



Το Muhanna Foundation σε συνεργασία



οργανώνει το: **17<sup>ο</sup> Περιφερειακό Συνέδριο Ταμείων Συντάξεων και Προνοίας**

ΠΕΜΠΤΗ, 9 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010, ΩΡΑ 8:00πμ, 2:30μμ - Cyprus Hilton Hotel\*\*\*\*\*, Λευκωσία

Με την υποστήριξη του Διεθνούς Συνδέσμου Αναλογιστών



# «Διαχείριση Κινδύνων Ταμείων Συντάξεων, Προνοίας και Κοινωνικών Ασφαλίσεων»

*...για την ορθολογιστική ανάπτυξη του 2<sup>ου</sup> συνταξιοδοτικού πυλώνα...*



Υπό την αιγίδα της Έντιμης Υπουργού Εργασίας και Κοινωνικών Ασφαλίσεων **κας Σωτηρούλας Χαραλάμπους**

### Ομιλητές και Προεδρεύοντες από:

Υπουργείο Εργασίας & Κοινωνικών Ασφαλίσεων, Αρμόδια Εποπτική Αρχή, i.e. Muhanna & co, Cass Business School (The Pensions Institute), Ολλανδική Ομοσπονδία Εργοδοτών, Xerox Corporation (Ολλανδία), Arts Council Retirement Plan (UK), Το Ευρωπαϊκό Κέντρο (Αυστρία-ΟΗΕ), Marfin CLR, Marfin Capital Partners, Ταμείο Κοινωνικών Ασφαλίσεων του Ομάν, Man Investments, PricewaterhouseCoopers, Πανεπιστήμιο Κύπρου και το Muhanna Foundation

Χορηγοί Συνεδρίου



Υποστηρικτές

Χορηγοί Επικοινωνίας



## «Διαχείριση Κινδύνων Ταμείων Συντάξεων, Προνοίας και Κοινωνικών Ασφαλίσεων»

Υπό την αιγίδα της Έντιμης Υπουργού Εργασίας και Κοινωνικών Ασφαλίσεων **κας Σωτηρούλας Χαραλάμπους**

Το Muhanna Foundation, στα πλαίσια των προσπαθειών του για ενημέρωση των κοινωνικών εταίρων και των ενδιαφερόμενων φορέων, διοργανώνει το 17<sup>ο</sup> Περιφερειακό Συνέδριο του στις 9 Δεκεμβρίου 2010, με θέμα «Διαχείριση Κινδύνων Ταμείων Συντάξεων, Προνοίας και Κοινωνικών Ασφαλίσεων».

Το σκεπτικό της Οδηγίας 2003/41/ΕΚ, η οποία ρυθμίζει τις δραστηριότητες και την εποπτεία των ιδρυμάτων επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών, μεταξύ άλλων θεωρεί την ανάπτυξη συμπληρωματικών συνταξιοδοτικών συστημάτων ως την απάντηση στις συνεχώς αυξανόμενες πιέσεις τις οποίες υφίστανται τα εθνικά συστήματα κοινωνικής ασφάλισης. Τα επαγγελματικά συνταξιοδοτικά ιδρύματα λειτουργούν ως δεύτερος συνταξιοδοτικός πυλώνας, που μαζί με τα εθνικά συστήματα, θα πρέπει να διασφαλίζουν ένα επαρκές επίπεδο συντάξεων. Για το σκοπό αυτό, η οδηγία πέραν από την εισαγωγή αυστηρών εποπτικών προτύπων, θέτει και κανόνες οι οποίοι διασφαλίζουν την αποτελεσματική διαχείριση η οποία αποτελεί αποφασιστικό παράγοντα για την ασφάλεια και κατοχύρωση των επαγγελματικών συντάξεων.

Η τελευταία παγκόσμια οικονομική κρίση, η οποία είχε σοβαρές επιπτώσεις στη χρηματοδότηση των Ταμείων Συντάξεων, ανέδειξε την ανάγκη για καλύτερη διαχείριση των επενδύσεων τους και ειδικότερα των επενδυτικών κινδύνων. Στην Κύπρο η κρίση δεν επηρέασε ουσιαστικά τα Ταμεία, λόγω της δομής των επενδύσεων τους, η οποία δεν τα εξέθετε στους κινδύνους που ήταν εκτεθειμένα τα Ταμεία σε άλλες χώρες. Ωστόσο, η αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων επιβάλλεται ως μια από τις προϋποθέσεις για περαιτέρω ανάπτυξη και επέκταση του δεύτερου πυλώνα.

Η διαχείριση κινδύνου απαιτεί την εμπλοκή των Διαχειριστικών Επιτροπών, των Συμβούλων Επενδύσεων, των Αναλογιστών, των άλλων ειδικών Συμβούλων και των Εποπτικών Αρχών. Τόσο οι διαχειριστές όσο και οι σύμβουλοι, πρέπει να διαθέτουν στο μεγαλύτερο δυνατό βαθμό τις εξειδικευμένες γνώσεις και την πείρα που χρειάζεται, για να μπορούν να ανταποκρίνονται στον ρόλο που καλούνται να διαδραματίσουν στην όλη διαχείριση των Ταμείων, ιδιαίτερα στον τομέα των επενδύσεων.

Το πλαίσιο της εποπτείας, η οποία ως σκοπό έχει τη διασφάλιση της καλής διαχείρισης των Ταμείων, θα πρέπει να αφήνει περιθώρια ευελιξίας στη διαχείριση των επενδύσεων, έτσι ώστε να είναι δυνατή η προσαρμογή της επενδυτικής πολιτικής κάθε Ταμείου, ανάλογα με τις ιδιαιτερότητες του και με τις εκάστοτε επικρατούσες χρηματοοικονομικές συνθήκες.

Η διαχείριση του κινδύνου, είναι εξίσου σημαντικός παράγοντας στη βιωσιμότητα των Ταμείων Κοινωνικών Ασφαλίσεων, και γ' αυτό θα πρέπει να δοθεί ιδιαίτερη σημασία σε αυτόν τον παράγοντα, στην προσπάθεια για μια πιο αποδοτική επένδυση των κεφαλαίων του Ταμείου Κοινωνικών Ασφαλίσεων στην Κύπρο, στα πλαίσια της επενδυτικής πολιτικής που υιοθετήθηκε πρόσφατα.

Στο Συνέδριο θα παρουσιαστεί το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων σε ορισμένες χώρες, περιλαμβανομένης της Κύπρου, τόσο για επαγγελματικά όσο και για εθνικά συστήματα. Επιπλέον, πέραν από τη διαχείριση του επενδυτικού κινδύνου, το Συνέδριο θα ασχοληθεί και με τη διαχείριση του κινδύνου διακυβέρνησης που είναι εξίσου σημαντικός παράγοντας για την επίτευξη της καλής διαχείρισης των Ταμείων.

Με βάση τα πιο πάνω, το φετινό Περιφερειακό Συνέδριο του Ιδρύματος, έχει θέσει ως κύριο στόχο την ενημέρωση όλων των εμπλεκόμενων στη διαχείριση των Ταμείων Συντάξεων και Προνοίας, πάνω σε όλες τις πτυχές της διαχείρισης κινδύνων, επενδυτικών και διακυβέρνησης, και έτσι να προωθήσει την σωστή ανάπτυξη του εταιρικού πυλώνα συντάξεων στην Κύπρο.

### Ομιλητές και προεδρεύοντες

Ομιλητές από Αυστρία, Ελλάδα, Κύπρο, Ηνωμένο Βασίλειο, Λίβανο, Ολλανδία, και Ομάν, έχουν αποδεχθεί την πρόσκληση του Muhanna Foundation για να παρουσιάσουν τις ιδέες και τις εμπειρίες τους.

Επίσης θα συμμετέχουν επαγγελματικοί οργανισμοί, συνδικαλιστικές οργανώσεις και ομοσπονδίες. Οι ακόλουθοι οργανισμοί, ιδρύματα και εταιρείες θα συμμετέχουν στο συνέδριο: Υπουργείο Εργασίας και Κοινωνικών Ασφαλίσεων, Αρμόδια Εποπτική Αρχή i.e. Muhanna & co, Xerox Corporation, Arts Council Retirement Plan (UK), το Ευρωπαϊκό Κέντρο (Αυστρίας-ΟΗΕ), Marfin CLR, PricewaterhouseCoopers, Marfin Capital Partners, το Πανεπιστήμιο Κύπρου, CNP Marfin Laiki Cypria Life, Cass Business School (The Pensions Institute), Ολλανδική Ομοσπονδία Εργοδοτών, Ταμείο Κοινωνικών Ασφαλίσεων του Ομάν, και Man Investments.

### **Συνδιοργανωτές**

Το συνέδριο διοργανώνεται από το Muhanna Foundation σε συνεργασία με την εταιρεία i.e Muhanna & co και την Ερευνητική Μονάδα Τραπεζικών & Χρηματοοικονομικών Μελετών του Πανεπιστημίου Κύπρου. Το συνέδριο έχει επίσης την υποστήριξη του Διεθνούς Συνδέσμου Αναλογιστών.

### **Χορηγοί και Υποστηρικτές**

Χορηγοί του Συνεδρίου είναι οι Marfin CLR, η Λαϊκή Cyprialife, η Marfin Capital Partners και η Man Investments, με υποστηρικτές την Ομοσπονδία Εργοδοτών και Βιομηχάνων Κύπρου (ΟΕΒ), το Επιστημονικό Τεχνικό Επιμελητήριο Κύπρου (ΕΤΕΚ) και ο Παγκύπριος Ιατρικός Σύλλογος. Χορηγοί επικοινωνίας είναι το Ραδιοφωνικό Ίδρυμα Κύπρου (ΡΙΚ) και η Εφημερίδα 'Πολίτης'.

### **Συμμετέχοντες**

Γενικοί Διευθυντές, Οικονομικοί Διευθυντές, Διευθυντές Προσωπικού, Ακαδημαϊκοί, Λογιστές, Ελεγκτές & Εσωτερικοί Ελεγκτές, Πρόεδροι & Μέλη Επιτροπών Διαχείρισης Ταμείων Προνοίας, Συντάξεων και Κοινωνικής Ασφάλισης, Σύμβουλοι Επενδύσεων, Αναλογιστές. Αξιωματούχοι των Υπουργείων Οικονομικών, Εργασίας και Κοινωνικών Ασφαλίσεων, των Συντεχνιών, των Αρχών Τοπικής Αυτοδιοίκησης και άλλοι κρατικοί αξιωματούχοι που σχετίζονται με θέματα πολιτικής, όπως επίσης και ιδιώτες εργοδότες και διευθυντές προσωπικού και μέλη διοικητικών συμβουλίων εταιρειών.

### **Μετάφραση**

Για τα θέματα που θα παρουσιαστούν θα υπάρχει παράλληλη μετάφραση στην Ελληνική και Αγγλική γλώσσα. Παρακαλώ σημειώστε το σχετικό πεδίο στην αίτηση εγγραφής.

### **Συνεχής Επαγγελματική Κατάρτιση**

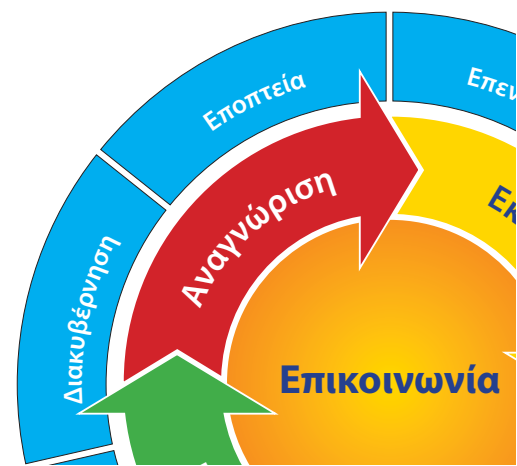
Σημειώνεται ότι για κάθε συμμετέχοντα θα εκδοθεί πιστοποιητικό συμμετοχής για σκοπούς Συνεχούς Επαγγελματικής Κατάρτισης.

Με ιδιαίτερη χαρά προσβλέπουμε σε μια παραγωγική συζήτηση και ανταλλαγή απόψεων κατά τη διάρκεια του Συνεδρίου.

Με εκτίμηση



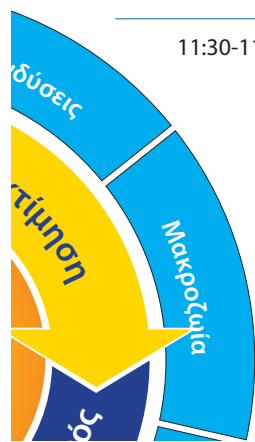
**Γιώργος Μ. Φαράς**  
Πρόεδρος Συνεδρίου



### Πρόγραμμα Συνεδρίου

Πρόεδρος Συνεδρίου: κ. Γώργος Ψαράς  
 Συντονιστής και Παρουσιαστής Συνεδρίου: Δρ Μάριος Μαυρίδης

Ωρα		Ομιλητής
7:30-8:00	Εγγραφή, Καφές και Ελαφρύ Πρωινό	
8:00-8:15	Άνοιγμα του συνεδρίου και σύντομες εισαγωγικές ομιλίες	κα. Σωτηρούλα Χαραλάμπους Mr Ibrahim Muhanna Mr Chris Daykin κ. Κλεάνθης Χανδριώτης κ. Πόλυς Μιχαηλίδης Mr Frederick Dubignon Mr Gary Rynhoud
<b>Εισαγωγικό Μέρος – Πρόεδρος: κ Μιχάλης Σαρρής, Πρώην Υπουργός Οικονομικών</b> <b>Εισαγωγή στο Συνέδριο</b>		
8:15-8:45	Οι κοινωνικό-οικονομικές εξελίξεις μετά τη χρηματοοικονομική κρίση – επιπλοκές στην απασχόληση και τις συντάξεις (...συνέχεια από το 15 <sup>ο</sup> περιφερειακό συνέδριο του 2008)	Καθ. Ζαφείρης Τζανάτος Καθηγητής Εργασιακών Οικονομικών Πρώην Σύμβουλος της Παγκόσμιας Τράπεζας
8:45-9:10	Οι αγορές σήμερα και τι αναμένεται στο προσεχές μέλλον	κ. Χρίστος Καλογέρης Διευθυντής Διαχείρισης Κεφαλαίων Marfin CLR
9:10-9:40	Η ικανότητα υποστήριξης και η επάρκεια των συντάξεων στις χώρες της ΕΕ: Μια Διακρατική προοπτική	Dr Asghar Zaidi Ανώτερος Οικονομολόγος Το Ευρωπαϊκό Κέντρο
9:40-09:50	Ερωτήσεις και Συζήτηση	
9:50-10:00	Διάλλειμα για Καφέ	
<b>Μέρος Ι – Πρόεδρος: Mr Ibrahim Muhanna</b> <b>Διαχείριση Κινδύνων Ταμείων Σύνταξης και Προνοίας:</b> <b>Κατανόηση κινδύνων, ο ρόλος των εργοδοτών και η σημασία της εποπτείας</b>		
10:00-10:40	Κίνδυνοι Συνταξιοδοτικών Υποχρεώσεων: Διαχείριση ή Πώληση; (Εμπειρία Ηνωμένου Βασιλείου)	Prof. David Blake Director, Pensions Institute Cass Business School
10:40-11:10	Διαχείριση Κινδύνων των Ταμείων Κοινωνικών Ασφαλίσεων και Εταιρικής Σύνταξης στην Ολλανδία	Mr Leon Mooijman LLM Supervisor of the Pension Unit Ολλανδική Ομοσπονδία Εργοδοτών
11:10-11:30	Ενημέρωση για τις δραστηριότητες του Επόπτη Ταμείων Σύνταξης και Προνοίας στην Κύπρο, και η πρωτοβουλία για επενδύσεις του Ταμείου Κοινωνικών Ασφαλίσεων	κ. Θεοφάνης Τρύφωνος Διευθυντής Υπηρεσιών Κοινωνικών Ασφαλίσεων ΥΕΚΑ και Εποπτικής Αρχής Ταμείων
11:30-11:40	Ερωτήσεις και Συζήτηση	



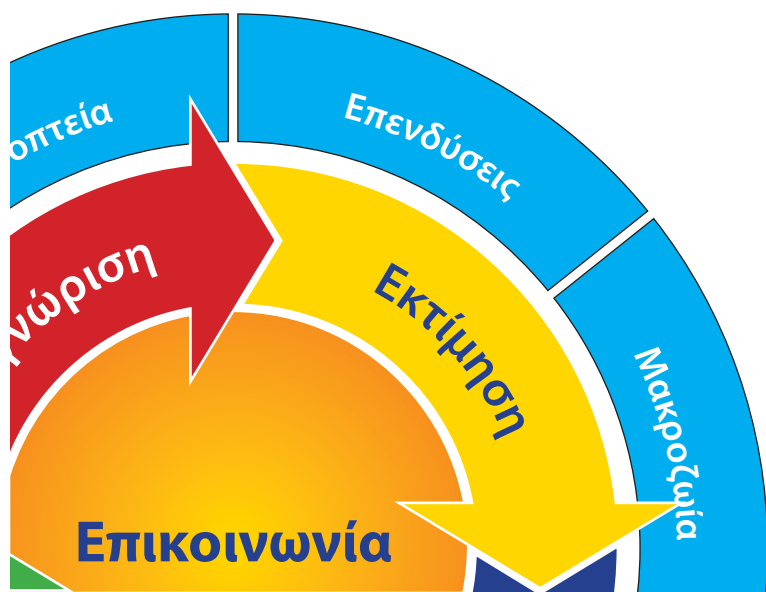
**Μέρος II – Πρόεδρος: Καθ. Ηρακλής Βλαδιμήρου, Πανεπιστήμιο Κύπρου**  
**Επαγγελματικό Μέρος: Αναλογιστές / Επενδύσεις / Διαχείριση Ενεργητικού**

Ωρα		Ομιλητής
11:40-12:05	Ο ρόλος των προθεσμιακών συμβολαίων στη διαχείριση χαρτοφυλακίων Ταμείων Συντάξεων	Mr. Harry Skaliotis Head of client Portfolio Management and member of the AHL Management
12:05-12:30	Διαχείριση Ενεργητικού Ταμείων Συντάξεων – Εναλλακτικά επενδυτικά μέσα για καλύτερη αντιμετώπιση του επενδυτικού κινδύνου	Mr Frederick Dubignon CEO Marfin Capital Partners
12:30-12:50	Μετατροπή Σχεδίου Καθορισμένου Ωφελήματος σε Σχέδιο Καθαρισμένης Εισφοράς μέσα στα πλαίσια εφαρμογής συστήματος διαχείρισης κινδύνου	Mr. Iyad Hourani Managing Actuary i.e. Muhanna & co (Beirut)
12:50-13:00	Ερωτήσεις και Συζήτηση	
13:00-13:10	Διάλλειμα για Καφέ	

**Μέρος III – Πρόεδρος: : κα. Πωλίνα Αντωνίου, Ανώτερη Διευθύντρια Συμβουλευτικών Υπηρεσιών, PWC**  
**Μέλος: κα. Τασία Τσιγκίνη, Ανώτερη Β. Αναλογιστής, i.e. Muhanna & co**  
**Περιπτωσιολογικές Μελέτες: Διαχείρισης Κινδύνων σε επίπεδο επιχείρησης/οργανισμού**

13:10-13:35	Διαχείριση Κινδύνου σε Χρηματοδοτούμενο Συνταξιοδοτικό Σχέδιο Καθορισμένων Ωφελημάτων: Περιπτωσιολογική Μελέτη	Mr Chris Daykin Chairman of the Board of Trustees The Arts Council Retirement Plan
13:35-14:00	Xerox – Καλές Πρακτικές Διαχείρισης Κινδύνων Ταμείου Σύνταξης: Περιπτωσιολογική Μελέτη	Mr Jan WG Wijnands HR Manager Xerox, Ολλανδία
14:00-14:25	Μελέτη Διαχείρισης Κινδύνων του Ταμείου Κοινωνικών Ασφαλίσεων του Ομάν (Κέρδισε το βραβείο Καλών Πρακτικών του Διεθνούς Οργανισμού Κοινωνικής Ασφάλισης)	Mr Hamdan Al Farsi, Risk Management Department, Manager, Public Authority for Social Insurance of Oman
14:25-14:35	Ερωτήσεις και Συζήτηση	
14:35	Κλείσιμο Συνεδρίου - Γεύμα	Γιώργος Μ Ψαράς

ΔΙΑΤΗΡΟΥΜΕ ΤΟ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΑΛΛΑΓΗΣ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΑΝ ΑΥΤΟ ΚΑΤΑΣΤΕΙ ΑΝΑΓΚΑΙΟ





Χορηγοί Συνεδρίου



**MARFIN CLR**

Μέλος Ομίλου Marfin Laiki Bank



**LAIKI CYPRIALIFE**

MARFIN

CAPITAL PARTNERS

**M**  
Man

Υποστηρικτές



Χορηγοί Επικοινωνίας



## ΠΑΡΑΚΑΛΩ ΝΑ ΕΠΙΣΤΡΑΦΕΙ ΜΕΧΡΙ 22 ΝΟΕΜΒΡΙΟΥ 2010

ΣΤΟ ΦΑΞ: +357 22 456046

**17<sup>ο</sup> Περιφερειακό Συνέδριο Ταμείων Συντάξεων και Προνοίας****«Διαχείριση Κινδύνων Ταμείων Συντάξεων, Προνοίας και Κοινωνικών Ασφαλίσεων»**Hilton Hotel Cyprus, Λευκωσία, Κύπρος  
**ΠΕΜΠΤΗ, 9 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010**Δικαίωμα Εγγραφής για κάθε συμμετέχοντα: €230+ΦΠΑ  
Δεν περιλαμβάνει διαμονή**ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ / ΕΤΑΙΡΕΙΑ:** \_\_\_\_\_**ΟΝΟΜΑ ΥΠΕΥΘΥΝΟΥ :** \_\_\_\_\_**ΥΠΟΓΡΑΦΗ ΥΠΕΥΘΥΝΟΥ :** \_\_\_\_\_

Διεύθυνση:		Τηλέφωνο:	
ΦΑΞ:		Email:	
Όνομα Συμμετέχοντος	Τίτλος	Email	Μετάφραση στα ελληνικά/αγγλικά
1.			Ναι / Όχι
2.			Ναι / Όχι
3.			Ναι / Όχι
4.			Ναι / Όχι
5.			Ναι / Όχι

Αριθμός Συμμετεχόντων \_\_\_\_\_ Χ €230+ΦΠΑ = \_\_\_\_\_ Σύνολο

**Όροι, Προθεσμία και Μέθοδος Πληρωμής**

Η Βεβαίωση Εγγραφής θα σταλεί κατόπιν παραλαβής της συμπληρωμένης αίτησης συμμετοχής σας μέσω φαξ. Η έκδοση και αποστολή τιμολογίων θα πραγματοποιηθεί έως τις 22 Νοεμβρίου 2010. Παρακαλώ η επιταγή να εκδοθεί στο όνομα της **I. E. Muhanna & co Ltd** και να αποσταλεί στη διεύθυνση Τ.Θ. 24949, 1355 Λευκωσία, Κύπρος. Τα τέλη για συμμετοχές είναι πληρωτέα έως τις 29 Νοεμβρίου 2010 το αργότερο. Ακυρώσεις πρέπει να γίνονται ακόμα και για κρατήσεις για τις οποίες δεν έχει γίνει πληρωμή. Οι ακυρώσεις πρέπει να είναι έγγραφες προκειμένου να γίνει επιστροφή χρημάτων **ή** να μη γίνει χρέωση. Σε περίπτωση έγγραφης ακύρωσης συμμετοχής έως 22 Νοεμβρίου 2010 επιστρέφεται το 50% του ποσού εγγραφής που έχει καταβληθεί ή θα γίνει χρέωση 50% του ποσού εγγραφής που θα έπρεπε να καταβληθεί. Μετά τις 22 Νοεμβρίου 2010 δε γίνεται επιστροφή χρημάτων και θα αποσταλεί το υλικό του συνεδρίου.