



ALPHALIFE

**ALPHALIFE ΑΝΩΝΥΜΟΣ
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ**

**Ποσοτικές Εποπτικές Αναφορές έτους 2019
και επίδραση Covid -19**



ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

A. Ποσοτικές Εποπτικές Αναφορές.....	3
S.02.01 Εποπτικός Ισολογισμός έναντι ΔΧΠΑ (Balance Sheet)	4
S 22.01 Ανάλυση Μεταβατικών Μέτρων (Long Term Guarantees)	6
S 23.01 Ίδια Κεφάλαια Φερεγγυότητας II (Own Funds)	7
S 25.01 Απαιτούμενα Κεφάλαια Φερεγγυότητας (SCR calculation)	9
B. Μεταγενέστερα γεγονότα – Επίδραση Covid-19.....	10

A. Ποσοτικές Εποπτικές Αναφορές έτους 2019

Η AlphaLife AAEZ κάνοντας χρήση των συστάσεων της EIOPA που υιοθέτησε η Τράπεζα της Ελλάδος, δημοσιεύει δέσμη των υποχρεωτικών εποπτικών αναφορών S.02.01 Balance sheet, S23.01, Own Funds, S22.0.1 Long Term Guarantees και S.25.01 SCR calculation, καθώς και των επιπτώσεων Covid-19 ως μεταγενέστερο γεγονός της ημερομηνίας αναφοράς.

Τα στοιχεία των Εποπτικών Αναφορών κατά Φερεγγυότητα II, τα οποία παρατίθενται, αναμένεται να οριστικοποιηθούν μετά την ολοκλήρωση του ελέγχου του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή και να δημοσιευτούν με την ολοκληρωμένη Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης η οποία θα περιλαμβάνει και την Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή. Τα ποσά και στοιχεία των Οικονομικών Μεγεθών κατά ΔΧΠΑ για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 αναμένεται να οριστικοποιηθούν και να δημοσιευτούν σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018.

S.02.01 Balance Sheet Annual

Reference Date: 31/12/2019

Reference Currency: EUR

ALPHA LIFE A.A.E.Z.

	Solvency II Value	Statutory accounts value
Assets		
Goodwill		0,00
Deferred acquisition costs		5.589.936,53
Intangible assets	0,00	0,00
Deferred tax assets	7.915.070,00	0,00
Pension benefit surplus	0,00	0,00
Property, plant & equipment held for own use	52.409,57	52.409,57
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	515.347.864,67	515.347.864,80
Property (other than for own use)	0,00	0,00
Holdings in related undertakings, including participations	0,00	0,00
Equities	2.190.219,04	2.133.331,20
Equities - listed	2.133.331,20	0,00
Equities - unlisted	56.887,84	2.133.331,20
Bonds	507.836.126,08	507.836.125,98
Government Bonds	447.879.528,41	447.879.528,31
Corporate Bonds	59.956.597,67	59.956.597,67
Structured notes	0,00	0,00
Collateralised securities	0,00	0,00
Collective Investments Undertakings	4.621.512,74	4.678.400,81
Derivatives	0,00	0,00
Deposits other than cash equivalents	700.006,81	700.006,81
Other investments	0,00	0,00
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	18.091.717,60	18.091.717,60
Loans and mortgages	0,00	0,00
Loans on policies	0,00	0,00
Loans and mortgages to individuals	0,00	0,00
Other loans and mortgages	0,00	0,00
Reinsurance recoverables from:	0,00	0,00
Non-life and health similar to non-life	0,00	0,00
Non-life excluding health	0,00	0,00
Health similar to non-life	0,00	0,00
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	0,00	0,00
Health similar to life	0,00	0,00
Life excluding health and index-linked and unit-linked	0,00	0,00
Life index-linked and unit-linked	0,00	0,00
Deposits to cedants	0,00	0,00
Insurance and intermediaries receivables	283.166,47	283.166,47
Reinsurance receivables	33.000,00	33.000,00
Receivables (trade, not insurance)	0,00	0,00
Own shares (held directly)	0,00	0,00
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	0,00	0,00
Cash and cash equivalents	704.694,98	704.694,98
Any other assets, not elsewhere shown	2.315.872,81	2.315.872,82
Total assets	544.743.796,10	542.418.662,77

S.02.01 Balance Sheet Annual

Reference Date: 31/12/2019

Reference Currency: EUR

ALPHA LIFE A.A.E.Z.

	Solvency II Value	Statutory accounts value
Liabilities		
Technical provisions – non-life	0,00	0,00
Technical provisions – non-life (excluding health)	0,00	0,00
Technical provisions calculated as a whole	0,00	
Best Estimate	0,00	
Risk margin	0,00	
Technical provisions - health (similar to non-life)	0,00	0,00
Technical provisions calculated as a whole	0,00	
Best Estimate	0,00	
Risk margin	0,00	
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	416.817.307,80	386.719.375,50
Technical provisions - health (similar to life)	0,00	0,00
Technical provisions calculated as a whole	0,00	
Best Estimate	0,00	
Risk margin	0,00	
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	416.817.307,80	386.719.375,50
Technical provisions calculated as a whole	0,00	
Best Estimate	411.644.684,80	
Risk margin	5.172.623,00	
Technical provisions – index-linked and unit-linked	15.560.141,41	18.268.551,41
Technical provisions calculated as a whole	0,00	
Best Estimate	14.792.953,41	
Risk margin	767.188,00	
Other technical provisions		0,00
Contingent liabilities	0,00	0,00
Provisions other than technical provisions	0,00	0,00
Pension benefit obligations	18.986,26	18.986,26
Deposits from reinsurers	0,00	0,00
Deferred tax liabilities	17.357.780,62	17.357.780,62
Derivatives	10.498.933,75	10.498.933,75
Debts owed to credit institutions	0,00	0,00
Debts owed to credit institutions resident domestically	0,00	
Debts owed to credit institutions resident in the euro area other than domestic	0,00	
Debts owed to credit institutions resident in rest of the world	0,00	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	0,00	0,00
Debts owed to non-credit institutions	0,00	
Debts owed to non-credit institutions resident domestically	0,00	
Debts owed to non-credit institutions resident in the euro area other than domestic	0,00	
Debts owed to non-credit institutions resident in rest of the world	0,00	
Other financial liabilities (debt securities issued)	0,00	
Insurance & intermediaries payables	695.380,16	695.380,16
Reinsurance payables	50.880,37	50.880,37
Payables (trade, not insurance)	0,00	0,00
Subordinated liabilities	0,00	0,00
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	0,00	0,00
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	0,00	0,00
Any other liabilities, not elsewhere shown	565.098,53	565.098,53
Total liabilities	461.564.508,90	434.174.986,60
Excess of assets over liabilities	83.179.287,20	108.243.676,17

S.22.01 Impact of long term guarantees measures and transitionals

Reference Date: 31/12/2019

ALPHA LIFE A.A.E.Z.

	Amount with Long Term Guarantee measures and transitionals	Impact of the LTG measures and transitionals (Step-by-step approach)								
		Without transitional on technical provisions	Impact of transitional on technical provisions	Without transitional on interest rate	Impact of transitional on interest rate	Without volatility adjustment and without other transitional measures	Impact of volatility adjustment set to zero	Without matching adjustment and without all the others	Impact of matching adjustment set to zero	Impact of all LTG measures and transitionals
Technical Provisions	432.377.448,71	432.377.448,71	0,00	454.251.586,49	21.874.137,78	456.916.703,47	2.665.116,98	456.916.703,47	0,00	24.539.254,76
Basic Own Funds	83.179.287,93	83.179.287,93	0,00	66.554.943,22	-16.624.344,71	64.529.454,35	-2.025.488,87	64.529.454,35	0,00	-18.649.833,58
Excess of assets over liabilities	83.179.287,93	83.179.287,93	0,00	66.554.943,22	-16.624.344,71	64.529.454,35	-2.025.488,87	64.529.454,35	0,00	-18.649.833,58
Own Funds due to Ring-Fencing	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Eligible Own Funds to SCR	83.179.287,93	83.179.287,93	0,00	66.554.943,22	-16.624.344,71	64.529.454,35	-2.025.488,87	64.529.454,35	0,00	-18.649.833,58
Tier 1	83.179.287,93	83.179.287,93	0,00	66.554.943,22	-16.624.344,71	64.529.454,35	-2.025.488,87	64.529.454,35	0,00	-18.649.833,58
Tier 2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tier 3	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Solvency Capital Requirement	29.943.698,05	29.943.698,05	0,00	31.131.813,23	1.188.115,18	31.373.045,08	241.231,85	31.373.045,08	0,00	1.429.347,03
Eligible Own Funds to MCR	83.179.287,93	83.179.287,93	0,00	66.554.943,22	-16.624.344,71	64.529.454,35	-2.025.488,87	64.529.454,35	0,00	-18.649.833,58
Minimum Capital Requirement	13.474.664,12	13.474.664,12	0,00	14.009.315,96	534.651,83	14.116.980,87	107.664,91	14.116.980,87	0,00	642.316,75

S.23.01 Own funds

Reference Date: 31/12/2019

Reference Currency: EUR

ALPHA LIFE A.A.E.Z.

	Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
Basic own funds before deduction for participations in other financial					
Ordinary share capital (gross of own shares)	9.109.188,10	9.109.188,10		0,00	
Share premium account related to ordinary share capital	23.392.500,00	23.392.500,00		0,00	
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund	0,00	0,00		0,00	
Subordinated mutual member accounts	0,00		0,00	0,00	0,00
Surplus funds	0,00	0,00			
Preference shares	0,00		0,00	0,00	0,00
Share premium account related to preference shares	0,00		0,00	0,00	0,00
Reconciliation reserve	50.677.599,83	50.677.599,83			
Subordinated liabilities	0,00		0,00	0,00	0,00
An amount equal to the value of net deferred tax assets	0,00				0,00
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Own funds from the financial statements that should not be represented					
Own funds from the financial statements that should not be	0,00				
Deductions					
Deductions for participations in financial and credit institutions	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total basic own funds after deductions	83.179.287,93	83.179.287,93	0,00	0,00	0,00
Ancillary own funds					
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	0,00			0,00	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type	0,00			0,00	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	0,00			0,00	0,00
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	0,00			0,00	0,00
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive	0,00			0,00	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the	0,00			0,00	0,00
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3)	0,00			0,00	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of	0,00			0,00	0,00
Other ancillary own funds	0,00			0,00	0,00
Total ancillary own funds	0,00			0,00	0,00
Available and eligible own funds					
Total available own funds to meet the SCR	83.179.287,93	83.179.287,93	0,00	0,00	0,00
Total available own funds to meet the MCR	83.179.287,93	83.179.287,93	0,00	0,00	
Total eligible own funds to meet the SCR	83.179.287,93	83.179.287,93	0,00	0,00	0,00
Total eligible own funds to meet the MCR	83.179.287,93	83.179.287,93	0,00	0,00	
SCR	29.943.698,05				
MCR	13.474.664,12				
Ratio of Eligible own funds to SCR	277,79%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	617,30%				

S.23.01.01.02 Reconciliation reserve	
Reconciliation reserve	
Excess of assets over liabilities	83.179.287,93
Own shares (held directly and indirectly)	0,00
Foreseeable dividends, distributions and charges	0,00
Other basic own fund items	32.501.688,10
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	0,00
Reconciliation reserve	50.677.599,83
Expected profits	
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	5.045.130,00
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	0,00
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	5.045.130,00

S.25.01.01 Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula

Reference Date: 31/12/2019

ALPHA LIFE A.A.E.Z.

S.25.01.01.01 Basic Solvency Capital Requirement			
	Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
Market risk	22.644.268,43	22.644.268,43	
Counterparty default risk	1.041.128,21	1.041.128,21	
Life underwriting risk	6.825.523,86	6.825.523,86	
Health underwriting risk	0,00	0,00	
Non-life underwriting risk	0,00	0,00	
Diversification	-4.955.979,10	-4.955.979,10	
Intangible asset risk	0,00	0,00	
Basic Solvency Capital Requirement	25.554.941,39	25.554.941,39	

S.25.01.01.02 Calculation of Solvency Capital Requirement	
	Value
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	0,00
Operational risk	4.388.757,00
Loss-absorbing capacity of technical provisions	0,00
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	0,00
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	0,00
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	29.943.698,39
Capital add-on already set	0,00
Solvency capital requirement	29.943.698,39
Other information on SCR	
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	0,00
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	0,00
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	0,00
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	0,00
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	0,00
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	No adjustment
Net future discretionary benefits	0,00

B. Μεταγενέστερα γεγονότα – Επίδραση πανδημίας Covid-19

Η έξαρση της πανδημίας Covid-19 δημιούργησε σημαντικές κοινωνικές και οικονομικές επιπτώσεις παγκοσμίως αλλά και στη χώρα μας, επηρεάζοντας ταυτόχρονα τον τρόπο λειτουργίας του δημοσίου, των ιδιωτών και των επιχειρήσεων.

Η AlphaLife A.A.E.Z., ως εταιρία του Ομίλου Alpha Bank, λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα αντιμετώπισης της δυσμενούς αυτής κατάστασης, προσαρμόζεται διαρκώς στις εξελίξεις και μελετά τις επιπτώσεις που θα έχει στην ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών και του ενεργητικού της, στην απρόσκοπτη συνέχιση της λειτουργίας της και στην διατήρηση της υψηλής φερεγγυότητας της.

Πιο συγκεκριμένα, στον τομέα της επιχειρησιακής συνέχειας, εξυπηρέτησης πελατών και εργασιακής ασφάλειας και υγείας, οι επιπτώσεις αντιμετωπίστηκαν επιτυχώς με την ταχύτατη εφαρμογή του σχεδίου επιχειρησιακής συνέχειας, εφαρμόζοντας τηλεργασία κατά 90%, διασφαλίζοντας την ασφαλή λειτουργία των μηχανογραφικών συστημάτων, αλλά και προστατεύοντας την υγεία του Προσωπικού της με σειρά μέτρων που ελήφθησαν σε επίπεδο Ομίλου Alpha Bank. Οι επιχειρησιακές δραστηριότητες της Εταιρίας λειτουργούν πλήρως για την απρόσκοπτη υποστήριξη των πελατών και συνεργατών της Εταιρίας.

Στον τομέα της οικονομίας και των αγορών, πέρα από την σημαντική πτώση που σημειώθηκε ιδιαίτερα στις μετοχικές αξίες, εξακολουθεί η έντονη μεταβλητότητα και το υψηλό επίπεδο αβεβαιότητας ως προς το βάθος και την διάρκεια της αναμενόμενης ύφεσης στην εγχώρια και παγκόσμια οικονομία. Για την αντιμετώπιση των προκλήσεων και τον μετριασμό των επιπτώσεων εντός της ζώνης του ευρώ που επηρεάζει άμεσα και την Ελληνική οικονομία, συνεχίζει να κτίζεται ένα πρωτοφανές σε εύρος και μέγεθος πλαίσιο στήριξης μέσω νομισματικών, δημοσιονομικών και εποπτικών παρεμβάσεων.

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ανακοίνωσε την 12.3.2020 και την 18.3.2020 τη λήψη δέσμης μέτρων νομισματικής πολιτικής και το έκτακτο πρόγραμμα αγοράς τίτλων (συμπεριλαμβανομένων των Ελληνικών κρατικών ομολόγων) λόγω της πανδημίας, (PEPP), συνολικού ποσού € 750 δις. με σκοπό να εξασφαλίσει ευνοϊκές συνθήκες χρηματοδότησης για την οικονομία και τη μείωση της μεταβλητότητας των αγορών, με στόχο την εξομάλυνση των επιπτώσεων της κρίσης. Επίσης, σημαντική είναι η απόφαση που ελήφθη στο Συμβούλιο των Υπουργών Οικονομικών της Ευρωπαϊκής Ένωσης (Ε.Ε.) της Δευτέρας 23 Μαρτίου 2020, ως προς την ενεργοποίηση της ρήτρας γενικής διαφυγής (general escape clause), σύμφωνα με την οποία τα κράτη-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης μπορούν να λάβουν κάθε αναγκαίο μέτρο για την υποστήριξη της δημόσιας υγείας, της ρευστότητας των επιχειρήσεων, της απασχόλησης και της κοινωνικής συνοχής, αποκλίνοντας από τον μεσοπρόθεσμο δημοσιονομικό στόχο του Συμφώνου Σταθερότητας και Ανάπτυξης, για όσο διαρκεί η κρίση του κορωνοϊού.

Προς την ίδια κατεύθυνση, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (European Banking Authority - EBA), σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (European Securities & Markets Authority - ESMA) προέβησαν την 25.3.2020 σε ανακοινώσεις παρέχοντας κατευθύνσεις, ενώ παράλληλα η Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (EIOPA) σύμφωνα με το Άρθρο 16 της Κοινοτικής Νομοθεσίας 1094/20101 (EIOPA Regulation), εξέδωσε την 27.3.2020 συμβουλευτικές προτάσεις για την ασφαλιστική αγορά.

Στο πλαίσιο αυτό η AlphaLife A.A.E.Z. εξετάζει συνεχώς τα οικονομικά δρώμενα και τις επιπτώσεις που έχουν στο ενεργητικό και στην υλοποίηση του επιχειρηματικού της σχεδίου, εστιάζοντας κυρίως στις επιπτώσεις από την μεταβλητότητα των χρηματαγορών οι οποίες επηρεάζουν τις αποτιμήσεις των χρεογράφων, στο ύψος των τεχνικών προβλέψεων από την συνεχιζόμενη μείωση των επιτοκίων καθώς και στην μερική επίτευξη των παραγωγικών της στόχων λόγω ενδεχόμενης παρατεταμένης ύφεσης.

Παράλληλα στο πλαίσιο της Αυτοαξιολόγησης Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA), η AlphaLife αξιολογεί τους κινδύνους σε σενάρια μεγάλης μεταβλητότητας των αγορών και δυσμενών εξελίξεων επί των παραγωγικών μεγεθών, εξετάζοντας διοικητικές ενέργειες ώστε να διασφαλίζεται η μέχρι σήμερα υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια και φερεγγυότητα.

Επίσης, παρακολουθεί σε εβδομαδιαία βάση την εικόνα του επενδυτικού της χαρτοφυλακίου σε τρέχουσες αξίες καθώς και την εξέλιξη της καμπύλης επιτοκίου άνευ κινδύνων, παρέχοντας και αντίστοιχη πληροφόρηση στην Εποπτική Αρχή (Τράπεζα της Ελλάδος/ΔΕΙΑ). Λαμβάνει τις κατάλληλες αποφάσεις που αξιολογεί η Επενδυτική της Επιτροπή παράλληλα με την συνεχή παρακολούθηση της πορείας των οικονομικών και παραγωγικών μεγεθών της καθώς και των δεικτών φερεγγυότητας, οι οποίοι παραμένουν υψηλοί και εντός των ορίων που έχει θέσει, αντικατοπτρίζοντας την ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρίας.



ALPHALIFE

ALPHALIFE ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ
ΠΕΣΜΑΖΟΓΛΟΥ 12-14 105 64 ΑΘΗΝΑ