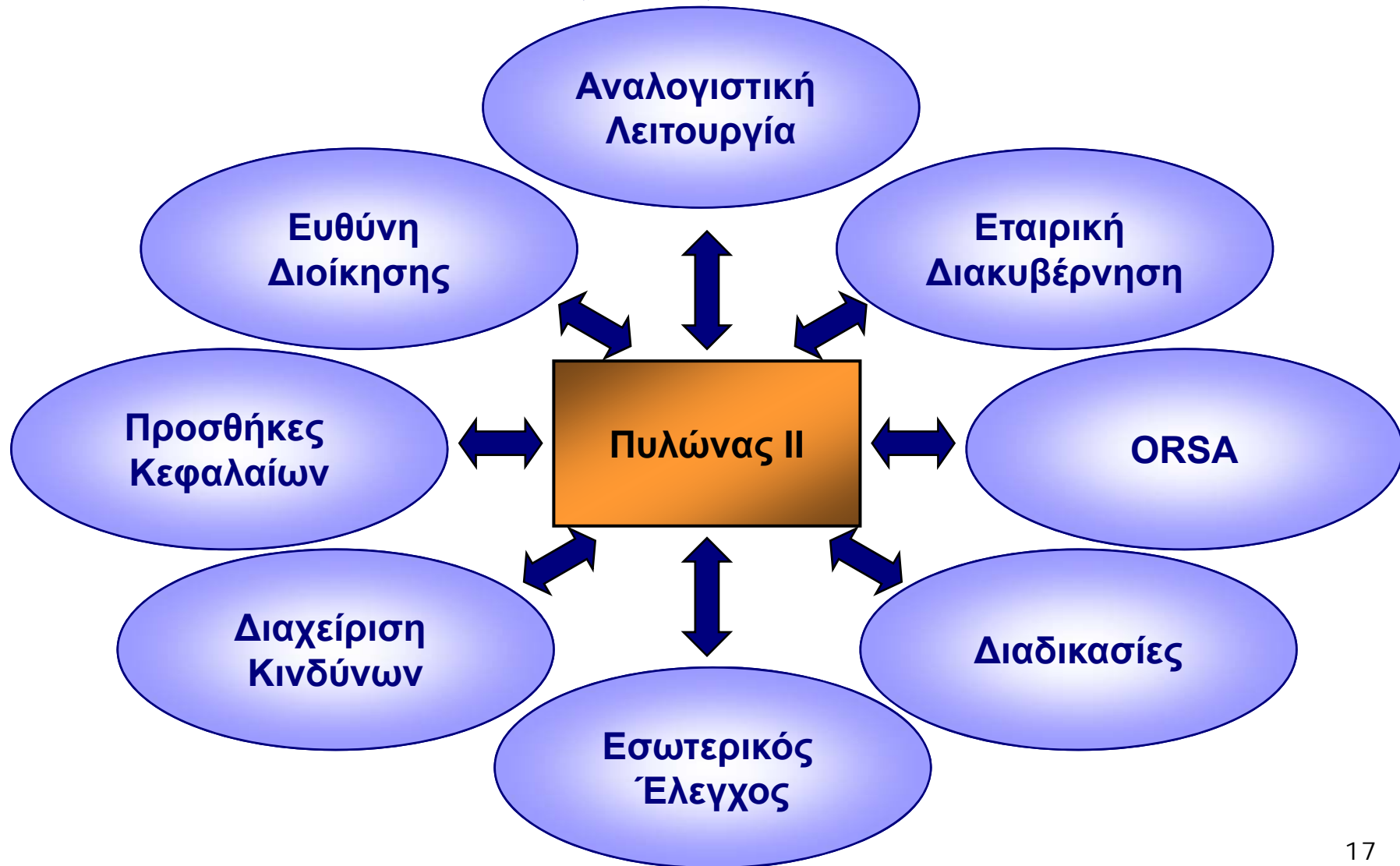
# Πυλώνας II & Εσωτερικός Έλεγχος – Article 46 Draft Directive

**Οι ασφαλιστικές & αντασφαλιστικές επιχειρήσεις διαθέτουν ουσιαστική και διαρκή λειτουργία εσωτερικού λογιστικού ελέγχου :**

- Εξέταση της συμμόρφωσης των δραστηριοτήτων με όλες τις εσωτερικές τους στρατηγικές ,διεργασίες και διαδικασίες αναφοράς.
- Αξιολόγηση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της επιχείρησης για την επάρκεια και την καταλληλότητα του.
- Ο εσωτερικός έλεγχος είναι ανεξάρτητος και αντικειμενικός.
- Διαπιστώσεις και συστάσεις αναφέρονται στο διοικητικό ή διαχειριστικό όργανο που μεριμνά για την παρακολούθηση των συστάσεων αυτών.



# ΕΠΟΠΤΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΠΥΛΩΝΑ II – Articles 27 – 37, 40, 100 Draft Directive





# Γενικές αρχές εποπτείας

- Σκοπός της εποπτείας: Προστασία του καταναλωτή
- Επαλήθευση των σωστών πρακτικών σύμφωνα με την οδηγία
- Εποπτεία εντός και εκτός της εταιρίας
- Οι απαιτήσεις είναι ανάλογες με την πολυπλοκότητα και το μέγεθος των κινδύνων – Αρχή της αναλογικότητας
- Διασφάλιση της διαφάνειας



# ΕΠΟΠΤΙΚΗ ΕΞΟΥΣΙΑ

- Προληπτική και διορθωτική: Εταιρική διακυβέρνηση, Αρχές αποτίμησης, Κίνδυνοι και διαχείριση, Κεφαλαιακή δομή
- Λήψη μέτρων (Διοικητικών & Οικονομικών)
- Απαίτηση όλων των απαραίτητων πληροφοριών (καθορισμός του είδους, του σκοπού και της μορφής – από ενδιάμεσους, τρίτα μέρη & εξωτερικούς συμβούλους)
- Στον σωστό χρόνο & κατ' αναλογία των εργασιών



# Οικονομική κρίση και το Solvency II

- Η Ευρωπαϊκή Ασφαλιστική έχει επηρεαστεί από την οικονομική κρίση.
- Το Solvency II θα βοηθήσει τις ασφαλιστικές εταιρίες να αντιμετωπίσουν την οικονομική κρίση.
- Πλεονεκτήματα της σωστής διαχείρισης κινδύνων και της διαφάνειας στα ασφαλιστικά προϊόντα.



# Πυλώνας II & Εσωτερικός Έλεγχος

## Συμπεράσματα :

- Ο ρόλος του εσωτερικού ελέγχου αναβαθμίζεται και ρυθμίζεται νομοθετικά.
- Αυξημένες αρμοδιότητες και εσωτερικές ευθύνες των στελεχών του Εσ.Ελέγχου.
- Έγκαιρη προετοιμασία των απαιτήσεων του 2ου Πυλώνα

# Συμπεράσματα

