



**Alianz Ελλάδος**

**Ρίχνει το βάρος στις συντάξεις και προσφέρει ουσιαστικές λύσεις**

Σελ. 2

**Διαβάστε:**

**ΑΤΕ Ασφαλιστική**

**Σε ανοδική τροχιά τα μεγέθη**

Σελ. 2

**Interamerican**

**Με εταιρική υπευθυνότητα**

Σελ. 4

**Solvency II**

**Ανάγκη για μεταβατική περίοδο**

Σελ. 14

**Υπουργείο Οικονομικών**

**Δεν κλείνει η Αγροτική Τράπεζα**

Σελ. 3

**Swiss Re**

**Αυξήθηκαν οι αποζημιώσεις για καταστροφές**

Σελ. 14

**AON**

**Ενδιαφέρον για την επαγγελματική ευθύνη**

Σελ. 6

**Μικρά διαμεσολαβητικά**

**Ώρα καλή στην πρύμνη σου**

Σελ. 4



**MINETTA Life**

**Στα σκαριά τα νέα ασφαλιστικά προγράμματα υγείας**

Σελ. 6



**Τράπεζα της Ελλάδος**

**Χαράτσι στα συμβόλαια ζωής λόγω του εγγυητικού κεφαλαίου**

Σελ. 12

**ΤΤΕ: Οι τράπεζες θα αντιμετωπίσουν σημαντικές προκλήσεις**

Σελ. 13

**Πρόταση Ε.Ε. για οδηγία, με στόχο τη δημιουργία κοινοτικού συστήματος εγγυήσεων**

# «ΌΧΙ» λένε οι Ευρωπαίοι ασφαλιστές

Εντονα αντιδρά η Ευρωπαϊκή Ένωση των ασφαλιστών, η CEA, στη βούληση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής να προχωρήσει στη δημιουργία ευρωπαϊκού συστήματος εγγυήσεων των ασφαλίσεων ΣΕΑ (είναι πιο γνωστά ως Εγγυητικά κεφάλαια ή Επικουρικά κεφάλαια) τόσο στον κλάδο ζωής όσο και στους γενικούς κλάδους, μέσω κοινοτικής οδηγίας.

Η Ε.Ε. μέσω της Λευκής Βίβλου για τα συστήματα εγγυήσεων στην ασφάλιση είχε καλέσει τους ενδιαφερομένους να καταθέσουν μέχρι 30 Νοεμβρίου τις προτάσεις τους για τη δημιουργία του συστήματος, καθώς και την έκδοση οδηγίας, ώστε ό-

λα τα κράτη μέλη να διαθέτουν σύστημα εγγυήσεων των ασφαλίσεων το οποίο να είναι σύμφωνο με μια δέσμη ελάχιστων απαιτήσεων σχεδιασμού.

Η έλλειψη συντονισμένων ρυθμίσεων για τα ΣΕΑ στην Ε.Ε. εμποδίζει την αποτελεσματική και ισότιμη προστασία των καταναλωτών, αναφέρει η Λευκή Βίβλος που εκδόθηκε το προηγούμενο καλοκαίρι.

Η κατάσταση αυτή θα μπορούσε να οδηγήσει σε έλλειψη εμπιστοσύνης των καταναλωτών στις σχετικές αγορές και να θέσει τελικά σε κίνδυνο τη σταθερότητα των αγορών αυτών, προσθέτει η Ε.Ε. Με βάση τα διδάγματα που αποκομίστηκαν από την πρόσφατη κρίση, η ανάπτυξη εναρμονισμένων συ-

στημάτων εγγυήσεων των ασφαλίσεων θα μπορούσε να συμβάλει στην αποκατάσταση των υφιστάμενων αδυναμιών, συμπεραίνει η επιτροπή.

Στη συνέχεια σημειώνει ότι ούτε το ισχύον (Φερεγγυότητα I) ούτε το μελλοντικό (Φερεγγυότητα II) καθεστώς φερεγγυότητας στην Ε.Ε. εγγυάται ή μπορεί να εγγυηθεί περιβάλλον μηδενικών πωχεύσεων για τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις. Η οδηγία-πλαίσιο Φερεγγυότητα II, η οποία θα είναι εφαρμοστέα από τις 31 Δεκεμβρίου 2012, προβλέπει όσον αφορά τη φερεγγυότητα μια οικονομική

Συνέχεια στη σελ. 5

**ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ**

**Στα χέρια της ηγεσίας του υπουργείου Οικονομικών η έκθεση Παντελίδη**

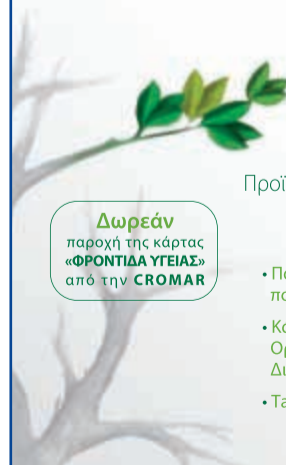


Στα 28 εκατ. ευρώ εκτιμάται ότι θα διαμορφωθεί το σύνολο των υποχρεώσεων της ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ, όπως προκύπτει από την 4η έκθεση που συνέταξε ο Επόπτης Χαρτοφυλακίου Ζωής Γιάννης Παντελίδης, ενώ για «σημαντική λογιστική αταξία» κάνουν λόγο στο ενημερωτικό σημείωμα που συνοδεύει την έκθεση για την οικονομική κατάσταση της εταιρείας οι ορκωτοί λογιστές.

Σελ. 7-12

**Η αξιοπιστία και η φερεγγυότητα έχουν όνομα,**

**CROMAR**



Προϊόν Ασφάλισης: **Γενικές, Εργοδοτικές, Επαγγελματικές Αστικές Ευθύνες, Αστικές Ευθύνες Προϊόντος**

**Δωρεάν** παροχή της κάρτας «ΦΡΟΝΤΙΔΑ ΥΓΕΙΑΣ» από την CROMAR

- Παροχή Υψηλών ορίων για ενδιαφερόμενους που έχουν αντίληψη της ευρύτητας των όρων των LLOYD'S
- Κάλυψη επαγγελματιών: Διαμεσολαβούντων, Ορκωτών Ελεγκτών, ΙΚΤΕΟ, Αρχιτεκτόνων / Μηχανικών, Δικηγόρων, Λογιστών κ.ά.
- Tailor Made όροι Ασφάλισης

INSURANCES ARRANGED AT LLOYD'S  
Εξουσιοδοτημένοι Ανταποκρίτες των Lloyd's



## Είπαν:



«Θα χρειαστούν προσπάθειες μέχρι το 2014 και θα πρέπει η κυβέρνηση να συνεχίσει να δείχνει ισχυρή δέσμευση».

Ο επικεφαλής της Κομισιόν Ζ.Μ. Μπαρόζο μετά τη συνάντηση με τον Γ. Παπανδρέου στις Βρυξέλλες



«Είναι σε εξέλιξη η οριστικοποίηση του σχεδίου αναδιάρθρωσης της ΑΤΕbank που θα τη βοηθήσει να καταστεί ανταγωνιστική στην τραπεζική αγορά».

Ο υπουργός Οικονομικών Γιώργος Παπακωνσταντίνου στο «ΒΗΜΑ».

## Διαμεσολαβούντες

## Ιδρύεται Ένωση

Ομόφωνη απόφαση για την ίδρυση κοινού φορέα εκπροσώπησης όλων των κατηγοριών διαμεσολάβησης στην ασφαλιστική αγορά έλαβαν, οι πρόεδροι των σωματείων του κλάδου, στο πλαίσιο προγραμματισμένης συνάντησής τους.

Ο νέος φορέας, που θα αποτελέσει κοινό τόπο έκφρασης, υποστήριξης, αλλά και επικοινωνίας θέσεων, απόψεων και προβληματισμών όσων σήμερα διαμεσολαβούν για την πώληση ασφαλιστικών προϊόντων, θα φέρει τον τίτλο Ένωση Ασφαλιστικών Διαμεσολαβούντων Ελλάδος.

Στον υπό ίδρυση φορέα συμμετέχουν ΠΟΑΠ, ΣΕΜΑ, Σύνδεσμος των Συνεργαζόμενων με Μεσίτες Lloyd's στην Ελλάδα, ΠΣΑΣ και ΠΣΣΑΣ.

Όπως επισημαίνουν οι πρόεδροι, πρόκειται για μια ιστορική απόφαση την οποία λαμβάνουν και τα σωματεία και η οποία υλοποιείται σε μια εξαιρετικά κρίσιμη περίοδο για την ασφαλιστική αγορά, σε μια περίοδο κατά την οποία ο κλάδος καλείται να αντιμετωπίσει τις δύσκολες οικονομικές συγκυρίες, να ακολουθήσει τις επιταγές του Solvency II, αλλά και να προετοιμαστεί κατάλληλα ώστε να εκμεταλλευθεί κάθε ευκαιρία που θα γεννηθεί κατά την έξοδο της χώρας από την κρίση. Πρόκειται για αλλαγές, στις οποίες θα πρέπει να προσαρμοστούν, πέρα από τις ασφαλιστικές εταιρείες και οι διαμεσολαβούντες, που μέσω της νέας Ένωσης θα αποκτήσουν μια πολύ πιο ισχυρή «φωνή», όπως και αμεσότερη πρόσβαση στα κέντρα εξουσίας, αλλά και πιο ουσιαστική συμμετοχή σε κάθε δημόσια διαβούλευση για νομοθετήματα που θα αφορούν στον κλάδο.

## Allianz Ελλάδος

## Έμφαση στις συντάξεις

Το μήνυμα ότι η Allianz Ελλάδος στρέφεται με μεγαλύτερη έμφαση στον τομέα των συντάξεων, βασιζόμενη στη νέα γενιά συνταξιοδοτικών λύσεων πέρασε ο διευθύνων σύμβουλος και CEO της εταιρείας, κ. Πέτρος Παπανικολάου, μιλώντας στη φετινή συνάντηση εργασίας πρακτόρων, καθώς και Μεσιτών - μελών του ΣΕΜΑ, που πραγματοποιήθηκε σε κεντρικό ξενοδοχείο της Αθήνας. Ο κ. Παπανικολάου έδωσε ιδιαίτερη έμφαση στο συνταξιοδοτικό περιβάλλον της χώρας, υπογραμμίζοντας τις αδυναμίες του, καθώς και τις αντικειμενικές δυσκολίες τις οποίες αντιμετωπίζουν σήμερα τα ταμεία ασφάλισης προκειμένου να προσφέρουν συντάξεις οι οποίες να ανταποκρίνονται στις βασικές ανάγκες των συνταξιούχων, ενώ επέμεινε ιδιαίτερα στην πραγματικά «δυσχερή οικονομική θέση στην οποία θα βρεθούν οι συνταξιούχοι του μέλλοντος. Σε ένα τέτοιο περιβάλλον», πρόσθεσε ο κ.

Παπανικολάου, η Allianz Ελλάδος έχει τις δυνατότητες και προσφέρει ουσιαστικές λύσεις σε όσους αναζητήσουν τρόπους διασφάλισης των μελλοντικών τους συντάξεων. Δεν παρέλειψε δε να σχολιάσει τις θετικές επιδόσεις της εταιρείας στον κλάδο Ζωής και ιδιαίτερα στον τομέα των προϊόντων Προστασίας, Σύνταξης και Αποταμίευσης, όπου στο εννεάμηνο του 2010 η παραγωγή αυξήθηκε κατά 9,5%, ενώ αντίστοιχα κατά 2,6% αυξήθηκε η παραγωγή σε προϊόντα Υγείας και Ατυχημάτων. Στο ίδιο διάστημα, η Allianz Ελλάδος βελτίωσε στο σύνολο του κλάδου Ζωής την παραγωγή της κατά 2,6% στα 85,7 εκατ. ευρώ, και το συνολικό της χαρτοφυλάκιο κατά 12,3% στα 173,1 εκατ. ευρώ. Αναφερόμενος σε πρόσφατη μελέτη της Allianz Global Investors, σύμφωνα με την οποία η χώρα μας αντιμετωπίζει τη μεγαλύτερη ανάγκη σε πανευρωπαϊκό επίπεδο για διαρθρωτικές αλλαγές στο σύ-



Ο κ. Πέτρος Παπανικολάου

στημα κοινωνικής ασφάλισης, ο κ. Παπανικολάου επεσήμανε πως «οι αδυναμίες του ασφαλιστικού συστήματος στη χώρα μας και οι προκλήσεις που αντιμετωπίζει με τα νέα οικονομικά δεδομένα, καθιστούν επιτακτική την ανάγκη για πρόβλεψη πρόσθετης σύνταξης για όλους». Στη συνέχεια αναφέρθηκε στη νέα γενιά συνταξιοδοτικών λύσεων «που συνδυάζουν το εγγυημένο εισόδημα, με ευκαιρίες υπερ-απόδοσης και ευελιξία επιλογών, διασφαλίζοντας το μελλοντικό βιοτικό επίπεδο και την οικονομική ανεξαρτησία και αξιοπρέπεια κατά την τρίτη ηλικία. Ο κ. Παπανικολάου αναφέρθηκε και στον επαγγελμα-

τία συνεργάτη της Allianz Ελλάδος, όπως και στα νέα πρότυπα δραστηριοποίησής του, που σχεδιάστηκαν με βάση τις πραγματικές ανάγκες της αγοράς. «Δημιουργούμε μία νέα επαγγελματική ταυτότητα, μία νέα επαγγελματική ομάδα ειδικών προδιαγραφών ανοιχτή σε όλους τους συνεργάτες. Δημιουργούμε τον Σύμβουλο Σύνταξης, τον επαγγελματία συνεργάτη που επιθυμεί μέσω της Επαγγελματικής Πιστοποίησης του να αποκτήσει ένα ισχυρότερο ανταγωνιστικό πλεονέκτημα στην αγορά, κάνοντας σημαντικά βήματα στην καριέρα του» τόνισε, για να προσθέσει ολοκληρώνοντας την ομιλία του ότι «ο Επαγγελματίας Ασφαλιστικός Σύμβουλος της Allianz διαθέτει τη γνώση, αλλά και την υποστήριξη που χρειάζεται για την παροχή εξειδικευμένων συμβουλών, απαντώντας στις πραγματικές ανάγκες των πελατών, με τις κατάλληλες ασφαλιστικές λύσεις για όλη τους τη ζωή».

## ΑΤΕ Ασφαλιστική

## Κέρδη προ φόρων και αύξηση παραγωγής

Σε ανοδική τροχιά κινούνται τα μεγέθη της ΑΤΕ Ασφαλιστικής κατά την τρέχουσα χρήση, γεγονός που πιστοποιείται, όπως αναφέρει η εταιρεία, από την ανοδική πορεία των εργασιών της κατά το εννεάμηνο, παρά την επιδεινούμενη οικονομική κρίση και παρά τα προβλήματα στην ασφαλιστική βιομηχανία. Ειδικότερα, η ΑΤΕ Ασφαλιστική αύξησε στο εννεάμηνο την παραγωγή ασφαλιστρών της στα 178,8 εκατ. ευρώ έναντι 156,0 εκατ. ευρώ στο αντίστοιχο περυσινό διάστημα (+14,6%). Μαζί με τα δικαιώματα συμβολαίων η παραγωγή στο ίδιο διάστημα αυξήθηκε κατά 15,6%, καθώς ανήλθε στα 202,2 εκατ. ευρώ, από 174,8 εκατ. στο εννεάμηνο του 2009. Παρόλο που καταχωρήθηκαν στα αποτελέσματα της περιόδου, μετά από απόφαση της Διοίκησης, απομειώσεις αξίας 8,6 εκατ. ευρώ, μετοχών εισηγμένων εταιρειών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, οι οποίες ήταν ενταγμένες στο χαρτοφυλάκιο της κατηγορίας «Διάθεση προς Πώληση



Ο κ. Ιορδάνης Χατζηιωσήφ

(AFS)» στα πλαίσια του εξορθολογισμού των οικονομικών μεγεθών του ισολογισμού, τα αποτελέσματα προ φόρων της εταιρείας για το εννεάμηνο είναι θετικά καθώς διαμορφώθηκαν σε κέρδη 1,2 εκατ. ευρώ έναντι κερδών 10 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περυσινή περίοδο, ενώ τα μετά φόρων αποτελέσματα διαμορφώθηκαν σε ζημιές 0,8 εκατ. ευρώ έναντι κερδών 6,9 εκατ. ευρώ το εννεάμηνο του περυσινού έτους.

Επίσης τα ενοποιημένα αποτελέσματα προ φόρων του ομίλου της ΑΤΕ Ασφαλιστικής είναι θετικά κατά 1,3 εκατ. ευρώ έναντι κερδών 10,8 εκατ. ευρώ το εννεάμηνο του περυσινού έτους, ενώ τα μετά φόρων διαμορφώθηκαν σε ζημιές 0,7 εκατ. ευρώ έναντι κερδών 7,7 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περυσινή περίοδο.

Το σύνολο των αποζημιώσεων που κατεβλήθη σε πελάτες της, ανήλθε στα 91,1 εκατ. ευρώ έναντι 86,5 εκατ. ευρώ (αύξηση: +5,3%) και οι λειτουργικές δαπάνες ανήλθαν στα 36,5 εκατ. ευρώ, έναντι

29,7 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περυσινή περίοδο.

Η αύξηση αυτή των λειτουργικών δαπανών οφείλεται κυρίως στην έκτακτη πρόσθετη επιβάρυνση της περιόδου με 2,2 εκατ. ευρώ από την αύξηση των εισφορών στα Ομαδικά ασφαλιστήρια, στην επιβάρυνση της περιόδου με τον φόρο μεταβίβασης των συμμετοχών των εταιρειών του ομίλου της ΑΤΕbank με 0,8 εκατ. ευρώ, από διάφορες άλλες επιβαρύνσεις έναντι της υποχρέωσης προσαρμογής στο SOLVENCY II και από άλλα κονδύλια που προήλθαν από καταμερισμό ετησίων δαπανών σε εξαμηνιαία βάση. Εάν τα παραπάνω έκτακτα έξοδα αφαιρεθούν από το διαμορφωθέν ύψος, τότε οι λειτουργικές δαπάνες της περιόδου παρά την αύξηση της παραγωγής θα είχαν μηδενική αύξηση σε σχέση με πέρσι. Η καθαρή θέση της εταιρείας στις 30.9.2010 διαμορφώθηκε στα 19,4 εκατ. ευρώ έναντι 35,4 εκατ. ευρώ που ήταν στην αρχή της χρήσης. Η μείωση αυτή οφείλεται κυρίως στην απομείωση του χαρτοφυλακίου «Διαθέσιμα προς πώληση», λόγω της σημαντικής μεταβολής της τρέχουσας αξίας των επιμέρους αξιόγραφων που περιλαμβάνονται σ' αυτό το χαρτοφυλάκιο.

## ΥΠ.ΟΙΚ.

**Δεν κλείνει  
η ΑΤΕbank**

Φρένο στα σενάρια συγχώνευσης ή κλεισίματος της ΑΤΕbank έβαλαν τόσο ο υπουργός Οικονομικών Γ. Παπακωνσταντίνου όσο και ο υφυπουργός Οικονομικών Φίλιππος Σαχινίδης. Ο Γιώργος Παπακωνσταντίνου μιλώντας στην κοινή συνεδρίαση των Κοινοβουλευτικών Τομέων Εργασίας του ΠΑΣΟΚ για θέματα Οικονομίας και Οικονομικών, γνωστοποίησε ότι το επιχειρησιακό πρόγραμμα για την εξυγίανση της



Ο κ. Γ.  
Παπακων-  
σταντίνου



Ο κ. Φ.  
Σαχινίδης



Ο κ. Θ.  
Πανταλάκης

τράπεζας προβλέπει «πάγωμα» των προσλήψεων για μια πενταετία (δεν θα προσληφθούν ούτε οι 700 επιτυγχόντες του ΑΣΕΠ), μείωση μισθών κατά 10% τουλάχιστον και περικοπές στις λειτουργικές δαπάνες. Ο υπουργός Οικονομικών είπε ότι η κυβέρνηση δέχεται ισχυρές πιέσεις από την τρόικα για το κλείσιμο της τράπεζας, αλλά δεν υπάρχει ούτε καν ως σκέψη ένα τέτοιο ενδεχόμενο. «Δεν τίθεται ζήτημα κλεισίματος της Αγροτικής Τράπεζας» διαβεβαίωσε και ο υφυπουργός Οικονομικών Φίλιππος Σαχινίδης.

Ο κ. Σαχινίδης πρόσθεσε δε ότι «πολλά σενάρια» έχουν διατυπωθεί, αλλά δεν υπάρχει κάτι ανακοινώσιμο και δεν έχουν ληφθεί αποφάσεις. Η Αγροτική Τράπεζα, τόνισε, επειδή έχει πάρει χρήματα από το ελληνικό δημόσιο υποχρεούται να διατυπώσει πρόγραμμα αναδιάρθρωσης στην ευρωπαϊκή Επιτροπή Ανταγωνισμού και γίνεται συζήτηση για το τι θα περιλαμβάνει αυτό το πρόγραμμα αναδιάρθρωσης. Σημειώνεται ότι το θέμα τέθηκε και στη συνάντηση της πολιτικής ηγεσίας του υπουργείου Οικονομικών με το προεδρείο της ΟΤΟΕ και τον Σύλλογο των εργαζομένων στην ΑΤΕ. Σύμφωνα με ανακοίνωση της ΟΤΟΕ, στη συνάντηση τέθηκαν οι κοινές θέσεις Ομοσπονδίας και Συλλόγου, για τη συνέχιση του ρόλου της Αγροτικής στο πλαίσιο ενός δημόσιου πυλώνα τραπεζών, όπως έχει δεσμευθεί η κυβέρνηση.

**Εμείς στην ΑΧΑ,  
με 96.000.000 πελάτες παγκοσμίως,  
128.000 εργαζόμενους και παρουσία  
σε 56 χώρες και στις 5 ηπείρους,  
είμαστε δίπλα σας και σας καλύπτουμε  
ό,τι κι αν συμβεί.**

**801 111 222 333** από σταθερό με αστική χρέωση  
**210 726 8000** από κινητό & σταθερό  
**24 ΩΡΕΣ ΤΟ 24ΩΡΟ, 7 ΗΜΕΡΕΣ ΤΗΝ ΕΒΔΟΜΑΔΑ**  
[www.axa-insurance.gr](http://www.axa-insurance.gr)

**ΑΧΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ**  
αλλάζουμε / τα δεδομένα

## Θέσεις

## ΤΤΕ και ΕΑΕΕ

Τα πατήματά του αναζητά το διοικητικό συμβούλιο της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιρειών Ελλάδος μετά την μεταβολή στο διοικητικό όργανο της εποπτείας. Η κατάργηση της ΕΠΕΙΑ και η ανάθεση των αρμοδιοτήτων στην Τράπεζα της Ελλάδος είναι μία νέα πραγματικότητα για την ΕΑΕΕ, καθώς βλέπει



να «απομακρύνεται» από τον κλάδο το κέντρο λήψης των αποφάσεων για την ασφαλιστική αγορά.

Η συνάντηση που θα έχει η εκτελεστική επιτροπή του Δ.Σ. της ΕΑΕΕ με τον διοικητή της Τραπεζής της Ελλάδος Γιώργο Προβόπουλο θα είναι καθοριστική για τη «χημεία» που θα διαμορφωθεί ανάμεσα στους δύο φορείς.

Το κρίσιμο θέμα, όμως, είναι τι επιζητεί αυτή την περίοδο η ΕΑΕΕ. Προφανώς να συνεχισθεί η διαδικασία εξυγίανσης της αγοράς, Ποιος μπορεί να διαφωνήσει σ' αυτό; Ο κ. Προβόπουλος; Δεν νομίζω! Επίσης, θα ήθελε από τον κατ' ε-ξοχήν αρμόδιο για το χρηματοπιστωτικό σύστημα μία πιο ουσιαστική αντιμετώπιση του κλάδου, ανάλογη της βαρύτητας που έχει στην οικονομία.

Σε κάθε περίπτωση δεν πρόκειται μόνο για μία εθιμοτυπική συνάντηση. Αντιθέτως, θα έχει μεγάλο ενδιαφέρον. Οι ασφαλιστές, καθώς ή κακώς, ανεβαίνουν κατηγορία. Να δούμε τι μπάλα θα παίξουν...

Λάμπρος Καραγεώργος

## Μικρά διαμεσολαβητικά

## Ώρα καλή στην πρύμνη σου

Άντε πάλι, διαμεσολαβητή μου. Ολοκληρώσαμε για σένα και την καινούργια τεχνολογία Κάνουμε πλέον δίκαιο underwriting μαζί σου για τον κάθε πελάτη σου ξεχωριστά. Έλα, μωρέ, μη διαμαρτύρεσαι για τα ειδικά τιμολόγια κάποιων άλλων μεγάλων συναδέλφων σου που σου κλέβουν τους πελάτες σου και δεν τους έχουμε στο ίδιο τσουβάλι με σένα. Αυτοί είναι πολύ μεγάλα γραφεία και τους προσέχουμε. Έλα, μωρέ, πόσους πελάτες θα χάσεις, έναν, δύο; Χαρά στο πράγμα! Εδώ σου φτιάξαμε ολόκληρο portal για να εκδίδεις μόνος σου συμβόλαια, σου φτιάξαμε e-link, e-quoting, e-mailing ασφαλίσεις μέσω κινητού Βέβαια όλα αυτά σου κοστίζουν λίγο παραπάνω διοικητικό κόστος. Εμείς κρατάμε όλο το δικαίωμα συμβολαίου, αλλά σου εκχωρούμε ποσοστό από το καθαρό που απομένει για να γλείψεις και συ κάτι.

Έλα, μην γκρινιάζεις, διαμεσολαβητή μου, εδώ σου φτιάξαμε τόσους τρόπους πρόσκτησης εργασιών για να μην κουράζεσαι και να μην σε ζαλίζουν οι πελάτες σου κάθε λίγο και λιγάκι με ανούσιες ερωτήσεις.

Θα παίρνεις λίγο μικρότερη προμήθεια, αλλά όμως θα αυξηθεί ο όγκος του πελατολογίου σου... γιατί

**Έλα, μην γκρινιάζεις, διαμεσολαβητή μου, εδώ σου φτιάξαμε τόσους τρόπους πρόσκτησης εργασιών για να μην κουράζεσαι και να μην σε ζαλίζουν οι πελάτες σου κάθε λίγο και λιγάκι με ανούσιες ερωτήσεις...**

θα διευρύνουμε την ασφαλιστική ιδέα, κυρίως μέσω του Bankassurance, που κοστίζει λιγότερο από σένα σε προμήθειες.

Πάλι γκρινιάζεις; Έλα, μωρέ, ξέχασες τι κάναμε για σένα με τον φιλικό διακανονισμό; Πόσο χρόνο και κόπο σου γλιτώσαμε; Ξέχασες ότι για να σε βοηθήσουμε σου πήραμε άλλη μία από τις βασικότερες εργασίες σου που προβλέπει ακόμη και ο νόμος, δηλαδή να «βοηθάς τον πελάτη σου ιδίως κατά την επέλευση του κινδύνου»; Ε, είσαι πολύ αγάριστος!!

Έλα, να σου πούμε τώρα και τα πιο ευχάριστα. Ετοιμάσαμε για σένα μαζί με την καλή μας ΕΠΕΙΑ που εργάστηκε τόσο σκληρά, λίγο πριν παραδώσει στην Τράπεζα Ελλάδος, μία καταπληκτική απόφαση.

Θα χωρίσουμε τα δίκτυα σε δίκτυα πρόσκτησης και δίκτυα εί-

σπραξης. Έτσι θα σου πάρουμε και άλλη μία βασική εργασία σου, την είσπραξη. Δεν χειροκροτάς; Δεν ενθουσιάζεσαι; Δεν κλαις από ευγνωμοσύνη; Γιατί, μωρέ, να ασχολιέσαι και να τρως χρόνο με την είσπραξη; Θα πηγαίνει ο πελάτης σου στην τράπεζα και θα πληρώνει το αυτοκίνητό του ή το ασφαλιστήριο πυρός του σε μηνιαίες δόσεις και συ θα παίρνεις μια χαρά τις προμήθειές σου κάθε μήνα.

Έλα, μη διαμαρτύρεσαι ότι η τράπεζα θα σου φάει τους πελάτες κατά την πληρωμή με τα ειδικά τιμολόγια και τους υπαλλήλους που εμείς εκπαιδεύσαμε. Τι να κάνουμε, δηλαδή; Οι τράπεζες έχουν πολύ μικρές προμήθειες, γι' αυτό έχουν ειδικά τιμολόγια που εσύ δεν μπορείς να ανταγωνιστείς. Πάλι γκρινιάζεις ότι θα χάσεις πελάτες; Τι να κάνουμε; Δεν καταλαβαίνεις ότι για σένα νοια-

ζόμαστε και ότι όλα αυτά σου τρώνε παραγωγικό χρόνο; Ξέρεις τι μέλλον έχεις τώρα που σου πήραμε τη ζημιά και την είσπραξη και σου δώσαμε σύγχρονη τεχνολογία; Βγάλε ό,τι μη παραγωγικό και χρονοβόρο σου πήραμε και ασχολήσου μόνο με ό,τι πελάτες σου απομείνανε και δεν μπορούμε εμείς με άλλους σύγχρονους τρόπους να προσεγγίσουμε και σου εγγυώμαστε ότι θα σκίσεις.

Μάλιστα, διαμεσολαβητή μου, σκεφτόμαστε να σου κάνουμε οικονομία και να κινείσαι μόνο με τον αέρα τζάμπα. Εσύ θα βάλεις ένα πανί πάνω σου, ώστε να κινείσαι τζάμπα και να κάνεις «φου-φου» και έφυγες, και εμείς θα σου ευχόμαστε ώρα καλή στην πρύμνη σου.

\* Ο κ. Γ. Νικολάκος είναι μέλος του Δ.Σ. του ΣΕΜΑ και διευθύνων σύμβουλος της Fasmagroup.



## Interamerican

## Με πιστοποίηση εταιρικής κοινωνικής ευθύνης

Τον δεύτερο απολογισμό Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης, με έτος αναφοράς το 2009, εξέδωσε η Interamerican, που παρουσιάστηκε κατά τη διάρκεια του CSR Reporting Forum 2010, σε ξενοδοχείο της Αθήνας, με κεντρικό θέμα την πιστοποίηση της εταιρικής κοινωνικής ευθύνης.

Η δεύτερη έκθεση υπευθυνότητας της εταιρείας πραγματοποίησε ένα εξαιρετικό άλμα προόδου κατά τους δείκτες αειφορίας του GRI-G3, καθώς από το επίπεδο C της πρώτης έκδοσης για το 2008 βρέθηκε στο επίπεδο B+.

Στη φετινή έκθεση αναπτύσσονται τα επιτεύγματα, οι στόχοι και οι δεσμεύσεις της εταιρείας στους τομείς της διακυβέρνησης και της οικονομίας, της αγοράς και των πελατών, του περιβάλλοντος, της κοινωνίας και των εργαζομένων, με έμφαση στην έμπρακτη ενσωμάτωση της ΕΚΕ στη στρατηγική της Interamerican σε όλους του προαναφερθέντες τομείς. Ο απολογισμός είναι διασφαλισμένος από ανεξάρτητο φορέα στα κεφάλαια για την εταιρική διακυβέρνηση και το ανθρώπινο δυναμικό.

Στο πλαίσιο της εκδήλωσης, η ομάδα του Πανεπιστημίου Αιγαίου ανακοίνωσε τα αποτελέσματα της αξιολόγησης των Απολογισμών ΕΚΕ 2009, για ένα σύνολο 38 συνολικά Απολογισμών που εκ-



Αριστερά: Ο Γ. Ρούντος παραλαμβάνει από τον Κων. Σοφούλη, ομότιμο καθηγητή και τ. πρύτανη του Πανεπιστημίου Αιγαίου, το βραβείο για τον αξιολογηθέντα Απολογισμό ΕΚΕ της εταιρείας. Δεξιά: Οι Γ. Κώτσαλος και Γ. Ρούντος με το βραβείο του Πανεπιστημίου Αιγαίου.



δόθηκαν φέτος στην Ελλάδα. Απονεμήθηκαν 6 βραβεία και 7 έπαινοι με κριτήριο την επίδοση των εταιρειών στο περιεχόμενο των Απολογισμών και ειδικότερα τη βαθμολογία που προέκυψε από την ανάλυση των στοιχείων κάθε Απολογισμού, με βάση τις Οδηγίες του Προτύπου Αναφοράς Global Reporting Initiative (GRI - G3).

Κατά την παρουσίαση του Απολογισμού, ο Γ. Ρούντος, διευθυντής δημοσίων σχέσεων και εταιρικής κοινωνικής ευθύνης, τόνισε ότι «η Interamerican απαντά με την εταιρική υπευθυνότητα στις προκλήσεις της οικονομικής ύφεσης, προ-

τάσσοντας έμπρακτα και με ουσιαστικές πρωτοβουλίες τη θωράκιση της ποιότητας ζωής, την προστασία της κοινωνικής συνοχής και του περιβάλλοντος, τη διαφάνεια, το όφελος των ασφαλισμένων της, τη βελτίωση του εργασιακού περιβάλλοντος και την ανάπτυξη των ανθρώπων της. Όπως παρατήρησε ο κ. Ρούντος, η αξιοπιστία και η εμπιστοσύνη του καταναλωτή αποτελούν το διακύβευμα για την περαιτέρω πορεία της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς και η Interamerican, με τεκμήριο τον απολογισμό ΕΚΕ, βρίσκεται σε πολύ καλό δρόμο.

## NEXT DEAL

Η Νο 1 δεκαεπενθήμερη έκδοση για την ασφαλιστική αγορά και τον χρηματοοικονομικό χώρο

## ΙΔΙΟΚΤΗΤΗΣ:

Ε. ΣΠΥΡΟΥ - Γ.-Κ. ΣΠΥΡΟΥ & ΣΙΑ Ο.Ε. ΕΚΔΟΣΕΙΣ  
e-mail: info@spiroueditions.gr

## ΕΚΔΟΤΗΣ:

Ε. Σπύρου - Κ. Σπύρου

## ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ:

Λάμπρος Καραγεώργος

## Συντάσσεται από συντακτική ομάδα

ΣΚΙΤΣΟ: Ελπίδα Σπύρου

ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟ: Κ. Παπαντωνόπουλος

ΣΥΝΔΡΟΜΕΣ: Γ. Κατσώνη

ΥΠΕΥΘ. ΔΙΑΦΗΜΙΣΗΣ: Γ. Κατσώνη

ΔΙΟΡΘΩΣΗ: Αυγή Μ. Πλαστή

ΔΗΜΙΟΥΡΓΙΚΟ: Αντ. Σπανοπούλου, Ελ. Καραούση

ΕΠΙΜΕΛΕΙΑ-ΠΑΡΑΓΩΓΗ: ΦΩΤΟΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.

ΕΚΤΥΠΩΣΗ: Χ.Κ. ΤΕΓΟΠΟΥΛΟΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.

ΔΙΑΝΟΜΗ: ΑΡΓΟΣ Α.Ε.

ΤΙΜΗ ΦΥΛΛΟΥ: 2,00 ΕΥΡΩ

ΕΤΗΣΙΑ ΑΤΟΜΙΚΗ ΣΥΝΔΡΟΜΗ: 50,00 ΕΥΡΩ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΣΥΝΔΡΟΜΗ: 100,00 ΕΥΡΩ

ΕΠΙΣΤΟΛΕΣ: Φιλελλήνων 3, Σύνταγμα - 105 57 Αθήνα

Τηλ.: 210 3229394 - Fax: 210 3257074

A.Φ.Μ. 999368058 - Δ.Ο.Υ. Δ' ΑΘΗΝΩΝ

e-mail: info@nextdeal.gr

website: www.nextdeal.gr

# «Όχι» λένε οι Ευρωπαίοι ασφαλιστές










Συνέχεια από τη σελ. 1

προσέγγιση βασιζόμενη στον κίνδυνο. Απαιτεί από τις ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις να διαθέτουν επαρκή κεφάλαια για την κάλυψη των υποχρεώσεών τους για ένα έτος, βάσει μέτρησης της δυνητικής ζημίας, με επίπεδο εμπιστοσύνης 99,5%. Αναμένεται πως η διάταξη αυτή διασφαλίζει ότι στους 200 ασφαλιστές δεν θα πτωχεύσουν σε διάστημα ενός έτους περισσότεροι του ενός. Για τους σκοπούς της Λευκής Βίβλου, ιστορικά στοιχεία και εκτιμήσεις που βασίζονται σε υποδείγματα δείχνουν ότι η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων για τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις κυμαίνεται γενικά από 0,1% υπό συνθήκες οικονομικές συνθήκες έως 0,5% σε εξαιρετικές συνθήκες, όπως μια οικονομική κρίση ή όταν οι ασφαλιστές αντιμετωπίζουν συγκεκριμένες δυσκολίες σε δεδομένη χώρα της ΕΕ. Παρά τα υφιστάμενα ΣΕΑ, υφίσταται ο κίνδυνος οι ζημιές να μετακυλιστούν στους ασφαλισμένους της Ε.Ε. (ή στους φορολογούμενους). Σε ακραίες περιπτώσεις, οι ζημιές αυτές ενδέχεται να ανέλθουν σε 46,5 δισεκατομμύρια ευρώ σε ορίζοντα ενός έτους, τόσο για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής όσο και για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια κατά ζημιών. Αυτό αντιστοιχεί περίπου σε 4,4% του συνόλου των μεικτών εγγεγραμμένων ασφαλιστρών στην Ε.Ε. σε ένα έτος. Για παράδειγμα, μεταξύ του 1996 και του 2004 περισσότεροι από 130 ασφαλιστές κατέστησαν αφερέγγυοι στην Ε.Ε. και το 2009 η πτώχευση ελληνικού ασφαλιστικού ομίλου (σ.σ.: Ασπίς Πρόνοια) είχε επιπτώσεις σε 800.000 περίπου ασφαλισμένους, αναφέρεται στη Λευκή Βίβλο.

Με υπόμνημά της η CEA επισημαίνει ότι δεν χρειάζεται οδηγία για την αντιμετώπιση των εγγυητικών κεφαλαίων, αλλά μία ελάχιστη εναρμόνιση των εθνικών συστημάτων εγγύησης, ενώ ταυτόχρονα υπογραμμίζει ότι σε κάθε περίπτωση διαφωνεί με τη δημιουργία εγγυητικών κεφαλαίων στις ασφαλίσεις ζημιών, καθώς οι συγκεκριμένες ασφαλίσεις είναι ετήσιας διάρκειας και ως εκ τούτου οι ασφαλισμένοι μπορούν να λύσουν άμεσα το πρόβλημα που ενδεχομένως δημιουργηθεί με την ασφαλιστική κάλυψη.

Η CEA φοβάται ότι μία γενικευμένη ρύθμιση δημιουργίας εγγυητικών κεφαλαίων αφενός θα αυξήσει το κόστος των ασφαλιστρών και αφετέρου θα λειτουργήσει σε βάρος του υγιούς ανταγωνισμού.



				
ασφάλειες ζωής & σύνταξης <b>MINETTA Life</b>	ασφάλειες προσωπικού ατυχήματος	ασφάλειες περιουσίας	ασφάλειες αυτοκινήτων	οδική βοήθεια MINETTA INTERPARTNER ASSISTANCE
				
ασφάλειες πλοίων & σκαφών αναψυχής	ασφάλειες μεταφορών	ασφάλειες αστικής ευθύνης	τεχνικές ασφάλειες	

Για περισσότερα από 50 χρόνια, έχετε δίπλα σας έναν σύμμαχο ζωής. Για περισσότερα από 50 χρόνια, η MINETTA βρίσκεται κοντά σας σε κάθε σας ανάγκη. Με ολοκληρωμένα προγράμματα, σας καλύπτει αξιόπιστα και υπεύθυνα, αποζημιώνοντας αμέσως. **MINETTA**, η μεγάλη ελληνική ασφαλιστική εταιρεία που είναι πάντα δίπλα σας, ό,τι κι αν τύχει. Κι αυτό το ζείτε εδώ και 50 χρόνια... Και θα το ζήσουν και τα παιδιά και τα εγγόνια σας. Σίγουρα!

**Άμεση Αποζημίωση**

Περισσότερα από 1.000 πρακτορεία και υποκαταστήματα σε όλη την Ελλάδα

Κεντρικά Γραφεία: Λ. Συγγρού 193-195 & Χρ. Σμύρνης 2 Ν. Σμύρνη 17121 Τηλ. Κέντρο: 210 9309500-99 Fax: 21) 9350807  
e-mail: info@minetta.gr www.minetta.gr



MINETTA Life

## Στα σκαριά νέα προϊόντα υγείας

Την περαιτέρω αύξηση της παραγωγής με την ταυτόχρονη εξυγίανση του χαρτοφυλακίου με αιχμή τις επενδύσεις στον κλάδο ζωής αλλά και στους γενικούς κλάδους ανέδειξε ως προτεραιότητες της εταιρείας ο πρόεδρος της εταιρείας κ. Γιώργος Μινέττας σε εκδήλωση που πραγματοποιήθηκε στο ξενοδοχείο Χίλτον, όπου βραβεύθηκαν οι καλύτεροι συνεργάτες της MINETTA Life, παρουσία και του κ. Πάνου Μινέττα. Ήδη, στην τρέχουσα χρήση και κατά το πρώτο δεκάμηνο έτους 2010, παρατηρείται μια αύξηση της συνολικής παραγωγής ασφαλιστρών κατά 17,50%, με προοπτική, σε ετήσια βάση, να υπερβεί το 20%, λόγω της προσέλευσης νέων συνεργατών και πελατών σε όλους τους κλάδους, τόνισε ο κ. Μινέττας, σημειώνοντας ότι οι Ασφάλειες MINETTA έχουν προχωρήσει ήδη σε όλα τα απαιτούμενα βήματα προκειμένου να ανταποκριθεί πλήρως στην οδηγία Solvency II. Από την πλευρά του ο κ. Τάκης Καραλής, σύμβουλος ανάπτυξης της MINETTA life, τόνισε ότι η εταιρεία προσθέσει σταθερή αξία στην ίδια την εταιρεία και στους πελάτες της και εξήρε το ρόλο των συνεργατών.

Ο κ. Κ. Χαχλαδάκης, διευθυντής πωλήσεων και μάρκετινγκ της MINETTA life, ανακοίνωσε ότι η εταιρεία σημείωσε αύξηση παραγωγής 130% στο διάστημα από τον Νοέμβριο του 2009 μέχρι τον Νοέμβριο του 2010 και γνωστοποίησε σύντομα θα παρουσιασθούν τα νέα μας ασφαλιστικά προγράμματα υγείας που βρίσκονται στο τελικό στά-

**Η εταιρεία σημείωσε αύξηση παραγωγής 130% στο διάστημα από τον Νοέμβριο του 2009 μέχρι τον Νοέμβριο του 2010. Παράλληλα, προχωρεί τις διαδικασίες εν όψει της οδηγίας Solvency II.**

διο δημιουργίας, συμπληρώνοντας τα Medical gold και diamond. Την εκδήλωση συντόνισε ο γνωστός ηθοποιός Φίλιππος Σοφιανός και πα-



1



2



3

1. Ο κ. Γιώργος Μινέττας.  
2. Ο κ. Τάκης Καραλής.  
3. Ο κ. Κ. Χαχλαδάκης.

ρευρέθηκε και η κ. Μαργαρίτα Αντωνάκη, γενική διευθύντρια της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιρειών Ελλάδας.

### ΟΙ ΒΡΑΒΕΥΣΕΙΣ

#### ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

4η ΘΕΣΗ  
3η ΘΕΣΗ  
2η ΘΕΣΗ  
1η ΘΕΣΗ

#### ΜΕ ΤΗ ΜΕΓΑΛΥΤΕΡΗ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΤΟ 2009

FOCUS ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Ε.Ε.  
ΙΩΑΝΝΟΥ ΙΩΑΝΝΗΣ & ΣΙΑ Ε.Ε.  
ΣΤΑΜΑ ΕΠΕ  
ADICOM «ΑΝΤΩΝΙΟΥ Δ. & ΣΙΑ ΟΕ»

#### ΑΣΦΑΛΙΣΤΕΣ ΚΑΙ ΜΑΝΑΤΖΕΡ

2η ΘΕΣΗ  
2η ΘΕΣΗ  
1η ΘΕΣΗ

#### ΜΕ ΤΗ ΜΕΓΑΛΥΤΕΡΗ ΝΕΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΤΟ 2009

ΣΤΕΦΑΝΟΣ ΝΑΣΩΚΑΣ  
ΣΤΕΛΙΟΣ ΣΑΡΑΝΤΟΠΟΥΛΟΣ  
ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΜΠΟΤΗΣ

**Ακόμη και το αυτοκίνητό σας, σας εγκαταλείπει... η Inter Partner Assistance ΠΟΤΕ.**

**Προγράμματα Οδικής Βοήθειας**



Aon

### Αυξημένο το ενδιαφέρον για την επαγγελματική ευθύνη

Ραγδαία είναι η αύξηση των εντολών διερεύνησης αγοράς για ανανεώσεις συμβολαίων, σύμφωνα με την Aon, που σημειώνει το ενδιαφέρον που φαίνεται να δείχνουν εταιρείες του συμβουλευτικού κλάδου παγκοσμίως, όπως δικηγορικά και λογιστικά γραφεία, ελεγκτικές εταιρείες και εταιρείες συμβούλων ανθρώπινου δυναμικού, για τα συμβόλαια επαγγελματικής ευθύνης τους αλλά και για προγράμματα διαχείρισης κινδύνων – ακόμη και αρκετούς μήνες πριν την περίοδο ανανεώσεων των σχετικών συμβολαίων. Το ενδιαφέρον αυτό που δείχνουν οι δικηγορικές εταιρείες, σύμφωνα με την Aon, προκύπτει από την «απειλή» της πιθανότητας τα στελέχη τους να μείνουν ανασφάλιστα για επαγγελματική ευθύνη μετά την ημέρα ανανέωσης του σχετικού συμβολαίου. Ανταποκρινόμενο στην ανησυχία αυτή, το «National Professions Team» της Aon δημιούργησε την ειδική έκδοση «Law Society, Insurance Matters» προκειμένου να διασφαλίσει ότι ο δικηγορικός κλάδος θα είναι έγκαιρα ενημερωμένος για τις τάσεις της ασφαλιστικής αγοράς σε θέματα που τον αφορούν, σημειώνει ο Andrew Gough, Executive Director Aon Risk Solutions' National Professions Team. Ο έγκαιρος προγραμματισμός και η διερεύνηση της ασφαλιστικής αγοράς για τέτοια προγράμματα καταλαμβάνει όλο και μεγαλύτερη σημασία στην ατζέντα των εταιρειών αυτών, οι οποίες παλαιότερα δρούσαν με τη «φιλοσοφία της τελευταίας στιγμής» σε ό,τι αφορούσε την κάλυψη επαγγελματικής ευθύνης τους, τονίζει από την πλευρά του ο Γιώργος Δαλιάνης, CEO της Aon Hellas.

Από Μεγάλη Πολυεθνική Ασφαλιστική Εταιρεία

#### Ζητείται

Έμπειρος Διακανονιστής Αποζημιώσεων Κλάδου Αυτοκινήτων

Αποστολή βιογραφικών:

Ταχυδρ. Θυρίδα 14199  
TK 115 10 ΑΘΗΝΑ

Τα προβλήματα και η εξέλιξη εργασιών εκκαθάρισης

## Οι εκθέσεις Παντελίδη και ορκωτών λογιστών για την ΑΣΠΙΣ

Στα 28 εκ. ευρώ εκτιμάται ότι θα διαμορφωθεί το σύνολο των υποχρεώσεων της ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ, όπως προκύπτει από την 4η έκθεση που συνέταξε ο Επόπτης Χαρτοφυλακίου Ζωής Γιάννης Παντελίδης, υπέβαλε στον υπουργό Οικονομικών, Γιώργο Παπακωνσταντίνου και κοινοποιήθηκε στον υφυπουργό

Οικονομικών Φίλιππο Σαχινίδη και την ΕΠΕΙΑ. Η έκθεση συνοδεύεται από ενημερωτικό σημείωμα για την οικονομική κατάσταση της εταιρείας από τους ορκωτούς λογιστές οι οποίοι κάνουν λόγο «σημαντική λογιστική αταξία». Ποσά κονδυλίων μεταφέρονται διαδοχικά σε άσχετους λογαριασμούς, γεγονός που καθιστά εξαιρετικά δυσχερές

και χρονοβόρο το έργο της εξακρίβωσης της ειλικρίνειας του περιεχομένου των λογαριασμών της εταιρείας, αναφέρουν χαρακτηριστικό οι ορκωτοί λογιστές. Το nextdeal με στόχο την ενημέρωση των ασφαλισμένων της ΑΣΠΙΣ δημοσιεύει την έκθεση του κ. Παντελίδη και το ενημερωτικό σημείωμα των ορκωτών λογιστών.

### Η 4η ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΕΠΟΠΤΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

**1.1. Στο διαρρέυσαν χρονικό διάστημα (μετά την 3η Έκθεσή μου), έχει σημειωθεί ικανοποιητική πρόοδος των εργασιών εκκαθάρισης αλλά και των εργασιών εξέτασης της «αναδιοργάνωσης» του χαρτοφυλακίου ζωής.**

Ήδη, την 15.9.2010 (μετά από καθυστέρηση λόγω τεχνικών δυσκολιών), πραγματοποιήθηκε η ανάρτηση του ενδεικτικού χαρτοφυλακίου ζωής της εταιρείας και ήδη εξετάζονται οι υποβληθείσες από τους ασφαλισμένους αντιρρήσεις.

Παράλληλα προχωρούν, με τους κατά το δυνατόν ταχύτερους ρυθμούς, οι εργασίες της εν γένει εκκαθάρισης.

Στο επισυναπτόμενο, στην παρούσα επιστολή μου, «Ενημερωτικό Σημείωμα Περιγραφής προβλημάτων και εξέλιξης εργασιών εκκαθάρισης», της 10.11.2010, των Ορκωτών Ελεγκτών Ι. Τολιόπουλου και Γ. Νανούρη, του ελεγκτικού οίκου BAKER TILLY, αναφέρονται (περιληπτικά) οι δυσχέρειες τις οποίες αντιμετώπισαν, για την επίτευξη των ανωτέρω και για την αποφυγή επαναλήψεων, σας παραπέμπω σε αυτήν.

**2. Σε κάθε περίπτωση και λαμβανομένου υπόψη ότι η προθεσμία για τους ασφαλισμένους, αλλά και τους εξοικονομημένους από αυτούς δικαιούχους ασφαλισματος** (πχ. νοσοκομεία κλπ) να διαπιστώσουν ότι τα ασφαλιστήρια συμβόλαια τους περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο της εταιρείας, όπως και οι ήδη αναγγελθείσες απαιτήσεις τους, λήγει την 30.12.2010, έχουν δε το δικαίωμα οι ασφαλισμένοι εντός της προθεσμίας αυτής να αναγγείλουν τυχόν αντιρρήσεις τους για να εξετασθούν, έτσι ώστε να συνταχθεί το «προσωρινό» (οριστικό) χαρτοφυλάκιο, εκτιμώ ότι εντός των προθεσμιών που θέτει το αρ. 2 παρ. 2 του ν. 3867/2010 θα παραδοθούν τα προβλεπόμενα έγγραφα, για να προχωρήσουν οι διαδικασίες εξεύρεσης αναδόχου του χαρτοφυλακίου. Αυτονόητο είναι ότι οι διαδικασίες εκκαθάρισης και ρευστοποίησης των απαιτήσεων της εταιρείας είναι φύσει αδύνατον να έχουν ολοκληρωθεί, αφού οι τυχόν δικαστικές διενέξεις που θα ανακύψουν (και εκτιμάται ότι θα είναι πάρα πολλές) θα ολοκληρωθούν σε βάθος χρόνου (3-7 χρόνια) με βάση την υπάρχουσα εμπειρία για αντίστοιχες περιπτώσεις. Ως εκ τούτου αυτές θα πρέπει να αναληφθούν είτε από τον (τυχόν) ανάδοχο, ως στοιχείο ενεργητικού, είτε από το Εγγυητικό Κεφάλαιο Ζωής (εξοικονομημένους), είτε να συνεχισθούν από τον εκκαθαριστή.

Λαμβανομένων υπόψη των ανωτέρω θεωρώ τυπικά και ουσιαστικά αδύνατη την εξεύρεση, από εμένα, αναδόχου, μέχρι τις προβλεπόμενες



Στα χέρια της πολιτικής ηγεσίας του υπουργείου Οικονομικών η έκθεση Παντελίδη.

### Υφίστανται ασφαλιστήρια συμβόλαια «ζωής» που έχουν συναφθεί με νομικά πρόσωπα (συνολικού ποσού περίπου 30 εκατομμυρίων) των οποίων αμφισβητείται η εγκυρότητα.

από το αρ.2 παρ.2 ν.3867/2010 προθεσμίες, για τους λόγους που ανωτέρω εξέθεσα, αλλά και αυτούς που κατωτέρω αναφέρω.

**1.1. Στο επισυναπτόμενο στην παρούσα επιστολή μου** «Ενημερωτικό Σημείωμα Περιγραφής προβλημάτων και εξέλιξης εργασιών εκκαθάρισης», της 10.11.2010, των Ορκωτών Ελεγκτών Ι. Τολιόπουλου και Γ. Νανούρη, του ελεγκτικού οίκου BAKER TILLY, αναφέρονται (περιληπτικά) συγκεκριμένα στοιχεία (βλ. ιδίως σημεία 8,9,11,12,13, 15,16,18 και 21), που δεν επιτρέπουν ακόμη να καταστεί δυνατός ο (σχετικός) προσδιορισμός της αξίας ενός μέρους των περιουσιακών στοιχείων της ασφαλιστικής τοποθέτησης, που θα διατεθούν στον ανάδοχο και κατ'επέκταση είναι πρακτικά αδύνατη (τώρα) η σύνταξη σχεδίου προτεινόμενης αναμόρφωσης παροχών από πλευράς μου.

**2. Για τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία**, που είχαν διατεθεί σε ασφαλιστική τοποθέτηση, θα πρέπει να επισημάνω ότι, ως προς τα ακίνητα, στον μεγαλύτερο αριθμό τους έχουν πραγματοποιηθεί έλεγχοι, εκκρεμεί δε η διαπίστωση της αξίας (λόγω ειδικών συνθηκών) τεσσάρων (4) από αυτά, ως προς δε ορισμένες επενδύσεις σε εταιρείες εισηγμένες σε αλλοδαπά Χρηματιστήρια Αξιών ευρίσκεται σε εξέλιξη ειδικός έλεγχος.

**3. Για τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας**, που δεν ευρίσκοντο σε ασφαλιστική τοποθέτηση πριν την ανάκληση της άδειας λειτουργίας της, αλλά ήδη δεσμεύθηκαν με την Απόφαση της ΕΠΕΙΑ σε ασφαλιστική τοποθέτη-

ση (πχ. απαιτήσεις κατά τρίτων, συνεργατών κλπ, συμμετοχές σε άλλες επιχειρήσεις κλπ), ήδη έχουν πραγματοποιηθεί έλεγχοι και ευρισκόμεθα στο στάδιο διασταυρώσεως των σχετικών στοιχείων.

**4. Λαμβανομένου υπόψη του αιτήματος** που μου είχε διατυπωθεί, από εκπροσώπους αλλοδαπών, κυρίως, ασφαλιστικών εταιριών (εν δυνάμει δυνάμενες να ενδιαφερθούν για την αναδοχή των χαρτοφυλακίων) να υπάρξει έλεγχος των υπολογισμών των μαθηματικών αποθεμάτων της εταιρείας, από ανεξάρτητο διεθνή Οίκο, με εμπειρία στην ελληνική ασφαλιστική αγορά, ανέθεσα ήδη στον διεθνή ελεγκτικό οίκο «Ernst & Young» να προβεί στον σχετικό έλεγχο. Το πόρισμα του ελέγχου του αναμένω να μου παραδοθεί στα μέσα Δεκεμβρίου.

Θα πρέπει να σημειωθεί, ότι έχει διαπιστωθεί η ύπαρξη ασφαλιστικών προϊόντων ή κάποιων εκδόσεων τους, στις οποίες το εγγυημένο επιτόκιο μεμονωμένα ή ο συνδυασμός του με επιπλέον αποδόσεις, που εγγυώνται οι όροι, υπερβαίνουν το κατά περίπτωση ανώτατο όριο που ορίζει η νομοθεσία

Όπως αναλυτικότερα αναφέρεται στο επισυναπτόμενο στην παρούσα επιστολή μου «Ενημερωτικό Σημείωμα Περιγραφής προβλημάτων και εξέλιξης εργασιών εκκαθάρισης», της 10.11.2010, των Ορκωτών Ελεγκτών Ι. Τολιόπουλου και Γ. Νανούρη, του ελεγκτικού οίκου BAKER TILLY, έχει διαπιστωθεί επίσης ότι :

- υφίστανται ασφαλιστήρια συμβόλαια (εκτιμώται σε 3.000 περίπου) εφάπαξ καταβολής

(τύπου Asset) στα οποία, το φερόμενο ως καταβληθέν κεφάλαιο από τον ασφαλιζόμενο, είναι σχετικά μεγαλύτερο από το πράγματι καταβληθέν (~ 10%),

- υφίστανται ασφαλιστήρια συμβόλαια «ζωής» που έχουν συναφθεί με νομικά πρόσωπα (συνολικού ποσού 30 εκατομμυρίων περίπου) των οποίων αμφισβητείται η εγκυρότητα (ως «ασφαλιστικών συμβάσεων ζωής»),
- υφίστανται ασφαλιστήρια συμβόλαια για τα οποία δεν προκύπτει η είσπραξη από την εταιρεία των επιταγών που της είχαν δοθεί,

Για όλα τα ανωτέρω θα συνταχθούν αναλυτικές εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αντιμετώπιση δικαστικώς (είτε από τον ανάδοχο, είτε από το Εγγυητικό Κεφάλαιο Ζωής, είτε από τον εκκαθαριστή) των σχετικών απαιτήσεων των θυγομένων.

**Προσέτι πραγματοποιούνται έλεγχοι και διασταυρώσεις στοιχείων, μεταξύ άλλων :**

- Για τον πραγματικό αριθμό των μεριδίων (συμβόλαια Unit Lincend) που θα έπρεπε να έχει η εταιρεία, με βάση τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που είχε συνάψει (από το 2006)
- Για την αιτία και την τύχη των επιταγών, που είχε εκδώσει η εταιρεία, σε χρονικό διάστημα πριν την ανάκληση της (περίπου 16 εκατομμύρια) και αφορούν κυρίως εξαγορές ασφαλιστηρίων συμβολαίων, τα οποία σύμφωνα με το αρ. 2 Ν. 3867/10, επανέρχονται στο ενεργό χαρτοφυλάκιο.
- Για τις οφειλές των συνεργατών και τα μη εισπραχθέντα ποσά ασφαλιστών από ασφαλιζόμενους

**5. Για τις νοσοκομειακές καλύψεις που παρείχε η εταιρεία**, εκτιμάται ότι, τα τιμολόγια που χρησιμοποιούσε, ευρίσκοντο σε δυσαρμονία με το κόστος των υποχρεώσεων που ανέλαμβανε. Για τον λόγο αυτό ζητήθηκε από διεθνή Οίκο, με παρουσία και εμπειρία στην ελληνική αγορά (Hewitt), η σύνταξη Έκθεσης για την τιμολογιακή πολιτική, που θα όφειλε να ακολουθεί η εταιρεία, στις συμπληρωματικές (κυρίως νοσοκομειακές) καλύψεις, που παρείχε.

Σε κάθε περίπτωση έχει διαπιστωθεί ότι υφίσταται σημαντικότατο έλλειμμα στον υπολογισμό του αποθέματος αλλά και στην ασφαλιστική τοποθέτηση της εταιρείας (αρχική αλλά και προσαρμοσμένη).

Εκτιμάται ότι, το σύνολο των υποχρεώσεων της εταιρείας σε εκκρεμείς ζημιές, θα διαμορφωθεί στο ποσό των 28 εκατ. ευρώ περίπου. Μέρος αυτού αποτελεί υποχρεώσεις σε «φορείς υγείας», που ελπίζεται να καλυφθούν από το

Συνέχεια στη σελ. 8

## Η έκθεση Παντελίδη και η ενημέρωση των λογιστών για την Ασις

Συνέχεια από τη σελ. 7

Εγγυητικό Κεφάλαιο Ζωής (διά της περιουσίας της ΕΠΕΙΑ).

Το γεγονός αυτό, σε συνάρτηση με την ερμηνεία που έδωσε η ΕΠΕΙΑ, για τον τρόπο κατανομής του προνομίου των εργαζομένων, καθιστά ιδιαίτερα προβληματική την ικανοποίηση των απαιτήσεων των ασφαλισμένων (δικαιούχων αποζημίωσης) από συμπληρωματικές (κυρίως νοσοκομειακές) καλύψεις.

**6. Για τα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας θα πρέπει να σημειωθούν τα ακόλουθα:**

- Οι επενδύσεις σε ακίνητα, τίτλους και καταθέσεις έχουν διατηρηθεί ως είχαν και σκοπός είναι να παραδοθούν στον (τυχόν) ανάδοχο για αξιοποίηση,
- Στο αμέσως επόμενο χρονικό διάστημα, αναμένεται να διορισθούν από το αρμόδιο Δικαστήριο, προσωρινές διοικήσεις σε 2 θυγατρικές ελληνικές εταιρείες, για να πραγματοποιηθούν διαχειριστικοί έλεγχοι (η μία εκ των 2 διαθέτει αξιόλογο ακίνητο).
- Σε κυπριακές εταιρείες (εισηγμένες στο ΧΑΚ) και ειδικά σε 2 από αυτές, στις οποίες υφίσταται συμμετοχή άνω του 50%, πραγματοποιούνται ενέργειες για την διενέργεια σε αυτές διαχειριστικών ελέγχων, προσδιορισμού της πραγματικής εσωτερικής αξίας τους.

**III.1. Λαμβανομένου υπόψη ότι σημαντικό μέρος των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας ευρίσκοντο εκτός της ασφαλιστικής τοποθέτησης, που είχε σχηματίσει πριν την ανάκληση της άδειας λειτουργίας της (ιδίως απαιτήσεις κατά τρίτων), τίθεται το (νομικό) ερώτημα πως θα κατανεμηθούν τα σχετικά ποσά-απαιτήσεις στα κατά περίπτωση αποθέματα, δεδομένου ότι μέρος αυτών θα πρέπει να αποδοθούν-εχωρηθούν στον (τυχόν) ανάδοχο.**

**2.** Το σύνολο των υποχρεώσεων της εταιρείας για συμπληρωματικές, κυρίως νοσοκομειακές, καλύψεις των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής, εκτιμώνται ότι θα ανέλθουν (η αναγγελία για υπάρχουσες απαιτήσεις λήγει την 30.12.2010) σε 28 εκατ. ευρώ περίπου.

Από αυτό το ποσό, 7.550.000

ευρώ περίπου, αφορούν απαιτήσεις νοσηλευτικών ιδρυμάτων, και 820.000 ευρώ απαιτήσεις ιατρών.

Σε κάθε περίπτωση θα πρέπει να διευκρινισθεί η αναφερόμενη στον ν.3867/2010 έννοια της οφειλής προς «φορείς υγείας» και ποι οι περιλαμβάνονται ή δεν περιλαμβάνονται σε αυτή (πχ. ιδιωτικά νοσηλευτικά ιδρύματα, διαγνωστικά κέντρα, ιατροί κλπ).

**IV. Στο επόμενο χρονικό διάστημα** (και πριν την ανάρτηση του «προσωρινού» χαρτοφυλακίου) καταβάλλεται προσπάθεια να πραγματοποιηθεί ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εποπτικής Αρχής:

**α)** της εμφανιζόμενης στα βιβλία της εταιρείας τελευταίας καταβολής του κάθε ασφαλιζόμενου για ασφαλιστήρια συμβόλαια τμηματικών καταβολών, έτσι ώστε να διασταυρωθεί η απαίτηση της εταιρείας για ανείσπρακτα ασφάλιστρα.

**β)** του προσδιορισθέντος από την εταιρεία ύψους αποζημίωσης για συμπληρωματικές (κυρίως νοσοκομειακές) καλύψεις των ασφαλισμένων και των εξ αυτών ελκόντων δικαιώματα.

Οι αναρτήσεις αυτές σκοπό θα έχουν την συντομότερη γνωστοποίηση στους ασφαλισμένους των στοιχείων που περιλαμβάνονται στα Βιβλία της εταιρείας και η άμεση εξέταση τυχόν αντιρρήσεων τους.

Στο αυτό χρονικό διάστημα θα γίνει προσπάθεια να πραγματοποιηθούν παρουσιάσεις των χαρτοφυλακίων ασφαλιστηρίων συμβολαίων της εταιρείας και των περιουσιακών τους στοιχείων, στις ασφαλιστικές εταιρείες που δραστηριοποιούνται στην ελληνική ασφαλιστική αγορά και ενδιαφέρονται (εν δυνάμει) για την αναδοχή του.

Με την επιφύλαξη ειδικών θεμάτων-προβλημάτων που μπορεί να ανακύψουν, για πραγματικούς ή/και τεχνικούς λόγους, εκτιμάται ότι μέχρι τα τέλη Ιανουαρίου 2011 θα έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εποπτικής Αρχής (τότε Τράπεζα της Ελλάδος) το «προσωρινό» (οριστικό) χαρτοφυλάκιο της εταιρείας και θα παραδοθούν στην Τράπεζα της Ελλάδος τα προβλεπόμενα από το αρ.2 ν.3867/2010 έγγραφα και στοιχεία.

Το σημείωμα των λογιστών συνοδεύει την έκθεση Παντελίδη

## Σημαντική λογιστική αταξία

Το ενημερωτικό σημείωμα περιγραφής προβλημάτων και εξέλιξης εργασιών εκκαθάρισης που συνέταξαν οι ορκωτοί λογιστές απευθύνεται στον κ. Ι. Παντελίδη, επόπτη χαρτοφυλακίου ζωής και κ. Κ. Βλαχογιάννη, επόπτη εκκαθάρισης της ΑΣΠΙΣ. Ειδικότερα αναφέρεται ότι:

«Όπως γνωρίζετε η συνεργασία της εταιρείας Baker Tilly Hellas με την υπό ασφαλιστική εκκαθάριση εταιρεία ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ ξεκίνησε τέλος Ιανουαρίου 2010. Αντικείμενο της συνεργασίας είναι να τεθούν σε λειτουργία όλες οι Χρηματοοικονομικές λειτουργίες της εταιρείας με τελικό στόχο τη λογιστική απεικόνιση της πραγματικής οικονομικής κατάστασης της εταιρείας με 21/09/2009, ημερομηνία ανάκλησης αδειάς της εταιρείας και έναρξης εκκαθάρισης. Η εργασία μας διενεργείται σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, ώστε να διασφαλιστεί με εύλογη βεβαιότητα ότι ο Ισολογισμός Έναρξης Εκκαθάρισης της 21/09/09 που θα συνταχθεί, θα είναι απαλλαγμένος από ουσιώδη λάθη και παραλείψεις. Στα πλαίσια αυτής της συνεργασίας σας γνωρίζουμε:

**1) Επανασύσταση και επαναλειτουργία των Οικονομικών Υπηρεσιών.**

Από το χρόνο που άρχισε η συνεργασία μας ουσιαστικά ξεκίνησε η εκκαθαριστική διαδικασία. Μέχρι τότε είχαν προσληφθεί ορισμένα κατώτερα στελέχη, τα οποία λόγω έλλειψης οδηγίων και κατευθύνσεων υποαπασχολούνταν και δεν είχαν πραγματοποιήσει σχεδόν καμία εκκαθαριστική πράξη. Άμεση προτεραιότητα ήταν η επανασύσταση και λειτουργία των Οικονομολογιστικών Υπηρεσιών. Αφού διαπιστώθηκαν οι ανάγκες του κάθε τμήματος της εταιρείας, πραγματοποιήθηκαν συνεντεύξεις με υποψήφια άτομα, κυρίως από το προσωπικό της εταιρείας που είχε απολυθεί και ακολούθησε η επιλογή του προσωπικού. Κρίθηκε σκόπιμη και αναγκαία η πρόσληψη συγκεκριμένων προσώπων, κυρίως από το απολυμένο προσωπικό της εταιρείας, που στο προηγούμενο χρονικό διάστημα δεν κατείχαν ανώτερες και αποφασιστικές θέσεις ευθύνης και διαχείρισης, και δεν προσλήφθηκαν διευθυντικά στελέχη εμπλεκόμενα στην διαχείριση της εταιρείας. Επιπλέον, ικανότατα στελέχη είχαν ήδη απορριφθεί από την ασφαλιστική αγορά. Αυτό είχε ως συνέπεια όλα τα τμήματα να έχουν έλλειψη και να δημιουργούνται προβλήματα στην καθημερινή λειτουργία της Εκκαθάρισης. Σε καθημερινή βάση παρείχαμε οδηγίες και κατευθύνσεις για την επίλυση όλων των προβλημάτων και ερωτημάτων που αποτυπώνονται καθημερινά από το κάθε τμήμα, καθώς και ενημέρωση των Εποπτών, όταν η επίλυση των προβλημάτων απαιτούσε βοήθεια από εξωτερικούς συνεργάτες.

**2) Συντονισμός και κατεύθυνση του κάθε τμήματος για τη συγκέντρωση όλων των παραστατικών για συναλλαγές που είχαν γίνει μέχρι 21/09/09.** Συγκεκριμένα συγκεντρώθηκαν και διανεμήθηκαν σε κάθε τμήμα όλα τα παραστατικά που υπήρχαν στα 160 περίπου υποκαταστήματα της εταιρείας. Μόνο από το κεντρικό υποκατάστημα Θεσσαλονίκης συγκεντρώθηκαν 50 περίπου κούτες με φακέλους ζημιών μόνο για το τμήμα ζημιών.

**3) Παρακολούθηση και συντονισμός της ορθής καταχώρησης στα βιβλία της εταιρείας όλων των συγκεντρωθέντων παραστατικών.** Ιδιαίτερη προσοχή δόθηκε στην ορθή καταχώρηση των συγκεντρωθέντων 1000 περίπου ταμειακών καταστάσεων.

**4) Παρακολούθηση και έλεγχος της ορθής καταχώρησης της παραγωγής μέχρι 21/09/09.**

**5) Συντονισμός και κατεύθυνση για την έκδοση φορολογικών βεβαιώσεων χρήσεως 2009 για**

- τους υπαλλήλους της εταιρείας
- τους 1.500 περίπου ελευθέρους επαγγελματίες



Άδεια γραφεία στο κτήριο της ΑΣΠΙΣ κατέγραψε ο φακός του «Next Deal».

**Ποσά κονδυλίων μεταφέρονται διαδοχικά σε άσχετους λογαριασμούς, καθιστώντας δυσχερές και χρονοβόρο το έργο των ορκωτών λογιστών.**

• για του 160.000 περίπου ασφαλισμένους

**6) Αναλυτικός έλεγχος της ορθότητας του υπολογισμού** της αποζημίωσης λόγω απόλυσης του προσωπικού στις 21/09/2009. Σύνταξη σχετικής Έκθεσης Ελέγχου.

**7) Μετά από πολλές διαβουλεύσεις, υποβλήθηκε στους εκκαθαριστές γνωμοδότησή μας** αναφέροντας τους λόγους για τους οποίους η εταιρεία βρίσκεται σε αντικειμενική αδυναμία χορηγήσεως σωστών φορολογικών βεβαιώσεων έτους 2009 για τους 3000 περίπου ενεργούς πράκτορες και συνεργάτες.

**8) Έλεγχος της νομιμότητας και της ορθότητας των συναλλαγών που είχαν καταχωρηθεί μέχρι την ημέρα ανάκλησης της αδειάς της εταιρείας (21/09/09),** προκειμένου να διαπιστωθεί ότι κάθε κονδύλι του Ισολογισμού, κατά ποσό και περιεχόμενο, είναι αληθινό.

Πρέπει να επισημανθεί ότι υπάρχει σημαντική λογιστική αταξία. Ποσά κονδυλίων μεταφέρονται διαδοχικά σε άσχετους λογαριασμούς, γεγονός που καθιστά εξαιρετικά δυσχερές και χρονοβόρο το έργο της εξακρίβωσης της ειλικρίνειας του περιεχομένου των λογαριασμών της εταιρείας. Θα αναφέρουμε ένα χαρακτηριστικό παράδειγμα:

Από το λογαριασμό 30.00 «Χρεώστες ασφαλιστρών κλάδου ζωής» ποσό €7.125.045,81 μεταφέρθηκε Νοέμβριο-Δεκέμβριο 2008 στον άσχετο λογαριασμό 33.95.0000.000276 «ASPIS HOLDING PUBLIC LTD » και συνέχεια 31/12/2008 μεταφέρθηκε στους άσχετους λογαριασμούς 57.00.0101.025716 «ASPIS ΑΕ ΜΕΣΙΤΕΙΑΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΩΝ» €7.010.000,00 και 81.00.0099.000001 «Λοιπά Έκτακτα Έξοδα » €115.045,81. Στη συνέχεια το ποσό των €7.010.000 μεταφέρθηκε στις 04/03/09 στη χρέωση του λογαριασμού 44.601 «Προβλέψεις Επισφαλειών». Με αυτόν τον τρόπο έμμεσα μια απαίτηση της εταιρείας ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ ποσού €7.125.045,81 έκλεισε στα αποτελέσματα χρήσεως της εταιρείας και εξαφανίστηκε με την αιτιολογία της «ανεπίδεκτης είσπραξης» απαίτησης.

**9) Επενδυτικά ασφαλιστήρια συμβόλαια ASSETS**

**α)** Διαπιστώθηκαν ότι είχαν εκδοθεί 56 επενδυτικά ασφαλιστήρια συμβόλαια, συνολικού ποσού καθαρών ασφαλιστρών € 9.947.935,77 για τα οποία δεν έγινε εισροή χρημάτων, αν και αυτά τα ασφαλιστήρια συμβόλαια στο σύστημα της εταιρείας ήταν χαρακτηρισμένα ως ει-



# βλέπουν οι ορκωτοί λογιστές

σπραχθέντα. Το παραπάνω ποσό μετά από πολλές μεταφορές σε διαφόρους λογαριασμούς, με εγγραφές για τις οποίες δεν υπάρχει η οποιαδήποτε αιτιολογία, τελικά απεικονίστηκε στους παρακάτω λογαριασμούς:

-Ζημιά της εταιρείας	€7.125.045,81
-Λογ. 30.00 Χρεώστες Ασφαλιστρών	€487.339,00
-Λογ. 33.95.0000.000276	
ASPIS HOLDING PUBLIC LTD	€1.837.115,42
-Λογ. 53.90.0001.000001	
Προκαταβολή ασφαλιστρών ζωής	€498.435,54
Σύνολο	€9.947.935,77

Τα ανωτέρω χρηματικά ποσά ουδέποτε εισπράχθηκαν από την εταιρεία. Εκτιμάται από τα λεχθέντα από τρίτους, ότι το παραπάνω ποσό των €9.947.935,77 αφορούσε κυρίως ατομικές υποχρεώσεις του βασικού μετόχου Π. Ψωμάδη, που μετατράπηκαν, με την έκδοση των παραπάνω ασφαλιστηρίων συμβολαίων, σε υποχρεώσεις της εταιρείας. Τα παραπάνω ποσά (487.339,00 + 1.837.115,42 + 498.435,54) €2.822.889,96 που απεικονίζονται ως απαιτήσεις στο μεγαλύτερο μέρος τους σε άσχετους λογαριασμούς δεν είναι αληθινά και εισπράξιμα. Για την παραπάνω εργασία συντάχθηκε αναλυτική Έκθεση Ελέγχου αποτελούμενη από 73 σελίδες.

β) Υπάρχουν 3.000 περίπου ασφαλιστήρια συμβόλαια, για τα οποία αποδεικνύεται ότι ο ασφαλιζόμενος κατέβαλε μικρότερο εφάπαξ ποσό, από αυτό που αναφερόταν στο ασφαλιστήριο συμβόλαιο που εκδόθηκε. Τη διαφορά, μέχρι το ποσό για το οποίο εκδόθηκε το ασφαλιστήριο φέρεται να την αποδίδει η εταιρεία σε διαμεσολαβούντα, ως προμήθειά του. Για τα ασφαλιστήρια αυτά προκύπτει επίσης ότι η εταιρεία δεν εισέπραττε από τον ασφαλισμένο το τέλος χαρτοσήμου που μέχρι 1/3/2009 (οπότε καταργήθηκε) σύμφωνα με το Νόμο, τον βάρυνε. Στόχος της διαδικασίας αυτής ήταν η μεγαλύτερη, από την επιτρεπόμενη από το Νόμο, απόδοση στον ασφαλιζόμενο. Άπαντα τα ανωτέρω βρίσκονται σε αντίθεση προς την ισχύουσα ασφαλιστική νομοθεσία.

Για όλα τα παραπάνω ασφαλιστήρια συμβόλαια έχει ξεκινήσει η διαδικασία προσδιορισμού της νόμιμης υποχρέωσης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις της κείμενης ασφαλιστικής νομοθεσίας. Που σημαίνει ότι θα εντοπιστεί το ποσό που πράγματι κατέβαλε ο ασφαλισμένος και απ' αυτό θα αφαιρεθεί το αναλογούν χαρτόσημο που δεν πληρώθηκε καθώς και το μέρος της προσόδου που καταβλήθηκε πέραν του ποσού που ορίζεται από την κείμενη ασφαλιστική νομοθεσία.

Από την ολοκλήρωση της παραπάνω διαδικασίας εκτιμάται ότι η συνολική υποχρέωση της εταιρείας θα μειωθεί κατά € 20.000.000 περίπου.

γ) Διαπιστώθηκαν εμβάσματα χρήσεως 2009 που αφορούν καταβολές προσόδων σε ασφαλισμένους, τα οποία δεν εμφανίζονται ούτε στα βιβλία της εταιρείας ούτε στο μηχανογραφικό σύστημα. Επιπλέον διαπιστώθηκαν όμοια εμβάσματα, για τα οποία δεν γνωρίζουμε και σε ποιους ασφαλισμένους ή μη καταβλήθηκαν.

Οι παραπάνω διαφορές, στην πορεία της Εκκαθάρισης με τον έλεγχο της επιβεβαίωσης υπολοίπων με τους πάσης φύσεως συνεργάτες θα διερευνηθούν και θα τακτοποιηθούν.

10) Έγινε αποτίμηση του Χαρτοφυλακίου, δηλαδή των μετόχων-ομολόγων και αμοιβαίων.

## 11) Ζημίες ατομικών ασφαλιστηρίων ζωής

α) Υπάρχει σημαντικός αριθμός ζημιών, που ενώ φαίνονται ως εξοφλημένες, στα βιβλία της εταιρείας δεν έχει απεικονιστεί τέτοια πληρωμή. Αυτό οφείλεται στο γεγονός ότι στέλνονταν σε Πράκτορες και συνεργάτες αποδείξεις εξοφλήσεως ζημιών, για να τις πληρώσουν στους ασφαλισμένους χωρίς όμως να υπάρχει η δυνατότητα εξακρίβωσης εάν έχουν πραγματοποιηθεί οι πληρωμές αυτές. Έχει ξεκινήσει η διαδικασία εντοπισμού αυτών των αποδείξεων εξοφλήσεως ζημιών, που δεν έχουν καταβληθεί στον



Κλειστές είναι πλέον οι πόρτες στην εταιρεία...

**Υπάρχουν 3.000 περίπου ασφαλιστήρια συμβόλαια, από τα οποία αποδεικνύεται ότι ο ασφαλιζόμενος κατέβαλε μικρότερο εφάπαξ ποσό από αυτό που αναφερόταν στο συμβόλαιο.**

ασφαλισμένο.

Για την ολοκλήρωση του ελέγχου αυτού, θα απαιτηθεί σημαντικός χρόνος μετά την ολοκλήρωση των αναγγελιών και τη σύνταξη του προσωρινού χαρτοφυλακίου.

β) Για μεγάλο αριθμό ζημιών (2.500 φάκελοι ζημιών περίπου) συνεχίζεται ο έλεγχος τους για τον προσδιορισμό του ύψους τους.

## 12) Ζημίες ομαδικών ασφαλιστηρίων ζωής

α) Υπάρχουν 3.700 φάκελοι ζημιών. Ελέγχονται αναλυτικά οι συμβάσεις για την ορθότητα των χρεώσεων των Νοσοκομείων, των Ιατρικών Κέντρων και συνεργατών. Καταβάλλεται προσπάθεια να συγκεντρωθούν όλα αυτά τα παραστατικά. Για την ολοκλήρωση του ελέγχου αυτού, θα απαιτηθεί χρονικό διάστημα μετά την ολοκλήρωση των αναγγελιών και τη σύνταξη του προσωρινού χαρτοφυλακίου.

β) Στους φακέλους υπάρχουν παραστατικά Νοσοκομείων και Ιατρικών κέντρων, που έχουν εκδοθεί στο όνομα ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ. Τα παραστατικά αυτά δεν έχουν λογιστικοποιηθεί ως υποχρεώσεις προς τα Νοσοκομεία και τα Ιατρικά Κέντρα. Κατά συνέπεια δεν γνωρίζουμε ποια είναι η υποχρέωση της εταιρείας προς Νοσοκομεία και Ιατρικά Κέντρα. Πρέπει να συγκεντρωθούν και να λογιστικοποιηθούν, ώστε γνωρίζοντας την υποχρέωση, να είναι δυνατή η συμφωνία της υποχρέωσης αυτής με την αντίστοιχη που εμφανίζουν τα Νοσοκομεία και τα Ιατρικά Κέντρα. Εργασία που είναι πολύ χρονοβόρα.

γ) Υπάρχουν Ζημίες που στο σύστημα φαίνονται εξοφλημένες, στα βιβλία όμως εμφανίζονται ως οφειλόμενες. Υπάρχουν Ζημίες που εμφανίζονται και ως εκκρεμείς στο απόθεμα εκκρεμών ζημιών και ως οφειλόμενες. Δηλαδή εδώ η υποχρέωση εμφανίζεται δυο φορές.

δ) Επιπλέον ζημίες εξοφλήθηκαν με επιταγή πληρωτέα, η οποία όμως ήταν χωρίς αντίκρισμα.

Για όλες τις παραπάνω περιπτώσεις διενεργείται εργασία εντοπισμού τους ώστε οι παραπάνω περιπτώσεις να εμφανίζονται μόνο ως εκκρεμείς ζημίες. Για την ολοκλήρωση του ελέγχου αυτού, θα απαιτηθεί χρονικό διάστημα μετά την ολοκλήρωση των αναγγελιών και τη σύνταξη του προσωρινού χαρτοφυλακίου.

## 13) Χρεόγραφα Πάγιας Επένδυσης

Τα Χρεόγραφα Πάγιας Επένδυσης, λογαριασμός 17 της γενικής λογιστικής, με λογιστική αξία € 100.588.000 περίπου αφορούν:

Μετοχές Εισηγμένες στο ΧΑΑ	27.410.000	περίπου
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ASPIS ΠΡΟΝΟΙΑ)	10.350.000	>>
Μετοχές Εξωτερικού	1.337.000	>>
Χρεόγραφα		
Μη Ρευστοποιήσιμων Επενδύσεων	44.997.000	>>
(Μερίδια UNIT LINKED)		
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	131.000	>>
Εταιρικά Ομόλογα	16.354.000	>>
	100.588.000	>>

Για τα παραπάνω σημειώνουμε:

α) Έχουμε επισκοπήσει την αποτίμηση των παραπάνω χρεογράφων με την αξία που προέκυψε κατά την 21/09/2009. Επισημαίνεται ότι στους παραπάνω λογαριασμούς περιλαμβάνονται και τα μερίδια του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου της εταιρείας (UNIT LINKED) με αξία αποτίμησης κατά την 21/09/2009 ποσού €34.093.547. Μεγαλύτερη ανάλυση σχετικά με αυτή την αποτίμηση έχουμε στο κεφάλαιο UNIT LINKED. Επισημαίνουμε ότι η σημερινή πραγματική αξία αποτίμησης υπολείπεται σημαντικά της εμφανιζόμενης στα βιβλία της εταιρείας λογιστικής αξίας του.

β) Όσον αφορά τη διαχρονική κίνηση των παραπάνω λογαριασμών σημειώνουμε ότι αυτό αποτελεί αντικείμενο ειδικού ελέγχου, στον οποίο αν πραγματοποιηθεί, πρέπει να προσδιορίζεται και το χρονικό εύρος για το οποίο θα γίνει η ελεγκτική διερεύνηση.

## 14) Συμμετοχές σε Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις

Στο λογαριασμό 18.00 της γενικής λογιστικής παρακολουθούνται οι Συμμετοχές σε Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις της εταιρείας ASPIS ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ. Το λογιστικό υπόλοιπο του λογαριασμού κατά την 21/09/2009 ανέρχεται στο ποσό των € 135.809.029,93.

Το ποσόν αυτό αναλύεται ως εξής:

Εταιρεία	Αριθμός Μετοχών	Αξία	Σύνολα
<b>Εσωτερικού Εισηγμένες</b>			
ASPIS BANK	5.824.551	29.449.944,74	29.449.944,74
<b>Εξωτερικού Εισηγμένες</b>			
LEDA	53.916.674	33.087.681,14	
LIBERTY	4.907.055	962.224,23	
ASPIS HOLDINGS	8.916.194	8.308.966,48	42.358.871,88
<b>Μη Εισηγμένες</b>			
ASPIS AEAZ	24.000.000	27.221.443,79	
ASPIS AEFA	177.498	5.820.458,74	
ASPIS Κτηματική Commercial Value	1.273.370	1.263.788,50	
E Valley	34.969.638	29.327.684,45	
	125.200	366.837,86	
			64.000.213,34
			135.809.029,93

Για τα παραπάνω σημειώνουμε:

α) Η αποτίμηση των παραπάνω συμμετοχών (με τα στοιχεία τα οποία είναι γνωστά σε μας) εκτιμάται ότι δεν ξεπερνά τα 5.000.000.

β) Η επιλογή της επένδυσης της εταιρείας στις εν λόγω συγγενείς εταιρείες θα πρέπει να συσχετισθεί και να ληφθούν υπ' όψιν οι συναλλαγές με τους δοσοληπτικούς λογαριασμούς της εταιρείας με τις λοιπές εταιρείες του ομίλου όπως αυτό επισημαίνεται στο Κεφάλαιο 18 "Δοσοληπτικοί Λογαριασμοί Εταιρειών

Συνέχεια στη σελ. 10

Το σημείωμα των λογιστών συνοδεύει την έκθεση Παντελίδη

# Σημαντική λογιστική αταξία βλέπουν οι ορκω

Συνέχεια από τη σελ. 9

Ομίλου" του παρόντος ενημερωτικού σημειώματος.

## 15) Χρεώστες Ασφαλιστών

Συνολικό ποσό απαιτήσεων περίπου €16.000.000

Οι παραπάνω απαιτήσεις παρακολουθούνται κατά ασφαλιστήριο συμβόλαιο. Αφορά πολύ μεγάλο αριθμό και είναι καταχωρημένα σε 700 σελίδες περίπου. Για την ολοκλήρωση του ελέγχου αυτού, θα απαιτηθεί χρονικό διάστημα μετά την ολοκλήρωση των αναγγελιών και τη σύνταξη του προσωρινού χαρτοφυλακίου.

## 16) Καταθέσεις όψεως

α) Από την εταιρεία δεν γίνεται συμφωνία των λογαριασμών καταθέσεων όψεως με τους αντίστοιχους λογαριασμούς των Τραπεζών. Με την έννοια της διερεύνησης κάθε κονδυλίου διαφοράς, της αιτιολόγησης του και της παρακολούθησης του μέχρι του χρόνου τακτοποίησης του. Απλά ανά μήνα, το υπόλοιπο του λογαριασμού καταθέσεων όψεως προσαρμόζεται ώστε να συμφωνεί με το υπόλοιπο του αντίστοιχου λογαριασμού της Τράπεζας και η διαφορά χρεώνεται ή πιστώνεται, ανάλογα, στους λογαριασμούς του 5391/0001 «εκκρεμότητες».

β) Τέθηκαν υπόψη μας διαφορές μεταξύ των κονδυλίων που είναι καταχωρημένα στους λογαριασμούς όψεως της εταιρείας και των αντίστοιχων λογαριασμών τραπεζών. Στη χρήση 2008 οι διαφορές αυτές δεν διερευνήθηκαν, αλλά απλά το υπόλοιπο του λογαριασμού καταθέσεων όψεως της εταιρείας προσαρμόστηκε με το υπόλοιπο του αντίστοιχου λογαριασμού της τράπεζας και οι διαφορές χρεώθηκαν και πιστώθηκαν στον αντίστοιχο λογαριασμό 53.91.0001 «εκκρεμότητες». Η προσαρμογή αυτή είναι πλήρως ανορθόδοξη και δεν είναι λογιστικά και ελεγκτικά αποδεκτή και απαιτεί εξέταση και από νομική άποψη. Απαιτείται να γίνει οικονομικός και διαχειριστικός έλεγχος. Πιο συγκεκριμένα στη χρήση 2008 υπήρχαν οι παρακάτω διαφορές:

- Αναλήψεις χρημάτων από τις τράπεζες που δεν εμφανίζονται στα βιβλία της εταιρείας και δεν διερευνήθηκαν ακόμα, συνολικού ποσού €5.096.652,17.
- Καταθέσεις χρημάτων στις τράπεζες που δεν εμφανίζονται στα βιβλία της εταιρείας και δεν διερευνήθηκαν ακόμα, συνολικού ποσού € 1.457.971,14.
- Χρεώσεις στους λογαριασμούς της εταιρείας που δεν εμφανίζονται στους λογαριασμούς των τραπεζών και δεν διερευνήθηκαν ακόμα, συνολικού ποσού € 189.133,46.
- Πιστώσεις στους λογαριασμούς της εταιρείας που δεν εμφανίζονται στους λογ/σμούς των τραπεζών και οι οποίες δεν διερευνήθηκαν ακόμα, συνολικού ποσού €2.102.841,39.

γ) Όμοιες σημαντικές διαφορές υπάρχουν και για το διάστημα 1/1-31/7/2009 και συγκεκριμένα:

- Αναλήψεις από την τράπεζα αδιερεύνητες €6.396.527,35
- Καταθέσεις στην τράπεζα αδιερεύνητες €9.222.453,86
- Χρεώσεις στην εταιρεία αδιερεύνητες €474.557,54
- Πιστώσεις στην εταιρεία αδιερεύνητες € 622.365,00

δ) Οι μεταχρονολογημένες επιταγές που εκδίδει η εταιρεία εμφανίζονται στην πίστωση του λογαριασμού όψεως 38.03. Δεν χρησιμοποιείται ο λογαριασμός «Επιταγές πληρωτέες». Ο Λογαριασμός αυτός την 21/9/2009 είναι πιστωμένος με ακάλυπτες επιταγές συνολικού ποσού €16.776.221. Το μεγαλύτερο μέρος αυτών προέρχεται από την προηγούμενη χρήση 2008. Οι επιταγές αυτές δόθηκαν κυρίως για εξαγορά ασφαλιστηρίων συμβολαίων, εξοφλήσεις ζημιών και προμήθειες συνεργατών.

ε) Είναι επιτακτική ανάγκη να γίνει συμφωνία όλων των διαφόρων κονδυλίων – κονδυλίων. Η συμφωνία αυτή θα μεταβάλει αντίστοιχα την περιουσιακή διάρθρωση της εταιρείας. Για τη συμφωνία αυτή, που αναγκαστικά θα επεκταθεί και στη χρήση 2008, θα απαιτηθεί να προσκομιστούν και τα αναγκαία Τραπεζικά παραστατικά, που δεν υπάρχουν στην εταιρεία και από τα οποία θα αποδεικνύεται η συναλλαγή. Η εργασία αυτή είναι σημαντική και είναι βέβαιο ότι θα απαιτήσει σημαντικό χρόνο.



Μόνο η ταμπέλα υπάρχει σ' αυτό το γραφείο!

**Τον Οκτώβριο του 2010 παρουσιάστηκε συνεργάτης που θέλησε να κάνει εκκαθάριση για την 21/9/2009, αναφέροντας ότι τα σχετικά στοιχεία είχαν ξεχαστεί στο αυτοκίνητό του.**

## 17) Διαμεσολαβούντες

α) Πρόκειται για 11.500 κωδικούς πρακτόρων και συνεργατών για τους οποίους διενεργείται έλεγχος της ορθότητας των χρεωστικών υπολοίπων (απαιτήσεων) και πιστωτικών υπολοίπων (υποχρεώσεων), που εμφανίζονται σε διάφορους λογαριασμούς του Ισολογισμού.

β) Από τους λογαριασμούς των διαμεσολαβούντων προκύπτουν οι παρακάτω απαιτήσεις και υποχρεώσεις:

- Συνολικό ποσό απαιτήσεων € 21.264.000
- Συνολικό ποσό υποχρεώσεων €10.442.000
- Συνολικό ποσό απαιτήσεων από χορηγηθέντα 116 δάνεια ενυπόθηκα και μη € 6.248.000

γ) Στα παραπάνω ποσά περιλαμβάνονται:

γα) Απαιτήσεις συνολικού ποσού € 7.025.000

Αιτία δημιουργίας αυτών των απαιτήσεων ήταν η χρεωθείσα σε αυτούς διαφορά, μεταξύ του καθαρού ασφαλιστήριου του επενδυτικού ασφαλιστηρίου συμβολαίου ASSET και του ποσού ασφαλιστήριων που κατέβαλε ο ασφαλισμένος. Γι' αυτές τις απαιτήσεις πρέπει να ερευνηθεί αναλυτικά αν είναι πραγματικές και άρα διεκδικήσιμες ή είναι εικονικές οπότε θα πρέπει να μεταφερθούν ως δαπάνη στα αποτελέσματα, δηλαδή σε μείωση της καθαρής θέσης της εταιρείας.

γβ) Υποχρεώσεις συνολικού ποσού, περίπου € 4.800.000

Αφορούν υποχρεώσεις από προμήθειες πώλησης ομολογίων όχι της εταιρείας ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ, αλλά άλλων εταιρειών που ανήκουν στο βασικό μέτοχο Π. Ψωμιάδη, δηλαδή των εταιρειών ΑΣΠΙΣ ΚΑΠΙΤΑΛ ΑΕ και ΑΣΠΙΣ ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΑΕ. Συνεπώς στα βιβλία της εταιρείας κατά παράβαση της κείμενης νομοθεσίας, εμφανίζονται ως υποχρεώσεις προμήθειες για εργασίες, που έγιναν για λογαριασμό άλλων εταιρειών.

γγ) Η διερεύνηση όλων των παραπάνω απαιτήσεων ολοκληρώνεται σε συνδυασμό με τον εντοπισμό και την τακτοποίηση όλων των επιταγών που έδωσε η εταιρεία ή έλαβε η εταιρεία στους/από διαμεσολαβούντες και οι οποίες ήταν χωρίς αντίκρισμα.

Επιπρόσθετα απαιτείται και η διερεύνηση των προαναφερομένων απαιτήσεων και σε συνδυασμό με την ολοκλήρωση του ε-

λέγχου της αποδόσεως λογαριασμού μέχρι 21/9/2009 απ' όλους τους διαμεσολαβούντες. Οι προμήθειες αυτές αφορούν χρήσεις 2005-2009.

Σημειώνεται ότι πρόσφατα (Οκτώβριος 2010) παρουσιάστηκε Συνεργάτης που θέλησε να αποδώσει λογαριασμό (εκκαθάριση) για την 21/9/2009, αναφέροντας ότι τα σχετικά στοιχεία είχαν ξεχαστεί στο αυτοκίνητό του.

Η εργασία αυτή, που είναι δύσκολη και χρονοβόρα, έχει προχωρήσει σημαντικά και αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι 31/12/2010. Για την ολοκλήρωση του ελέγχου αυτού, θα απαιτηθεί χρονικό διάστημα μετά την ολοκλήρωση των αναγγελιών και τη σύνταξη του προσωρινού χαρτοφυλακίου (δεδομένου ότι έτσι θα μπορέσει να υπάρξει σχετική διασταύρωση).

## 18) UNIT LINKED

• Περιγραφή:

Τα UNIT LINKED είναι εσωτερικά μεταβλητά κεφάλαια με θεματοφύλακα την ASPIS ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ.

Τα προϊόντα τα οποία βρίσκονται σε ισχύ κατά την 21/09/2009 είναι τα παρακάτω:

Προϊόν	Αριθμός Συμβολαίων	
ASPIS BOND REGULAR	48.075	
ASPIS BOND SINGLE	12.681	60.756
ASPIS GLOBAL REGULAR	810	
ASPIS GLOBAL SINGLE	1.948	2.758
(Ενέργεια-Χρυσός-Ακίνητα)		
ΧΡΥΣΗ ΑΣΠΙΔΑ	691	691
		64.205

Όλα τα παραπάνω προϊόντα, τα οποία είναι 7ετούς έως 10ετούς λήξεως με διαφορετικό κατ' έτος και κατηγορία προϊόντος συντελεστή εξαγοράς, έχουν εκδοθεί με εγγύηση κεφαλαίου. Η δέσμευση εγγύησης είναι για τον εκδότη (ASPIS ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ) • Ασφαλιστική Πρόβλεψη και Ασφαλιστική Τοποθέτηση

Στους παρακάτω πίνακες απεικονίζεται η ασφαλιστική πρόβλεψη και ασφαλιστική τοποθέτηση ανά προϊόν, όπως επίσης και επιστημόνσεις των επιλογών της ασφαλιστικής τοποθέτησης.

UNIT LINKED	Πλήθος συμβολαίων	Ασφαλιστική Πρόβλεψη	Ασφαλιστική Κάλυψη
ASPIS BOND	60.756	31.160.101,29	21.586.263,53
ASPIS GLOBAL	2.758	13.430.895,49	10.657.312,74
ΧΡΥΣΗ ΑΣΠΙΔΑ	691	1.279.807,91	1.849.971,17
	64.205	45.870.804,89	34.093.547,44

Σημειώνεται ότι η Ασφαλιστική Πρόβλεψη έχει υπολογισθεί επί της τρέχουσας αξίας μεριδίων και όχι επί των εγγυημένων κατά την αγορά μεριδίων. Η ασφαλιστική πρόβλεψη εάν η αναλογιστική μελέτη υπολογίσει εγγύηση UNIT LINKED ανέρχεται στο ποσόν των 145.800.000 Ευρώ περίπου, δηλαδή διαφορά πρόβλεψης Ευρώ 100.000.000 περίπου.

## Ανάλυση Ασφαλιστικής Τοποθέτησης 21/09/2009

ASPIS HOLDINGS	5.543.752,50	
LEDA	12.863.997,36	
LIBERTY	503.225,76	
ASPIS BANK	3.701.911,50	
LASER	29.150,00	22.642.037,12
ΟΜΟΛΟΓΟ ASPIS	1.179.708,82	
ΜΕΤΟΧΙΚΟ ASPIS	618.313,39	
ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ASPIS	51.948,96	1.849.571,17
		24.492.008,29
Προθεσμιακές Καταθέσεις		
ASPIS BANK	5.502.528,78	
		29.994.537,07
Λοιπές Μετοχές (Τρίτοι)	4.099.010,37	
		34.093.547,44

# ΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

Συμπερασματικά προκύπτει ότι από τη συνολική ασφαλιστική τοποθέτηση ποσοστό 71,83% (Ευρώ 24.492.008,29) είχε επενδυθεί με 21/09/2009 σε μετοχές και ομόλογα των εταιρειών του ομίλου ενώ μόνον η επένδυση σε μετοχή της LEDA ανερχόταν σε ποσοστό 37,7% (Ευρώ 12.863.997,36) επί της συνολικής για Unit Link ασφαλιστικής τοποθέτησης.

## • Διαχείριση μεριδίων- Κλείσιμο Θέσης

α) Η εταιρεία ενώ θα έπρεπε να κλίνει θέση καθημερινά με βάση τις πωλήσεις των μεριδίων δεν το έπραττε αυτό και αγόραζε μερίδια όποτε «διέθετε» χρήματα για αυτόν τον σκοπό. Για τον λόγο αυτό στις 21/9/2009 υπάρχει σημαντικό άνοιγμα στα μερίδια ανάμεσα στην Διεύθυνση Επενδύσεων και την Μηχανογράφηση.

Δηλαδή	Αριθμός Μεριδίων
Έχουν συνταχθεί συμβόλαια (πουληθεί) μερίδια (UNIT LINKED) περίπου	100.265.000
Έχουν γίνει αγορές μεριδίων από Διεύθυνση Επενδύσεων περίπου	71.390.000
<b>Διαφορά μεριδίων</b>	<b>28.875.000</b>

Διαφορές έχουν εντοπισθεί σε όλες τις χρήσεις από 2006 έως και 2009 και τα στοιχεία που προωθούνταν στο εποπτικό όργανο (ΕΠΕΙΑ) δεν συμφωνούσαν.

## • Εκκρεμείς διορθώσεις

Υπάρχουν ασφαλιστήρια συμβόλαια UL τα οποία ενώ στο σύστημα (βιβλία) φαίνονται πληρωμένα στην πραγματικότητα είναι σε ισχύ. Αυτό οφείλεται στο γεγονός ότι οι εκδοθείσες επιταγές στους δικαιούχους δεν είχαν αντίκρισμα άρα τα συμβόλαια είναι σε ισχύ και πρέπει στα βιβλία να γίνουν οι αναγκαίες εγγραφές τακτοποίησης τους.

Υπάρχουν ασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία ενώ στο σύστημα φαίνονται πληρωμένα άρα εξαγορασθέντα, στην λογιστική δεν έχουν εξοφληθεί. Ο λόγος είναι ότι για τις εξοφλητικές αποδείξεις που αποστέλλονταν σε πράκτορες τελικά δεν είχαν γίνει οι αντίστοιχες καταβολές σε ασφαλισμένους.

Επειδή ο όγκος των συμβολαίων και του δικτύου διαμεσολαβούντων είναι τεράστιος αλλά κυρίως επειδή συνεχώς προκύπτουν νέα στοιχεία από τον έλεγχο, τα δεδομένα μεταβάλλονται συνεχώς και απαιτούνται συνεχείς διορθώσεις των εκάστοτε καταστάσεων στα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Για την ολοκλήρωση του ελέγχου αυτού, θα απαιτηθεί χρονικό διάστημα μετά την ολοκλήρωση των αναγγελιών και τη σύνταξη του προσωρινού χαρτοφυλακίου.

## 19) Δοσοληπτικοί Λογαριασμοί Εταιρειών Ομίλου

Στα βιβλία της εταιρείας ASPIS PRONOIA AEAZ της 21/09/2009 απεικονίζονται απαιτήσεις και υποχρεώσεις οι κυριότερες των οποίων είναι οι παρακάτω:

Εταιρεία	Ποσόν (χρεωστικό)	Ποσόν (πιστωτικό)
ASPIS CAPITAL AE	€ 9.686.375,12	
ASPIS ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ	€ 7.945.708,49	
ΔΩΡΟΓΡΑΦΟΤΕΧΝΙΚΗ	€ 2.372.849,65	
ΜΠΡΑΙΤ ΑΕ	€ 12.517.709,73	
FAWSLEY HOLDINGS LTD	€ 11.418.612,12	
ΤΣΙΡΙΚΟΣ ΧΡΗΣΤΟΣ	€ 3.817.978,31	
ΑΥΔΗΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ	€ 3.510.000,00	
ΣΠΥΡΟΥ ΣΠΥΡΟΣ	€ 1.585.000,00	
ASPIS HOLDING PUBLIC LTD	€ 1.460.585,36	
ΨΩΜΙΑΔΗΣ ΠΑΥΛΟΣ	€ 553.929,77	
ΒΑΓΚΩΝ ΤΕΧΝΙΚΗ	€ 1.216.873,44	
LEDA		€ 3.249.999,98
ASPIS PRONOIA AEAZ		€ 68.704.084,29

Οι συναλλαγές με τις παραπάνω εταιρείες γίνονται χωρίς να υπάρχουν ουσιαστικά πραγματικές εμπορικές συναλλαγές. Οι πρά-



Και αφημένα έγγραφα στις βιβλιοθήκες.

## Υπάρχουν ασφαλιστήρια συμβόλαια UL τα οποία, ενώ στο σύστημα (βιβλία) φαίνονται πληρωμένα, στην πραγματικότητα είναι σε ισχύ.

σης φύσεως εγγραφές δεν είχαν από άποψης λογιστικής και ελεγκτικής, παραδεκτές αιτιολογίες.

Υπάρχουν χρηματικές καταβολές προς αυτές τις εταιρείες από προηγούμενες χρήσεις 2001 έως και 2009. Ο έλεγχος διέυρνε αυτές τις συναλλαγές, επιδιώκοντας να τεκμηριώσει απαίτηση την οποία στη συνέχεια το νομικό τμήμα της εκκαθάρισης θα διεκδικήσει. Ενδεικτικά, αναφέρονται περιπτώσεις κίνησης των δοσοληπτικών λογαριασμών.

## • ASPIS CAPITAL AE

Η εταιρεία ASPIS PRONOIA AEAZ στις χρήσεις 2006-2009 κατέβαλε σε μετρητά στην ASPIS CAPITAL AE συνολικά ποσό Ευρώ 40.232.758,96. Έναντι αυτών των χρημάτων πήρε δύο οικόπεδα ως συμβόλαια Νο 4728 και Νο 4854 συνολικής λογιστικής αξίας Ευρώ 30.148.650. Επίσης διενεργήθηκε εγγραφή ποσού Ευρώ 397.733,84 σε χρέωση του λογαριασμού 53.93.0000.010211 «FMS» με την αιτιολογία απόδοσης προμερισματος χρήσης 2007 FMS. Η εγγραφή αυτή δεν στηρίζεται σε νομότυπο παραστατικό. Έτσι προέκυψε το υπόλοιπο της απαίτησης του λογαριασμού με Ευρώ 9.686.375,12 (= 40.232.758,96-30.148.650,00-397.733,84). Επιπλέον σύμφωνα με επώνυμο δημοσίευμα του Πρώην Διευθυντού Αναλογιστικής Υπηρεσίας του Ομίλου ASPIS PRONOIA κ. Θεόδωρου Αναγνωστόπουλου αναφερόμενος στην αγορά των οικοπέδων από την ASPIS CAPITAL αναφέρει «Όταν ρώτησε γιατί δεν έκανε την αγορά η ίδια η ASPIS AEAZ δεν επήρε απάντηση». Αυτό που πληροφορήθηκε αργότερα ήταν πως η ASPIS CAPITAL έκανε την αγορά αυτή, της οποίας η πραγματική αξία ήταν Ευρώ 10.000.000 στην τιμή των Ευρώ 30.000.000»

## • ΜΠΡΑΙΤ ΑΕ

Στην περίοδο των χρήσεων 2005-2009 η ASPIS AEAZ έδωσε σε μετρητά χωρίς εμπορικό λόγο στην ΜΠΡΑΙΤ ΑΕ ποσό Ευρώ 11.884.399,73 και με διάφορες (μη κανονικές) συμψηφιστικές εγγραφές χρέωσε την ΜΠΡΑΙΤ με ποσό Ευρώ 633.310,00 για να δημιουργήσει τη συνολική απαίτηση Ευρώ 12.517.709,73.

## • ASPIS HOLDING PUBLIC LTD

Στην περίοδο 2007-2009 η ASPIS AEAZ δίνει σε μετρητά τελικά ποσό Ευρώ 22.650.114,11. Το υπόλοιπο του λογαριασμού με 21/09/2009 ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 1.460.585,36. Η διαφορά καλύφθηκε ουσιαστικά με πώληση στην ASPIS AEAZ από την ASPIS HOLDING μετοχών εταιρειών LEDA, HOLDING και LASER. Ενδεικτικό παράδειγμα της ιδιαίτερης δυσχέρειας διερεύνησης και διασαύρωσης των εγγραφών στη συγκεκριμένη κατηγορία λογαριασμών είναι το εξής:

Στα βιβλία της ASPIS PRONOIA AEAZ υπάρχουν οι λογαρια-

σμοί 33.95.0000.000276 MFS HOLDING και 53.20.0000.010205 ASPIS PRONOIA AEAZ. Υπάρχει στα βιβλία της ASPIS PRONOIA AEAZ συμψηφιστική εγγραφή 31/08/2007, ΑΑΓ/879 με απευθείας χρέωση της ASPIS PRONOIA AEAZ σε αντίστοιχη πίστωση της MFS HOLDING ποσού Ευρώ 4.829.564,76 και με αιτιολογία «έναντι λογαριασμού», χωρίς την παρέμβαση ως συναλλασσομένου της ASPIS PRONOIA AEAZ.

## • LEDA

Ο λογαριασμός της εταιρείας LEDA έχει τεράστια κίνηση. Στην LEDA δόθηκαν μετρητά από την ASPIS PRONOIA AEAZ ποσού Ευρώ 13.200.000 τον Ιούλιο 2007 από το δεσμευμένο λογαριασμό Νο 1740-01-3803 για λογαριασμό UNIT LINKED. Τα μετρητά αντικαταστάθηκαν από μετοχές LEDA και το υπόλοιπο, το οποίο με αγοραπωλησίες κυρίως μετοχών έχει διαμορφωθεί στις 21/09/2009, στο πιστωτικό υπόλοιπο € 3.249.999,98.

Θα πρέπει να διερευνηθεί εάν και κατά πόσον οι συναλλασσόμενες εταιρείες του ομίλου απεικονίζουν αντίστοιχα στα βιβλία τους, τις συναλλαγές αυτές και εάν υπάρχει οποιασδήποτε μορφής συμφωνία κίνησης λογαριασμών και υπολοίπων μεταξύ των εταιρειών. Ενδεχομένως θα πρέπει να ορισθούν έλεγχοι σε εταιρείες του ομίλου με σημαντική κίνηση ή υπόλοιπα.

Γενικώς επί των δοσοληπτικών λογαριασμών των εταιρειών του ομίλου θα πρέπει να επισημάνουμε ότι επειδή ο όγκος των συναλλαγών-εγγραφών είναι πολύ μεγάλος και επεκτείνεται και σε προηγούμενες χρήσεις, ελεγκτικά αυτή η διαδικασία είναι και δύσκολη (λόγω ελλείπων αιτιολογιών) και χρονοβόρα.

Αυτονόητο είναι ότι για οποιαδήποτε δικαστική διεκδίκηση των απαιτήσεων από την ASPIS PRONOIA AEAZ θα πρέπει να υπάρχει πλήρης αιτιολόγηση όλων των κονδυλίων, για όλες τις συναλλαγές.

## 20) Επιταγές Εισπρακτές

€ 7.627.501,94

α) Στα βιβλία της εταιρείας εμφανίζονται ότι βρίσκονται στα χέρια της εταιρείας επιταγές συνολικού ποσού 891.000,00. Οι εν λόγω επιταγές δεν βρέθηκαν κατά την απογραφή 21/9/2009 που διενεργήθηκε από τη συμβολαιογράφο Ελένη Π. Δημητράκου στις 28/09/2009. Έχουν σταλεί επιστολές στις οικείες Τράπεζες να μας γνωρίσουν την τύχη αυτών των επιταγών. Αντιθέτως, βρέθηκαν επιταγές που δεν εμφανίζονται στα βιβλία της εταιρείας.

Οι επιταγές αυτές είναι:

- Νο 14978453-8 Αγροτικής Τραπέζης σε διαταγή ΑΣΠΙΣ PRONOIA AEAZ, λήξεως 30/06/2010 € 73.400
- Νο 14978454-6 Αγροτικής Τραπέζης, σε διαταγή ΑΣΠΙΣ PRONOIA AEAZ, λήξεως 30/06/2010 € 3.794
- β) Επιπλέον στα βιβλία εμφανίζονται:
  - Επιταγές σε Τράπεζες σε εγγύηση € 6.035.981,05
  - Επιταγές σε καθυστέρηση € 31.681,23
  - Επιταγές σε δικαστική διεκδίκηση € 668.070,56

Για όλες τις παραπάνω επιταγές βρισκόμαστε σε διαδικασία έρευνας της τύχης αυτών των επιταγών.

## Σημειώνεται ότι:

- Στις περισσότερες περιπτώσεις παραλαβής επιταγών από ΑΣΠΙΣ AEAZ δεν υπάρχει απόδειξη είσπραξης υπογεγραμμένη.
- Όταν εκχωρούνται επιταγές στην Τράπεζα ΑΣΠΙΣ δεν υπάρχει πινάκιο παραλαβής επιταγών υπογεγραμμένο από την Τράπεζα.
- Σε αρκετές περιπτώσεις εκχώρησης επιταγών σε προμηθευτές δεν υπάρχει υπογεγραμμένη απόδειξη παράδοσης από τους προμηθευτές.
- Όταν παραλαμβάνονται επιταγές από την ΑΣΠΙΣ AEAZ δεν υπογράφονται καταστάσεις παραλαβής των επιταγών.
- Σε μερικές περιπτώσεις που το λογιστήριο δεν γνώριζε τι αφορά η επιταγή χρέωνε το λογ/μο 31.20 με πίστωση του λογ/μου 33.95.0000.000005 Ασφάλιστρα Διακανονιστέα.
- Έχει ζητηθεί ανάλυση από την τράπεζα για τις επιταγές που έχει για εκχώρηση δανείων η οποία δεν μας έχει δοθεί ακόμα (υπόλ. λογ/μου 31.22.0004.000001-επιτ. Εγγύηση/ χορήγ. ΑΣΠΙΣ 21/09/2009 € 5.892.900,89)

γ) Υποχρέωση της εταιρείας συνολικού ποσού € 847.500,00 από πέντε ακάλυπτες επιταγές που είχε δώσει σε συγκεκριμένο ασφαλισμένο, καταχωρήθηκε στους άσχετους λογαριασμούς 33.95.0005 «Ασφάλιστρα διακανονιστέα» € 678.000,00 και

Συνέχεια στη σελ.12

Το σημείωμα των λογιστών συνοδεύει την έκθεση Παντελίδη

## Σημαντική λογιστική αταξία βλέπουν οι ορκωτοί λογιστές

Συνέχεια από τη σελ. 11

15.09.1138 «Προκαταβολές κτήσεως παγίων στοιχείων – Εθνικής Αντιστάσεως 33, Θεσσαλονίκης» €169.500,00.

Ο ορθός και νόμιμος λογιστικός χειρισμός ήταν η υποχρέωση αυτή από τις ακάλυπτες επιταγές να εμφανιστεί στο λογαριασμό «Επιταγές πληρωτέες σε καθυστέρηση». Η καταχώρηση σε άσχετους και παραπλανητικούς λογαριασμούς έχει ως αποτέλεσμα οι λογαριασμοί να στερούνται αξιοπιστίας και να μην εμφανίζουν όπως ορίζει η κείμενη εταιρική νομοθεσία (Ν.2190/20) την αληθινή περιουσιακή διάρθρωση.

### 21) Επιταγές πληρωτέες

Οι μεταχρονολογημένες επιταγές τις οποίες εξέδιδε η εταιρεία ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ, δεν ενημερώνει το σωστό λογαριασμό «Επιταγές Πληρωτέες» αλλά το λογαριασμό όψεως 38.03.

Αυτό είχε ως συνέπεια, ο λογαριασμός όψεως με 21/09/2009 να εμφανίζει πιστωτικό υπόλοιπο από το γεγονός ότι οι πληρωτέες επιταγές δεν είχαν αντίκρισμα άρα και δεν πληρώθηκαν. Το ύψος των ακάλυπτων επιταγών με 21/09/2009 ανερχόταν στο ποσό των Ευρώ 16.590.269,06.

Οι παραπάνω επιταγές είχαν εκδοθεί για να εξοφλήσουν εξαγορασθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια (ΑΣΠΙΣ ASSET και UNIT LINKED) προμήθειες διαμεσολαβούντων, διάφορους προμηθευτές, κυρίως νοσοκομεία, αλλά και αποζημιώσεις προσωπικού.

Από τον διενεργηθέντα έλεγχο, ο οποίος είναι σε εξέλιξη, προκύπτει ότι επιταγές πληρωτέες εκδίδονταν από την ΑΣΠΙΣ



Εικόνες εγκατάλειψης παντού.

ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ, σε διάφορους συνεργάτες αλλά και για λογαριασμό της ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΑΖ εφόσον η ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΑΖ δεν διέθετε επαρκή αριθμό επιταγών, τους τελευταίους μήνες λειτουργίας της.

Επισημαίνεται ότι από τις εν λόγω επιταγές πληρωτέες, όσες αφορούν εξαγορά πάσης φύσεως ασφαλιστηρίων συμβολαίων και εφόσον δεν έχουν εισπραχθεί από τον δικαιούχο, ουσιαστικά επαναφέρουν σε ισχύ τα φερόμενα ως εξαγορασθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Η διαδικασία της συσχέτισης των επιταγών αυτών με τα ασφα-

λιστήρια συμβόλαια και η επαναφορά των εν λόγω ασφαλιστηρίων συμβολαίων σε ισχύ είναι σε εξέλιξη και με την ολοκλήρωση της διαδικασίας, θα έχουμε μεταβολή του πίνακα της ασφαλιστικής υποχρέωσης.

Επίσης για όσες επιταγές πληρωτέες αφορούν διαμεσολαβητές θα πρέπει να επανέλθει η συγκεκριμένη υποχρέωση και να ερευνηθεί εάν και κατά πόσο η υποχρέωση αφορά τη συγκεκριμένη εταιρεία ή κάποια άλλη (π.χ. ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΑΖ). Επιπρόσθετα, επειδή δεν υπάρχει αρχείο διαχείρισης των μπλόκ επιταγών πληρωτέων που αυτό σημαίνει ότι δεν μπορεί να γνωρίζουμε εάν έχουν εκδοθεί επιπλέον επιταγές, δεν μπορούμε ούτε να γνωρίζουμε, ούτε και να βεβαιώσουμε το πραγματικό ύψος της ενδεχόμενης από αυτήν την αιτία υποχρέωσης.

Τελειώνοντας θέλουμε να σας ενημερώσουμε ότι σε επόμενα Ενημερωτικά Σημειώματά μας θα αναφέρονται αναλυτικά οι συνέπειες των θεμάτων που περιγράφονται στην παρούσα Έκθεση, όπως και των θεμάτων που ήδη έχουν εντοπιστεί και η ελεγκτική διαδικασία διαπιστώσεως των συνεπειών τους είναι σε εξέλιξη, καθώς και οποιοδήποτε άλλο θέμα εντοπιστεί από τη συνεχιζόμενη εργασία μας, με στόχο τη σύνταξη αξιόπιστου Ισολογισμού Έναρξης Εκκαθάρισης της 21/09/2009.

Με εκτίμηση  
Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές  
Ιωάννης Τολιόπουλος  
Γεώργιος Νανούρης

### Τι προβλέπει η ΤτΕ

## Χαράτσι στα συμβόλαια ζωής λόγω εγγυητικού

**Κ**αθορίστηκε η εισφορά στις ασφαλίσεις ζωής για το εγγυητικό κεφάλαιο με απόφαση του διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος κ. Γιώργου Προβόπουλου, η οποία αρχίζει με το νέο έτος και είναι κλιμακωτή -ξεκινά από 0,3% μέχρι και 1,5% επί των ασφαλιστρών ανάλογα με το είδος της ασφάλισης. Σύμφωνα με υπολογισμούς της ΕΑΕΕ η μέση εισφορά φθάνει στο 1.05% και θεωρείται πολύ υψηλή σε σύγκριση με όσα προβλέπει η Λευκή Βίβλος της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τις εισφορές των εγγυητικών κεφαλαίων. Η ΕΕ συστήνει η εισφορά να κυμαίνεται στο 0,12% σε ετήσια βάση.

Με βάση την ρύθμιση της Τράπεζας της Ελλάδος τα ασφαλιστικά προϊόντα ζωής που διαθέτουν οι εγχώριες ασφαλιστικές εταιρείες είναι μη ανταγωνιστικά με όσα προϊόντα διατίθενται στην ελληνική αγορά από ευρωπαϊκές εταιρείες που λειτουργούν με καθεστώς ελεύθερης παροχής υπηρεσιών. Εξαιρούνται από την εισφορά τα νοσοκομειακά συμβόλαια.

Η απόφαση 2626/24.11.2010, αναφέρει τα εξής:

«Καθορίζει την επιβαλλόμενη τακτική εισφορά των Μελών του Εγγυητικού Κεφαλαίου Ζωής, κατ' έγκριση της υπ' αρ. 1/2/9-11-2010 απόφασης της Διαχειριστικής Επιτροπής του (εξειδίκευση ποσοστών ανά κλάδο ασφάλισης), σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 1 του άρθρου 10 του Ν. 3867/2010 (ΦΕΚ Α' 128), ως ακολούθως:

α) Εφαρμόζεται εισφορά 1,5% επί του ασφαλιστρού για τους Κλάδους ασφάλισης ζωής Ι.1, Ι.3, ΙΙ, ΙV, V, VI, VIII και ΙX όπως αυτοί ορίζονται στην παρ. 2 του άρθρου 13 του Ν.Δ. 400/70, όπως ισχύει. Ειδικά για τους Κλάδους Ι.3 και ΙV, δεν εφαρμόζεται εισφορά στο ποσό του ασφαλιστρού που αντιστοιχεί σε νοσοκομειακές καλύψεις.

β) Εφαρμόζεται εισφορά 1% επί του ασφαλιστρού για τον Κλάδο ασφάλισης ζωής 1.2 όπως αυτός ορίζεται στην παρ. 2 του άρθρου 13 του Ν.Δ. 400/70, όπως ισχύει.)



Η εισφορά αρχίζει με το νέο έτος και είναι κλιμακωτή - ξεκινά από 0,3% μέχρι και 1,5% επί των ασφαλιστρών ανάλογα με το είδος της ασφάλισης.

γ) Εφαρμόζεται εισφορά 0,8% επί του ασφαλιστρού για τον Κλάδο ασφάλισης ζωής ΙΙΙ, όπως αυτός ορίζεται στην παρ. 2 του άρθρου 13 του Ν.Δ. 400/70, όπως ισχύει.

δ) Εφαρμόζεται εισφορά 0,3% επί του ασφαλιστρού για τον κλάδο ασφάλισης ζωής VΙΙ, όπως αυτός ορίζεται στην παρ. 2 του άρθρου 13 του Ν.Δ. 400/70, όπως ισχύει.

ε) Ως ανώτατα όρια για τον υπολογισμό της εισφοράς των περιπτώσεων (α) έως (γ) ανωτέρω, τίθενται για μεν τα εφάπαξ καταβαλλόμενα ασφαλιστρα, το ποσό των είκοσι χιλιάδων (20.000) ευρώ, για δε τα περιοδικών καταβαλλόμενα, το ποσό των δυο χιλιάδων (2.000) ευρώ ετησίως.

2. Τα Μέλη καταβάλλουν την εισφορά που ορίζεται στην παρ.1 της παρούσας σε λογαριασμό που τηρεί το Εγγυητικό Κεφάλαιο Ζωής στην Τράπεζα της Ελλάδος, ο αριθμός του οποίου θα γνωστοποιηθεί εγγράφως από το

Εγγυητικό Κεφάλαιο Ζωής στα Μέλη του. Μετά την καταβολή της εισφοράς, κάθε Μέλος αποστέλλει αμελλητί το σχετικό παραστατικό της Τράπεζας της Ελλάδος στο Εγγυητικό Κεφάλαιο Ζωής.

3. Έως τις 28-2 κάθε έτους, αρχής γενομένης από τις 28-2-2012, κάθε Μέλος αποστέλλει στο Εγγυητικό Κεφάλαιο Ζωής το ύψος των ασφαλιστρών ανά κλάδο ζωής του προηγούμενου έτους, το ποσοστό των εισφορών που αντιστοιχούν καθώς και το ποσό που αποδόθηκε στο Εγγυητικό Κεφάλαιο Ζωής, υπογεγραμμένο από το νόμιμο εκπρόσωπο και τον Ορκωτό Λογιστή κάθε Μέλους. Εφόσον από τον έλεγχο που πραγματοποιεί το Εγγυητικό Κεφάλαιο Ζωής, προκύπτουν διαφορές, αυτές διευθετούνται, αθροιστικά ή συμψηφιστικά, κατά την από το Μέλος καταβολή της πρώτης εισφοράς εκάστου έτους.

4. Ως πρώτο δίμηνο επί του οποίου υπολογίζονται οι εισφορές της παρ.1 της παρούσας νοείται η περίοδος από 1-1-2011 έως 28-2-2011.



σίγουρα, γρήγορα...απλά!

  
interasco  
Ασφαλιστική Εταιρεία

ΤτΕ

## Σε φαύλο κύκλο η Οικονομία

Με πολεμικούς όρους περιέγραψε την προσπάθεια μείωσης του χρέους ο διοικητής της ΤτΕ Γιώργος Προβόπουλος, παρουσιάζοντας στη Βουλή την ενδιάμεση έκθεση νομισματικής πολιτικής. Τέτοια ποσοστά χρέους μόνον σε πολεμικές περιόδους συναντώνται· πρέπει να το συνει-



Ο κ. Γιώργος Προβόπουλος

δητοποιήσουμε πως είμαστε σε κατάσταση πολέμου και χρειάζεται μάχη - δύσκολη μάχη, επίπονη, διαρκείας, ανέφερε χαρακτηριστικά ενώπιον της Επιτροπής Οικονομικών της Βουλής ο διοικητής της Τραπεζής της Ελλάδος κ. Γιώργος Προβόπουλος, στο πλαίσιο συζήτησης επί της ενδιάμεσης έκθεσης της Τραπεζής της Ελλάδος για τη νομισματική πολιτική του 2010, την οποία παρέδωσε στον πρόεδρο της Βουλής κ. Φίλιππο Πετσάλνικο. Σύμφωνα με την ΤτΕ, το 2009 το έλλειμμα έφθασε το 12,9% και το δημόσιο χρέος το 115% του ΑΕΠ, ενώ ο πληθωρισμός εκτιμάται ότι θα αυξηθεί φέτος και εκτιμάται ότι θα διαμορφωθεί στο 3% του ΑΕΠ, «εφόσον μέρος της αύξησης της έμμεσης φορολογίας δεν μετακυλιστεί στις τιμές», όπως αναφέρει η έκθεση. Για την πιστωτική επέκταση στον ιδιωτικό τομέα η ΤτΕ προβλέπει φέτος περαιτέρω υποχώρησή της, εκτιμώντας ότι μέχρι το τέλος του 2010 θα κυμανθεί σε ιδιαίτερω χαμηλά επίπεδα. Ωστόσο, όπως υποστηρίζει στην Έκθεση η ΤτΕ, η οικονομική πολιτική δεν θα πρέπει να περιοριστεί στα μέτρα δημοσιονομικής εξυγίανσης. Το επόμενο βήμα της οικονομικής πολιτικής σύμφωνα με την ΤτΕ θα πρέπει να γίνει με τη στήριξη της ανάκαμψης με πολιτικές διαρθρωτικού χαρακτήρα, με τις οποίες θα επιδιώκεται η ουσιαστική ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας της οικονομίας. Για το πιστωτικό σύστημα η ΤτΕ αναγνωρίζει ότι θα αντιμετωπίσει σημαντικές προκλήσεις το 2010. Οι τράπεζες εκτιμάται ότι φέτος θα έχουν υψηλότερες ανάγκες για κεφάλαια και ρευστότητα σε μία περίοδο για την οποία προβλέπεται περαιτέρω υποχώρηση της οικονομικής δραστηριότητας.



# κανένα κέρδος...

## ...δεν αυξάνεται, αν δεν επενδύσουμε πρώτα στον άνθρωπο!

Στη Συνεταιριστική Ασφαλιστική, σχεδιάζουμε, εργαζόμαστε και επιχειρούμε, γνωρίζοντας καλά ότι οι εποχές αλλάζουν. Ότι η επιχειρηματικότητα δεν βασίζεται στο «Κέρδος» -με οποιοδήποτε κόστος- αλλά στην κερδοφορία. Η Εμπιστοσύνη, η κοινωνική ευαισθησία, η εντιμότητα και η επικοινωνία, αποτελούν τους βασικούς πυλώνες, στην προσπάθειά μας να δημιουργήσουμε ένα νέο Ασφαλιστικό πολιτισμό. Διαφέρουμε, γιατί τον πιστεύουμε αλλά και γιατί λειτουργούμε μαζί του.

**Συνεταιριστική**  
Α Σ Φ Α Λ Ι Σ Τ Ι Κ Η



ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΕΣ ΟΡΓΑΝΩΣΕΙΣ

ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ

ΚΕΝΤΡΙΚΑ ΓΡΑΦΕΙΑ : Λεωφ. Συγγρού 367, 175 64 - Π. Φάληρο, Αθήνα, ΤΗΛ.: 210 9491 280 - 299 TELEFAX : 210 9403 148, e-mail: com@syneteristiki.gr

www.syneteristiki.gr



## Swiss Re

## Τριπλάσιο το κόστος των φυσικών καταστροφών

Οι αρχικές εκτιμήσεις της Swiss Re για το συνολικό χρηματικό αντίκτυπο των φυσικών καταστροφών και εκείνων που προκλήθηκαν από την ανθρώπινη δραστηριότητα για το 2010 είναι ότι το κόστος τους έφτασε τα 222δισ δολάρια, δηλαδή τριπλασιάστηκε σε σχέση με το αντίστοιχο ποσό του 2009 που είχε ανέλθει σε 63δισ δολάρια. Το σχετικό κόστος για τη παγκόσμια ασφαλιστική βιομηχανία ήταν 36δισ δολάρια που μεταφράζεται σε αύξηση 34% σε σύγκριση με τον προηγούμενο χρόνο. Σημειώ-

νεται ότι αυτά τα συμβάντα προκάλεσαν το θάνατο 260.000 μέσα στη χρονιά που φτάνει σύντομα στο τέλος της, ο πλέον τραγικός απολογισμός από το 1976. Ενδεικτικά αναφέρεται ότι το 2009 είχαν πεθάνει από φυσικές καταστροφές ή καταστροφές που προκλήθηκαν από την ανθρώπινη δραστηριότητα 15.000 άτομα. Τα πιο τραγικά συμβάντα του 2010 ήταν ο σεισμός στην Αϊτή τον περασμένο Ιανουάριο που στοίχισε τη ζωή 220.000 ανθρώπων, ενώ περίπου 15.000 άνθρωποι έχασαν τη ζωή τους στην πύ-

ρινη λαίλαπα που έζωσε τη Ρωσία το φετινό καυτό καλοκαίρι. Συγκεκριμένα όσον αφορά τον ασφαλιστικό τομέα οι φυσικές καταστροφές στοίχισαν στην σχετική παγκόσμια βιομηχανία 31δισ δολάρια για το 2010, ενώ οι καταστροφές που πυροδοτήθηκαν από τον ανθρώπινη παράγοντα την επιβάρυναν με επιπλέον 5δισ δολάρια. Τον προηγούμενο χρόνο οι συνολικές απώλειες είχαν φτάσει τα 27δισ δολάρια. Όπως σχολίασε ο Thomas Hess, επικεφαλής οικονομολόγος της Swiss Re: «Είανθρω-



πιστικές τραγωδίες απέδειξαν ξανά πόσο σημαντική είναι η διαχείριση πριν και μετά τη σημείωση μιας καταστροφής για τη προστασία της ζωής και της υγείας των ανθρώπων που πλήττονται από τις φυσικές καταστροφές».

## Fairfax Financial Holdings Limited

## Εξαγόρασε ασφαλιστική στη Μαλαισία

Η Fairfax Financial Holdings Limited ανακοίνωσε ότι έφτασε σε συμφωνία για την εξαγορά όλων των μετοχών της ασφαλιστικής εταιρείας The Pacific Insurance Berhad της Μαλαισίας έναντι του ποσού των 64εκατ δολαρίων. Η μεταβίβαση, που αυτή τη στιγμή βρίσκεται στη διαδικασία έγκρισης από τους μετόχους, αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί μέσα στο πρώτο τρίμηνο του 2010. Η Pacific προσφέρει όλα τα προϊόντα γενικής ασφάλειας και θεωρείται καινοτόμος όσον αφορά τη παροχή και τη ποιότητα ασφαλιστικών πακέτων υγείας στην Μαλαισία. Αξίζει να σημειωθεί ότι η έδρα της Pacific βρίσκεται στη Κουάλα Λουμπόρ, οπότε και εδραιώθηκε τη δεκαετία του 1950 όταν αποτελούσε ακόμα τον μαλαισιανό επιχειρηματικό βραχίονα της ολλανδικής ασφαλιστικής εταιρείας The Netherlands την δωδέκατη μεγαλύτερη εταιρεία σε παγκόσμιο επίπεδο εκείνης της εποχής.



## Aviva Canada

## Περισσότερα τα τροχαία το χειμώνα



Με στόχο την ευαισθητοποίηση των οδηγών, καθώς ο χειμώνας δείχνει ήδη τα δόντια του στον Καναδά, η Aviva Canada μια από τις ηγέτιδες ασφαλιστικές εταιρείες στην χώρα τονίζει την ανάγκη τήρησης του κώδικα οδικής κυκλοφορίας και την επιπλέον προσοχή που απαιτείται από όσους κρατούν τιμόνι στα χέρια τους λόγω των προκλήσεων που σπέρνουν στους αυτοκινητόδρομους οι έντονες καιρικές συνθήκες. Σύμφωνα με τα σχετικά στοιχεία της ασφαλιστικής εταιρείας στη διάρκεια του χειμώνα αυξάνονται κατά 47% οι αιτήσεις για την καταβολή αποζημιώσεων σε σχέση με τον υπόλοιπο χρόνο. Χαρακτηριστικά αναφέρεται ότι τα συμβάντα που σχετίζονται με τους γλιστερούς δρόμους ή το παχύ χιόνι στον Καναδά τον χειμώνα στοίχισαν στην Aviva Canada για το χρονικό διάστημα ανάμεσα στον Δεκέμβριο του 2009 και τον Φεβρουάριο του 2010 το ποσό των 37.8εκατ δολαρίων.

## AXA

## Μηνύσεις και άλλα δεινά



Μια μονάδα της γαλλικής ασφαλιστικής εταιρείας AXA μήνυσε έναν βραχίονα της ολλανδικής ασφαλιστικής εταιρείας ING σε πολιτειακό δικαστήριο της Νέας Υόρκης με τη κατηγορία της πλαστής παρουσίασης της οικονομικής υγείας μια μεξικάνικης ασφαλιστικής εταιρείας που πούλησε στην AXA το 2008. Η γαλλική ασφαλιστική εταιρεία διατείνεται ότι υπέστη ζημιές εκατοντάδων εκατομμυρίων δολαρίων από τη συμφωνία του 1,5 εκατ. δολαρίων που ολοκληρώθηκε τον Ιούλιο του 2008. Η διαμάχη αφορά την εταιρεία ING Fianzas που περιλαμβανόταν στην πώληση της ασφαλιστικής εταιρείας Seguros ING, με την AXA να κατηγορεί την ING ότι η πρώτη εταιρεία ήταν σε χειρότερη οικονομική κατάσταση από ό,τι είχε ισχυριστεί η ολλανδική ασφαλιστική εταιρεία.

## Ιράν

## Στα σκαριά διεθνής ασφαλιστική εταιρεία



Η κυβέρνηση του Ιράν ανακοίνωσε τη δημιουργία μιας διεθνούς ασφαλιστικής εταιρείας με σκοπό να υπερικήσει το διεθνές πακέτο κυρώσεων που βαρύνει τη χώρα σ' αυτόν τον συγκεκριμένο τομέα. Ο υπουργός Οικονομικών του Ιράν εξήγησε μάλιστα ότι τα νομικά και φυσικά πρόσωπα που ενδιαφέρονται να διαδραματίσουν ρόλο στην ιρανική οικονομία επιτρέπεται να έχουν μερίδιο στην εταιρεία. Υπενθυμίζεται ότι στις 26 Ιουλίου η Ευρωπαϊκή Ένωση επέβαλε κυρώσεις στο Ιράν πλήττοντας τους τομείς της ενέργειας, των μεταφορών, της οικονομίας και της ασφάλισης, ενώ εμπλούτισε και τη λίστα των ατόμων με τα οποία απαγορεύονται οι εμπορικές συνδιαλλαγές.

## Solvency II

## Ανάγκη για μεταβατική περίοδο



Το Solvency II (Φερεγγυότητα II), η νέα κοινοτική οδηγία που ρυθμίζει τις απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας των ασφαλιστικών επιχειρήσεων, θα πρέπει πριν εφαρμοστεί επίσημα και συνολικά να υπάρξει μια μεταβατική περίοδο δοκιμής της. Όπως τόνισε σε σχετική σύνοδο που έγινε στο Παρίσι, ο Gabriel Bernardino, πρόεδρος της Επιτροπής Επιθεωρητών της Ευρωπαϊκής Ασφάλισης και Συνταξιοδότησης (Ceiops) «θα πρέπει να αφήσουμε ένα χρονικό διάστημα στην αγορά και τους επιθεωρητές να προσαρμοστούν στα νέα δεδομένα». «Δεν πρέπει να αναβάλουμε την εισαγωγή της ντεκρετίβας Solvency II αλλά θα πρέπει η εφαρμογή της να γίνει σταδιακά σε φάσεις», κατέληξε ο ίδιος. Υπενθυμίζεται ότι η Ceiops με έδρα τη Φρανκφούρτη αναπτύσσει την οδηγία Solvency II μαζί με τους τοπικούς επιθεωρητές της Ευρώπης. Η νέα κοινοτική οδηγία, που έχει προγραμματιστεί να παρουσιαστεί το 2013 έχει δοκιμαστεί από τη βιομηχανία στην Πέμπτη Μελέτη Ποσοτικών Επιπτώσεων (QIS5). Η Ceiops σκοπεύει να δημοσιεύσει τα σχετικά αποτελέσματα στην καινούργια μελέτη της τον Μάρτιο, όπως αποκάλυψε σε προηγούμενη συνέντευξη ο γενικός γραμματέας Carlos Montalvo.

## China Pacific

## Πουλάει το μερίδιό της στην Pacific-Antai



Η China Pacific Insurance (CPI) σκοπεύει να πουλήσει το μερίδιό της τάξεως του 50% που διαθέτει στην Pacific-Antai, την κοινοπραξία ασφαλειών ζωής που έχει με την ολλανδική ασφαλιστική εταιρεία ING Groep, έναντι του ποσού των 943εκατ γουάν, σύμφωνα με σχετικό δημοσίευμα της επιθεώρησης China Securities. Ανώνυμη πηγή μέσα από τη βιομηχανία ανέφερε ως βασικό λόγο για τη πώληση την αποφυγή εσωτερικού ανταγωνισμού. Η ING πουλά από τη πλευρά της το δικό της 50% στην κοινοπραξία στην China Construction Bank (CCB) μια συμφωνία που βρίσκεται στη διαδικασία της έγκρισης από τις ρυθμιστικές αρχές. Η ING συμφώνησε να πουλήσει το μερίδιό της στην CCB τον Δεκέμβριο του 2009 για να συμμορφωθεί με τους τοπικούς κανονισμούς, όσον αφορά το ξένο κεφάλαιο στις εγχώριες ασφαλιστικές εταιρείες σύμφωνα με αναφορά της 21st Century Business Herald. Τους πρώτους εννέα μήνες αυτού του χρόνου, η εν λόγω εταιρεία είχε έσοδα 647 εκατ. γουάν και καθαρό κέρδος της τάξεως των 27 δισ. γουάν σύμφωνα πάντα με την ίδια πηγή.

**EFG EUROLIFE****Με νέο SITE**

Στην ανανέωση του διαδικτυακού της τόπου προχώρησε η EFG EuroLife Ασφαλιστική με στόχο την ουσιαστική ενημέρωση των πελατών αλλά και συνεργατών της. Με νέα μέσα και σύγχρονες τεχνολογίες, δίνεται στον επισκέπτη η ευκαιρία να ενημερωθεί για την ασφάλιση, να γνωρίσει την εταιρία και τα προϊόντα της αλλά και να επικοινωνήσει μαζί της όποτε το επιθυμεί επιλέγοντας τον τρόπο που τον εξυπηρετεί. Ειδικότερα, παρουσιάζει με τρόπο άμεσο, απλό και κατανοητό πως μπορεί



ένας σύγχρονος άνθρωπος να καλύψει τις ασφαλιστικές του ανάγκες ανάλογα με τη φάση ζωής στην οποία βρίσκεται. Δίνεται η δυνατότητα χρήσης ενός φιλικού Ηλεκτρονικού Συμβούλου, ο οποίος βοηθά τον επισκέπτη να διακρίνει τι μπορεί να του προσφέρει η EFG EuroLife Ασφαλιστική, αλλά και να του δώσει γενικότερες συμβουλές ως προς την ασφάλιση. Υπάρχει εύκολη πρόσβαση στο δίκτυο συνεργατών μέσω των αναλυτικών στοιχείων τους με αποτέλεσμα να καθίσταται εργαλείο υπολογισμού ασφάλισης αυτοκινήτου για τον πελάτη αλλά και το συνεργάτη. Προσφέρει:

- i-phone application, το πρώτο από ασφαλιστική εταιρία στην Ελλάδα, που δίνει τη δυνατότητα στον πελάτη να οργανώσει τα στοιχεία που αφορούν στην ασφάλιση του αυτοκινήτου του κάνοντας της ζωή του ευκολότερη και υπηρεσίες Online και τηλεφωνικής συνομιλίας που δίνουν άμεση πρόσβαση σε εξειδικευμένο προσωπικό της εταιρίας. Ακόμη υπάρχει

- Blog το οποίο δίνει τη δυνατότητα στην EFG EuroLife Ασφαλιστική να τοποθετείται όσον αφορά στα θέματα της Ιδιωτικής Ασφάλισης αλλά και σε ότι αφορά τους ασφαλισμένους, καθώς και ένα πλήρως αναβαθμισμένο σημείο πρόσβασης για τους συνεργάτες μας, το «My Spot», το οποίο αποσκοπεί στην πολύ καλύτερη διαχείριση των εφαρμογών τιμολόγησης αλλά και την πληρέστερη πληροφόρηση τους. Συνολικά, το αναβαθμισμένο site της EFG EuroLife Ασφαλιστικής ξεχωρίζει για την υψηλή αισθητική του, το φιλικό του προφίλ, την εύκολη πλοήγηση και τη χρήση νέων εφαρμογών.



**40 χρόνια  
συνδέουμε την πορεία μας  
με την επιτυχία σας**

**Από το 1970 δίπλα στους συνεργάτες μας.**

Η Ατλαντική Ένωση ιδρύθηκε το 1970 από μία ομάδα κορυφαίων οικονομικών παραγόντων και γρήγορα ξεχώρισε στον ασφαλιστικό χώρο για τη φερεγγυότητά της, τη σταθερή διοίκηση, τις σταθερές αρχές και τη σταθερή φιλοσοφία που διατηρεί έως τις μέρες μας. Καλύπτοντας όλο το φάσμα των ασφαλιστικών προϊόντων των κλάδων Γενικών Ασφαλίσεων και Ζωής (Υγεία – Σύνταξη), η Ατλαντική Ένωση αποτελεί το πρότυπο στον τομέα του διακανονισμού ζημιών. Γι' αυτό άλλωστε επιλέχθηκε ως σύμμαχος από ασφαλιστικές εταιρίες διεθνούς καταξίωσης, κύρους και αξιοπιστίας.

Αν λοιπόν και εσείς θέλετε, όχι ακόμα μία ασφαλιστική εταιρία, αλλά ένα συνεργάτη που συνδέει την πορεία του με τη δική σας επιτυχία, τότε επιλέξτε την αξιοπιστία και τη σοβαρότητα της Ατλαντικής Ένωσης.

Λ. Μεσογείων 71, 115 26 Αθήνα  
Τηλ.: 210 7454000, Fax: 210 7794446  
www.atlantiki.gr

ΕΤΑΙΡΙΑ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ GROUP

Deutscher Ring   
La Baloise 

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΣ | ΒΑΡΟΣ ΚΑΝΕΝΟΣ | ΑΝΕΜΕΛΟΣ

Τι θα απογίνω όταν μεγαλώσω;

Ό,τι και αν ονειρεύομαι να κάνω όταν αποσυρθώ από τις επαγγελματικές μου υποχρεώσεις, μπορώ να το πραγματοποιήσω. Με τα συνταξιοδοτικά και αποταμιευτικά προγράμματα My Pension και My Savings της Allianz εξασφαλίζω την οικονομική μου ελευθερία, για να γίνουν τα πιο μεγάλα μου χρόνια, τα πιο ανέμελα. Όπως όταν ήμουν παιδί.

**Allianz. Financial solutions from A-Z**

INSURANCE | ASSET MANAGEMENT | BANKING

[www.allianz.gr](http://www.allianz.gr)

**Allianz** 