



INTERASCO ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε.Γ.Α.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2024

Η συνημμένη Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 08/04/2025 και έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο.

Περιεχόμενα

Περιεχόμενα	2
Περίληψη	4
A. Δραστηριότητα και αποτελέσματα	8
1.1 Δραστηριότητα.....	8
A.2 Αποτελέσματα ασφαλιστικής δραστηριότητας	9
A.3 Αποτελέσματα επενδύσεων.....	13
A.4 Αποτελέσματα άλλων δραστηριοτήτων	15
A.5 Άλλες σημαντικές πληροφορίες.....	16
B. Σύστημα διακυβέρνησης	18
B.1 Γενικές πληροφορίες σχετικά με το σύστημα διακυβέρνησης.....	18
B.2 Απαιτήσεις ικανότητας και ήθους.....	27
B.3 Σύστημα διαχείρισης κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας	29
B.4 Σύστημα εσωτερικού ελέγχου	31
B.5 Λειτουργία εσωτερικού ελέγχου.....	32
B.6 Αναλογιστική λειτουργία.....	33
B.7 Εξωτερική ανάθεση	33
B.8 Άλλες Πληροφορίες.....	34
Γ. Προφίλ κινδύνου	35
Γ.1 Ασφαλιστικός κίνδυνος.....	36
Γ.2 Κίνδυνος αγοράς.....	37
Γ.3 Πιστωτικός κίνδυνος	39
Γ.4 Κίνδυνος ρευστότητας	41
Γ.5 Λειτουργικός κίνδυνος.....	41
Γ.6 Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι	42
Γ.7 Άλλες πληροφορίες.....	42
Δ. Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας.....	44
Δ.1 Περιουσιακά στοιχεία	44
Δ.2 Τεχνικές προβλέψεις.....	49
Δ.3 Άλλες υποχρεώσεις	52
Δ.4 Εναλλακτικές μέθοδοι αποτίμησης.....	54
Δ.5 Άλλες πληροφορίες.....	54

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

E. Διαχείριση κεφαλαίων	56
E.1 Ίδια Κεφάλαια.....	56
E.2 Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις.....	61
E.3 Χρησιμοποίηση της υποεπάρκειας μετοχικού κινδύνου βάσει της διάρκειας κατά τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας	63
E.4 Διαφορές μεταξύ του τυποποιημένου μαθηματικού τύπου και του χρησιμοποιούμενου εσωτερικού υποδείγματος	63
E.5 Μη συμμόρφωση με τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις και μη συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	64
E.6 Άλλες πληροφορίες	64
Ποσοτικά Υποδείγματα Αναφορών	65



Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της ασφαλιστικής εταιρείας «INTERASCO ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε.Γ.Α.»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις προβλεπόμενες από τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2023/895 καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2024, οι οποίες αποτελούνται από τον Ισολογισμό Φερεγγυότητας II (υπόδειγμα S.02.01.02), τις Τεχνικές Προβλέψεις (υπόδειγμα S.17.01.02), τα Ίδια Κεφάλαια (υπόδειγμα S.23.01.01), καθώς και τις Λοιπές Πληροφορίες (υποδείγματα S.19.01.21, S.25.01.21, S.28.01.01), (εφεξής οι «Εποπτικές Καταστάσεις»), που περιλαμβάνονται στη συνημμένη «Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης» της ασφαλιστικής εταιρείας «INTERASCO ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε.Γ.Α.» (εφεξής η «Εταιρεία») για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2024.

Κατά τη γνώμη μας, οι Εποπτικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2024, που περιλαμβάνονται στη συνημμένη «Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης» της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2024, είναι καταρτισμένες από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις διατάξεις του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2023/895 και όσα σχετικά καθορίζονται από το Ν. 4364/2016, καθώς και τη μεθοδολογία που περιγράφεται στην Ενότητα Δ και τις υπο-ενότητες Ε1 και Ε2 της συνημμένης «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης».

Βάση για γνώμη

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας, «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των Εποπτικών Καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ), που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχό μας. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου «Κώδικα Δεοντολογίας». Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Έμφαση θέματος - Βάση σύνταξης και περιορισμός χρήσης

Εφιστούμε την προσοχή στην Ενότητα Δ και τις υπο-ενότητες Ε1 και Ε2 της συνημμένης «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης», όπου περιγράφονται οι κανονιστικές διατάξεις και η μεθοδολογία σύνταξης των Εποπτικών Καταστάσεων, οι οποίες έχουν καταρτιστεί με σκοπό να βοηθήσουν τη διοίκηση της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σύμφωνα με το Ν. 4364/2016. Σαν αποτέλεσμα των ανωτέρω οι Εποπτικές Καταστάσεις και η Έκθεσή μας επί αυτών, μπορεί να μην είναι κατάλληλες για άλλο σκοπό. Η παρούσα Έκθεσή μας προορίζεται μόνο για χρήση από τη διοίκηση της Εταιρείας για την εκπλήρωση των κανονιστικών της υποχρεώσεων έναντι της Διεύθυνσης Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης (Δ.Ε.Ι.Α.) της Τράπεζας της Ελλάδος, η οποία μπορεί να απαιτεί την τροποποίηση ή αναμόρφωση δημοσιευμένων εκθέσεων της Εταιρείας ή τη δημοσίευση πρόσθετων πληροφοριών, καθώς και τη λήψη άλλων ενεργειών από τη διοίκησή της. Κατά συνέπεια η παρούσα έκθεση δεν πρέπει να χρησιμοποιείται από άλλα μέρη.

Η γνώμη μας είναι μη διαφοροποιημένη αναφορικά με το θέμα αυτό.

Άλλες Πληροφορίες

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις Άλλες Πληροφορίες. Οι Άλλες Πληροφορίες περιλαμβάνονται στην «Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης», η οποία εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, αλλά αυτές δεν περιλαμβάνουν τις Εποπτικές Καταστάσεις και την Έκθεση Ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των Εποπτικών Καταστάσεων δεν καλύπτει τις Άλλες Πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών. Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των Εποπτικών Καταστάσεων, η ευθύνη μας σύμφωνα με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 105/12.12.2016 της Τράπεζας της Ελλάδος, είναι να αναγνώσουμε τις Άλλες Πληροφορίες με σκοπό την καλύτερη κατανόηση των αντικειμένων του ελέγχου μας και με τον τρόπο αυτό να λάβουμε υπόψη εκείνες τις ποιοτικές πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης οι οποίες συνδέονται με τις ποσοτικές πληροφορίες των ελεγχόμενων Εποπτικών Καταστάσεων.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση για τις Εποπτικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και την παρουσίαση της συνημμένης «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης» σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2023/895, τις διατάξεις του Ν. 4364/2016 και τη μεθοδολογία που περιγράφεται στην Ενότητα Δ και τις υπο-ενότητες Ε1 και Ε2 της ως άνω Έκθεσης, καθώς και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να είναι δυνατή η κατάρτιση των Εποπτικών Καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Οι υπεύθυνοι για τη διακυβέρνηση έχουν την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των Εποπτικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι Εποπτικές Καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύνανται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις χρηματοοικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις Εποπτικές Καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις Εποπτικές Καταστάσεις, που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζουμε και διενεργούμε ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο



κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.

- Αποκτούμε κατανόηση των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν, όπως και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων της «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης» που έγιναν από τη διοίκηση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις εσωτερικές δικλίδες ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Παρέχουμε, επίσης, στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση μια δήλωση ότι συμμορφωθήκαμε με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας σχετικά με την ανεξαρτησία και ότι τους έχουμε γνωστοποιήσει όλες τις σχέσεις και τυχόν άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι σχετίζονται με την ανεξαρτησία μας και, κατά περίπτωση, τα σχετικά μέτρα προστασίας.



ΠράιςγουωτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Λεωφ. Κηφισίας 65
151 24 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 8 Απριλίου 2025
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ευάγγελος Βενιζέλος
ΑΜ ΣΟΕΛ 39891

Περίληψη

Γενικά

Η παρούσα έκθεση αποτελεί την Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης («Ε.Φ.Χ.Κ.») της Interasco Ανώνυμος Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων Α.Ε.Γ.Α. σύμφωνα με τα σχετικά άρθρα του ν. 4364/2016 στο πλαίσιο της οδηγίας 2009/138/ΕΚ και του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2023/895 της Επιτροπής.

Σκοπός της έκθεσης είναι να εκπληρώσει τις εποπτικές απαιτήσεις δημοσιοποίησης σχετικά με την δραστηριότητα και τις επιδόσεις της Εταιρείας, το σύστημα διακυβέρνησης, το προφίλ κινδύνου, τα στοιχεία αποτίμησης για σκοπούς φερεγγυότητας και την διαχείριση κεφαλαίων της Εταιρείας.

Η βασική δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η διενέργεια ασφαλίσεων κατά Ζημιών και η εκχώρηση τους, σε όλους τους σύγχρονους κλάδους γενικών ασφαλίσεων, με πρωτοποριακά και εξειδικευμένα προγράμματα, που παρέχουν ολοκληρωμένη ασφαλιστική κάλυψη, τόσο σε ατομικό όσο και σε επιχειρησιακό επίπεδο. Τα ασφαλιστικά προϊόντα της Εταιρείας προσφέρονται σε Ελλάδα, Κύπρο, Βουλγαρία και Ρουμανία.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

Η χρήση 2024 ήταν η δεύτερη περίοδος εφαρμογής των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) 17 και ΔΠΧΑ 9. Τα λογιστικά στοιχεία της Εταιρείας σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ είναι μη ελεγμένα καθώς ο έλεγχος από τους εξωτερικούς ελεγκτές της Εταιρείας είναι σε εξέλιξη.

Το Αποτέλεσμα προ Φόρων της Εταιρείας ήταν Κέρδος ΕΥΡΩ 718 χιλ. για τη χρήση 2024 έναντι Ζημίας ΕΥΡΩ 639 χιλ. της προηγούμενης χρήσης. Το αποτέλεσμα του 2024 προέρχεται από βελτίωση των τεχνικών αποτελεσμάτων σε σύγκριση με το 2023. Σημειώνουμε ότι το αποτέλεσμα του 2023 επηρεάστηκε κυρίως από τις ζημιές που προκλήθηκαν από την επίδραση των πυρκαγιών που έπληξαν την Ελλάδα τον Αύγουστο του 2023 καθώς και τις ζημιές που προκλήθηκαν από την κακοκαιρία Daniel τον Σεπτέμβριο του 2023. Η Εταιρεία παρουσιάζει μείωση στα έσοδα ασφάλισής της κατά -2,6% (από ΕΥΡΩ 40,8 εκ. το 2023 σε ΕΥΡΩ 39,7 εκ. το 2024). Συγκεκριμένα, οι λοιποί κλάδοι γενικών ασφαλίσεων παρουσιάζουν αύξηση κατά 6,1% ενώ ο κλάδος Αυτοκινήτου παρουσιάζει μείωση κατά 14,0%. Οι προκληθείσες ζημιές, μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές και λοιπές άμεσες αποδοτέες δαπάνες παρουσίασαν μείωση συνολικά κατά -68,5% (από ΕΥΡΩ 37,1 εκ. το 2023 σε ΕΥΡΩ 11,7 εκ. το 2024), λόγω των ζημιών του 2023 που αναφέρθηκαν ανωτέρω από τις πυρκαγιές και την κακοκαιρία Daniel. Οι ανακτήσεις από καταβληθείσες ζημιές και μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές μειώθηκαν κατά -116,2% (από ΕΥΡΩ 19,8 εκ. το 2023 σε ΕΥΡΩ -3,2εκ. το 2024), επίσης λόγω των ζημιών του 2023 που αναφέρθηκαν ανωτέρω από τις πυρκαγιές και την κακοκαιρία Daniel οι οποίες ήταν αντασφαλισμένες. Στόχος της Εταιρείας είναι η περαιτέρω βελτίωση των οικονομικών της αποτελεσμάτων το 2025.

Η Εταιρεία επενδύει τα περιουσιακά της στοιχεία με βάση την αρχή του συνετού επενδυτή σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αυξημένης πιστοληπτικής διαβάθμισης. Επίσης ένα μέρος του

χαρτοφυλακίου της αποτελούν και οι καταθέσεις. Η απόδοση των επενδύσεων της Εταιρείας κυμάνθηκε στο 2,9% το 2024 έναντι του 3,1% το 2023.

Σύστημα διακυβέρνησης

Κατά τη διάρκεια των τελευταίων ετών, η Διοίκηση της Εταιρείας έχει θέσει σε εφαρμογή σημαντικά μέτρα για την ενίσχυση του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης, στο πλαίσιο των απαιτήσεων της Φερεγγυότητας II, υιοθετώντας ένα μοντέλο διοίκησης που απαρτίζεται από πρόσθετες επιχειρησιακές μονάδες και επιτροπές. Το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης καθορίζεται και εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Σύμφωνα με το Οργανόγραμμα της Εταιρείας, η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία παρέχει ανεξάρτητη και αντικειμενική διασφάλιση όσον αφορά την αποτελεσματικότητα του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, ελέγχου και διακυβέρνησης, αναφέρεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο. Η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης απευθύνεται στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Εκτελεστικής Επιτροπής ενώ η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνου, η Αναλογιστική Λειτουργία και η Νομική υπηρεσία αναφέρονται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο και είναι υπεύθυνες για την ανάπτυξη και την παρακολούθηση ενός αποτελεσματικού πλαισίου αξιολόγησης και ελέγχου κινδύνων. Ο Υπεύθυνος Ασφαλείας Πληροφοριακών Συστημάτων καθώς και η Επιτροπή Επενδύσεων αναφέρονται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο αλλά και στη Διοίκηση της Εταιρείας. Όλες οι επιχειρηματικές διευθύνσεις της Εταιρείας αναφέρονται απευθείας στη Διοίκηση.

Προφίλ κινδύνου

Η Εταιρεία στα πλαίσια της καθημερινής της λειτουργίας αντιμετωπίζει διάφορους τύπους και επίπεδα κινδύνων. Για την αποτελεσματικότερη λειτουργία της έχει συντάξει Διαδικασία Αξιολόγησης του Προφίλ Κινδύνων της, με ενσωματωμένο Risk Map το οποίο παρακολουθείται από τον υπεύθυνο Διαχείρισης Κινδύνων, με σκοπό την έγκαιρη αναγνώριση, μέτρηση και διαχείριση των κινδύνων μέσω της χρήσης ορισμένων και κατάλληλων μεθοδολογιών. Το ποσοστό συμμετοχής της κάθε ενότητας κινδύνου στο αποτέλεσμα με βάση την Τυποποιημένη Μεθοδολογία (Standard Formula) στις συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας, παρουσιάζεται στο κάτωθι διάγραμμα:



ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

Από τον πίνακα διαφαίνεται ότι η σημαντικότερη συμμετοχή στις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις με βάση την Τυποποιημένη Μεθοδολογία, είναι αυτή του Ασφαλιστικού Κινδύνου.

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας της Εταιρείας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2024 και 31/12/2023 ανά ενότητα κινδύνου έχουν ως ακολούθως:

€000	31/12/2024	31/12/2023
Σύνολο Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας	9.376	10.208
Λειτουργικός Κίνδυνος	1.192	1.489
Ικανότητα Απορρόφησης Ζημιών	0	0
Βασικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	8.183	8.719
Διαφοροποίηση	-3.364	-3.563
Κίνδυνος Αγοράς	790	932
Πιστωτικός Κίνδυνος	1.253	1.577
Ασφαλιστικός Κίνδυνος	6.395	6.706
Κίνδυνος Ασφάλισης Ζωής	0	0
Κίνδυνος Ασφάλισης Ασθένειας	3.109	3.067
Κίνδυνος Άυλων Στοιχείων Ενεργητικού	0	0

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Στο πλαίσιο Φερεγγυότητας II εφαρμόζονται, σε αρκετές περιπτώσεις, διαφορετικοί κανόνες επιμέτρησης των περιουσιακών στοιχείων και αποτίμησης των τεχνικών προβλέψεων και λοιπών υποχρεώσεων σε σχέση με τους κανόνες και τις λογιστικές αρχές που ισχύουν στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) με βάση τα οποία καταρτίζει η Εταιρεία τις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις. Οι διαφορές μεταξύ του Ισολογισμού βάση Δ.Π.Χ.Α. και βάση Φερεγγυότητας II παρουσιάζονται αναλυτικά στην Ενότητα Δ.

Διαχείριση κεφαλαίων

Αναφορικά με τη Φερεγγυότητα II, η Εταιρεία είναι εναρμονισμένη με τις απαιτήσεις του νέου θεσμικού πλαισίου και η κεφαλαιακή επάρκεια με βάση τη Φερεγγυότητα II παρακολουθείται στενά από την Εταιρεία. Η Εταιρεία καλύπτει πλήρως το επίπεδο φερεγγυότητας όπως προβλέπεται από την ισχύουσα ασφαλιστική νομοθεσία. Σημειώνεται ότι τα ίδια κεφάλαια στο πλαίσιο του εποπτικού ρυθμιστικού πλαισίου Φερεγγυότητας II καλύπτουν πλήρως τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας II.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας είναι 9,4 εκ. ευρώ και τα Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια είναι 16,2 εκ. ευρώ, οδηγώντας σε δείκτη φερεγγυότητας ίσο με 173,3%.

Παράλληλα, η Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση είναι 4,0 εκ. ευρώ και τα Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια είναι 11,6 εκ. ευρώ, οδηγώντας σε δείκτη Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης ίσο με 288,6%.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

Κατά την περίοδο αναφοράς δεν υπήρξαν σημαντικές αλλαγές στο σύστημα διακυβέρνησης, στο προφίλ κινδύνων και στην διαχείριση κεφαλαίων της Εταιρείας. Όσον αφορά τα στοιχεία αποτίμησης για σκοπούς φερεγγυότητας, η μεθοδολογία του υπολογισμού της βέλτιστης εκτίμησης αποθέματος ασφαλίσεων περιγράφεται αναλυτικά στο Κεφάλαιο Δ.2 της παρούσης.

Η Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης υπόκειται σε έλεγχο από την Τράπεζα της Ελλάδος σύμφωνα με τον Ν. 4364/2016. Η Τράπεζα της Ελλάδος μπορεί να ζητήσει τροποποίηση ή προσαρμογή σε δημοσιευμένη Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης (SFCR), ή να απαιτήσει πρόσθετο κεφάλαιο. Έως και σήμερα δεν υπάρχουν σχετικές εκκρεμείς απαιτήσεις από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Αναφορικά με το λογιστικό πρότυπο Δ.Π.Χ.Α. 17 που εφαρμόστηκε από 01/01/2023, για τις ασφαλιστικές εταιρείες, η Εταιρεία ήδη από το 2023 έδωσε έμφαση στην υλοποίηση των απαιτούμενων προσαρμογών στα πληροφοριακά συστήματά της και στις διαδικασίες της ενώ παράλληλα μέσω λήψης κατάλληλων αποφάσεων διασφαλίζει την πληρότητα και την ακρίβεια των δεδομένων.

Η Εταιρεία τον Ιανουάριο 2023 έλαβε εγγυητική επιστολή από την μητρική εταιρεία Harel Insurance Investments and Financial Services Ltd, η οποία χρησιμοποιείται ως στοιχείο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων στους υπολογισμούς του δείκτη κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας από το πρώτο τρίμηνο του 2023 και έπειτα.

Η έκδοση της εγγυητικής επιστολής από την Harel Insurance Investments and Financial Services Ltd προς την Εταιρεία αποσκοπεί στην ενίσχυση της φερεγγυότητας της Εταιρείας και ταυτόχρονα την ανάπτυξη του κύκλου εργασιών ή/και την αύξηση των εσόδων από επενδύσεις.

Εκτός από τα ανωτέρω δεν έχει συμβεί κανένα σημαντικό γεγονός που να απαιτεί προσαρμογή ή γνωστοποίηση στην Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης.

A. Δραστηριότητα και αποτελέσματα

1.1 Δραστηριότητα

Η Interasco Ανώνυμος Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων Α.Ε.Γ.Α. (η Εταιρεία) είναι Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία και αναλαμβάνει κινδύνους ασφαλίσεων κατά Ζημιών.

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στην Αθήνα, Βασ. Γεωργίου Β' 44 & Κάλβου, 152 33, Χαλάνδρι-Αττική, και ο Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ είναι 7057801000 (πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε. 61225/05/Β/06/11).

Η Εταιρεία εποπτεύεται από την Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης (ΔΕΙΑ) της Τράπεζας της Ελλάδος σύμφωνα με τον ν. 4364 /2016. Τα στοιχεία επικοινωνίας είναι:

Ταχυδρομική Διεύθυνση:
ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
Ελευθερίου Βενιζέλου 21
ΑΘΗΝΑ 102 50
Τηλ: (210) 320 1111
Fax: (210) 323 2239 , (210) 323 2816

www.bankofgreece.gr

Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Εποπτική Αρχή σύμφωνα με το Ν. 4364/2016, μπορεί να απαιτεί την τροποποίηση ή αναμόρφωση δημοσιευμένων εκθέσεων της Εταιρείας ή τη δημοσίευση πρόσθετων πληροφοριών, καθώς και τη λήψη άλλων ενεργειών από τη διοίκησή της.

Οι εξωτερικοί ελεγκτές της Εταιρείας είναι η PricewaterhouseCoopers Α.Ε.Ε. και τα στοιχεία επικοινωνίας είναι:

Ταχυδρομική Διεύθυνση:
Λεωφόρος Κηφισίας 65
151 24 Μαρούσι
Τ: +30 210 6874400
Fax: +30 210 6874 444

Η Εταιρεία αποτελεί μέλος του χρηματοοικονομικού και ασφαλιστικού Ομίλου Harel Insurance Investments and Financial Services Ltd ο οποίος εδρεύει στο Ισραήλ. Ο Όμιλος εποπτεύεται από το τμήμα Κεφαλαιαγοράς, Ασφαλίσεων και Αποταμιεύσεων του Υπουργείου Οικονομικών του Ισραήλ. Τα στοιχεία επικοινωνίας είναι:

Τμήμα Κεφαλαιαγοράς, Ασφαλίσεων και Αποταμιεύσεων του Υπουργείου Οικονομικών του Ισραήλ
Ταχυδρομική Διεύθυνση: 4 Am Veolamo Street, Jerusalem
Τηλ: +972 02 6211 505

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

Η Εταιρεία, ως μέλος του Ομίλου της Harel Insurance Investments and Financial Services Ltd έχει κύριο μέτοχο την Harel Insurance Investments and Financial Services Ltd η οποία συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο με ποσοστό 93,99%. Η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας συμπληρώνεται από τον κ. Κάρλο Σαΐα, ο οποίος συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο με ποσοστό 6% και από τη Harel Insurance Company Ltd, η οποία συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο με 0,01%.

Η βασική δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η διενέργεια ασφαλίσεων κατά Ζημιών και η εκχώρηση τους.

Σκοπός της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 3 του Καταστατικού της, είναι:

- α) Η διενέργεια ασφαλίσεων κατά Ζημιών,
- β) Η διενέργεια αντασφαλίσεων στις ασφαλίσεις κατά ζημιών και η εκχώρησή τους,
- γ) Η αντιπροσώπευση αλλοδαπών γενικών ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών εταιρειών,
- δ) Η συμμετοχή σε επιχειρήσεις που επιδιώκουν τον ίδιο παρεμφερή σκοπό ή σε επιχειρήσεις παροχής χρηματοοικονομικών υπηρεσιών εν γένει.

Τα ασφαλιστικά προϊόντα της Εταιρείας προσφέρονται σε Ελλάδα, Κύπρο, Βουλγαρία και Ρουμανία.

Η Εταιρεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 απασχολούσε 59 εργαζομένους (2023: 61 εργαζόμενοι).

A.2 Αποτελέσματα ασφαλιστικής δραστηριότητας

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε όλους τους σύγχρονους κλάδους γενικών ασφαλίσεων, με πρωτοποριακά και εξειδικευμένα προγράμματα, που παρέχουν ολοκληρωμένη ασφαλιστική κάλυψη, τόσο σε ατομικό όσο και σε επιχειρησιακό επίπεδο.

Η χρήση 2024 ήταν η δεύτερη περίοδος εφαρμογής των ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9. Τα λογιστικά στοιχεία της Εταιρείας σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ είναι μη ελεγμένα καθώς ο έλεγχος από τους εξωτερικούς ελεγκτές της Εταιρείας είναι σε εξέλιξη.

Το Αποτέλεσμα προ Φόρων της Εταιρείας ήταν Κέρδος ΕΥΡΩ 718 χιλ. για τη χρήση 2024 έναντι Ζημίας ΕΥΡΩ 639 χιλ. της προηγούμενης χρήσης. Το αποτέλεσμα του 2024 προέρχεται από βελτίωση των τεχνικών αποτελεσμάτων σε σύγκριση με το 2023. Το αποτέλεσμα του 2023 προέρχεται κυρίως από τις ζημιές που προκλήθηκαν από την επίδραση των πυρκαγιών που έπληξαν την Ελλάδα τον Αύγουστο του 2023 καθώς και τις ζημιές που προκλήθηκαν από την κακοκαιρία Daniel τον Σεπτέμβριο του 2023.

Η Εταιρεία παρουσιάζει μείωση στα έσοδα ασφάλισής της κατά -2,6% (από ΕΥΡΩ 40,8 εκ. το 2023 σε ΕΥΡΩ 39,7 εκ. το 2024). Συγκεκριμένα, οι λοιποί κλάδοι γενικών ασφαλίσεων παρουσιάζουν αύξηση κατά 6,1% ενώ ο κλάδος Αυτοκινήτου παρουσιάζει μείωση κατά 14,0%. Οι προκληθείσες ζημιές, μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές και λοιπές άμεσες αποδοτέες δαπάνες παρουσίασαν μείωση συνολικά κατά -68,5% (από ΕΥΡΩ 37,1 εκ. το 2023 σε ΕΥΡΩ 11,7 εκ. το 2024), λόγω των ζημιών του 2023 που αναφέρθηκαν ανωτέρω από τις πυρκαγιές και την κακοκαιρία Daniel. Οι ανακτήσεις από καταβληθείσες ζημιές και μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές μειώθηκαν κατά -116,2%

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

(από ΕΥΡΩ 19,8 εκ. το 2023 σε ΕΥΡΩ -3,2εκ. το 2024), επίσης λόγω των ζημιών του 2023 που αναφέρθηκαν ανωτέρω από τις πυρκαγιές και την κακοκαιρία Daniel οι οποίες ήταν αντασφαλισμένες.

Στόχος της Εταιρείας είναι η περαιτέρω βελτίωση των οικονομικών της αποτελεσμάτων.

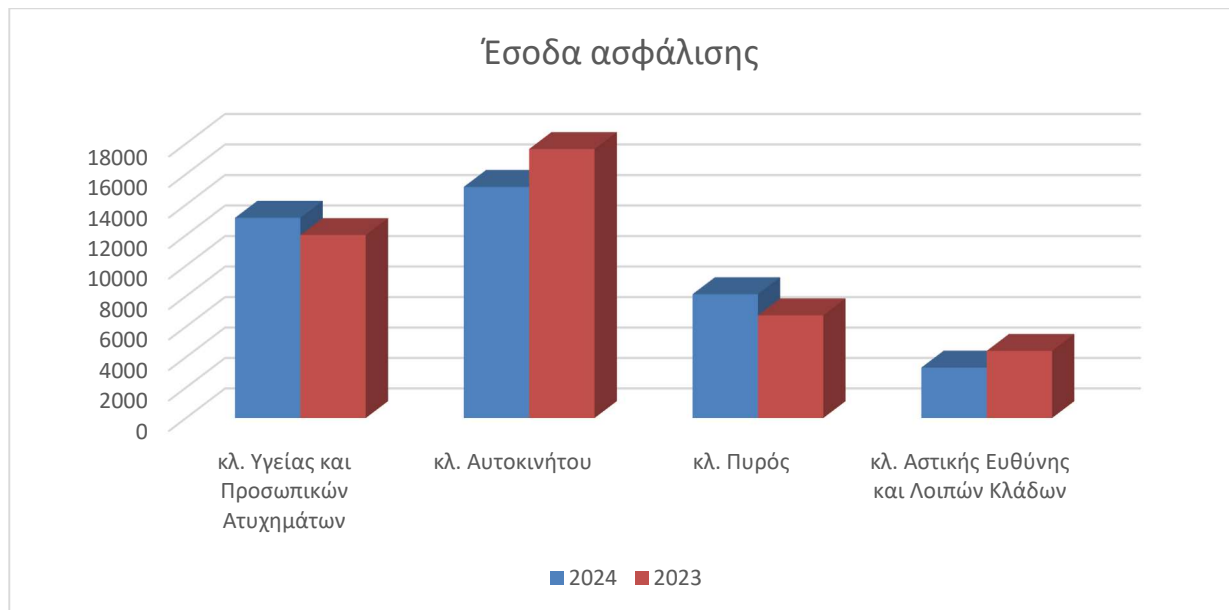
Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει συνοπτικά το ασφαλιστικό αποτέλεσμα της Εταιρείας σύμφωνα με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

(σε χιλ. €)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Έσοδα ασφάλισης	39.749	40.813
Σύνολο ασφαλιστικών εσόδων	39.749	40.813
Προκληθείσες ζημιές, μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές και λοιπές άμεσες αποδοτέες δαπάνες	(11.699)	(37.157)
Δεδουλευμένες προμήθειες παραγωγής και ζημιές επαχθών ομάδων συμβολαίων	(13.996)	(14.080)
Σύνολο ασφαλιστικών εξόδων	(25.695)	(51.237)
Έξοδα αντασφάλισης	(9.268)	(9.304)
Ανακτήσεις από καταβληθείσες ζημιές και μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές	(3.199)	19.782
Έσοδα / (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια	(12.467)	10.479
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα	1.586	55

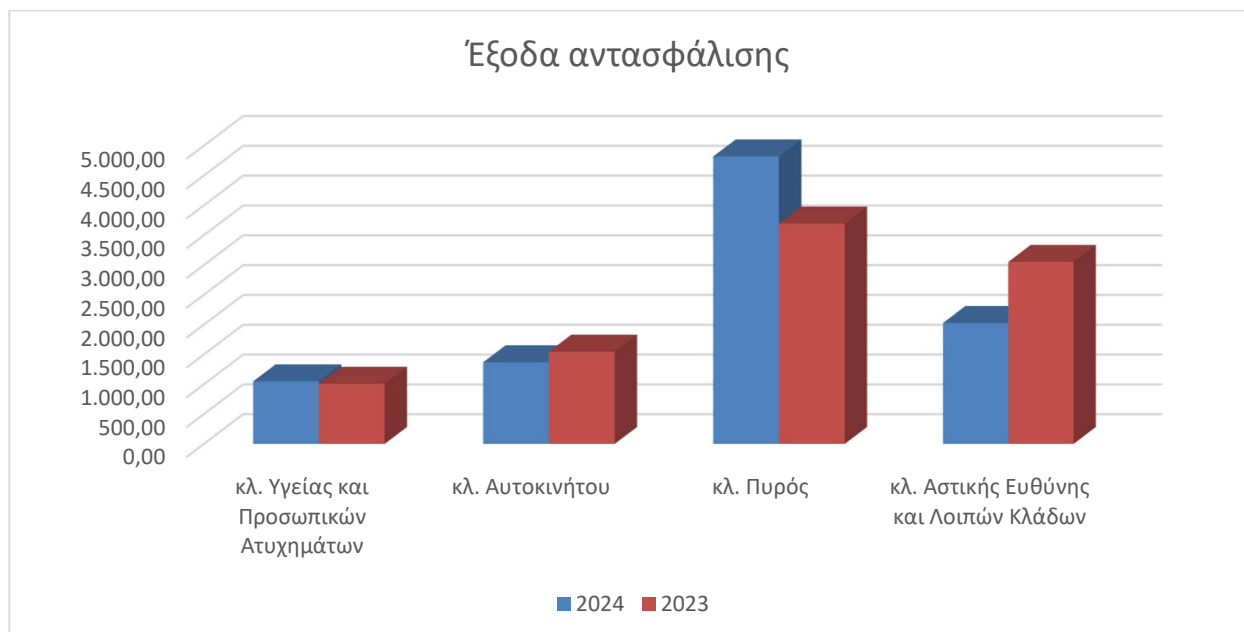
Σημαντική κατηγορία επιχειρηματικής δραστηριότητας με κριτήριο την παραγωγή ασφαλίσεων αποτελεί ο Κλάδος Αυτοκινήτου.

(σε χιλ. €)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Έσοδα ασφάλισης κλάδου Αυτοκινήτου	15.165	17.642
Έσοδα ασφάλισης Λοιπών Γενικών Κλάδων	24.584	23.171
Σύνολο εσόδων ασφάλισης	39.749	40.813

(σε χιλ. €)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Έξοδα αντασφάλισης κλάδου Αυτοκινήτου	1.370	1.548
Έξοδα αντασφάλισης Λοιπών Γενικών Κλάδων	7.898	7.755
Σύνολο εξόδων αντασφάλισης	9.268	9.304



Το σύνολο των εν ισχύ συμβολαίων της Εταιρείας με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2024 ήταν 94.526, ενώ αντίστοιχα στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανέρχονταν σε 112.563 συμβόλαια. Παρατηρούνται μεγαλύτερες θετικές μεταβολές μεταξύ των δύο ετών όσον αφορά την παραγωγή ασφαλίσεων στους κλάδους Πυρός και Υγείας και Προσωπικών Ατυχημάτων με αύξηση 20,6% και 9,4% αντίστοιχα και μεγαλύτερες αρνητικές μεταβολές στους κλάδους Αυτοκινήτου και Αστικής Ευθύνης και Λοιπών Κλάδων με μείωση 14,1% και 24,9% αντίστοιχα.



ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

Όσον αφορά τα έξοδα αντασφάλισης η τάση είναι παρόμοια με τα έσοδα ασφάλισης ενώ οι σημαντικότεροι κλάδοι είναι του Πυρός και της Αστικής Ευθύνης και Λοιπών Κλάδων. Σημειώνεται ότι η μεγαλύτερη μεταβολή παρατηρείται στους κλάδους Αστικής Ευθύνης και Λοιπών Κλάδων με μείωση 33,5% και Πυρός με αύξηση 30,5% κυρίως από τις προαιρετικές αντασφαλίσεις.

Ο σημαντικότερος κλάδος σε επίπεδο Καθαρών Δεδουλευμένων Ασφαλίσεων και Προβλέψεων Εκκρεμών Αποζημιώσεων μετά την εκχώρηση αντασφαλίσεων είναι ο κλάδος Αυτοκινήτου.

Σχετικά με τα υπόλοιπα κονδύλια του ασφαλιστικού αποτελέσματος, οι προκληθείσες ζημιές, μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές και λοιπές άμεσες αποδοτέες δαπάνες παρουσίασαν μείωση συνολικά κατά 68,5%, ενώ οι ανακτήσεις από καταβληθείσες ζημιές και μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές μειώθηκαν κατά 116,2%. Οι δεδουλευμένες προμήθειες παραγωγής και ζημιών επαχθών ομάδων συμβολαίων παρουσίασαν μείωση κατά 0,6%.

Παρακάτω παρατίθενται πίνακες με τα άνω κονδύλια διαχωρισμένα σε κλάδους Αυτοκινήτου και Λοιπών Κλάδων.

Προκληθείσες ζημιές, μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές και λοιπές άμεσες αποδοτέες δαπάνες

(σε χιλ. €)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Κλάδου Αυτοκινήτου	7.096	10.593
Λοιπών Γενικών Κλάδων	4.603	26.563
Σύνολο	11.699	37.157

Δεδουλευμένες προμήθειες παραγωγής και ζημιές επαχθών ομάδων συμβολαίων

(σε χιλ. €)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Κλάδου Αυτοκινήτου	4.635	5.550
Λοιπών Γενικών Κλάδων	9.361	8.530
Σύνολο	13.996	14.080

Ανακτήσεις από καταβληθείσες ζημιές και μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές

(σε χιλ. €)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Κλάδου Αυτοκινήτου	277	273
Λοιπών Γενικών Κλάδων	(3.476)	19.509
Σύνολο	(3.199)	19.782

Όπως παρατηρείται από τα άνω στοιχεία το ασφαλιστικό αποτέλεσμα της Εταιρείας παρουσιάζει μια αύξηση σε σχέση με το προηγούμενο έτος, η οποία οφείλεται κυρίως στην βελτίωση των αποτελεσμάτων

στον κλάδο Αυτοκινήτου και στον κλάδο Πυρός. Ταυτόχρονα παρατηρείται μείωση των δουλευμένων προμηθειών παραγωγής, η οποία οφείλεται στην μείωση της παραγωγής ασφαλίσεων.

A.3 Αποτελέσματα επενδύσεων

Η Εταιρεία επενδύει τα περιουσιακά της στοιχεία με βάση την αρχή του συνετού επενδυτή. Το γενικότερο πλαίσιο διαχείρισης της επενδυτικής πολιτικής της Εταιρείας είναι συντηρητικό με την σύνθεση του χαρτοφυλακίου να αλλάζει μόνο όταν αυτό απαιτείται από τις διαμορφούμενες συνθήκες της αγοράς και της προσδοκώμενης κάθε χρονικής συγκυρίας απόδοσης.

Η Εταιρεία επενδύει σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία ταξινομεί στα τρία ακόλουθα επιχειρηματικά μοντέλα σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9:

- **Το επιχειρηματικό μοντέλο διακράτησης για είσπραξη (Hold to Collect HTC):** έχει ως στόχο τη συλλογή των συμβατικών ταμειακών ροών.
- **Το επιχειρηματικό μοντέλο διακράτησης για είσπραξη και διάθεση (Hold to Collect and Sell HTCS):** έχει ως στόχο τόσο τη συλλογή των συμβατικών ταμειακών ροών όσο και την πώληση στοιχείων του ενεργητικού.
- **Λοιπά επιχειρηματικά μοντέλα (Other):** τα λοιπά επιχειρηματικά μοντέλα περιλαμβάνουν όλες τις περιπτώσεις που δεν εμπίπτουν στα άλλα δύο.

Η Εταιρεία, ύστερα από ανάλυση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της και των μεθόδων διαχείρισης του, λαμβάνοντας επίσης υπόψιν χαρακτηριστικά σύμφωνα με τη διαχείριση της ασφαλιστικής επιχείρησης και των παρεπόμενων δραστηριοτήτων, έχει καταλήξει ότι το επιχειρηματικό μοντέλο “διακράτηση για είσπραξη και διάθεση” είναι το μοντέλο που εφαρμόζει καλύτερα για τα ομόλογα, και το μοντέλο “λοιπά επιχειρηματικά μοντέλα” είναι το πιο κατάλληλο για τα αμοιβαία κεφάλαια/ETF’s που έχει στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιό της. Για τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ισοδύναμα τους καθώς και τις προθεσμιακές καταθέσεις, η “διακράτηση για είσπραξη” είναι το πιο κατάλληλο επιχειρηματικό μοντέλο.

Όπως αναφέρθηκε η Εταιρεία επενδύει ένα μέρος του χαρτοφυλακίου της σε χρηματικά διαθέσιμα και προθεσμιακές καταθέσεις. Στρατηγική της Εταιρείας είναι η διατήρηση του μεγαλύτερου μέρους του χαρτοφυλακίου στο εξωτερικό, περίπου 85-90%, και ένα 10-15%, ή και λιγότερο ποσοστό, στην Ελλάδα.

Η σύνθεση των επενδύσεων παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

(σε χιλ. €)	<u>2024</u>	<u>%</u>	<u>2023</u>	<u>%</u>
Κρατικά ομόλογα	27.891	72%	30.767	76%
Εταιρικά ομόλογα	0	0%	305	1%
Μερίδια Α/Κ	874	2%	4.258	10%
ETFs	8.119	21%	3.706	9%
Προθεσμιακές Καταθέσεις	0	0%	0	0%
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.841	5%	1.772	4%
Σύνολο	38.724	100%	40.808	100%

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

Τα έσοδα επενδύσεων αποτελούνται κυρίως από δουλευμένους τόκους ομολόγων, πιστωτικούς τόκους και έσοδα από τις αποσβέσεις των ομολόγων. Το 2024 και το 2023 δεν προκύπτουν σημαντικά κέρδη ή ζημίες από την πώληση ή λήξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

ΈΣΟΔΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

(σε χιλ. €)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Έσοδα από τόκους		
Δουλευμένοι τόκοι ομολόγων	314	99
Πιστωτικοί τόκοι καταθέσεων	34	232
Λοιποί πιστωτικοί τόκοι	6	22
Σύνολο εσόδων από τόκους	355	354
Λοιπά Έσοδα/Εξοδα επενδύσεων		
Ομόλογα – Αποσβέσεις περιόδου	146	214
Μερίσματα μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων	15	0
Σύνολο λοιπών εσόδων/εξόδων επενδύσεων	161	214
Σύνολο Εσόδων Επενδύσεων	516	568

ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΑΠΌ ΠΩΛΗΣΗ/ΛΗΞΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

(σε χιλ. €)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Κέρδη από πώληση αξιογράφων		
Ομόλογα	107	0
Αμοιβαία κεφάλαια	289	25
Σύνολο κερδών από πώληση επενδύσεων	396	25
Ζημιές από πώληση αξιογράφων		
Ομόλογα	(22)	0
Αμοιβαία κεφάλαια	0	0
Σύνολο (ζημιών) από πώληση επενδύσεων	(22)	0
Σύνολο κερδών / (ζημιών) από πώληση επενδύσεων	374	25

Τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από την αποτίμηση των ομολόγων που έχουν κατηγοριοποιηθεί στο επιχειρηματικό μοντέλο «διακράτησης για είσπραξη και διάθεση» (Hold to Collect and Sell HTCS) καταχωρούνται σε ειδικό λογαριασμό της καθαρής θέσης έως ότου οι επενδύσεις αυτές εκποιηθούν ή εισπραχθούν ή διαπιστωθεί ότι υπάρχει απομείωση στην αξία τους, οπότε και μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

Τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από την αποτίμηση των αμοιβαίων κεφαλαίων και των ETF's που έχει στο χαρτοφυλάκιο της η Εταιρεία και έχουν κατηγοριοποιηθεί στο Λοιπά επιχειρηματικά μοντέλα (Other), αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΑΠΟ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

(σε χιλ. €)	2024	2023
Κέρδη από αποτίμηση αξιογράφων		
Ομόλογα	0	0
Αμοιβαία κεφάλαια	0	411
Σύνολο κερδών από αποτίμηση επενδύσεων	0	411
Ζημιές από αποτίμηση αξιογράφων		
Ομόλογα	(7)	(3)
Αμοιβαία κεφάλαια	(37)	0
Σύνολο (ζημιών) από αποτίμηση επενδύσεων	(44)	(3)
Σύνολο κερδών / (ζημιών) από αποτίμηση επενδύσεων	(44)	408

ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ

(σε χιλ. €)	2024	2023
Ομόλογα	(111)	(337)
Σύνολο	(111)	(337)

Σημειώνεται ότι το αποθεματικό αποτίμησης των ομολόγων απεικονίζεται μετά την επίδραση της αναβαλλόμενης φορολογίας.

Η Εταιρεία δεν διαθέτει επενδύσεις σε τιτλοποίηση στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

A.4 Αποτελέσματα άλλων δραστηριοτήτων

Τα λοιπά έσοδα της Εταιρείας δεν παρουσιάζουν σημαντική μεταβολή όπως φαίνεται και στον κάτωθι πίνακα.

ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ

(σε χιλ. €)	2024	2023
Λοιπά έσοδα	105	75
Σύνολο	105	75

Κάτωθι παρουσιάζονται τα λειτουργικά έξοδα της Εταιρείας. Μέρος των λειτουργικών εξόδων έχει συμπεριληφθεί στο Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα ως άμεσες αποδοτέες δαπάνες ασφαλιστικής δραστηριότητας για σκοπούς καλύτερης απεικόνισης του ασφαλιστικού αποτελέσματος. Συγκεκριμένα για το 2024 το ποσό που έχει συμπεριληφθεί στο ασφαλιστικό αποτέλεσμα ανέρχεται σε 7.683 χιλ ευρώ

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

και για το 2023 σε 7.625 χιλ ευρώ. Το υπολειπόμενο ποσό των λειτουργικών εξόδων απεικονίζεται ξεχωριστά στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων.

ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

(σε χιλ. €)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	3.445	3.094
Αμοιβές τρίτων	3.444	3.604
Φόροι, Τέλη	486	592
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	207	169
Διάφορα έξοδα	741	615
Αποσβέσεις	422	464
Σύνολο	8.745	8.538
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ		
Χρηματοοικονομικά έξοδα	122	118
Τόκοι αντασφαλιστικών εργασιών	4	4
Τόκοι μισθώσεων	12	17
Σύνολο	138	139
Λοιπά	107	136
Σύνολο	107	136
Γενικό Σύνολο Έξόδων	8.989	8.813

Η Εταιρεία συνάπτει λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων και αυτοκινήτων ως μισθώτρια για σκοπούς που σχετίζονται με τις δραστηριότητές της.

Από 1 Ιανουαρίου 2019, η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει Δικαιώματα Χρήσης για τα εν λόγω μισθώματα.

A.5 Άλλες σημαντικές πληροφορίες

Η Εταιρεία παρακολουθεί σε καθημερινή ή εβδομαδιαία συχνότητα βασικούς δείκτες μέτρησης απόδοσης ανά κλάδο, π.χ. παραγωγή ασφαλιστρών, πλήθος εισερχομένων αιτήσεων συμβολαίων προς έκδοση, ακυρωσιμότητα/ανανεωσιμότητα, εισπραξιμότητα, πλήθος νέων ζημιών. Οι ανωτέρω δείκτες όπου κρίνεται απαραίτητο συγκρίνονται με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους ή με τους προηγούμενους μήνες/εβδομάδες.

Αναφορικά με το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, η Εταιρεία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και την αποτίμηση του επενδυτικού της χαρτοφυλακίου, προκειμένου να διασφαλίσει τις εύρυθμες επιχειρηματικές της δραστηριότητες.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

Αναφορικά με την ρευστότητα, η Εταιρεία διαθέτει περίπου 4,8% του επενδυτικού χαρτοφυλακίου με 31.12.2024 σε καταθέσεις το οποίο σε συνδυασμό με το γεγονός ότι το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο απαρτίζεται από άμεσα διαπραγματεύσιμες επενδύσεις σε οργανωμένες αγορές οι οποίες δύναται να ρευστοποιηθούν άμεσα, διασφαλίζει την εξυπηρέτηση τυχόν αυξημένων αναγκών ρευστότητας.

Παραταύτα, η Εταιρεία για σκοπούς φερεγγυότητας, εκπόνησε μια σειρά νέων σεναρίων ακραίας προσομοίωσης με στόχο τον έλεγχο της ανθεκτικότητάς της. Σε αυτά, συμπεριλαμβάνονται σενάρια που προβλέπουν ακραίες μειώσεις παραγωγής, δεικτών ζημιών, απομειώσεις επενδύσεων, αθέτηση αντασφαλιστικών συμβάσεων, αύξηση επισφαλών ασφαλίσεων και αυξήσεις εξόδων. Στις ακραίες παραδοχές των σεναρίων αυτών η Εταιρεία σε κάθε περίπτωση παραμένει εντός του πλαισίου Φερεγγυότητας II.

Εξέλιξη των μεγεθών / Προοπτική για το 2025

Η στρατηγική της Εταιρείας για το 2025 είναι η βελτίωση των αποτελεσμάτων από τις ασφαλιστικές εργασίες της καθώς και η ανάπτυξη των ασφαλιστικών εργασιών

Δίνεται έμφαση στο αποτέλεσμα των ασφαλιστικών εργασιών καθώς υπάρχει αυξημένη μεταβλητότητα στις χρηματιστηριακές αγορές και στα έσοδα από επενδύσεις.

Αναφορικά με το λογιστικό πρότυπο Δ.Π.Χ.Α. 17 που εφαρμόστηκε από 01/01/2023, για τις ασφαλιστικές εταιρείες, η Εταιρεία ήδη από το 2023 έδωσε έμφαση στην υλοποίηση των απαιτούμενων προσαρμογών στα πληροφοριακά συστήματά της και στις διαδικασίες της ενώ παράλληλα μέσω λήψης κατάλληλων αποφάσεων διασφαλίζει την πληρότητα και την ακρίβεια των δεδομένων.

Η Εταιρεία τον Ιανουάριο 2023 έλαβε εγγυητική επιστολή από την μητρική εταιρεία Harel Insurance Investments and Financial Services Ltd, η οποία χρησιμοποιείται ως στοιχείο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων στους υπολογισμούς του δείκτη κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας από το πρώτο τρίμηνο του 2023 και έπειτα.

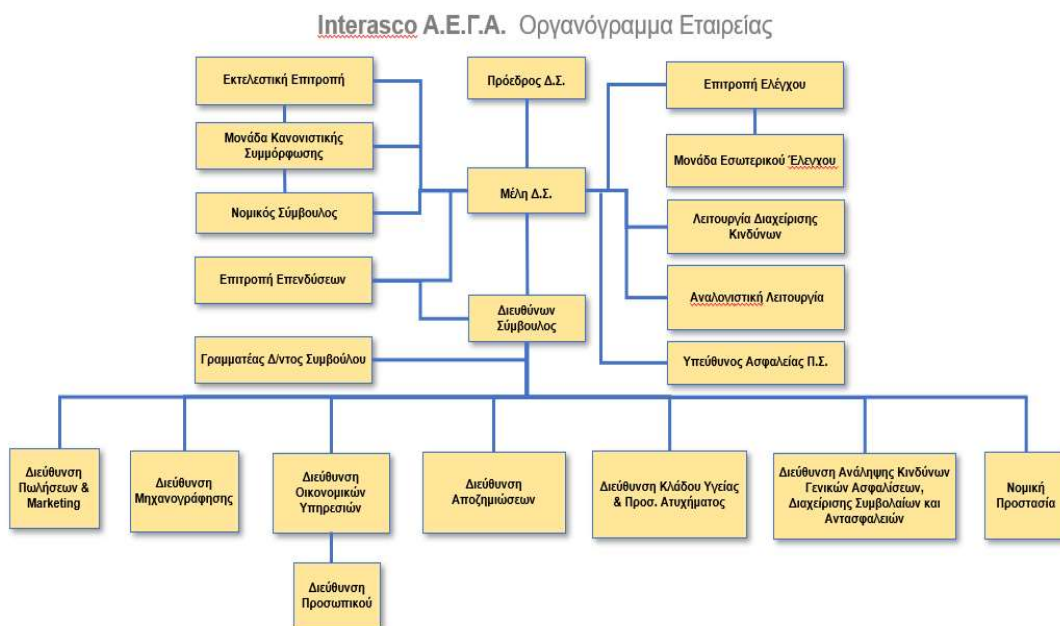
Η έκδοση της εγγυητικής επιστολής από την Harel Insurance Investments and Financial Services Ltd προς την Εταιρεία αποσκοπεί στην ενίσχυση της φερεγγυότητας της Εταιρείας και ταυτόχρονα την ανάπτυξη του κύκλου εργασιών ή/και την αύξηση των εσόδων από επενδύσεις.

Εκτός από τα ανωτέρω δεν έχει συμβεί κανένα σημαντικό γεγονός που να απαιτεί προσαρμογή ή γνωστοποίηση στην Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης 31.12.2024.

B. Σύστημα διακυβέρνησης

B.1 Γενικές πληροφορίες σχετικά με το σύστημα διακυβέρνησης

Η Εταιρεία προσαρμόζοντας τις ανάγκες της στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς και στις εποπτικές απαιτήσεις του πλαισίου Φερεγγυότητα II έχει υιοθετήσει ένα μοντέλο διοίκησης που απαρτίζεται από πρόσθετες επιχειρησιακές μονάδες και επιτροπές. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και η Διοίκηση σύμφωνα με το ακόλουθο οργανόγραμμα, διασφαλίζουν την αποτελεσματικότητα του εφαρμοζόμενου πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης. Η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Εκτελεστικής Επιτροπής, ενώ η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων και η Αναλογιστική Λειτουργία αναφέρονται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Ο Υπεύθυνος Ασφαλείας Πληροφοριακών Συστημάτων καθώς και η Επιτροπή Επενδύσεων αναφέρονται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο αλλά και στη Διοίκηση της Εταιρείας. Όλες οι επιχειρηματικές διευθύνσεις της Εταιρείας αναφέρονται απευθείας στη Διοίκηση.



Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το Ανώτατο Διοικητικό όργανο της Εταιρείας και απαρτίζεται από άτομα που διαθέτουν μεγάλη εμπειρία και γνώσεις των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων. Είναι υπεύθυνο για την εποπτεία όλων των λειτουργιών της Εταιρείας είτε άμεσα, είτε έμμεσα μέσω των Επιτροπών που έχει συστήσει.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο να λαμβάνει αποφάσεις για όλα τα θέματα που αφορούν στη διοίκηση της Εταιρείας, στη διαχείριση της περιουσίας της, στην επίτευξη των στρατηγικών στόχων της και στην εν γένει επιδίωξη του σκοπού λειτουργίας της Εταιρείας. Επίσης, είναι υπεύθυνο για τη διασφάλιση της ομαλής, εύρυθμης και αποτελεσματικής λειτουργίας της Εταιρείας σύμφωνα με τους στρατηγικούς στόχους, τα επιχειρηματικά σχέδια και το πρόγραμμα δράσης της.

Στο Διοικητικό Συμβούλιο αναφέρονται η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων, η Αναλογιστική Λειτουργία, ο Υπεύθυνος Ασφαλείας Πληροφοριακών Συστημάτων, η Εκτελεστική Επιτροπή και η Διοίκηση της Εταιρείας.

Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου

- Κοτσιλίνης Κωνσταντίνος (Πρόεδρος Δ.Σ., Μη Εκτελεστικός)
- Hamburger Yair (Αναπληρωτής Πρόεδρος Δ.Σ., Εκτελεστικός)
- Σαΐας Κάρλο (Διευθύνων Σύμβουλος)
- Adam Polachek (Μη Εκτελεστικό Μέλος)
- Michel Siboni (Μη Εκτελεστικό Μέλος)
- Cohen Ellis Jeffrey (Μη Εκτελεστικό Μέλος)
- Γαλάνης Δημήτριος (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Διοίκηση

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για το συντονισμό και την υλοποίηση όλων των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου.

Στη Διοίκηση της Εταιρείας αναφέρονται:

- Η Διεύθυνση Ανάλυσης Κινδύνων Γενικών Ασφαλίσεων, Διαχείρισης Συμβολαίων και Αντασφαλειών,
- η Διεύθυνση Νομικής Προστασίας,
- η Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών,
- η Διεύθυνση Προσωπικού,
- η Διεύθυνση Πωλήσεων & Marketing,
- η Διεύθυνση Μηχανογράφησης,
- η Διεύθυνση Αποζημιώσεων
- η Διεύθυνση Ανάλυσης και Αποζημιώσεων κλάδου Υγείας και Προσωπικού Ατυχήματος και
- η Γραμματεία της Διοίκησης.

Επιτροπή Ελέγχου

Η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου (ΕΕ) ορίζεται από την Γενική Συνέλευση της Εταιρείας. Τα μέλη της Επιτροπής δεν μπορούν να κατέχουν παράλληλα θέσεις ή να αναλαμβάνουν ενέργειες οι οποίες δύναται να θεωρηθεί ότι είναι αντίθετες προς το αντικείμενο της Επιτροπής και επηρεάζουν την ανεξαρτησία των μελών. Η Επιτροπή Ελέγχου την 31.12.2024 απαρτίζεται από τέσσερα μέλη, κατά πλειοψηφία

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

ανεξάρτητα (3 ανεξάρτητα μέλη και 1 μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.), και, ως σύνολο, διαθέτει την κατάρτιση και την εμπειρία που απαιτούνται για τη διεκπεραίωση του έργου της, συμπεριλαμβανομένων και της γνώσης του αντικειμένου της ασφαλιστικής δραστηριότητας, της ελεγκτικής και λογιστικής και της διαχείρισης των συστημάτων της πληροφορικής.

Η λειτουργία της Επιτροπής Ελέγχου διέπεται από Κανονισμό, στον οποίο καθορίζονται η σύστασή της.

Η Επιτροπή υποβάλλει τακτικές αναφορές στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και ετήσια έκθεση πεπραγμένων προς την τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας.

Στην Επιτροπή Εσωτερικού Ελέγχου αναφέρεται η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου η οποία είναι επιφορτισμένη με τη διενέργεια αντικειμενικών και ανεξάρτητων ελέγχων για την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας.

Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου

Η Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου στην Εταιρεία ασκείται αποκλειστικά από τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία διαθέτει έμπειρο Εσωτερικό Ελεγκτή με τις απαραίτητες γνώσεις, δεξιότητες και επαρκή εμπειρία επί των ελεγκτικών μεθόδων και των βέλτιστων διεθνών πρακτικών.

Η Μονάδα αναφέρεται λειτουργικά στο Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω της Επιτροπής Ελέγχου, από την οποία εποπτεύεται, και διοικητικά αναφέρεται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας.

Ο Υπεύθυνος της Μονάδας ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Ελέγχου.

Η Μονάδα έχει ελεύθερη και απεριόριστη πρόσβαση σε όλες τις δραστηριότητες και μονάδες καθώς και σε όλα τα στοιχεία και πληροφορίες της Εταιρείας, κρίσιμα για την άσκηση του ελέγχου της.

Στις αρμοδιότητες της Μονάδας εμπίπτουν:

- Η διενέργεια ελέγχων προκειμένου να διαμορφωθεί αντικειμενική, ανεξάρτητη και τεκμηριωμένη άποψη για την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.
- Η διενέργεια ειδικών ελέγχων, στις περιπτώσεις που υπάρχουν ενδείξεις για βλάβη των συμφερόντων της Εταιρείας με σκοπό τη διεξοδική εξέταση του θέματος και την εξακρίβωση της έκτασης της τυχόν ζημίας.
- Η αξιολόγηση των διαδικασιών που έχουν θεσπιστεί για τη διαχείριση των κινδύνων.
- Η αξιολόγηση του βαθμού εφαρμογής και αποτελεσματικότητας των διαδικασιών της οργανωτικής διάρθρωσης, κατανομής αρμοδιοτήτων και καθηκόντων και της διαχείρισης του ανθρώπινου δυναμικού, καθώς και του βαθμού κατά τον οποίο έχουν καθιερωθεί κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες εταιρικής διακυβέρνησης.
- Η διενέργεια ελέγχων σχετικά με την αξιολόγηση του βαθμού εφαρμογής και αποτελεσματικότητας των διαδικασιών της επάρκειας και αξιοπιστίας των συστημάτων πληροφορικής και των λογιστικών συστημάτων.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

- Η διενέργεια διαχειριστικών ελέγχων με σκοπό την αξιολόγηση του βαθμού εφαρμογής και αποτελεσματικότητας των διαδικασιών για τη βεβαίωση της ορθότητας των λογιστικών εγγραφών, την τήρηση των λογιστικών βιβλίων και την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων.
- Η μέριμνα για την ενσωμάτωση σε όλες τις διαδικασίες και συναλλαγές δικλείδων ασφαλείας και ελεγκτικών μηχανισμών.
- Η υποβολή προτάσεων για τη θεραπεία τυχόν αδυναμιών που εντοπίζονται στο σύστημα εσωτερικού ελέγχου, ή και τη βελτίωση των υφιστάμενων, διαδικασιών και πρακτικών, προκειμένου να επιτυγχάνονται οι στόχοι.
- Η παρακολούθηση της εφαρμογής και αποτελεσματικότητας των διορθωτικών μέτρων από τις ελεγχόμενες μονάδες της Εταιρείας, για την επαρκή αντιμετώπιση των αδυναμιών και των παρατηρήσεων που καταγράφονται στις εκθέσεις των πάσης φύσεως ελέγχων, όπως των ελέγχων από την μονάδα εσωτερικού ελέγχου, τον ορκωτό ελεγκτή λογιστή ή ελεγκτική εταιρεία και τις εποπτικές και φορολογικές αρχές, με παράλληλη ενημέρωση της Διοίκησης και της Επιτροπής Ελέγχου.
- Ο έλεγχος σχετικά με το βαθμό εφαρμογής των συμφωνηθέντων και τήρησης των διαδικασιών όσον αφορά την ανάθεση δραστηριοτήτων σε τρίτους.

Η συνεργασία με τον ορκωτό ελεγκτή λογιστή ή ελεγκτική εταιρεία.

Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων

Υπεύθυνη για τη διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας είναι η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων επικεφαλής της οποίας είναι ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων. Η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων αναφέρεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Για την αποτελεσματική άσκηση των αρμοδιοτήτων της, η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων έχει πρόσβαση σε όλες τις δραστηριότητες και μονάδες, καθώς και σε όλα τα στοιχεία και πληροφορίες της Εταιρείας, που είναι απαραίτητα για την εκπλήρωση του έργου της.

Είναι διοικητικά ανεξάρτητη από μονάδες με εκτελεστικές αρμοδιότητες και από τις υπηρεσίες που είναι αρμόδιες για την προώθηση- διάθεση προϊόντων, πραγματοποίηση ή λογιστικοποίηση συναλλαγών που σχετίζονται με την διαχείριση Ενεργητικού – Παθητικού και εν γένει μονάδες που αξιοποιούν την ανάλυση των κινδύνων που διενεργεί.

Υπάγεται διοικητικά στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων έχει την ευθύνη για το σχεδιασμό, την εξειδίκευση της στρατηγικής και την υλοποίηση της πολιτικής σε θέματα διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαιακής επάρκειας, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις του Δ.Σ. Ειδικότερα η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων:

- χρησιμοποιεί τις κατάλληλες μεθόδους για τη διαχείριση των κινδύνων τους οποίους η Εταιρεία αναλαμβάνει ή στους οποίους μπορεί να εκτεθεί, ασφαλιστικούς και μη,

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

- εξειδικεύει, με τη συνεργασία των αρμόδιων εκτελεστικών μονάδων, τα όρια ανάληψης κινδύνων της επιχείρησης, τόσο για το ενεργητικό όσο και το παθητικό της επιχείρησης, καθορίζοντας τις επιμέρους παραμέτρους κατά είδος κινδύνου. Ιδιαίτερα, σε συνεργασία με τα στελέχη της αναλογιστικής λειτουργίας, εξειδικεύει τα κριτήρια για την επιμέτρηση των ασφαλιστικών κινδύνων, παρακολουθεί την εφαρμογή τους, θεσπίζοντας τις κατάλληλες διαδικασίες,
- εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας τις κατάλληλες τεχνικές προσαρμογής των κινδύνων στα αποδεκτά επίπεδα,
- αξιολογεί περιοδικά την επάρκεια των μεθόδων και συστημάτων αναγνώρισης, μέτρησης και παρακολούθησης κινδύνων και προτείνει διορθωτικά μέτρα εφόσον κριθεί σκόπιμο,
- συμμετέχει στη διενέργεια σεναρίων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress tests), προσαρμοσμένα στη φύση των δραστηριοτήτων της ασφαλιστικής επιχείρησης ή/και κατόπιν οδηγιών της Τράπεζας της Ελλάδος, για όλες τις μορφές των κινδύνων που κρίνεται απαραίτητο και ιδίως των ασφαλιστικών, του πιστωτικού, αγοράς, και ρευστότητας, αναλύει τα αποτελέσματά τους και εισηγείται τις κατάλληλες πολιτικές,
- συντάσσει τις απαιτούμενες για την επαρκή πληροφόρηση της Διοίκησης και του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορές σε θέματα της αρμοδιότητάς της,
- συμμετέχει στον προσδιορισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων και την εν γένει ανάπτυξη μεθοδολογιών εκτίμησής τους για την κάλυψη όλων των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η ασφαλιστική επιχείρηση και εισηγείται τις πολιτικές διαχείρισής τους,
- συμμετέχει στη διαδικασία αξιολόγησης των ασφαλιστικών κινδύνων και της φερεγγυότητας της επιχείρησης,
- συμμετέχει στη διαδικασία σύναψης αντασφαλιστικών συμβάσεων.

Αναλογιστική Λειτουργία

Η Αναλογιστική Λειτουργία είναι ανεξάρτητη και υπάγεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Επιπλέον, υπόκειται στον έλεγχο της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου ως προς την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα των διαδικασιών της. Ως υπεύθυνος της αποτελεσματικότητας της Αναλογιστικής Λειτουργίας ορίζεται ο επικεφαλής του τμήματος, Υπεύθυνος Αναλογιστής της Εταιρείας. Από τα μέσα του 2020 και έπειτα, γίνεται εξωπορισμός της Αναλογιστικής λειτουργίας. Ο Υπεύθυνος Αναλογιστής διαθέτει ήθος και επαρκή θεωρητική και πρακτική γνώση των θεμάτων της ιδιωτικής ασφάλισης, ενώ είναι πλήρες μέλος επαγγελματικής Αναλογιστικής Ένωσης και Συνέταιρος του Ινστιτούτου Αναλογιστών του Ηνωμένου Βασιλείου (Fellow of the Institute and Faculty of Actuaries). Διαθέτει επιπροσθέτως διοικητική εμπειρία ενώ απαιτείται η σύμφωνη γνώμη του για την επάνδρωση της Αναλογιστικής Λειτουργίας. Τα τυπικά και ουσιαστικά του προσόντα καθορίζονται στην Πολιτική Ικανότητας και Ήθους της Εταιρείας. Το αντικείμενο των αρμοδιοτήτων της αναλογιστικής λειτουργίας συμπεριλαμβάνει εκτιμήσεις που αφορούν στις τεχνικές προβλέψεις της Εταιρείας, στις κεφαλαιακές της απαιτήσεις, στην τιμολογιακή πολιτική της, στην καταλληλότητα των συμφωνιών αντασφάλισης ενώ

συμβάλει με τη γνώμη της στη διαμόρφωση της πολιτικής ανάληψης των ασφαλιστικών κινδύνων. Συγκεκριμένα:

- η Αναλογιστική Λειτουργία συντονίζει τον υπολογισμό των ασφαλιστικών υποχρεώσεων/τεχνικών προβλέψεων ανά είδος κινδύνου/κλάδο ασφάλισης. Για το σκοπό αυτό είναι υπεύθυνη για την κατάταξη και ταξινόμηση των κινδύνων της δια της συμβάσεων παρεχόμενης ασφάλισης βάσει των προβλεπόμενων από το εν ισχύ νομοθετικό πλαίσιο και των αντίστοιχων τεχνικών προδιαγραφών. Οι εκτιμήσεις των τεχνικών προβλέψεων και ο τρόπος εκτίμησής τους καθορίζεται από τις τεχνικές προδιαγραφές του εν ισχύ νομοθετικού πλαισίου τις οποίες υιοθετεί κι ακολουθεί η Αναλογιστική Λειτουργία της Εταιρείας.
- η Αναλογιστική Λειτουργία συμμετέχει στον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τους κινδύνους που την αφορούν και μεριμνά ώστε να υπάρχει η δυνατότητα εκτίμησης των κεφαλαιακών απαιτήσεων της Εταιρείας σε συνεχή βάση.
- η Αναλογιστική Λειτουργία συνεισφέρει με τη γνώμη της στη τιμολόγηση των ασφαλιστικών προϊόντων και στη πολιτική ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων της Εταιρείας και στη σύναψη αντασφαλιστικών συμβάσεων της Εταιρείας.

Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Η Λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης ασκείται από τη Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης, η οποία στελεχώνεται από τον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Η Μονάδα είναι ανεξάρτητη λειτουργία, αναφέρεται λειτουργικά στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας μέσω της Εκτελεστικής Επιτροπής και υποβάλλει αναφορές, τουλάχιστον ετησίως, για θέματα αρμοδιότητάς της.

Η Μονάδα υπόκειται στον έλεγχο της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου ως προς την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα των διαδικασιών της.

Επίσης, η Μονάδα, επικοινωνεί με την Τράπεζα της Ελλάδος καθώς και τις εποπτικές και άλλες αρχές, εθνικές και ευρωπαϊκές, ιδιαίτερα σε ό,τι αφορά στην έγκαιρη υποβολή των προβλεπόμενων από τη νομοθεσία εποπτικών αναφορών ή άλλων στοιχείων προς αυτές.

Αντικείμενο της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης είναι η αναγνώριση και εκτίμηση του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης, στις ακόλουθες περιοχές:

- Νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και χρηματοδότηση της τρομοκρατίας.
- Κώδικες δεοντολογίας.
- Σύγκρουση συμφερόντων.
- Ασφάλεια δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

- Αιτιάσεις πελατών.
- Δραστηριότητες που έχουν ανατεθεί σε τρίτους (εξωτερική ανάθεση).
- Διανομή προϊόντων, διακυβέρνηση και συμβατότητα νέων προϊόντων με το Πλαίσιο.
- Δημόσια επικοινωνία και διαφήμιση.
- Υποβολή πληροφοριών στις εθνικές και εποπτικές αρχές

Οι αρμοδιότητες της Μονάδας, περιλαμβάνουν, χωρίς να περιορίζονται αποκλειστικά, τις παρακάτω δραστηριότητες:

- Παρακολούθηση και υλοποίηση των κατάλληλων ενεργειών προκειμένου να διασφαλισθεί ο απαιτούμενος βαθμός συμμόρφωσης της Εταιρείας.
- Ενημέρωση της Διοίκησης, του Διοικητικού Συμβουλίου και του προσωπικού σχετικά με τις θεσμικές και εποπτικές αλλαγές.
- Μέτρηση, παρακολούθηση και αναφορά του κινδύνου συμμόρφωσης.
- Αξιολόγηση παραπόνων πελατών.

Υπεύθυνος Ασφαλείας Πληροφοριακών Συστημάτων

Ο Υπεύθυνος Ασφαλείας Πληροφοριακών Συστημάτων είναι ανεξάρτητος και υπάγεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Επιπλέον, υπόκειται στον έλεγχο της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου ως προς την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα των διαδικασιών του. Για τον Υπεύθυνο Ασφαλείας Πληροφοριακών Συστημάτων γίνεται εξωπορισμός. Ο Υπεύθυνος Ασφαλείας Πληροφοριακών Συστημάτων διαθέτει ήθος και κατάλληλη εμπειρία, γνώση και προσόντα για να υποστηρίξει την αντικειμενική και ανεξάρτητη σχετική λειτουργία σύμφωνα με τις εποπτικές απαιτήσεις.

Οι αρμοδιότητες του Υπεύθυνου Ασφαλείας Πληροφοριακών Συστημάτων, περιλαμβάνουν, χωρίς να περιορίζονται αποκλειστικά, τις παρακάτω δραστηριότητες:

- Επιτήρηση της εφαρμογής των μέτρων ασφαλείας προς διασφάλιση εμπιστευτικότητας, ακεραιότητας και διαθεσιμότητας των Τεχνολογιών Πληροφορικής & Επικοινωνιών (ΤΠΕ).
- Τακτική και έκτακτη πληροφόρηση του Δ.Σ. και του Διευθύνοντος Συμβούλου για την κατάσταση και τις εξελίξεις στην ασφάλεια πληροφοριών.
- Συντονισμός της αξιολόγησης περιστατικών ασφαλείας και σχετική ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Ενημέρωση/εκπαίδευση προσωπικού και παρόχων υπηρεσιών για θέματα ασφάλειας πληροφοριών.
- Διενέργεια ετήσιων δοκιμών ασφάλειας.
- Υποστήριξη του Δ.Σ. στη στρατηγική ψηφιακής ανθεκτικότητας και ανασκόπηση πολιτικών και διαδικασιών ασφάλειας πληροφοριών.

Εκτελεστική Επιτροπή

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των εργασιών της, την οργανωτική δομή, τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας και την αρχή της αναλογικότητας έχει συστήσει την Εκτελεστική Επιτροπή με συμβουλευτικό - υποστηρικτικό ρόλο στη λειτουργία του Δ.Σ., η οποία, με την ιδιότητά της αυτή, επεξεργάζεται, διαχειρίζεται και παρακολουθεί διάφορα θέματα όπως Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO), Πληροφορικής, διακυβέρνησης των προϊόντων της Εταιρείας και της ασφαλιστικής διανομής τους, και λοιπά θέματα που ενδέχεται να της ανατεθούν από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Εκτελεστική Επιτροπή συντίθεται από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, ένα ακόμη Μέλος του Δ.Σ., τον Οικονομικό Διευθυντή και τους λοιπούς διευθυντές όλων των επιχειρησιακών μονάδων – διευθύνσεων της Εταιρείας. Μπορούν να συμμετέχουν σε αυτήν ο υπεύθυνος κανονιστικής συμμόρφωσης όταν κρίνεται απαραίτητη η παροχή συμβουλής σε θέματα από άποψη κανονιστικού πλαισίου, ή απαιτείται να υποβάλλει στο Δ.Σ. έκθεση της μονάδας κανονιστικής συμμόρφωσης, όπως επίσης και τα υπεύθυνα πρόσωπα της αναλογιστικής λειτουργίας ή και της διαχείρισης κινδύνων, καθώς και λοιπά στελέχη οποιασδήποτε επιχειρησιακής μονάδας, εάν ο Πρόεδρος της Επιτροπής κρίνει αναγκαία τη συμμετοχή τους σε μία συνεδρίαση για την υποβοήθηση της συζήτησης λόγω ειδικής γνώσης τους σε συγκεκριμένα θέματα ανά περίπτωση.

Επιτροπή Επενδύσεων

Η Επιτροπή Επενδύσεων, στην οποία συμμετέχουν ανώτατα στελέχη της Harel καθώς και ο Διευθύνων Σύμβουλος με τον Οικονομικό Διευθυντή της Interasco, είναι κυρίως συμβουλευτικό όργανο, με στόχο την υποστήριξη της διαχείρισης της επενδυτικής πολιτικής και της επιχειρηματικής στρατηγικής της Εταιρείας. Αναλυτικότερα είναι υπεύθυνη για να:

- αναλύει την πορεία των επενδύσεων της Εταιρείας σε σχέση με το γενικότερο οικονομικό κλίμα και τις γενικότερες οικονομικές συγκυρίες,
- προτείνει την επικαιροποίηση ή και την αναθεώρηση της επενδυτικής πολιτικής και νέες επενδυτικές στρατηγικές, σε τακτική βάση, ετησίως τουλάχιστον, λαμβάνοντας υπόψη το μακροοικονομικό περιβάλλον,
- καθορίζει τους επενδυτικούς στόχους και το επίπεδο ανοχής των ορίων των κινδύνων,
- εισηγείται τη διάρθρωση των επενδυτικών επιλογών και προτιμήσεων (επενδυτικές κατηγορίες, διασπορά, κατανομή, διάρκεια επενδύσεων), και την εκπλήρωση συναφών επενδυτικών ενεργειών και συναλλαγών (αγοραπωλησίες χρεογράφων και άλλες),
- εισηγείται τη λήψη μέτρων για τη βέλτιστη τροποποίηση των χρηματοοικονομικών χαρακτηριστικών των τοποθετήσεων της Εταιρείας, για τη διασφάλιση της επιτυχούς διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας, της εμπιστευτικής φύσης των επενδυτικών αποφάσεων και της διαφάνειας όταν λαμβάνονται, ώστε να αποτρέπονται και οι συγκρούσεις συμφερόντων,

- παρέχει κάθε άλλη συμβουλή που κρίνει κατάλληλη για τη βέλτιστη επένδυση των διαθεσίμων κεφαλαίων της Εταιρείας και την χρησιμοποίηση της περιουσίας της, με βάση την αρχή του συνετού επενδυτή και τη γενική φιλοσοφία της Εταιρείας, εστιάζοντας στη διατήρηση των απαιτήσεων κεφαλαιακής επάρκειας (SCR), εξυπηρετώντας στο μέγιστο βαθμό τα συμφέροντα των ασφαλισμένων/πελατών, με εξασφάλιση τόσο της βιωσιμότητας όσο και της κερδοφορίας, τηρώντας την εγκεκριμένη Επενδυτική Πολιτική που εφαρμόζεται κάθε φορά.
- εγκρίνει τις εντολές και οδηγίες που η Εταιρεία θα παρέχει σε διαχειριστές κεφαλαίων.

Σημαντικές αλλαγές στο σύστημα διακυβέρνησης

Το 2024 δεν υπήρξαν σημαντικές αλλαγές στο σύστημα διακυβέρνησης της Εταιρείας.

Πολιτική και πρακτική αποδοχών

Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου:

Οι αμοιβές προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας τελούν υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας.

Αμοιβές Στελεχών - Υπαλλήλων:

Οι αποδοχές που καταβάλλει η Εταιρεία διακρίνονται καταρχάς σε σταθερές και ανά περίπτωση σε μεταβλητές.

Σταθερές αποδοχές είναι οι τακτικές αποδοχές υπό τη μορφή μηνιαίου μισθού, ο οποίος αντανακλά το μορφωτικό επίπεδο, την εμπειρία, την ευθύνη αλλά και τη βαρύτητα της θέσης τόσο στην εταιρική δομή όσο και στην αγορά εργασίας. Οι σταθερές αποδοχές των εργαζομένων πρέπει να είναι ανταγωνιστικές έτσι ώστε να είναι εφικτή η προσέλκυση και διατήρηση των ατόμων που έχουν τις κατάλληλες ικανότητες, δεξιότητες και συμπεριφορές που χρειάζεται η Εταιρεία. Οι σταθερές αποδοχές των στελεχών και των υπαλλήλων αποτελούν το σημαντικά υψηλότερο ποσοστό των συνολικών αποδοχών τους.

Μεταβλητές αποδοχές είναι εκείνες που δύναται ανά περίπτωση να αποδοθούν σε συγκεκριμένα στελέχη ή υπαλλήλους κατά προαίρεση βάση ποιοτικών και ποσοτικών στόχων. Οι μεταβλητές αποδοχές συνδέονται με τις επιδόσεις του εργαζομένου ή και του Τμήματος/ Διεύθυνσης στο οποίο εργάζονται. Στόχος της Εταιρείας είναι η ευθυγράμμιση μεταξύ συμφερόντων των εργαζομένων και της Εταιρείας και η εξασφάλιση της αποφυγής ανάληψης υπέρμετρων κινδύνων ή τον προσανατολισμό σε βραχυπρόθεσμο όφελος. Η καταβολή μεταβλητών αποδοχών έχει ως στόχο την κινητοποίηση των εργαζομένων προς την επίτευξη των εταιρικών στόχων και τη διατήρηση της ανταγωνιστικότητας της Εταιρείας. Η καταβολή μεταβλητών αποδοχών δεν είναι δεσμευτική για την Εταιρεία.

Το ποσοστό συμμετοχής των δύο στοιχείων στο τελικό ποσό της αμοιβής είναι εξισορροπημένο σε τέτοιο βαθμό έτσι ώστε καθίσταται η πολιτική αυτή πλήρως ευέλικτη αναλόγως την περίπτωση (στέλεχος-

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

υπάλληλος), τη χρονική συγκυρία (ευαισθησία μακροοικονομικού περιβάλλοντος και ανάλογη προσαρμοστικότητα) αλλά και την εν γένει πορεία των εργασιών της επιχείρησης.

Αμφότερα τα ανωτέρω, αποσκοπούν στην δίκαιη ανταμοιβή του προσωπικού για τις υπηρεσίες που παρέχει καθώς και στην διασφάλιση αξιοκρατίας και διαφάνειας.

Δεν υφίστανται συστήματα συμπληρωματικής ή πρόωρης συνταξιοδότησης για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων της Εταιρείας καθώς και στελεχών που απασχολούνται σε καίριες θέσεις.

Σημαντικές συναλλαγές με μετόχους, πρόσωπα που ασκούν σημαντική επιρροή και με μέλη του διοικητικού και διαχειριστικού οργάνου

Το 2024 δεν προτάθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο η καταβολή μερίσματος προς τους μετόχους της Εταιρείας για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Οι αμοιβές του μελών του Διοικητικού συμβουλίου και της Ανώτατης Διοίκησης κατά την χρήση 2024 ανήλθαν σε 400 χιλιάδες ευρώ (2023: 385 χιλιάδες ευρώ).

B.2 Απαιτήσεις ικανότητας και ήθους

Η Εταιρεία έχει συνάψει Πολιτική Ικανότητας και Ήθους με σκοπό να διασφαλίσει ότι η Διοίκηση και τα ανώτερα στελέχη της Εταιρείας διαθέτουν τα απαραίτητα επαγγελματικά προσόντα, γνώσεις και εμπειρία για την άσκηση των καθηκόντων τους καθώς και τις κατάλληλες προϋποθέσεις εντιμότητας και ήθους.

Ενδεικτικά, τα ανώτερα στελέχη της Εταιρείας, ανάλογα με την θέση και τις αρμοδιότητές τους, θα πρέπει να διαθέτουν τα εξής προσόντα ικανότητας:

- επαρκείς γνώσεις και εμπειρία στο τομέα δραστηριότητάς τους,
- στρατηγική σκέψη,
- ικανότητα διαχείρισης ρίσκου και αβεβαιότητας σε ένα πολύπλοκο περιβάλλον,
- ικανότητα δημιουργίας κλίματος εμπιστοσύνης,
- εξαιρετικές δεξιότητες επικοινωνίας,
- εμπειρία σε διοίκηση ανθρώπινου δυναμικού,
- ικανότητα οργάνωσης και προγραμματισμού,
- άριστη διαχείριση χρόνου,
- ικανότητα αξιοποίησης ευκαιριών για συνέργειες,
- ικανότητα πρόβλεψης μελλοντικών τάσεων και προσδιορισμού των κατάλληλων αντιδράσεων, και
- ικανότητα δημιουργίας κλίματος συλλογικής ευθύνης και διαφάνειας

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ο Διευθύνων Σύμβουλος, ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου, ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων, ο Υπεύθυνος Αναλογιστής, ο Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης και τα Διευθυντικά Στελέχη της Εταιρείας δεν διαθέτουν τις απαιτούμενες προϋποθέσεις εντιμότητας, ακεραιότητας και φήμης, εάν:

- έχουν καταδικασθεί για αδικήματα όπως κλοπή, υπεξαίρεση, τοκογλυφία, αισχροκέρδεια, απάτη, εκβίαση, πλαστογραφία, δωροδοκία, χρεωκοπία, λαθρεμπορία, έκδοση ακάλυπτης επιταγής, καταδολίευση δανειστών, απιστία
- έχουν κηρυχθεί σε κατάσταση πτώχευσης
- έχουν διατελέσει μέλη διοικητικού συμβουλίου ανωνύμων ασφαλιστικών επιχειρήσεων που έχουν κηρυχθεί σε πτώχευση ή έχει ανακληθεί η άδεια λειτουργίας τους λόγω παράβασης νόμου καθώς και
- έχουν καταδικασθεί δυνάμει τελεσίδικης δικαστικής απόφασης για αδικήματα που αφορούν την νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες ή τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, ακόμα και όταν η αντίστοιχη τέλεση του αδικήματος ή της παράβασης έλαβε χώρα εκτός της ελληνικής επικράτειας ή η αντίστοιχη κύρωση ή καταδίκη έχει επιβληθεί από αρμόδιες αρχές ή όργανα άλλης χώρας.

Η Εταιρεία επιδιώκει να επιλέγει ως διευθυντικά στελέχη επαγγελματίες καταξιωμένους στην αγορά, οι οποίοι διακρίνονται για τα προσόντα τους, τις επαγγελματικές τους δυνατότητες καθώς και το υψηλό ήθος τους.

Η διαδικασία πρόσληψης των υπεύθυνων (κατάλληλων) προσώπων είναι η εξής:

- λήψη αναλυτικού βιογραφικού σημειώματος του αιτούντος,
- επιβεβαίωση ταυτότητας αιτούντος με την προσκόμιση πρωτότυπης ταυτότητας, αντίγραφο της οποίας θα κρατηθεί στο φάκελο του αιτούντος,
- προσκόμιση τίτλων σπουδών ή αποδεικτικών πιστοποίησης επαγγελματικής επάρκειας,
- λήψη από τον αιτούντα πρόσφατης επίσημης βεβαίωσης από την αρμόδια αρχή ότι δεν έχει ποινικό μητρώο,
- ερώτηση στον αιτούντα εάν έχει τυχόν εκκρεμείς δικαστικές ή κανονιστικές υποθέσεις,
- παροχή, εάν κριθεί αναγκαίο, συστατικών επιστολών ή τηλεφωνική επικοινωνία με ανώτερα στελέχη από την προηγούμενη εργασία του προκειμένου να εντοπισθούν τα δυνατά του σημεία και τυχόν αδυναμίες, και
- υπογραφή υπεύθυνης δήλωσης του αιτούντος για μη ύπαρξη ασυμβιβάστου ή σύγκρουσης συμφερόντων.

Τουλάχιστον μια φορά το χρόνο ή και νωρίτερα εάν κριθεί αναγκαίο από τις περιστάσεις, πραγματοποιείται αξιολόγηση των προσόντων ικανότητας και ήθους των υπεύθυνων προσώπων.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και ο Διευθύνων Σύμβουλος αξιολογούνται για τα προσόντα ικανότητας και ήθος τους από τον ορισμό ή την επανεκλογή τους από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

B.3 Σύστημα διαχείρισης κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει και υιοθετήσει ένα Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων, το οποίο αποτελείται από καταγεγραμμένες πολιτικές και διαδικασίες, με στόχο την επαρκή πληροφόρηση των επιμέρους Διευθύνσεων, καθώς και της Διοίκησης της Εταιρείας. Υπεύθυνη για την ορθή λειτουργία του συστήματος είναι η λειτουργία της Διαχείρισης Κινδύνων με επικεφαλής τον Υπεύθυνο Διαχείρισης Κινδύνων. Η λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων είναι ανεξάρτητη από κάθε άλλη λειτουργία και αναφέρεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Διοίκηση, λαμβάνοντας υπόψη τις αναφορές της λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων, έχει την ευθύνη για τη διαμόρφωση εξειδικευμένης για κάθε χρονική περίοδο πολιτικής υλοποίησης της στρατηγικής που ενέκρινε το Διοικητικό Συμβούλιο και για τη θεσμοθέτηση κατάλληλων διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων.

Για τη διατήρηση των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία σε εύλογα επίπεδα, αλλά και για την αντιμετώπιση πιθανών νέων κινδύνων που είναι δυνατόν να υπονομεύσουν τη φερεγγυότητά της και να απειλήσουν τα συμφέροντα των ασφαλισμένων, η Εταιρεία διαθέτει και εφαρμόζει πολιτική διαχείρισης κινδύνων.

Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας, η οποία αποτελεί τμήμα της ευρύτερης επιχειρησιακής στρατηγικής, κοινοποιείται με τη μορφή εξειδικευμένων κατευθύνσεων, όπου απαιτείται, σε όλα τα εντεταλμένα όργανα που εμπλέκονται στις διαδικασίες ανάληψης (risk owners), παρακολούθησης, αντιστάθμισης και μείωσης των κινδύνων.

Η Εταιρεία για τη διακυβέρνηση της Διαχείρισης των Κινδύνων στηρίζεται στο μοντέλο “3 γραμμές άμυνας”.

Οι επιμέρους διευθύνσεις της Εταιρείας αποτελούν την 1η γραμμή άμυνας, οι οποίες είναι αρμόδιες για την αναγνώριση, τον έλεγχο και τη διαχείριση κινδύνων ακολουθώντας την εγκεκριμένη στρατηγική κινδύνων κατά τη διαδικασία της λήψης των αποφάσεων τους.

Η 2η γραμμή άμυνας αποτελείται από τη Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων και τη Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης οι οποίες συνεργάζονται και επικοινωνούν με τις διευθύνσεις της Εταιρείας ώστε να παρέχουν στη Διοίκηση τις πληροφορίες που εξασφαλίζουν την αποτελεσματικότητα και την επάρκεια του συστήματος διακυβέρνησης που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία.

Η λειτουργία Εσωτερικού ελέγχου ή εξωτερικών ελέγχων αποτελούν την 3η γραμμή άμυνας, παρέχοντας ανεξάρτητη αξιολόγηση λειτουργίας του Συστήματος Διαχείρισης Κινδύνων που πραγματοποιείται από τις 2 γραμμές άμυνας που αναλύθηκαν ανωτέρω.

Η Λειτουργία της Διαχείρισης Κινδύνων σε συνεργασία με τις διευθύνσεις της Εταιρείας, έχει αναπτύξει και εφαρμόζει διαδικασία, με σκοπό την ορθή διαχείρισή τους στα πλαίσια της διάθεσης ανάληψης κινδύνων και στρατηγικής της, η οποία αποτελείται από τα ακόλουθα βήματα:

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

Αναγνώριση Κινδύνου: Αναγνώριση των κινδύνων σε κάθε προϊόν, υπηρεσία ή επιχειρηματική διαδικασία. Αναλύοντας τις παρούσες και μελλοντικές δραστηριότητες της Εταιρείας, η Διοίκηση αναγνωρίζει περιπτώσεις κατά τις οποίες η Εταιρεία εκτίθεται σε κινδύνους.

Μέτρηση κινδύνου: Χρήση κατάλληλων μεθοδολογιών για την όσο το δυνατό ορθότερη και εγκυρότερη εκτίμηση των κινδύνων. Οι αναγνωριζόμενοι κίνδυνοι αξιολογούνται ως προς την πιθανή έκθεση σε ζημία. Οι Επιχειρησιακές Διευθύνσεις, η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων και ο Εσωτερικός Έλεγχος είναι υπεύθυνοι σε συνεχή βάση για να αναγνωρίζουν και να εκτιμούν τις περιπτώσεις στις οποίες η Εταιρεία είναι ευπαθής σε κινδύνους που θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σημαντικές ζημιές ή δυσφήμιση.

Παρακολούθηση: Διατήρηση του επιπέδου των κινδύνων σε αποδεκτά επίπεδα. Η Διοίκηση παρακολουθεί τα επίπεδα κινδύνου της Εταιρείας σε συνεχή βάση χρησιμοποιώντας τις ειδικές και εγκεκριμένες μεθόδους διαχείρισης κινδύνων. Οι βασικές υποθέσεις, οι πηγές δεδομένων και οι διαδικασίες που χρησιμοποιούνται κατά τη μέτρηση και παρακολούθηση των κινδύνων τεκμηριώνονται και δοκιμάζονται για την αξιοπιστία τους σε συνεχή βάση. Η Διοίκηση παρακολουθεί και αιτιολογεί τους βασικούς κινδύνους της Εταιρείας, και τους αναφέρει σε τακτή βάση στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Μετρίαση: Μείωση κινδύνων μέσω συγκεκριμένων σχεδίων δράσης. Η Διοίκηση προσδιορίζει την καλύτερη μέθοδο για τη μείωση των κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη τα κόστη και τα οφέλη. Η βασική μορφή άμυνας έναντι πιθανών ζημιών είναι το πλαίσιο πολιτικών, διαδικασιών και εσωτερικών ελέγχων που έχει θεσπίσει και εφαρμόζει η Εταιρεία. Οι εναλλακτικές μείωσης των κινδύνων εξαρτώνται από την διάθεση της Εταιρείας έναντι των διαφόρων μορφών κινδύνου, όπως αυτή εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Αναφορά: Δημιουργία αναφορών για την καλύτερη παρακολούθηση και έλεγχο των κινδύνων.

Για το σκοπό αυτό, στα πλαίσια του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, έχει σχεδιαστεί κατάλληλο εργαλείο (Risk Map), το οποίο περιλαμβάνει περιγραφές και πληροφορίες για τα είδη κινδύνου, τις υποκατηγορίες του κάθε κινδύνου, τον χαρακτηρισμό του επιπέδου κινδύνου (υψηλό, μέτριο, χαμηλό), δείκτες κινδύνου (Key Risk Indicators), ενδεχόμενα όρια ανοχής του κάθε δείκτη, τον υπεύθυνο αποστολής αναφορών στη Διαχείριση Κινδύνων, καθώς και τις ημερομηνίες και τη συχνότητα αποστολής.

Διαδικασία Ιδίας Αξιολόγησης Κινδύνων και Φερεγγυότητας

Η διαδικασία μέσω της οποίας λαμβάνει χώρα η ORSA καθοδηγείται από το Διοικητικό Συμβούλιο με την ουσιαστική συμμετοχή των διευθύνσεων της Εταιρείας, όπως η διαχείριση κινδύνων, αναλογιστική, οικονομική διεύθυνση, εσωτερικός έλεγχος και κανονιστική συμμόρφωση.

Η Εταιρεία αξιολογώντας το μέγεθος και τη φύση των κινδύνων που αναλαμβάνει και διαχειρίζεται, χρησιμοποιεί την Τυποποιημένη Μεθοδολογία (Standard Formula) για τον υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας. Κατά τη διαδικασία της ORSA πραγματοποιείται αποτίμηση με προβολή των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για σκοπούς Φερεγγυότητας II, καθώς και οι

αναμενόμενες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR) σε βάθος πενταετίας. Τα αποτελέσματα τρεχουσών και μελλοντικών εκτιμήσεων υπόκεινται σε σενάρια προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, τα οποία σχεδιάζονται λαμβάνοντας υπόψη τους σημαντικότερους κινδύνους τους οποίους αναλαμβάνει η Εταιρεία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έπειτα από την ολοκλήρωση της διαδικασίας και έχοντας διαθέσιμα όλα τα ανωτέρω στοιχεία, δύναται να λάβει αποφάσεις σχετικά με πιθανές ανάγκες αναθεώρησης της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας, οι οποίες έπειτα κοινοποιούνται στις αρμόδιες διευθύνσεις.

Η διαδικασία πραγματοποιείται κατ' ελάχιστο μία φορά το χρόνο, ή πιο συχνά αν αυτό κριθεί απαραίτητο. Αρμόδιοι για την ενεργοποίηση της διαδικασίας είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος σε συνεργασία με το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ή την Εκτελεστική Επιτροπή. Σε κάθε περίπτωση η ORSA εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

B.4 Σύστημα εσωτερικού ελέγχου

Σύστημα εσωτερικού ελέγχου

Η Εταιρεία έχει διαμορφώσει ένα Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου το οποίο αποτελείται από ένα σύνολο από προληπτικούς και κατασταλτικούς ελεγκτικούς μηχανισμούς και διαδικασίες που καλύπτουν τις δραστηριότητές της και συντελούν στην αποτελεσματική και ασφαλή λειτουργίας της.

Κύριο μέλημα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου είναι η προάσπιση των συμφερόντων της Εταιρείας, των μετόχων και των πελατών, η συνεχής υποστήριξη της διοίκησης στην εκτέλεση του έργου της, ο εντοπισμός τυχόν παραλείψεων, η προστασία των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και η βελτίωση των παρεχόμενων υπηρεσιών της.

Το Σύστημα εσωτερικού Ελέγχου περιλαμβάνει το πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου, ο οποίος ασκείται από την Επιτροπή Ελέγχου και τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, ενώ περιλαμβάνει και τη λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης η οποία ασκείται από την Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης

Η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης ασκείται από τη Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης, η οποία στελεχώνεται από τον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Αντικείμενο της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης είναι η αναγνώριση και εκτίμηση του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης σε περιοχές όπως η υποβολή πληροφοριών στις εθνικές και εποπτικές αρχές, η ασφάλεια δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, η σύγκρουση συμφερόντων, οι αιτιάσεις πελατών, οι δραστηριότητες που έχουν τεθεί σε τρίτους, η συμβατότητα νέων προϊόντων με το

κανονιστικό πλαίσιο, η δημόσια επικοινωνία και διαφήμιση, οι κώδικές δεοντολογίας και η νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και χρηματοδότηση της τρομοκρατίας.

Η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης εκπονεί ετήσιο Πρόγραμμα-Σχέδιο Κανονιστικής Συμμόρφωσης, με στόχο να επιτυγχάνεται η έγκαιρη και διαρκής συμμόρφωση της Εταιρείας με το κανονιστικό πλαίσιο και τους εσωτερικούς κανονισμούς και να υφίσταται ανά πάσα στιγμή πλήρης εικόνα για το βαθμό επίτευξης του στόχου αυτού.

B.5 Λειτουργία εσωτερικού ελέγχου

Η Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας είναι ανεξάρτητη, διαβεβαιωτικού και συμβουλευτικού χαρακτήρα και συντελεί στη βελτίωση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, της διαχείρισης κινδύνων και των διαδικασιών εταιρικής διακυβέρνησης, εφαρμόζοντας μια συστηματική και πειθαρχημένη μεθοδολογία.

Η Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας ασκείται αποκλειστικά από τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία διαθέτει έμπειρο Εσωτερικό Ελεγκτή με τις απαραίτητες γνώσεις και δεξιότητες.

Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου διαμορφώνει και εφαρμόζει ένα πλάνο εσωτερικού ελέγχου, το οποίο καθορίζει τους ελέγχους που πρέπει να ολοκληρωθούν τα επόμενα τρία έτη και αναθεωρείται σε ετήσια βάση εφόσον κριθεί απαραίτητο. Το Πλάνο είναι βασισμένο στα αποτελέσματα της διαδικασίας εκτίμησης κινδύνου που πραγματοποιεί η μονάδα και καλύπτει όλες τις κύριες λειτουργίες της Εταιρείας εντός τριετούς ορίζοντα.

Τυχόν διαπιστώσεις και συστάσεις των διενεργηθέντων ελέγχων αναφέρονται, μέσω της Επιτροπής Ελέγχου, στο Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο καθορίζει ποιες ενέργειες θα αναλαμβάνονται σε σχέση με τα συμπεράσματα και τις συστάσεις της λειτουργίας εσωτερικού ελέγχου και διασφαλίζει την εκτέλεση των ενεργειών αυτών. Η Μονάδα εσωτερικού ελέγχου παρακολουθεί την ορθή εφαρμογή και την αποτελεσματικότητα των διορθωτικών ενεργειών.

Ο υπεύθυνος της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης και, κατά την άσκηση των καθηκόντων του, είναι ανεξάρτητος, δεν υπάγεται ιεραρχικά σε καμία άλλη μονάδα της Εταιρείας και απέχει από πάσης φύσεως εκτελεστικές δραστηριότητες.

Η Διοίκηση της Εταιρείας, η Επιτροπή Ελέγχου και κατ' επέκταση το Διοικητικό Συμβούλιο διασφαλίζουν την ανεξαρτησία της Μονάδας.

Ο υπεύθυνος της Μονάδας δεν διενεργεί ελέγχους σε δραστηριότητες ή λειτουργίες που έχει επιτελέσει ο ίδιος.

B.6 Αναλογιστική λειτουργία

Η Αναλογιστική Λειτουργία είναι ανεξάρτητη και υπάγεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Υπεύθυνος της αποτελεσματικής λειτουργίας της Αναλογιστικής Λειτουργίας ορίζεται ο επικεφαλής του τμήματος, Υπεύθυνος Αναλογιστής της Εταιρείας. Από τα μέσα του 2020 και έπειτα, γίνεται εξωπορισμός της Αναλογιστικής Λειτουργίας. Παράλληλα, έχει οριστεί εσωτερικός υπεύθυνος για την επίβλεψη και την επικύρωση των ληφθέντων διεργασιών και αποτελεσμάτων από τον εξωτερικό συνεργάτη.

Το αντικείμενο των αρμοδιοτήτων της αναλογιστικής λειτουργίας συμπεριλαμβάνει:

- τον συντονισμό και εκτέλεση της διαδικασίας εκτίμησης των τεχνικών προβλέψεων της Εταιρείας, σύμφωνα με τα άρθρα 75 έως 86 της Οδηγίας 2009/138/ΕΚ, τη διασφάλιση χρήσης κατάλληλων μεθοδολογιών και την εκτίμηση αβεβαιότητας των εκτιμήσεων,
- τον συντονισμό του υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων των κινδύνων που αφορούν τη λειτουργία,
- την αξιολόγηση της καταλληλότητας και της επάρκειας όλων των στοιχείων και δεδομένων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
- την συνεισφορά στην τιμολογιακή πολιτική της, αξιοποιώντας κατάλληλες αναλογιστικές μεθόδους ως περιγράφονται στην διεθνή αναλογιστική βιβλιογραφία και υποθέσεις, ώστε οι επικεφαλείς της Οικονομικής Διεύθυνσης και της Διαχείρισης Κινδύνων μαζί με τη Διοίκηση να είναι ενήμεροι για το βαθμό που η τιμολόγηση των ασφαλιστικών προϊόντων επιτρέπει την κάλυψη παρόντων και μελλοντικών ασφαλιστικών υποχρεώσεων,
- την αξιολόγηση της καταλληλότητας των συμφωνιών αντασφάλισης λαμβάνοντας υπόψη τον όγκο, τη φύση και την πολυπλοκότητα των αναλαμβανόμενων κινδύνων, και βάσει σεναρίων και παραδοχών
- συμβολή με τη γνώμη της στη διαμόρφωση της πολιτικής ανάληψης των ασφαλιστικών κινδύνων.

Η Αναλογιστική Λειτουργία παρέχει στη Διοίκηση γραπτή αναφορά τουλάχιστον σε ετήσια βάση με όλες τις απαραίτητες πληροφορίες σχετικά με τα ανωτέρω θέματα.

B.7 Εξωτερική ανάθεση

Στα πλαίσια του αποτελεσματικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων η Εταιρεία έχει θεσπίσει εγκεκριμένη από το Διοικητικό Συμβούλιο Πολιτική Ανάθεσης Δραστηριοτήτων σε Τρίτους. Σκοπός της Πολιτικής είναι να θεσπίσει το πλαίσιο που διέπει την ανάθεση δραστηριοτήτων σε τρίτους, να καθορίσει ποιες διεργασίες μπορούν να ανατεθούν σε τρίτους, να αναλύσει τα κριτήρια αξιολόγησης καθώς και να ορίσει τις υποχρεώσεις και τα δικαιώματα της Εταιρείας σε περίπτωση εξωτερικής ανάθεσης.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

Το Διοικητικό Συμβούλιο, η Διοίκηση και τα αρμόδια στελέχη της Εταιρείας έχουν τη συνολική ευθύνη για τις εργασίες που ανατίθενται σε τρίτους. Στο πλαίσιο αυτό η Διοίκηση διασφαλίζει την τήρηση της πολιτικής ανάθεσης σε τρίτους. Στα πλαίσια της πολιτικής ορίζονται τα ακόλουθα:

- οι δραστηριότητες που μπορούν, δεν μπορούν ή μπορούν υπό προϋποθέσεις, να ανατεθούν σε τρίτους καθώς και οι ανάγκες και οι στόχοι που θα εξυπηρετήσει η εν λόγω ανάθεση,
- η αξιολόγηση των κινδύνων που ενδέχεται να ενέχει η ανάθεση ή η τυχόν υπο-ανάθεση δραστηριοτήτων σε τρίτους, και η θέσπιση μηχανισμών για τον έλεγχο των κινδύνων αυτών,
- οι διαδικασίες για την επιλογή εξωτερικού παρόχου υπηρεσιών,
- τα μέτρα που θα πρέπει να λαμβάνονται από την Εταιρεία στην περίπτωση που διαπιστώνεται ότι ο πάροχος δεν εκτελεί τις λειτουργίες που του έχουν ανατεθεί αποτελεσματικά και σύμφωνα με τις ισχύουσες νομοθετικές ρυθμίσεις και κανονιστικές απαιτήσεις,
- η θέσπιση ενός συνολικού προγράμματος διαχείρισης του κινδύνου ανάθεσης δραστηριοτήτων σε τρίτους.

Για εργασίες ανατιθέμενες σε εξωτερικό πάροχο οι οποίες περιλαμβάνονται σε μία βασική λειτουργία, η επιχείρηση ορίζει ως γενικό υπεύθυνο για τις εργασίες αυτές ένα πρόσωπο εντός της επιχείρησης, το οποίο διαθέτει την καταλληλότητα και αξιοπιστία, καθώς και την επαρκή γνώση και την πείρα που απαιτούνται σε σχέση με τις ανατιθέμενες εργασίες της βασικής λειτουργίας, ώστε να είναι σε θέση να ελέγχει και να αξιολογεί την επίδοση και τα αποτελέσματα του εκάστοτε παρόχου υπηρεσιών. Το εν λόγω πρόσωπο, που έχει οριστεί ως γενικός υπεύθυνος των ανατιθέμενων εξωτερικά εργασιών της βασικής λειτουργίας, αποτελεί το πρόσωπο το οποίο είναι υπεύθυνο για τις εν λόγω εργασίες της βασικής λειτουργίας.

Σε περιπτώσεις ανάθεσης έργου σε εξωτερικό αναλογιστή, η Αναλογιστική Λειτουργία αξιολογεί την επάρκεια και την ποιότητα των στοιχείων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων.

Η Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου είναι υπεύθυνη για τον έλεγχο της εφαρμογής των συμβάσεων εξωτερικής ανάθεσης και την τήρηση των διαδικασιών όσον αφορά την εξωτερική ανάθεση δραστηριοτήτων σε τρίτους.

Κατά την περίοδο αναφοράς, η Εταιρεία έχει προβεί σε εξωτερική ανάθεση της Αναλογιστικής Λειτουργίας στην εταιρεία Deloitte Actuarial Services Limited με χώρα εγκατάστασης την Κύπρο καθώς και της Λειτουργίας και του Υπεύθυνου Ασφαλείας Πληροφοριακών Συστημάτων στην εταιρεία Trust Information Technologies Ltd (Trust- IT).

B.8 Άλλες Πληροφορίες

Το σύστημα διακυβέρνησης της Εταιρείας είναι ανάλογο προς τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των εργασιών της Εταιρείας και υπόκειται σε τακτική εσωτερική εξέταση και αναθεώρηση σύμφωνα με τις εξελίξεις, τόσο στις βέλτιστες πρακτικές όσο και στο κανονιστικό πλαίσιο.

Γ. Προφίλ κινδύνου

Το ποσοστό συμμετοχής της κάθε ενότητας κινδύνου στο αποτέλεσμα με βάση τον τυποποιημένο μαθηματικό τύπο στις συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας παρουσιάζεται στο κάτωθι διάγραμμα:



Από τον πίνακα διαφαίνεται ότι η σημαντικότερη συμμετοχή στις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις με βάση την Τυποποιημένη Μεθοδολογία, είναι αυτή του Ασφαλιστικού Κινδύνου το οποίο θεωρείται αναμενόμενο δεδομένης της φύσης των γενικών καλύψεων της ασφαλιστικής. Αναλυτικά τα μεγέθη έχουν ως εξής:

Ποσά σε χιλ. ευρώ	31/12/2024	31/12/2023
Σύνολο Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας	9.376	10.208
Λειτουργικός Κίνδυνος	1.192	1.489
Ικανότητα Απορρόφησης Ζημιών	0	0
Βασικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	8.183	8.719
Διαφοροποίηση	-3.364	-3.563
Κίνδυνος Αγοράς	790	932
Πιστωτικός Κίνδυνος	1.253	1.577
Ασφαλιστικός Κίνδυνος	6.395	6.706
Κίνδυνος Ασφάλισης Ζωής	0	0
Κίνδυνος Ασφάλισης Ασθένειας	3.109	3.067
Κίνδυνος Άυλων Στοιχείων Ενεργητικού	0	0

Η Εταιρεία έχει συντάξει Διαδικασία Αξιολόγησης του Προφίλ Κινδύνων της, με ενσωματωμένη χαρτογράφηση κινδύνου (Risk Map) η οποία παρακολουθείται από τον υπεύθυνο Διαχείρισης Κινδύνων, με σκοπό την έγκαιρη αναγνώριση, μέτρηση και διαχείριση των κινδύνων μέσω της χρήσης ορισμένων και κατάλληλων μεθοδολογιών.

Γ.1 Ασφαλιστικός κίνδυνος

Η ανάλυση του Ασφαλιστικού Κινδύνου έχει ως εξής:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος (Underwriting Risk) ή αλλιώς κίνδυνος ασφαλιστικής κάλυψης ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημίας ή δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, λόγω ακατάλληλων παραδοχών κατά την τιμολόγηση ή/και το σχηματισμό προβλέψεων. Ο Ασφαλιστικός Κίνδυνος περιλαμβάνει τις υποκατηγορίες 9+.

Η Εταιρεία, στα πλαίσια της άσκησης των δραστηριοτήτων της, αναλαμβάνει ασφαλιστικό κίνδυνο ο οποίος απορρέει από τους ασφαλιστικούς κλάδους στους οποίους δραστηριοποιείται. Παράλληλα, στοχεύει στη διατήρηση ενός ισορροπημένου προφίλ όσον αφορά τις υποχρεώσεις της και στον περιορισμό του Ασφαλιστικού Κινδύνου που αντιμετωπίζει, μέσω ειδικών χαρακτηριστικών που ενσωματώνονται στο σχεδιασμό των προϊόντων της.

Για τον περιορισμό του Ασφαλιστικού Κινδύνου η Εταιρεία βασίζεται στην διαρκή και αποτελεσματική διαχείριση της τιμολόγησης, τήρηση των διαδικασιών underwriting των νέων συμβολαίων και του σχηματισμού αποθεμάτων και μεταβολών αυτών. Για την παρακολούθηση του κινδύνου ασφαλιστρών η Εταιρεία μέσω του συστήματος διαχείρισης κινδύνων παρακολουθεί ανά τακτά χρονικά διαστήματα δείκτες, όπως το μέσο ασφάλιστρο, ενώ για τον κίνδυνο αποθέματος παρακολουθεί δείκτες, όπως ο δείκτης ζημιών, συχνότητα ζημιών, επάρκεια αποθεμάτων κλπ. Οι δείκτες συγκρίνονται με τους αντίστοιχους των προηγούμενων περιόδων προκειμένου να εντοπιστούν πιθανές σημαντικές αποκλίσεις, καθώς και η αιτία που τις προκάλεσε.

Σε ότι αφορά τη διαχείριση του καταστροφικού κινδύνου η Εταιρεία επιλέγει τη μεταφορά τους μέσω κατάλληλων αντασφαλιστικών συμβάσεων.

Δεδομένης της σημαντικότητας της διαχείρισης του Ασφαλιστικού Κινδύνου, η Εταιρεία κατά τη διαδικασία της ORSA σχεδιάζει και εφαρμόζει σενάρια ακραίων καταστάσεων και αντίστροφα σενάρια ακραίων καταστάσεων τα οποία ενδεικτικά αφορούν ακραίες αυξήσεις των δεικτών ζημιάς στους μεγαλύτερους Κλάδους που δραστηριοποιείται η Εταιρεία, μειώσεις παραγωγής, καταστροφικό γεγονός στον Κλάδο Πυρός χωρίς συμμετοχή αντασφαλιστών καθώς και ακραίο γεγονός στον Κλάδο Γενικής Αστικής Ευθύνης.

Παρά τις ακραίες παραδοχές των σεναρίων αυτών η Εταιρεία παραμένει εντός του πλαισίου Φερεγγυότητας για όλα τα έτη που προβλήθηκαν.

Γ.2 Κίνδυνος αγοράς

Η ανάλυση του Κινδύνου Αγοράς έχει ως εξής:

Κίνδυνος Αγοράς ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημιάς ή δυσμενούς μεταβολής στη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, που απορρέει, άμεσα ή έμμεσα, από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοπιστωτικών μέσων. Συγκεκριμένα μπορεί να προκύπτει από αυξομειώσεις στα επίπεδα τιμών των μετοχών, των επιτοκίων, της αξίας των ακινήτων, των πιστωτικών περιθωρίων και των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Σύμφωνα με την πολιτική επενδύσεων της η Εταιρεία δύναται να επενδύει εντός των προκαθορισμένων από την πολιτική ορίων σε ακίνητα, μετοχές, ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια και προθεσμιακές καταθέσεις, ενώ δεν επενδύει άμεσα σε παράγωγα και δομημένα προϊόντα. Δεδομένων των επενδυτικών της επιλογών η Εταιρεία αναλαμβάνει Κίνδυνο Αγοράς κυρίως από διακύμανση πιστωτικών περιθωρίων, διακύμανση των επιτοκίων και διακύμανση στις τιμές των μετοχών.

Η Εταιρεία μέσω της αποφυγής απευθείας επενδύσεων σε συνάλλαγμα και σε μετοχές δεν αναλαμβάνει Κίνδυνο Αγοράς που μπορεί να προκύψει από μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες και από τις τιμές των μετοχών (σημειώνεται ότι η Εταιρεία έχει περιορισμένη έμμεση έκθεση σε μεταβολές συναλλαγματικών ισοτιμιών και μεταβολές στις τιμές των μετοχών λόγω ανάλυσης look-through των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαθέτει). Σημειώνεται ότι από το πρώτο τρίμηνο του 2023 και μετά, με την χρήση των συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων (εγγυητική επιστολή ύψους 5 εκ. ευρώ με εκδότη την μητρική εταιρεία Harel Insurance Investments Ltd), η Εταιρεία δύναται να επαναπροσδιορίζει τον Κίνδυνο Αγοράς που είναι διατεθειμένη να αναλάβει.

Εντός του έτους 2024 σημειώνεται ότι υπήρξε μείωση των αμοιβαίων κεφαλαίων με αντίστοιχη αύξηση της κατηγορίας των Διαπραγματεύσιμων Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ETFs) καθώς και ελαφριά μεταβολή των θέσεων των κρατικών ομολόγων. Η σχετική αυτή ανατοποθέτηση, επιτυγχάνει για την εταιρεία τόσο διατήρηση υψηλής ρευστότητας αλλά και μείωση κεφαλαιακών απαιτήσεων λόγω περιορισμού του κινδύνου αγοράς.

Η σύνθεση των επενδύσεων παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα :

(σε χιλ. €)	<u>2024</u>	<u>%</u>	<u>2023</u>	<u>%</u>
Κρατικά ομόλογα	27.891	72%	30.767	76%
Εταιρικά ομόλογα	0	0%	305	1%
Μερίδια Α/Κ	874	2%	4.258	10%
ETFs	8.119	21%	3.706	9%
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.841	5%	1.772	4%
Σύνολο	38.724	100%	40.808	100%

Αναλυτικότερα:

Κίνδυνος Επιτοκίου: Κίνδυνος που απορρέει από πιθανή μείωση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων είτε μέσω αύξησης των υποχρεώσεων της Εταιρείας, λόγω μεταβολών στα επιτόκια. Ο κίνδυνος είναι υπαρκτός για στοιχεία ενεργητικού ιδιαίτερα «ευαίσθητα» στο επίπεδο των επιτοκίων όπως ομόλογα, προθεσμιακές καταθέσεις και στοιχεία παθητικού όπως ασφαλιστικές υποχρεώσεις και δάνεια.

Για την Εταιρεία ο κίνδυνος απορρέει κυρίως από το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων της σε ομόλογα και από τις τεχνικές προβλέψεις και ελέγχεται μέσω του υπολογισμού χρηματοροών και μέτρησης της διαφοράς μεταξύ ενεργητικού και παθητικού.

Η Εταιρεία παρακολουθεί τον κίνδυνο ελέγχοντας τη διαφορά διάρκειας μεταξύ ενεργητικού και παθητικού και μετριάξει τον κίνδυνο αναλαμβάνοντας υποχρεώσεις με βραχυχρόνια και προβλεπόμενη διάρκεια χωρίς επιτοκιακές ή άλλου τύπου χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και χωρίς χαρακτηριστικά που δύναται να προκαλέσουν μαζικές ανάγκες ρευστότητας σε ένα μη ευνοϊκό χρηματοοικονομικό περιβάλλον.

Κίνδυνος Ακίνητης Περιουσίας: Κίνδυνος από διακυμάνσεις στο επίπεδο τιμών της αγοράς ακινήτων με επιπτώσεις στην αξία της ακίνητης περιουσίας της Εταιρείας.

Ο κίνδυνος θεωρείται διαχρονικά υψηλός για το risk appetite της Εταιρείας, δεδομένης της αδυναμίας της αγοράς ακίνητης περιουσίας να ενισχύσει την ρευστότητα της Εταιρείας, επομένως η Εταιρεία δεν αναλαμβάνει απευθείας Κίνδυνο Αγοράς που μπορεί να προκύψει από διακύμανση στις τιμές των ακινήτων. Αναφέρεται ότι ο κίνδυνος Ακίνητης Περιουσίας της Εταιρείας προκύπτει από leasing για ίδια χρήση (λειτουργία) της Εταιρείας και όχι από άμεσες επενδύσεις.

Κίνδυνο Πιστωτικού Περιθωρίου ή Διαφοράς Επιτοκίου: Κίνδυνος ζημιάς από τη διακύμανση των πιστωτικών περιθωρίων σε σχέση με το επιτόκιο (risk free interest rate term structure). Ο κίνδυνος είναι υπαρκτός για στοιχεία όπως προθεσμιακές καταθέσεις και εταιρικά ομόλογα.

Η Εταιρεία μέσω του συστήματος διαχείρισης κινδύνων παρακολουθεί την κατανομή της πιστοληπτικής διαβάθμισης του χαρτοφυλακίου επενδύσεων που υπόκειται στον κίνδυνο και την τήρηση των ορίων που έχει θέσει στο Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων.

Κίνδυνος Συγκέντρωσης: Κίνδυνος ζημιάς που πηγάζει από σημαντική συγκέντρωση περιουσιακών στοιχείων σε μεμονωμένο συνεργαζόμενο μέρος ή επένδυση.

Το υπάρχον χαρτοφυλάκιο της εταιρείας είναι πλήρως διαφοροποιημένο κάτω από καθεστώς Φερεγγυότητας II με αποτέλεσμα η έκθεση της Εταιρείας στον εν λόγω κίνδυνο να είναι μηδαμινή, λόγω της επενδυτικής πολιτικής της και της επιλογής επενδύσεων σε αμοιβαία κεφάλαια.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος: Κίνδυνος ζημιάς από τη διακύμανση των ισοτιμιών άλλων νομισμάτων σε σχέση με το ευρώ, που προκύπτει σε περίπτωση επένδυσης σε ξένα νομίσματα.

Η Εταιρεία αποφεύγει την απευθείας ανάληψη συναλλαγματικού κινδύνου. Όπου υφίσταται συναλλαγματικός κίνδυνος από έμμεση έκθεση λόγω τοποθέτησης σε αμοιβαίο κεφάλαιο, η Εταιρεία στοχεύει σε τοποθέτηση σειράς που αντισταθμίζει τον κίνδυνο πλήρως ή σε μεγάλο βαθμό.

Οι Κεφαλαιακές Απαιτήσεις του Κινδύνου Αγοράς για κάθε υποκατηγορία έχουν ως ακολούθως:

(σε χιλ. €)	31/12/2024	31/12/2023
Κίνδυνος Αγοράς	790	932
Διαφοροποίηση	-218	-445
Κίνδυνος Επιτοκίων	165	693
Κίνδυνος Μετοχών	458	222
Κίνδυνος Ακινήτων	24	69
Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου	342	390
Κίνδυνος Συγκέντρωσης	0	0
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	20	3

Κατά τη διάρκεια του 2024, παρατηρείται μείωση του κινδύνου αγοράς στο σύνολό του. Το παραπάνω οφείλεται στη μείωση του ρίσκου επιτοκίων λόγω της αλλαγής στρατηγικής στις τοποθετήσεις στα κυβερνητικά ομόλογα. Η διαφορά μετριάζεται από την αύξηση του κινδύνου μετοχών λόγω νέας τοποθέτησης της εταιρείας σε ομολογιακό ETF.

Λαμβάνοντας υπόψη την τοποθέτηση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας κυρίως στη κατηγορία των επενδύσεων σταθερού εισοδήματος, κατά τη διαδικασία της ORSA η Εταιρεία σχεδιάζει και εφαρμόζει ακραίο σενάριο, το οποίο περιλαμβάνει πίεση της αγοράς εταιρικών ομολόγων, κυβερνητικών ομολόγων και αμοιβαίων κεφαλαίων σταθερού εισοδήματος μέσω υποθετικής απομείωσης της αγοραίας αξίας τους. Παρά τις ακραίες παραδοχές των σεναρίων αυτών η Εταιρεία παραμένει εντός του πλαισίου Φερεγγυότητας II.

Γ.3 Πιστωτικός κίνδυνος

Η ανάλυση του Πιστωτικού Κινδύνου έχει ως εξής:

Πιστωτικός Κίνδυνος ή Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου είναι ο κίνδυνος ζημίας ή δυσμενούς μεταβολής στη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, λόγω διακυμάνσεων στην πιστοληπτική κατάσταση των εκδοτών τίτλων, των αντισυμβαλλομένων και οποιωνδήποτε άλλων χρεωστών, στους οποίους η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη, με τη μορφή Κινδύνου Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου, Κινδύνου Πιστωτικών Περιθωρίων, ή συγκεντρώσεων Κινδύνου Αγοράς.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

Ο Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου αντικατοπτρίζει πιθανές ζημίες λόγω μη αναμενόμενης αθέτησης, ή επιδείνωσης στην πιστωτική θέση των αντισυμβαλλομένων και οφειλετών της Εταιρείας κατά τη διάρκεια των προσεχών 12 μηνών.

Ο Πιστωτικός Κίνδυνος είναι άμεση απόρροια των συναλλαγών της Εταιρείας με διάφορους αντισυμβαλλόμενους και πηγάζει από τις κύριες δραστηριότητές της.

Η Εταιρεία αναλαμβάνει Πιστωτικό Κίνδυνο που μπορεί να προκύψει από διαμεσολαβητές (γραφεία συνεργατών- πρακτόρων), απευθείας πελάτες, αντασφαλιστές – μεσίτες αντασφαλιστές, πιστωτικά ιδρύματα-τράπεζες.

Σε ό,τι αφορά τους διαμεσολαβητές, η Εταιρεία, εφαρμόζει αρχές παρακολούθησης «ωρίμανσης» των απαιτήσεων (ageing analysis) με θέσπιση ορίων και πρακτικές ενυπόθηκων συμφωνιών και ρυθμίσεων.

Η Εταιρεία δεν αναλαμβάνει Πιστωτικό Κίνδυνο που μπορεί να προέλθει από άμεσες επενδύσεις σε πιστωτικά παράγωγα και τιτλοποιήσεις, καθώς σύμφωνα με την πολιτική επενδύσεων που εφαρμόζει δεν επενδύει σε αυτού του είδους τα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

Ο κίνδυνος που δύναται να προέλθει από ενδεχόμενη αθέτηση των οικονομικών υποχρεώσεων των αντασφαλιστών κατατάσσεται ως σημαντικός και υψηλός για την Εταιρεία, καθώς η αντασφάλιση είναι το βασικό μέσο για τη μείωση του καταστροφικού κινδύνου στον οποίο είναι εκτεθειμένη. Για το λόγο αυτό, στο πλαίσιο της διαχείρισης κινδύνων η Εταιρεία παρακολουθεί την κατανομή της πιστοληπτικής διαβάθμισης των αντισυμβαλλόμενων αντασφαλιστών και πιστωτικών ιδρυμάτων, διατηρώντας κατώτατα όρια έκθεσης σε πιστοληπτική διαβάθμιση. Παράλληλα, παρακολουθείται η κατανομή του χαρτοφυλακίου και του πλήθους των αντασφαλιστών, αποφεύγοντας μεγάλη έκθεση σε μεμονωμένο αντασφαλιστή, καθώς και σε τοποθεσία. Επίσης κατά τη διαδικασία αξιολόγησης ιδίων κινδύνων και φερεγγυότητας, η Εταιρεία διενεργεί σενάρια προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων τα οποία περιλαμβάνουν αθέτηση των υποχρεώσεων των αντασφαλιστών και άμεση διαγραφή των απαιτήσεων αυτών καθώς και αντίστροφο σενάριο ακραίων καταστάσεων για να ελεγχθεί η ευαισθησία του δείκτη φερεγγυότητας σε σχέση με τη συμμετοχή του αντασφαλιστή. Παρά τις ακραίες παραδοχές των σεναρίων αυτών η Εταιρεία παραμένει εντός του πλαισίου Φερεγγυότητας II.

Γ.4 Κίνδυνος ρευστότητας

Η ανάλυση του Κινδύνου Ρευστότητας έχει ως εξής:

Κίνδυνος Ρευστότητας ορίζεται η ενδεχόμενη αδυναμία της Εταιρείας να εκποιήσει επενδύσεις και άλλα περιουσιακά στοιχεία προκειμένου να προβεί στο διακανονισμό των οικονομικών της υποχρεώσεων όταν αυτές καταστούν απαιτητές.

Ο Κίνδυνος Ρευστότητας απορρέει τόσο από την αδυναμία της Εταιρείας να αντιληφθεί μεταβολές της αγοράς, οι οποίες μπορεί να επηρεάσουν τη δυνατότητα άμεσης και με τις μικρότερες δυνατές απώλειες, ρευστοποίησης στοιχείων ενεργητικού, όσο και από την αναντιστοιχία ληκτοτήτων και επιτοκίων του ενεργητικού και του παθητικού της.

Για την αντιμετώπιση του κινδύνου αναλαμβάνονται υποχρεώσεις με βραχυχρόνια και προβλεπόμενη διάρκεια χωρίς επιτοκιακές ή άλλου τύπου χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και χωρίς χαρακτηριστικά που δύναται να προκαλέσουν μαζικές ανάγκες ρευστότητας σε ένα μη ευνοϊκό χρηματοοικονομικό περιβάλλον. Επιπρόσθετα, μέσω της ενσωμάτωσης ελέγχων διαδικασιών και αναφορών παρακολουθούνται δείκτες ρευστότητας και χρηματοροών, ενώ ταυτόχρονα το μεγαλύτερο τμήμα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας είναι τοποθετημένο σε άμεσα ρευστοποιήσιμα προϊόντα.

Ο Πιστωτικός Κίνδυνος, και ειδικότερα ο Πιστωτικός Κίνδυνος που προέρχεται από αντασφαλιστές, μπορεί να οδηγήσει σε αύξηση του Κινδύνου Ρευστότητας, καθώς σε ενδεχόμενο κώλυμα του αντασφαλιστή, η Εταιρεία θα κληθεί να καταβάλλει αποζημιώσεις για κινδύνους τους οποίους έχει αντασφαλίσει, και οι οποίοι είναι, κατά κανόνα σημαντικού μεγέθους. Για το λόγο αυτό κατά τη διαδικασία της ORSA η Εταιρεία σχεδιάζει και εφαρμόζει σενάρια ακραίας αθέτησης των αντασφαλιστικών απαιτήσεων και άμεση διαγραφή αυτών των αντασφαλιστικών απαιτήσεων από την Εταιρεία για να ελέγξει το επίπεδο της ρευστότητάς της. Παρά τις ακραίες παραδοχές των σεναρίων αυτών η Εταιρεία παραμένει εντός του πλαισίου Φερεγγυότητας II.

Γ.5 Λειτουργικός κίνδυνος

Η ανάλυση του Λειτουργικού Κινδύνου έχει ως εξής:

Λειτουργικός Κίνδυνος είναι ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών λόγω ακατάλληλων ή προβληματικών εσωτερικών διαδικασιών, ή λόγω ακατάλληλου ή προβληματικού προσωπικού, ή λόγω ακατάλληλων ή προβληματικών λειτουργικών συστημάτων ή εξωτερικών παραγόντων.

Ο Λειτουργικός Κίνδυνος περιλαμβάνει νομικούς κινδύνους και αποκλείει κινδύνους που απορρέουν από στρατηγικές αποφάσεις, καθώς και τους κινδύνους φήμης.

Οι λειτουργικοί κίνδυνοι της Εταιρείας διαχειρίζονται κυρίως, υιοθετώντας πρότυπα εταιρικής πρακτικής, τα οποία καθιερώνονται για κάθε κατηγορία κινδύνου (κι αναλόγως της προτεραιότητάς του). Παρέχεται εκπαίδευση στο αρμόδιο προσωπικό, ενώ η συμμόρφωση με τα πρότυπα πρακτικής ελέγχεται από τον Εσωτερικό έλεγχο και τεκμηριώνεται με βάση εσωτερικές εκθέσεις κι αρχειοθετείται.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

Καταγράφονται πολιτικές ανά κλάδο και διεύθυνση, οι οποίες επικαιροποιούνται κάθε φορά που κρίνεται απαραίτητο.

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει ειδική φόρμα ποιοτικού ερωτηματολογίου, η οποία συμπληρώνεται από τους υπεύθυνους διευθύνσεων του Λειτουργικού Κινδύνου για κάθε γεγονός που πραγματοποιείται. Η Εταιρεία στοχεύει στη συγκέντρωση επαρκούς αριθμού γεγονότων, τα οποία δύναται να αποτελέσουν τη βάση για περαιτέρω ουσιαστική ποσοτική ανάλυση.

Κατά τη διαδικασία της ORSA, η Εταιρεία σχεδιάζει και εφαρμόζει ακραίο σενάριο το οποίο περιλαμβάνει πίεση της θέσης της εταιρείας λόγω κυβερνοεπίθεσης. Με βάση το συγκεκριμένο σενάριο η εταιρία παραμένει εντός του πλαισίου Φερεγγυότητας II.

Η Εταιρεία αναγνωρίζοντας την αύξηση της σημαντικότητας του ψηφιακού περιβάλλοντος εντός του οποίου δραστηριοποιείται, έχει επικαιροποιήσει την Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων της, με βάση την ΠΕΕ195/24.1 ως δημοσιεύθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος. Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρεία όρισε εντός του 2022 και διαθέτει υπεύθυνο λειτουργίας ασφάλειας πληροφοριών ο οποίος αναφέρεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Γ.6 Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι

Άλλος σημαντικός κίνδυνος για την Εταιρεία είναι ο στρατηγικός κίνδυνος - αφορά τις αρνητικές επιδράσεις στο κεφάλαιο και στην κερδοφορία της Εταιρείας λόγω π.χ. των αποφάσεων της Διοίκησης, των μεταβολών στο οικονομικό περιβάλλον, ελλειπών ή ημιτελών αποφάσεων ή αποτυχιών στην προσαρμογή των αλλαγών του οικονομικού περιβάλλοντος. Ο κίνδυνος αυτός διαχειρίζεται σε top management επίπεδο με πληροφόρηση που αποδίδεται από όλα τα τμήματα της Εταιρείας.

Η Εταιρεία λαμβάνοντας υπόψιν τις συνέπειες της κλιματικής αλλαγής σχεδίασε και εφάρμοσε σενάριο προσομοίωσης που αφορά ακραία αύξηση δείκτη ζημιών σε κλάδους με έκθεση στις συνέπειες της κλιματικής αλλαγής (κλάδος πυρός), με ταυτόχρονη αθέτηση μέρους των αντασφαλιστικών υποχρεώσεων. Με βάση το συγκεκριμένο σενάριο η εταιρία παραμένει εντός του πλαισίου Φερεγγυότητας II.

Γ.7 Άλλες πληροφορίες

Επιπλέον της ετήσιας Αναφοράς Αξιολόγησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας, η Εταιρεία εξετάζει σε τριμηνιαία βάση, ή και πιο συχνά αν κριθεί αναγκαίο, σενάρια προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων προσαρμοσμένα στους σημαντικότερους κινδύνους που έχουν αναδυθεί, όπως περιγράφονται αναλυτικότερα στις ενότητες Γ.1 έως Γ.6 ανωτέρω.

Η Εταιρεία προβάλλει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις και τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια των stress tests σε επίπεδο τριετίας. Εξετάζονται επίσης ενέργειες τις οποίες η Εταιρεία μπορεί να χρησιμοποιήσει σε περίπτωση ακραίας μείωσης του Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

Με βάση το σύνολο των σεναρίων, η Εταιρεία διαφαίνεται επαρκώς κεφαλαιοποιημένη και, παρά τις δυσμενείς προβλέψεις των ακραίων σεναρίων διατηρείται ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας για όλα τα σενάρια πάνω από το 100% επομένως δεν έχει κριθεί απαραίτητη η χρησιμοποίηση των εν λόγω ενεργειών.

Δ. Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Δ.1 Περιουσιακά στοιχεία

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την αποτίμηση των σημαντικών κατηγοριών περιουσιακών στοιχείων με βάση το πλαίσιο Φερεγγυότητα II και τα Δ.Π.Χ.Α. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024. Η χρήση 2024 ήταν η δεύτερη περίοδος εφαρμογής των Δ.Π.Χ.Α. 17 και Δ.Π.Χ.Α. 9. Τα λογιστικά στοιχεία της Εταιρείας σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. είναι μη ελεγμένα καθώς ο έλεγχος από τους εξωτερικούς ελεγκτές της Εταιρείας είναι σε εξέλιξη.

Να σημειωθεί ότι τα ποσά που αποτυπώνονται είναι σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 17 προσαρμοσμένα όμως σε απεικόνιση που ορίζεται από το πλαίσιο Φερεγγυότητα II.

(σε χιλ. €)	ΔΠΧΑ 31.12.2024	Προσαρμογές	Ανακατατάξεις	Φ II 31.12.2024
Στοιχεία Ενεργητικού				
Δικαιώματα και εμπορικό σήμα	480	(480)	0	0
Αναβαλλόμενα έξοδα πρόσκτησης	6.484	(6.484)	0	0
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	132	(132)	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	62	346	0	408
Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση	348	0	0	348
Επενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	36.887	(4)	0	36.884
Ακίνητα (εκτός από τα ακίνητα που προορίζονται για ιδιόχρηση)	4	(4)	0	0
Ομόλογα	27.891	0	0	27.891
Κρατικά ομόλογα	27.891	0	0	27.891
Εταιρικά ομόλογα	0	0	0	0
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	8.993	0	0	8.993
Καταθέσεις εκτός από ταμειακά ισοδύναμα	0	0	0	0
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	176	0	0	176
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις:	11.046	(2.745)	0	8.301
Ασφαλίσεις ζημιών και ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών	11.046	(2.745)	0	8.301
Ασφαλίσεις ζημιών εκτός των ασφαλίσεων ασθενείας	9.521	(2.665)	0	6.856

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

Ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών	1.525	(80)	0	1.445
Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές	6.757	(4.266)	0	2.491
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	766	0	0	766
Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	1.755	0	0	1.755
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.841	0	0	1.841
Σύνολο ενεργητικού	66.733	(13.763)	0	52.969

Ο Νόμος προβλέπει εν γένει ότι τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού εκτός των τεχνικών προβλέψεων αποτιμούνται σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. με εξαίρεση τις περιπτώσεις κατά τις οποίες αυτό δεν συνάδει με τις μεθόδους που καθορίζονται στο ν. 4364/2016, στον Κανονισμό (ΕΕ) 2023/895, στην κείμενη ευρωπαϊκή νομοθεσία άμεσου εφαρμογής και σε κάθε άλλη απόφαση η οποία έχει εκδοθεί κατ' εξουσιοδότηση των ανωτέρω. Σύμφωνα με το άρθρο 50 του ν. 4364/2016 οι ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις αποτιμούν για σκοπούς Φερεγγυότητας II τα στοιχεία του ενεργητικού στο ποσό για το οποίο μπορούν να μεταβιβαστούν μεταξύ συναινούστων, επαρκώς πληροφορημένων μερών και με όρους αγοράς.

Σημειώνεται ως γενικό σχόλιο ότι το κονδύλι «Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις» του παθητικού στο Δ.Π.Χ.Α. 17 περιλαμβάνει οποιοδήποτε στοιχείο συνδέεται με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, δηλαδή το σύνολο των απαιτήσεων από ασφάλιστρα, των προμηθειών επομένων χρήσεων, την υποχρέωση για την υπολειπόμενη κάλυψη (LRC), την υποχρέωση για προκληθείσες ζημιές (LIC) και ότι άλλο υπόλοιπο άμεσα σχετιζόμενο με την ασφαλιστική δραστηριότητα. Κατά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 4, υπήρχε διαχωρισμός των ανωτέρω κονδυλίων με αποτέλεσμα οι Απαιτήσεις (Απαιτήσεις από ασφάλιστρα, Προμήθειες επομένων χρήσεων) να απεικονίζονταν στο Ενεργητικό και οι Υποχρεώσεις (Ασφαλιστικές προβλέψεις) να απεικονίζονταν στις Υποχρεώσεις της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης. Όπως αναφέρθηκε και ανωτέρω, τα ποσά που αποτυπώνονται στην Φερεγγυότητα II είναι σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 17 προσαρμοσμένα όμως σε απεικόνιση που ορίζεται από το πλαίσιο Φερεγγυότητα II. Επομένως έχει γίνει διαχωρισμός των κονδυλίων που θα έπρεπε να αποτυπώνονται στο κονδύλι «Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις» του παθητικού στο Δ.Π.Χ.Α. 17, στο Ενεργητικό και τις Υποχρεώσεις (Ασφαλιστικές Προβλέψεις) αντιστοίχως.

Με βάση την παραπάνω οδηγία η Εταιρεία κατά την αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων, για σκοπούς Φερεγγυότητας II ακολουθεί τη παρακάτω πολιτική αποτίμησης:

Δικαιώματα και Εμπορικό σήμα

Στα Δικαιώματα και εμπορικό σήμα περιλαμβάνεται η απόκτηση του εμπορικού σήματος της Interasco Α.Ε.Γ.Α. κατά τη σύσταση της Εταιρείας το 2006. Το εμπορικό σήμα αποτιμάται σε μηδενική αξία σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα II ενώ αντίθετα σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. λογίζεται στο κόστος μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης. Οι

αποσβέσεις υπολογίζονται σύμφωνα με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης

Τα αναβαλλόμενα έξοδα πρόσκτησης αποτελούν το μέρος των εξόδων πρόσκτησης που αφορά μελλοντικές χρονικές περιόδους. Τα αναβαλλόμενα έξοδα πρόσκτησης αποτιμώνται με μηδενική αξία σύμφωνα με βάση τη Φερεγγυότητα II. Σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. οι προμήθειες και τα έξοδα πρόσκτησης που σχετίζονται με τις ανανεώσεις των υφιστάμενων συμβολαίων και με τις νέες εκδόσεις κατανέμονται στις χρήσεις που αντιστοιχούν.

Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Τα άυλα στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνουν τα έξοδα λογισμικού. Σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα II αποτιμώνται σε μηδενική αξία, καθώς δε μπορούν να διατεθούν χωριστά και δεν υπάρχει για τα ίδια ή παρόμοια άυλα περιουσιακά στοιχεία τιμή σε ενεργό αγορά. Αντίθετα σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσεως μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται σύμφωνα με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Αναβαλλόμενη φορολογία

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις επιμετρούνται με βάση τις διατάξεις του ΔΛΠ 12 τόσο σύμφωνα με την Φερεγγυότητα II όσο και με βάση τα Δ.Π.Χ.Α. Οι Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις υπολογίζονται με τη μέθοδο της Χρηματοοικονομικής Θέσης και προσδιορίζονται για όλες τις προσωρινές διαφορές οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στον Ισολογισμό της Φερεγγυότητας II και της φορολογικής αξίας που αποδόθηκε σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προσδιορίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές, οι οποίοι αναμένεται να ισχύουν την περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση.

Ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στα αποτελέσματα ή απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, εάν αφορά στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανόν ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, έναντι των οποίων οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Στις οικονομικές καταστάσεις που έχουν συνταχθεί με βάση τα Δ.Π.Χ.Α., οι βασικές προσωρινές διαφορές προέρχονται κυρίως από αναπροσαρμογή της αξίας χρεογράφων, από υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στο προσωπικό, φορολογικές ζημίες, τεχνικές προβλέψεις και λοιπές υποχρεώσεις.

Με βάση την Φερεγγυότητα II, επιπλέον φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις ως προς τις αναβαλλόμενες φορολογικές αξίες βάσει Δ.Π.Χ.Α. αναγνωρίζονται όσον αφορά τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επανεκτιμήσεις των στοιχείων του ενεργητικού, την αποαναγνώριση των άυλων

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

περιουσιακών στοιχείων και των αναβαλλόμενων εξόδων πρόσκτησης και την επανεκτίμηση των τεχνικών προβλέψεων (Βέλτιστη εκτίμηση πρόβλεψης και Περιθώριο Κινδύνου).

Ακίνητα και ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση

Σε αυτή τη κατηγορία περιλαμβάνονται τα έπιπλα και ο λοιπός εξοπλισμός τα οποία αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος για σκοπούς Δ.Π.Χ.Α. και στην εύλογη αξία για σκοπούς Φερεγγυότητας II. Επιπρόσθετα, σε αυτή τη κατηγορία περιλαμβάνονται και τα Δικαιώματα Χρήσης Κτιρίων και Μεταφορικών μέσων τα οποία προέκυψαν με την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16 και αποτιμώνται στην καθαρή παρούσα αξία των μελλοντικών μισθωμάτων για σκοπούς Δ.Π.Χ.Α. και στην αγοραία αξία, η οποία δεν διαφέρει από τα Δ.Π.Χ.Α., για σκοπούς Φερεγγυότητας II.

Οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε ακίνητα τρίτων έχουν μηδενική αποτίμηση στο πλαίσιο Φερεγγυότητας II.

Επενδύσεις

Σε αυτή τη κατηγορία περιλαμβάνονται χρεόγραφα σε Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Ομόλογα τα οποία ταξινομούνται με το επιχειρηματικό μοντέλο “διακράτηση για είσπραξη και διάθεση” για τα Ομόλογα και “λοιπά επιχειρηματικά μοντέλα” για τα Αμοιβαία Κεφάλαια και ETFs. Όλα τα χρεόγραφα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους τόσο στα Δ.Π.Χ.Α. όσο και στη Φερεγγυότητα II. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία την ημέρα κλεισίματος. Επιπλέον, περιλαμβάνονται Προθεσμιακές καταθέσεις με διάρκεια άνω των τριών μηνών.

Στην Φερεγγυότητα II, στην εύλογη αξία των Ομολόγων και των Προθεσμιακών Καταθέσεων προστίθενται και οι δεδουλευμένοι τόκοι.

Το επίπεδο ιεράρχησης σε εύλογη αξία των χρεογράφων σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 13 έχει ως εξής:

2024

(σε χιλ. €)

	<u>Επίπεδο 1</u>	<u>Επίπεδο 2</u>	<u>Επίπεδο 3</u>	<u>Σύνολο</u>
Ομόλογα	27.891	0	0	27.891
Λοιπά Χρεόγραφα	8.993	0	0	8.993
Προθεσμιακές καταθέσεις	0	0	0	0
Σύνολο Αξιογράφων Επενδυτικού	36.884	0	0	36.884
Χαρτοφυλακίου				

Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές

Σε αυτή τη κατηγορία στην Φερεγγυότητα II και στα Δ.Π.Χ.Α. περιλαμβάνονται απαιτήσεις από ασφάλιστρα από ασφαλισμένους, από συνεργάτες με δικαίωμα είσπραξης καθώς και απαιτήσεις για τις οποίες έχουν κινηθεί ένδικα μέσα. Οι απαιτήσεις από ασφάλιστρα καταχωρούνται αρχικώς στην τρέχουσα αξία τους και μεταγενέστερα αναγνωρίζονται στο κόστος τους μείον τυχόν ζημιές απομείωσης. Δεν προεξοφλούνται καθώς πρόκειται για πολύ βραχυχρόνιες απαιτήσεις. Πρόβλεψη για απομείωση της αξίας μιας απαίτησης σχηματίζεται στις περιπτώσεις όπου υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι η Εταιρεία δεν πρόκειται να εισπράξει το σύνολο των απαιτήσεων που είναι απαιτητά στα πλαίσια της σύμβασης

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

και σύμφωνα με τους όρους αυτής και σύμφωνα με την πολιτική σχηματισμού πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων.

Επιπλέον για σκοπούς Φερεγγυότητας II έχουν εξαιρεθεί οι μελλοντικές δόσεις ασφαλιστρών από τις απαιτήσεις όπως αντίστοιχα δεν έχουν συμπεριληφθεί στις τεχνικές προβλέψεις.

Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις και Απαιτήσεις από αντασφαλιστές

Οι Απαιτήσεις από αντασφαλιστές, για σκοπούς Φερεγγυότητας II, καταχωρούνται με τη βέλτιστη εκτίμηση και υιοθετείται η προσέγγιση μικτή προς καθαρή θέση (Gross to net). Ο υπολογισμός αυτός πραγματοποιείται είτε η συμμετοχή των αντασφαλιστών προέρχεται από αναλογικές συμβάσεις αντασφάλισης (Quota share), είτε από συμβάσεις υπερβάλλοντος ποσού ζημίας (Excess of loss), είτε από προαιρετικές συμβάσεις αντασφάλισης (Facultative). Επομένως σε ότι αφορά τις αντασφαλιστικές συμβάσεις υπερβάλλοντος ποσού ζημίας και τις προαιρετικές συμβάσεις αντασφάλισης εκτιμάται ότι η κατανομή του κόστους των ζημιών στο μέλλον θα παραμείνει η ίδια με βάση την ιστορική εμπειρία. Πραγματοποιείται μείωση της αξίας της συμμετοχής των αντασφαλιστών στις υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλογικά με την πιθανότητα χρεωκοπίας του εκάστοτε αντασφαλιστή και το ποσοστό ανάκτησης. Το ποσοστό αυτό μεταβάλλεται ανάλογα με την πιστοληπτική διαβάθμιση του εκάστοτε αντασφαλιστή.

Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)

Περιλαμβάνουν λοιπές απαιτήσεις που δεν αφορούν απαιτήσεις από ασφάλιστρα και καταχωρούνται αρχικώς στην τρέχουσα αξία τους και μεταγενέστερα αναγνωρίζονται στο κόστος τους μείον τυχόν ζημιές απομείωσης. Δεν προεξοφλούνται δεδομένου ότι πρόκειται για βραχυχρόνιες απαιτήσεις. Πρόβλεψη για απομείωση της αξίας μιας απαίτησης σχηματίζεται στις περιπτώσεις όπου υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι η Εταιρεία δεν πρόκειται να εισπράξει το σύνολο των απαιτήσεων που είναι απαιτητό και σύμφωνα με την εγκεκριμένη πολιτική σχηματισμού πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων. Δεν υπάρχουν διαφορές μεταξύ της αποτίμησης των απαιτήσεων (εμπορικής φύσης, όχι ασφαλιστικές) βάσει της Φερεγγυότητας II και βάσει των Δ.Π.Χ.Α.

Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Τα Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα καταχωρούνται αρχικώς στην τρέχουσα αξία τους. Πρόκειται για το υπόλοιπο του λογαριασμού «ταμείου» καθώς και μη δεσμευμένα χρηματικά διαθέσιμα σε Τράπεζες των οποίων ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους είναι ασήμαντος. Δεν υπάρχουν διαφορές μεταξύ της αποτίμησης των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων βάσει της Φερεγγυότητας II και βάσει των Δ.Π.Χ.Α.

Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια

Οι Απαιτήσεις από Δάνεια, καταχωρούνται αρχικώς στο κόστος κτήσης τους. Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησης οι απαιτήσεις από δάνεια εμφανίζονται στο αναπόσβεστο κόστος τους μείον τυχόν ζημιές απομείωσης.

Δ.2 Τεχνικές προβλέψεις

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις Τεχνικές προβλέψεις της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024. Να σημειωθεί ότι τα ποσά που αποτυπώνονται είναι σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 17 προσαρμοσμένα όμως σε απεικόνιση που ορίζεται από το πλαίσιο Φερεγγυότητα II.

(σε χιλ. €)	ΔΠΧΑ 31.12.2024	Προεξόφληση / Βέλτιστη εκτίμηση	Περιθώριο κινδύνου	Φ II 31.12.2024
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζημιών (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας)	30.064	(5.859)	665	24.870
Βέλτιστη εκτίμηση	0	(5.859)	0	24.205
Περιθώριο κινδύνου	0	0	665	665
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ασθενείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών)	14.493	(6.258)	260	8.495
Βέλτιστη εκτίμηση	0	(6.258)	0	8.235
Περιθώριο κινδύνου	0	0	260	260
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζημιών	44.557	(12.117)	925	33.364

Η αξία των τεχνικών προβλέψεων ανά σημαντικό τομέα δραστηριότητας έχει ως ακολούθως (ποσά σε χιλ. €):

			31/12/2024	31/12/2023
Κλάδος Ασφάλισης	Βέλτιστη Εκτίμηση	Περιθώριο Κινδύνου	Βέλτιστη Εκτίμηση + Περιθώριο Κινδύνου	Βέλτιστη Εκτίμηση + Περιθώριο Κινδύνου
Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου	12.230	465	12.695	14.592
Λοιποί Κλάδοι	20.209	460	20.669	36.045
Σύνολο	32.439	925	33.364	50.637

Η διαφορά της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου των τεχνικών προβλέψεων μεταξύ των δύο ημερομηνιών αναφοράς οφείλεται στη διευθέτηση των ζημιών της κακοκαιρίας Daniel καθώς και τις πυρκαγιές τον Σεπτέμβριο και τον Αύγουστο 2023 αντίστοιχα με αποτέλεσμα τα αποθέματα της εταιρείας να μειωθούν κατά ένα σημαντικό βαθμό. Στον κλάδο αυτοκινήτου δε παρατηρείται

ελεγχόμενη μείωση τόσο στα ασφάλιστρα όσο και στο απόθεμα εκκρεμών ζημιών λόγω της στρατηγικής της εταιρείας στον εν λόγω κλάδο.

Η μεθοδολογία και οι παραδοχές για τον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης των ανωτέρω αποθεμάτων είναι συνεπείς με τις απαιτήσεις της Οδηγίας Φερεγγυότητα II και τις Τεχνικές Προδιαγραφές.

Για τον υπολογισμό της Βέλτιστης Εκτίμησης αποθέματος ζημιών, χρησιμοποιούνται ως βάση οι εκτιμήσεις που πραγματοποιούνται με χρήση αναλογιστικών και στατιστικών μεθόδων κατάλληλων για κάθε κατηγορία κινδύνου (τριγωνικές μέθοδοι εξέλιξης, μέθοδος συχνότητας-σφοδρότητας). Η εξέλιξη των μελλοντικών πληρωμών των ανωτέρω εκτιμήσεων εκτιμάται σύμφωνα με τα ιστορικά στοιχεία της Εταιρείας και βελτιώθηκε ο τρόπος εκτίμησής της σε κλάδους που κρίθηκε απαραίτητο, λαμβάνοντας υπόψη περαιτέρω τεχνική πληροφόρηση, όπως είναι η ιστορική τριγωνική εξέλιξη πληρωμών προς τελικό κόστος. Η βέλτιστη εκτίμηση αποθέματος ζημιών επιβαρύνεται με ποσοστά έμμεσων εξόδων διακανονισμού και εξόδων επενδύσεων, τα οποία υπολογίζονται ανά κλάδο σύμφωνα με την Πολιτική Χαρακτηρισμού Εξόδων της Εταιρείας.

Λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, το εύρος και την πολυπλοκότητα των κινδύνων που αναλαμβάνει η Εταιρεία, ως βάση για τον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης των αποθεμάτων ασφαλίσεων αποτελεί το Απόθεμα μη Δεδουλευμένων Ασφαλίσεων. Το τμήμα του αποθέματος αυτού που εκτιμάται ότι θα πληρωθεί από την Εταιρεία καθορίζεται από τον δείκτη ζημιών, ο οποίος εκτιμάται χωριστά για κάθε κλάδο από τα ιστορικά στοιχεία της Εταιρείας και την εκτίμηση των μελλοντικών τάσεων. Οι χρηματοροές που προκύπτουν επιβαρύνονται με δείκτες διαχειριστικών, διοικητικών, επενδυτικών και λοιπών εξόδων, οι οποίοι υπολογίζονται χωριστά για κάθε κλάδο.

Για τον υπολογισμό του περιθωρίου κινδύνου των τεχνικών προβλέψεων υπολογίζεται το μελλοντικό SCR ανά ρίσκο για κάθε μελλοντική χρονιά. Τόσο το SCR για την ημερομηνία αναφοράς όσο και για τα μελλοντικά έτη προσαρμόζεται για να λάβει υπόψη όλες τις υποχρεώσεις της εταιρείας που εμπίπτουν εντός του ορίου της σύμβασης, όπως αυτό ορίζεται από τον κανονισμό (ΕΕ) 2023/895. Η σχετική διαδικασία υπολογισμού υιοθετείται, ώστε να απεικονίζεται ακριβέστερα η πρακτική των βραχυχρόνιων συμβολαίων των Γενικών Κλάδων της Εταιρείας.

Το επίπεδο αβεβαιότητας σχετικά με την αξία των τεχνικών προβλέψεων πηγάζει από την αβεβαιότητα που συνδέεται με την εκτίμηση του αποθέματος φάκελο προς φάκελο (IBNER), την εκτίμηση του αποθέματος για τις ζημιές που έχουν πραγματοποιηθεί, αλλά δεν έχουν δηλωθεί στην Εταιρεία (IBNR), καθώς και την εκτίμηση του αποθέματος για ζημιές που δεν έχουν πραγματοποιηθεί ακόμα για κινδύνους που έχει αναλάβει η Εταιρεία και δεν έχουν λήξει. Η Εταιρεία διαχειρίζεται το επίπεδο αβεβαιότητας με διαρκή παρακολούθηση του αποθέματος φάκελο προς φάκελο των σημαντικών φακέλων, ετήσιο έλεγχο όλων των ανοιχτών φακέλων του χαρτοφυλακίου, σύναψη κατάλληλων αντασφαλιστικών συμβάσεων, θέσπιση διαδικασιών μέσω της αναλογιστικής λειτουργίας για την παρακολούθηση της εξέλιξης των φακέλων και της επάρκειας των τεχνικών προβλέψεων. Επιπρόσθετα σύμφωνα με την πολιτική της, η Εταιρεία λαμβάνει ετήσια επικύρωση των τεχνικών προβλέψεων από εξωτερικό, ανεξάρτητο αναλογιστικό οίκο.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

Οι βασικές διαφορές μεταξύ των τεχνικών προβλέψεων που υπολογίζονται από την επιχείρηση για την αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας, και εκείνων που χρησιμοποιούνται για την αποτίμησή τους σε οικονομικές καταστάσεις ανέρχονται σε 11.193 χιλ. € για το σύνολο της εταιρείας και οφείλονται:

- στην Φερεγγυότητα II χρησιμοποιούνται παραδοχές βέλτιστης εκτίμησης ενώ στην αποτίμηση των οικονομικών καταστάσεων ενσωματώνονται περιθώρια για ανεπιθύμητες αποκλίσεις,
- στην αντικατάσταση του Αποθέματος Μη Δεδουλευμένων Ασφαλίσεων με τη βέλτιστη εκτίμηση αποθέματος ασφαλίσεων (Premiums Best Estimate) σε περιβάλλον Φερεγγυότητας II,
- στην προεξόφληση των χρηματοροών,
- στον υπολογισμό του Περιθωρίου Κινδύνου (Risk Margin).

Η Εταιρεία δεν εφαρμόζει την προσαρμογή λόγω αντιστοίχισης που αναφέρεται στο άρθρο 77β της οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

Η Εταιρεία δεν εφαρμόζει τη μεταβατική διαχρονική διάρθρωση των επιτοκίων άνευ κινδύνου που προβλέπεται στο άρθρο 308γ της οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

Η Εταιρεία δεν εφαρμόζει τη μεταβατική μείωση που αναφέρεται στο άρθρο 308γ της οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

Η Εταιρεία δεν εφαρμόζει την προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας που αναφέρεται στο άρθρο 77δ οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

Η Εταιρεία έχει συνάψει για κάθε ασφαλιστικό κλάδο που δραστηριοποιείται τις κατάλληλες αντασφαλιστικές συμβάσεις. Τα ανακτήσιμα ποσά βάση Φερεγγυότητας II κατά την 31/12/2024 ανέρχονται σε 8,301 εκ. €.

Για τους σκοπούς της αποτίμησης της Φερεγγυότητας II πραγματοποιείται μείωση της αξίας της συμμετοχής των αντασφαλιστών στις υποχρεώσεις της Εταιρείας ανάλογα με την πιθανότητα χρεωκοπίας του εκάστοτε αντασφαλιστή και το ποσοστό ανάκτησης. Το ποσοστό αυτό μεταβάλλεται ανάλογα με την πιστοληπτική διαβάθμιση του αντασφαλιστή, αλλά δεν δύναται σε καμία περίπτωση να είναι μεγαλύτερο του 50%, έτσι όπως υποδεικνύεται από τον Κανονισμό (ΕΕ) 2023/895.

Η εκτίμηση της συμμετοχής των αντασφαλιστών από την Εταιρεία, γίνεται λαμβάνοντας υπόψη τις υφιστάμενες αντασφαλιστικές συμβάσεις κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Σε ό,τι αφορά τη βέλτιστη εκτίμηση των αντασφαλιστικών απαιτήσεων υιοθετείται η προσέγγιση μικτή προς καθαρή θέση (Gross to net). Ο υπολογισμός αυτός πραγματοποιείται, είτε η συμμετοχή των αντασφαλιστών προέρχεται από αναλογικές συμβάσεις αντασφάλισης (Quota share), είτε από συμβάσεις υπερβάλλοντος ποσού ζημίας (Excess of loss), είτε τέλος προαιρετικών συμβάσεων (facultative). Επομένως σε ό, τι αφορά τις αντασφαλιστικές συμβάσεις υπερβάλλοντος ποσού ζημίας εκτιμάται ότι η κατανομή του κόστους των ζημιών στο μέλλον θα παραμείνει η ίδια με βάση την ιστορική εμπειρία.

Σημειώνεται ότι πέραν του υπολογισμού του περιθωρίου κινδύνου, καθώς και την μη χρησιμοποίηση της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας, δεν έχουν σημειωθεί σημαντικές μεταβολές στον τρόπο που

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

ενσωματώνονται ουσιώδεις παραδοχές και μεθοδολογίες στον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων, σε σύγκριση με την προηγούμενη περίοδο 31/12/2023.

Δ.3 Άλλες υποχρεώσεις

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την αποτίμηση των σημαντικών κατηγοριών λοιπών υποχρεώσεων εκτός των Τεχνικών Προβλέψεων με βάση το πλαίσιο Φερεγγυότητα II και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024. Να σημειωθεί ότι τα ποσά που αποτυπώνονται είναι σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 17 προσαρμοσμένα όμως σε απεικόνιση που ορίζεται από το πλαίσιο Φερεγγυότητα II.

(σε χιλ. €)	ΔΠΧΑ 31.12.2024	Προσαρμογές	Ανακατατάξεις	Φ II 31.12.2024
Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων	91	0	0	91
Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές	188	0	0	188
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	0	0	0	0
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς πιστωτικά ιδρύματα	248	0	0	248
Οφειλές σε αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές	1.772	(956)	0	816
Οφειλές σε αντασφαλιστές	2.134	(378)	0	1.756
Οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	4.536	0	0	4.536
Σύνολο παθητικού	8.969	(1.334)	0	7.635

Σύμφωνα με το άρθρο 50 του ν. 4364/2016 οι ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις αποτιμούν τα στοιχεία του παθητικού στο ποσό για το οποίο μπορούν να μεταβιβαστούν ή διακανονιστούν μεταξύ συναινούντων, επαρκώς πληροφορημένων μερών και με όρους αγοράς. Κατά την αποτίμηση των στοιχείων του παθητικού γίνονται προσαρμογές στην αξία των οφειλών σε αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές στο μέρος των προμηθειών που αναλογούν σε μελλοντικές δόσεις ασφαλιστρών και αντίστοιχα σε οφειλές σε αντασφαλιστές στο μέρος των οφειλόμενων αντασφαλιστρών που αφορούν τις δόσεις μελλοντικών ασφαλιστρών. Οι εν λόγω προσαρμογές γίνονται καθώς για την ακριβέστερη αποτίμηση των τεχνικών προβλέψεων της Εταιρίας έχουν εξαιρεθεί οι μελλοντικές δόσεις ασφαλιστρών και συνακόλουθα οι προμήθειες και τα αντασφάλιστρα αυτών.

Με βάση τα παραπάνω η Εταιρεία κατά την αποτίμηση των υποχρεώσεων, για σκοπούς Φερεγγυότητας II ακολουθεί τη παρακάτω πολιτική αποτίμησης:

Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων

Σε αυτή τη κατηγορία περιλαμβάνεται η πρόβλεψη για λουιπές ζημίες (π.χ. εκκρεμείς επίδικες υποθέσεις), οι οποίες αναγνωρίζονται όταν δημιουργείται νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και είναι πιθανό να απαιτηθεί εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικό όφελος για τον διακανονισμό της υποχρέωσης το ποσό της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία.

Οι προβλέψεις αυτές καταχωρούνται στην εύλογη αξία και δεν υπάρχουν διαφορές αποτίμησης βάσει της Φερεγγυότητας II και βάσει των Δ.Π.Χ.Α.

Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές

Οι υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές περιλαμβάνουν την πρόβλεψη για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία και υπολογίζονται βάσει του αναθεωρημένου Δ.Λ.Π. 19 σύμφωνα με το οποίο η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται από τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές, κατάλληλα προεξοφλημένες με το τρέχον επιτόκιο που φέρουν ευρωπαϊκά εταιρικά ομόλογα υψηλής ποιότητας με διάρκεια ανάλογη της υποχρέωσης (Projected Unit Credit Method). Δεν υπάρχουν διαφορές αποτίμησης για τις υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές μεταξύ του πλαισίου Φερεγγυότητα II και των Δ.Π.Χ.Α.

Οφειλές σε αντισυμβαλλόμενους και διαμεσολαβητές

Οι οφειλές σε αντισυμβαλλόμενους και διαμεσολαβητές αποτελούν οφειλές σε ασφαλισμένους και διαμεσολαβητές οι οποίες σχετίζονται με τις ασφαλιστικές εργασίες και δεν αποτελούν μέρος των τεχνικών προβλέψεων. Περιλαμβάνουν επίσης τις οφειλές προς διαμεσολαβητές πωλήσεων και μεσίτες (π.χ. καταβλητέες προμήθειες). Οι οφειλές αυτές καταχωρούνται αρχικώς στην τρέχουσα αξία και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Δεν προεξοφλούνται καθώς πρόκειται για πολύ βραχυχρόνιες υποχρεώσεις. Επιπλέον για σκοπούς Φερεγγυότητας II εξαιρούνται οι οφειλόμενες προμήθειες που αναλογούν στις μελλοντικές δόσεις ασφαλίσεων, όπως εξηγήθηκε προηγουμένως στην ενότητα των απαιτήσεων από ασφάλιστρα.

Οφειλές σε αντασφαλιστές

Οι υποχρεώσεις από οφειλές σε αντασφαλιστές περιλαμβάνουν κυρίως τα οφειλόμενα αντασφάλιστρα τα οποία καταχωρούνται αρχικώς στην τρέχουσα αξία και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, μείον τυχόν απομειώσεις, και απροεξόφλητες. Για σκοπούς Φερεγγυότητας II εξαιρούνται τα οφειλόμενα αντασφάλιστρα που αναλογούν στις μελλοντικές δόσεις ασφαλίσεων, όπως εξηγήθηκε προηγουμένως στην ενότητα των απαιτήσεων από ασφάλιστρα.

Οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)

Οι οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές) περιλαμβάνουν κυρίως ποσά που οφείλονται σε τρίτους που δεν σχετίζονται με την ασφαλιστική δραστηριότητα. Οι υποχρεώσεις αυτές περιλαμβάνουν επίσης τους φόρους εισοδήματος και υποχρεώσεις προς δημόσιους φορείς. Οι οφειλές αυτές καταχωρούνται αρχικώς στην τρέχουσα αξία και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος απροεξόφλητες. Δεν υπάρχουν διαφορές αποτίμησης για τις οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές) μεταξύ της Φερεγγυότητας II και των Δ.Π.Χ.Α. Τέλος περιλαμβάνονται και οι υποχρεώσεις από τα Δικαιώματα Χρήσης Κτιρίων και Μεταφορικών Μέσων τα οποία περιγράφονται στην ενότητα Δ.1.

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις δεν αναγνωρίζονται ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεν υπάρχει σημαντική πιθανότητα ευδοκίμησης αλλά γίνεται γνωστοποίηση. Αντίθετα, στον Ισολογισμό βάση Φερεγγυότητας II αναγνωρίζονται όλες οι σημαντικές ενδεχόμενες υποχρεώσεις εκτός από αυτές που έχουν ελάχιστες πιθανότητες ευδοκίμησης. Η Εταιρεία δεν έχει σημαντικές ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Πληροφορίες για μισθώσεις όπου η Εταιρεία λειτουργεί ως μισθωτής

Η Εταιρεία συνάπτει λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων και αυτοκινήτων ως μισθώτρια για σκοπούς που σχετίζονται με τις δραστηριότητές της. Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις εμφανίζονται στις «Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς πιστωτικά ιδρύματα».

Δ.4 Εναλλακτικές μέθοδοι αποτίμησης

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί εναλλακτικές μεθόδους αποτίμησης.

Δ.5 Άλλες πληροφορίες

Η Εταιρεία αντιλαμβάνεται την ανάγκη αναγνώρισης, μέτρησης, παρακολούθησης και ελέγχου των κινδύνων που έχει αναλάβει, καθώς και την ανάγκη να διασφαλίζει ότι διατηρεί επαρκή κεφάλαια έναντι αυτών, έχει αναπτύξει και εφαρμόσει Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων. Εναρμονισμένες με την Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων, την εταιρική στρατηγική και το επιχειρηματικό πλάνο της εταιρείας είναι και η Πολιτική Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού, η Πολιτική Διαχείρισης Ρευστότητας και η Επενδυτική Πολιτική.

Η Πολιτική Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού παρέχει ένα συνεπές πλαίσιο για τη διαχείριση των κινδύνων που απορρέουν από αναντιστοιχίες μεταξύ ενεργητικού και παθητικού και της οικονομικής της κατάστασης. Η Διαχείριση Ενεργητικού-Παθητικού είναι μια συνεχής διαδικασία σχηματισμού, εφαρμογής, παρακολούθησης και αναθεώρησης στρατηγικών που σχετίζονται με το ενεργητικό και το παθητικό για την επίτευξη των οικονομικών στόχων της Εταιρείας, δεδομένων των επιπέδων ανοχής κινδύνων.

Η Πολιτική Διαχείρισης Ρευστότητας στοχεύει στην διασφάλιση του συντονισμού των αποφάσεων και των μέτρων που λαμβάνονται σχετικά με τη διατήρηση επαρκούς ρευστότητας, στην διασφάλιση των επιχειρηματικών στόχων που θέτει η Εταιρεία καθώς και στην ενίσχυση της κερδοφορίας διασφαλίζοντας ένα αποδεκτό ισοζύγιο μεταξύ ανάπτυξης και κινδύνων μέσω ποσοτικοποίησης των διαφόρων κινδύνων ισολογισμού.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

Η Επενδυτική Πολιτική έχει ως στόχο να περιγράψει και να καθορίζει την πολιτική που διέπει την διαχείριση των στοιχείων του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας, παρέχοντας καθοδήγηση και όρια με σκοπό τη διαφοροποίηση χαρτοφυλακίου, τη μείωση του επενδυτικού κινδύνου και την διατήρηση ρευστότητας στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας, ώστε τα περιουσιακά στοιχεία της να διαχειρίζονται με βάση τους μακροπρόθεσμους στόχους καθώς και την αποδέσμευση των επενδύσεων σε περίπτωση που δεν ικανοποιούν τους στόχους που έχουν τεθεί.

Τα ποσά που αναφέρονται στην παρούσα Έκθεση ως Δ.Π.Χ.Α. για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2024 είναι ανέλεγκτα, ενώ οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά Δ.Π.Χ.Α. αναμένεται να ελεγχθούν και να δημοσιευθούν το άμεσο προσεχές διάστημα εντός των νόμιμων προθεσμιών.

Ε. Διαχείριση κεφαλαίων

Ε.1 Ίδια Κεφάλαια

Για τη διατήρηση των κεφαλαίων σε μακροπρόθεσμο και μεσοπρόθεσμο ορίζοντα η Εταιρεία διαθέτει και εφαρμόζει στρατηγική διαχείρισης κεφαλαίων με στόχο την κάλυψη των νομοθετημένων απαιτήσεων του πλαισίου δραστηριότητας της Εταιρείας καθώς και της Φερεγγυότητας II.

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατόπιν εισήγησης των αρμόδιων Μονάδων και Διευθύνσεων, εγκρίνει τη στρατηγική της διαχείρισης κεφαλαίων μέσω της οποίας καθορίζει το ύψος των απαιτούμενων κεφαλαίων και τις μεθόδους που μπορούν να χρησιμοποιηθούν ώστε να καλυφθεί το απαιτούμενο όριο κεφαλαίων.

Η Εταιρεία, αναγνωρίζοντας τη σημασία της ορθής και αποτελεσματικής διαχείρισης κεφαλαίων για την επιχειρησιακή της επιτυχία, έχει υιοθετήσει μια συνολική προσέγγιση διαχείρισης κεφαλαίων, έτσι λαμβάνεται υπόψη η τυχόν διασύνδεση/ αλληλεπίδραση μεταξύ των διαφόρων μορφών. Η διαχείριση κεφαλαίων απαιτεί συνεπή και συστηματική προσέγγιση στην αναγνώριση, αξιολόγηση και ιεράρχηση των επιλογών για την προστασία ή την ενδυνάμωση της κεφαλαιακής θέσης της Εταιρείας ή και την αποδέσμευση κεφαλαίων που δεν χρησιμοποιούνται.

Η πάγια πολιτική της Εταιρείας είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης για την ανάπτυξη της και τη διασφάλιση των συναλλαγών της.

Το επίπεδο, η δομή και η σταθερότητα των Ιδίων Κεφαλαίων είναι βασικοί στόχοι της Εταιρείας. Τα Ίδια Κεφάλαια αποτελούν τη βάση υπολογισμού διαφόρων εποπτικών δεικτών. Η σύνθεση των κεφαλαίων και η ποιότητα των βασικών ιδίων κεφαλαίων εξετάζονται από την Εταιρεία με στόχο τη διασφάλιση της τήρησης των καθορισμένων από το εποπτικό πλαίσιο ορίων, την αξιολόγηση της δυνατότητας τους να απορροφήσουν ζημιές και της διατηρησιμότητάς τους. Επιπλέον η Εταιρεία εξετάζει και ενδεχόμενες αυξημένες ανάγκες για σχηματισμό αποθεματικών ή διενέργεια προβλέψεων λόγω απομείωσης στοιχείων του ενεργητικού.

Τα στοιχεία που απαρτίζουν τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας βάση Δ.Π.Χ.Α. είναι τα εξής:

- Μετοχικό Κεφάλαιο, το οποίο είναι πλήρως καταβεβλημένο.
- Τακτικό Αποθεματικό. Με βάση το άρθρο 158, του Ν. 4548/2018 η Εταιρεία κάθε έτος αφαιρεί το ένα εικοστό (1/20) τουλάχιστον των καθαρών κερδών για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η αφαίρεση για σχηματισμό αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτική, μόλις τούτο φθάσει το ένα τρίτο (1/3) τουλάχιστον του κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό χρησιμοποιείται αποκλειστικά προς εξίσωση του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου της κατάστασης αποτελεσμάτων.
- Λοιπά Αποθεματικά (αποθεματικό από διαφορά αποτίμησης χρεογράφων κ.τ.λ.)
- Κέρδη/(Ζημιές) εις νέον

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη διάρθρωση και το ύψος των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας :

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

(σε χιλ. €)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Καταβλημένο	9.500	9.500
Μετοχικό κεφάλαιο	9.500	9.500
Τακτικό Αποθεματικό	819	819
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	1.100	806
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας επενδύσεων	(147)	(434)
Μη αναγνωριζόμενα αναλογιστικά κέρδη/ζημιές	(149)	(85)
Αποθεματικά	1.623	1.106
Αποτελέσματα εις νέον	2.084	1.802
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Δ.Π.Χ.Α.)	13.207	12.428

Τα στοιχεία που απαρτίζουν τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας για σκοπούς Φερεγγυότητας II είναι τα εξής:

- Μετοχικό Κεφάλαιο, το οποίο είναι πλήρως καταβεβλημένο
- Ποσό ίσο με την αξία της καθαρής αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης
- Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (απόρροια της εγγυητικής επιστολής που έχει λάβει η Εταιρεία από την μητρική της εταιρεία τον Ιανουάριο 2023). Η εγγυητική επιστολή ύψους 5 εκ. ευρώ που εκδόθηκε από την μητρική εταιρεία έχει διάρκεια τριών ετών και η λήξη της είναι τον Ιανουάριο 2026
- Εξισωτικό αποθεματικό, σκοπός του οποίου είναι η κάλυψη της διαφοράς που προκύπτει ανάμεσα στην αξία των ανωτέρων στοιχείων και του συνόλου του πλεονάσματος των στοιχείων ενεργητικού έναντι του παθητικού.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη διάρθρωση και το ύψος των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας:

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
(σε χιλ. €)		
Κεφάλαιο κοινών μετοχών (χωρίς να αφαιρούνται οι ίδιες μετοχές)	9.500	9.500
Εξισωτικό αποθεματικό	2.062	907
Ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	408	668
	5.000	5.000
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια		
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Φερεγγυότητα II)	16.970	16.075

Η Εταιρεία παρακολουθεί σε μηνιαία βάση ότι τα στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων είναι ελεύθερα από οποιοδήποτε βάρος λόγω της ύπαρξης τυχόν συμφωνιών ή άλλων τυχόν συνδεδεμένων συναλλαγών. Επίσης ελέγχει σε τριμηνιαία βάση την ορθότητα της ταξινόμησης των στοιχείων ιδίων κεφαλαίων στην αντίστοιχη κατηγορία. Ο κίνδυνος λανθασμένης καταχώρησης των στοιχείων ιδίων κεφαλαίων μειώνεται σημαντικά από την σχετικά χαμηλή πολυπλοκότητα των στοιχείων των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας και από την μη αναμενόμενη σημαντική μεταβολή των στοιχείων ιδίων κεφαλαίων καθώς δεν είναι στα άμεσα σχέδια της Εταιρείας η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με οποιαδήποτε μέθοδο (έκδοση κοινών μετοχών, προνομιούχων, δεσμευμένων, μετατρέψιμες ομολογίες), εκτός αν καθίσταται αναγκαίο ή στα πλαίσια αλλαγής του στρατηγικού σχεδιασμού.

Η Εταιρεία δεν έχει ενδεχόμενα κεφάλαια τα οποία δεν έχουν καταβληθεί και δεν είναι αναγνωρισμένα στον ισολογισμό της.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται ανάλυση των διαφορών μεταξύ των ιδίων κεφαλαίων όπως εμφανίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του πλεονάσματος των στοιχείων ενεργητικού σε σχέση με το παθητικό όπως υπολογίζονται για σκοπούς φερεγγυότητας.

(σε χιλ. €)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (σύμφωνα με Δ.Π.Χ.Α)	13.207	12.428
Προσαρμογές:		
-άυλα περιουσιακά στοιχεία	(611)	(717)
-μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης	(6.484)	(6.287)
-προσθήκες σε περιουσιακά στοιχεία τρίτων	(4)	(37)
-αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις	346	382
-απαιτήσεις από αντασφαλιστές	(2.745)	(4.264)
-ασφαλιστικές απαιτήσεις	(4.266)	(3.814)
-ασφαλιστικές προβλέψεις	11.193	12.148
-υποχρεώσεις προς διαμεσολαβητές	956	875
-υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	378	360
-συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	5.000	5.000
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΣΚΟΠΟΥΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ	16.970	16.075

Μεγαλύτερη ανάλυση σχετικά με τις άνω προσαρμογές παρατίθεται στην ενότητα Δ της παρούσας έκθεσης.

Βασικά Ίδια Κεφάλαια σε κατηγορίες

Τα στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων ταξινομούνται σε τρεις κατηγορίες ανάλογα με τον βαθμό στον οποίο μπορούν να απορροφήσουν τις ζημίες σε βάση συνεχούς επιχειρηματικής δραστηριότητας. Τα Βασικά Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας ταξινομημένα σε κατηγορίες παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα.

	Σύνολο	Κατηγορία 1 — ελεύθερα περιορισμών στοιχεία	Κατηγορία 1 — υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
(σε χιλ. €)					
Κεφάλαιο κοινών μετοχών (χωρίς να αφαιρούνται οι ίδιες μετοχές)	9.500	9.500			
Εξισωτικό αποθεματικό	2.062	2.062			
Ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	408				408
Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	11.970	11.562	0	0	408

Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για την κάλυψη των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας (SCR)

Υπάρχει μια σειρά κανονιστικών περιορισμών σχετικά με τα ποσά ανά κατηγορία που είναι επιλέξιμα για την κάλυψη των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας. Οι ακόλουθοι περιορισμοί πρέπει να ληφθούν υπ' όψιν:

- Το κεφάλαιο Κατηγορίας 1 είναι τουλάχιστον το 50% των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας
- Το κεφάλαιο Κατηγορίας 2 και 3 από κοινού δεν μπορεί να υπερβαίνει το 50% των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας
- Το κεφάλαιο Κατηγορίας 3 δεν μπορεί να υπερβαίνει το 15% των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας

Η εφαρμογή των κανονιστικών περιορισμών στις 31 Δεκεμβρίου 2024 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα. Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, η κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας είναι 9,4 εκ. ευρώ και τα Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια είναι 16,2 εκ. ευρώ, οδηγώντας σε δείκτη φερεγγυότητας ίσο με 173,3%.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

	Σύνολο	Κατηγορία 1 — ελεύθερα περιορισμών στοιχεία	Κατηγορία 1 — υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
(σε χιλ. €)					
Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	11.970	11.562			408
Μη επιλέξιμα ίδια κεφάλαια λόγω των περιορισμών επιλεξιμότητας	(720)			(312)	(408)
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων	5.000			5.000	
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια για την κάλυψη των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας (SCR)	16.250	11.562	0	4.688	0
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	9.376				
Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	173,3%				

Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για την κάλυψη των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (MCR)

Υπάρχει μια σειρά κανονιστικών περιορισμών σχετικά με τα ποσά ανά κατηγορία που είναι επιλέξιμα για την κάλυψη των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων. Οι ακόλουθοι περιορισμοί πρέπει να ληφθούν υπ' όψιν:

- Το κεφάλαιο Κατηγορίας 1 είναι τουλάχιστον το 80% των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων
- Το κεφάλαιο Κατηγορίας 2 δε δύναται να υπερβαίνει το ελάχιστο μεταξύ του 20% των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων και των Βασικών Ιδίων κεφαλαίων κατηγορίας 2
- Το κεφάλαιο Κατηγορίας 3 δεν είναι επιλέξιμο για την κάλυψη των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων

Η εφαρμογή των κανονιστικών περιορισμών στις 31 Δεκεμβρίου 2024 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα. Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση είναι 4,0 εκ. ευρώ και τα Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια είναι 11,6 εκ. ευρώ, οδηγώντας σε δείκτη ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης ίσο με 288,6%.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

	Σύνολο	Κατηγορία 1 — ελεύθερα περιορισμών στοιχεία	Κατηγορία 1 — υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
(σε χιλ. €)					
Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	11.970	11.562			408
Μη επιλέξιμα ίδια κεφάλαια λόγω των περιορισμών επιλεξιμότητας	(408)				(408)
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια για την κάλυψη των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (MCR)	11.562	11.562	0	0	0
Ελάχιστη Κεφαλαιακή απαίτηση	4.006				
Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	288,6%				

E.2 Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις

Οι Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας και οι Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις έχουν ως ακολούθως:

	2024		2023	
	(σε χιλ. €)	%	(σε χιλ. €)	%
SCR	9.376	173,3%	10.208	151,9%
MCR	4.006	288,6%	4.442	234,3%

Η Εταιρεία για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων κάνει χρήση της Τυποποιημένης Μεθοδολογίας.

Οι Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας της Εταιρείας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2024 και 31/12/2023, ανά ενότητα κινδύνου έχουν ως ακολούθως:

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

€000	31/12/2024	31/12/2023
Σύνολο Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας	9.376	10.208
Λειτουργικός Κίνδυνος	1.192	1.489
Ικανότητα Απορρόφησης Ζημιών	0	0
Βασικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	8.183	8.719
Διαφοροποίηση	-3.364	-3.563
Κίνδυνος Αγοράς	790	932
Πιστωτικός Κίνδυνος	1.253	1.577
Ασφαλιστικός Κίνδυνος	6.395	6.706
Κίνδυνος Ασφάλισης Ζωής	0	0
Κίνδυνος Ασφάλισης Ασθένειας	3.109	3.067
Κίνδυνος Άυλων Στοιχείων		
Ενεργητικού	0	0

Οι διαφορές μεταξύ των δύο ημερομηνιών αναφοράς έχουν ως ακολούθως:



Κατά τη διάρκεια του 2024, παρατηρείται μείωση σε όλες τις κατηγορίες κινδύνου εκτός από αυτόν της ασφάλειας ασθένειας. Η μείωση στις εν λόγω κατηγορίες οφείλεται τόσο στη μείωση των αποθεμάτων όσο και στην εξόφληση ζημιών που προέρχονταν από τις καταστροφικές ζημιές του 2023. Η μείωση δε

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

που παρατηρείται στον κίνδυνο αγοράς οφείλεται στη μείωση του ρίσκου επιτοκίων, όπως αναφέρθηκε νωρίτερα, λόγω της αλλαγής των τοποθετήσεων της εταιρείας στα κυβερνητικά ομόλογα.

Η μεταβολή του κινδύνου Ασφάλισης Ασθένειας (Health risk) προέρχεται εξαιτίας της ανάπτυξης του ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας, επομένως αύξησης των δεδουλευμένων ασφαλίσεων του κλάδου σε σχέση με το 2023. Αύξηση μείωση στον Ασφαλιστικό Κίνδυνο κυρίως λόγω της μείωσης των εκκρεμών ζημιών της εταιρείας κατά τη περίοδο αναφοράς. Ο Πιστωτικός Κίνδυνος παρουσιάζει μείωση σε σύγκριση με το 2023 δεδομένης της μείωσης των αντασφαλιστικών απαιτήσεων. Τέλος, ο Λειτουργικός Κίνδυνος ακολουθεί την πορεία των τεχνικών προβλέψεων, οι οποίες μειώθηκαν σε σχέση με την περσινή χρονιά, όπως αναλύθηκαν στο Κεφάλαιο Δ.2.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την απλοποιημένη μέθοδο υπολογισμού για την ενότητα κινδύνου που αφορά στην τεχνική μείωσης κινδύνου του κινδύνου αντισυμβαλλόμενου (Counterparty Risk Mitigation Effect).

Η Εταιρεία δεν κάνει χρήση των ειδικών παραμέτρων σύμφωνα με το άρθρο 104 παράγραφος 7 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ, για καμία ενότητα κινδύνου.

Οι εισροές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων είναι οι ακόλουθες:

(σε χιλ. €)	Τεχνικές Προβλέψεις	Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα
Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου	12.130	7.357
Λοιποί κλάδοι	12.009	23.350

E.3 Χρησιμοποίηση της υποεπένδυσης μετοχικού κινδύνου βάσει της διάρκειας κατά τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί την υποεπένδυση μετοχικού κινδύνου βασιζόμενη σε διάρκεια που προβλέπεται στο άρθρο 304 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

E.4 Διαφορές μεταξύ του τυποποιημένου μαθηματικού τύπου και του χρησιμοποιούμενου εσωτερικού υποδείγματος

Η Εταιρεία δεν κάνει χρήση εσωτερικού υποδείγματος για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας.

E.5 Μη συμμόρφωση με τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις και μη συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας

Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις και τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας.

E.6 Άλλες πληροφορίες

Η Εταιρεία τον Ιανουάριο 2023 έλαβε εγγυητική επιστολή από την μητρική εταιρεία Harel Insurance Investments and Financial Services Ltd, η οποία χρησιμοποιείται ως στοιχείο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων στους υπολογισμούς του δείκτη κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας από το πρώτο τρίμηνο του 2023.

Η έκδοση της εγγυητικής επιστολής από την Harel Insurance Investments and Financial Services Ltd προς την Εταιρεία αποσκοπεί στην ενίσχυση της φερεγγυότητας της Εταιρείας και ταυτόχρονα την ανάπτυξη του κύκλου εργασιών ή/και την αύξηση των εσόδων από επενδύσεις.

Εκτός από την ανωτέρω αναφορά δεν υπάρχει άλλη σημαντική πληροφορία που να σχετίζεται με τη διαχείριση κεφαλαίων της Εταιρείας.

Ποσοτικά Υποδείγματα Αναφορών

(όλα τα ποσά αναφέρονται σε χιλιάδες ευρώ)

SE.02.01.02		
Ισολογισμός		
		Αξία βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II
		C0010
Στοιχεία ενεργητικού		
Υπεραξία	R0010	
Αναβαλλόμενα έξοδα πρόσκτησης	R0020	
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	R0030	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	R0040	408
Κέρδη από συνταξιοδοτικές παροχές	R0050	0
Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση	R0060	348
Επενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	R0070	36.884
Ακίνητα (εκτός από τα ακίνητα που προορίζονται για ιδιόχρηση)	R0080	0
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων συμμετοχών	R0090	0
Μετοχές	R0100	0
Μετοχές — εισηγμένες	R0110	0
Μετοχές — μη εισηγμένες	R0120	0
Ομόλογα	R0130	27.891
Κρατικά ομόλογα	R0140	27.891
Εταιρικά ομόλογα	R0150	0
Δομημένα αξιόγραφα	R0160	0
Εξασφαλισμένα αξιόγραφα	R0170	0
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	R0180	8.993
Παράγωγα	R0190	0
Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	R0200	0
Λοιπές επενδύσεις	R0210	0
Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0220	0
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	R0230	176
Δάνεια επί ασφαλιστηρίων συμβολαίων	R0240	0
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια σε ιδιώτες	R0250	0
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	R0260	176
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις:	R0270	8.301
Ασφαλίσεις ζημιών και ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών	R0280	8.301
Ασφαλίσεις ζημιών εκτός των ασφαλίσεων ασθενείας	R0290	6.856
Ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών	R0300	1.445
Ασφαλίσεις ζωής και ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής, εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0310	0
Ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής	R0320	0
Ασφαλίσεις ζωής, εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0330	0
Ασφαλίσεις ζωής που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0340	0
Καταθέσεις σε αντασφαλιζόμενους	R0350	0
Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές	R0360	2.491
Αντασφαλιστικές απαιτήσεις	R0370	766
Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	R0380	1.755
Ίδιες μετοχές (οι οποίες διακρατούνται άμεσα)	R0390	0
Οφειλόμενα ποσά που αφορούν στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων ή του αρχικού κεφαλαίου τα οποία έχουν καταστεί απαιτητά, αλλά παραμένουν μη καταβληθέντα.	R0400	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	R0410	1.841
Λοιπά στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία δεν εμφανίζονται σε άλλο στοιχείο	R0420	0
Σύνολο ενεργητικού	R0500	52.969

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

Παθητικό		
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζημιών	R0510	33.364
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζημιών (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας)	R0520	24.870
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0530	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0540	24.205
Περιθώριο κινδύνου	R0550	665
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ασθενείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)	R0560	8.495
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0570	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0580	8.235
Περιθώριο κινδύνου	R0590	260
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	R0600	0
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ασθενείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)	R0610	0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0620	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0630	0
Περιθώριο κινδύνου	R0640	0
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας, καθώς και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	R0650	0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0660	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0670	0
Περιθώριο κινδύνου	R0680	0
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0690	0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0700	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0710	0
Περιθώριο κινδύνου	R0720	0
Λοιπές τεχνικές προβλέψεις	R0730	
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	R0740	0
Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων	R0750	91
Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές	R0760	188
Καταθέσεις από αντασφαλιστές	R0770	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	R0780	0
Παράγωγα	R0790	0
Χρέη προς πιστωτικά ιδρύματα	R0800	0
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς πιστωτικά ιδρύματα	R0810	248
Οφειλές σε αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές	R0820	816
Οφειλές σε αντασφαλιστές	R0830	1.756
Οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	R0840	4.536
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	R0850	0
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης που δεν περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια	R0860	0
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης που περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια	R0870	0
Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν εμφανίζονται αλλού	R0880	0
Σύνολο παθητικού	R0900	40.999
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	R1000	11.970

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

S.05.01.02

Ασφάλιστρα, αποζημιώσεις και δαπάνες ανά κατηγορία δραστηριοτήτων

		Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: υποχρεώσεις ασφάλισης και αντασφάλισης στον κλάδο ζημιών (προτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις)								
		Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση άλλων οχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα										
Μεικτά — Προτασφαλίσεις	R0110	12.884	1.680	0	7.455	4.958	297	7.340	2.261	0
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0130									
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0140	1.545	7	0	391	243	285	4.848	1.319	0
Καθαρά	R0200	11.340	1.673	0	7.064	4.715	12	2.492	942	0
Λεοδουλεμένα ασφάλιστρα										
Μεικτά — Προτασφαλίσεις	R0210	12.234	1.693	0	7.804	4.732	482	7.489	2.865	0
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0230									
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0240	1.522	7	0	386	224	472	5.060	1.944	0
Καθαρά	R0300	10.711	1.687	0	7.418	4.508	11	2.430	921	0
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις										
Μεικτές — Προτασφαλίσεις	R0310	6.168	-101	0	3.907	2.233	1	-2.043	524	0
Μεικτές — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Μεικτές — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0330									
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0340	783	0	0	80	198	1	-2.759	463	0
Καθαρές	R0400	5.385	-101	0	3.827	2.036	0	715	61	0
Μεταβολή των άλλων τεχνικών προβλέψεων										
Μεικτές — Προτασφαλίσεις	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Μεικτή — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Μεικτή — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0430									
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Καθαρή	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες	R0550	5.250	1.150	0	4.325	1.775	91	3.234	1.127	0
Λοιπά έξοδα	R1200									
Σύνολο εξόδων	R1300									

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

		Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: υποχρεώσεις ασφάλισης και αντασφάλισης στον κλάδο ζημιών (πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις)							
		Κατηγορία δραστηριοτήτων για: αναληφθείσες μη αναλογικές αντασφαλίσεις							
		Ασφάλιση νομικής προστασίας	Συνδρομή	Διάφορες χρηματικές απώλειες	Ασφάλιση υγείας	Ασφάλιση ατυχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ακίνητα	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	Σύνολο
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα									
Μεικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0110	386	1.419	600					39.281
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0120	0	0	0					0
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0130				0	0	0	0	0
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0140	0	777	566	0	0	0	0	9.981
Καθαρά	R0200	386	642	34	0	0	0	0	29.299
Αεδουλεμμένα ασφάλιστρα									
Μεικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0210	416	1.474	549					39.738
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0220	0	0	0					0
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0230								0
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0240	0	780	513	0	0	0	0	10.905
Καθαρά	R0300	416	694	37	0	0	0	0	28.833
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις									
Μεικτές — Πρωτασφαλίσεις	R0310	59	0	-1.260					9.488
Μεικτές — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0320	0	0	0					0
Μεικτές — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0330				0	0	0	0	0
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0340	-1	0	-1.257	0	0	0	0	-2.491
Καθαρές	R0400	59	0	-3	0	0	0	0	11.979
Μεταβολή των άλλων τεχνικών προβλέψεων									
Μεικτή — Πρωτασφαλίσεις	R0410	0	0	0					0
Μεικτή — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0420	0	0	0					0
Μεικτή — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0430				0	0	0	0	0
Μερίδιο αντασφαλιστών	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0
Καθαρή	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες	R0550	249	508	340	0	0	0	0	18.049
Λοιπά έξοδα	R1200								0
Σύνολο εξόδων	R1300								0

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

5.17.01.02

Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζημιών

		Πρωτασφαλίσεις και ανάληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις					
		Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση άλλων οχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0010	0	0	0	0	0	0
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που συνδέονται με τις τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0050	0	0	0	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου							
Βέλτιστη εκτίμηση							
<u>Προβλέψεις ασφαλιστρών</u>							
Μικτά	R0060	1.901	-108	0	2.387	1.503	1
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0140	490	0	0	20	0	0
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων ασφαλιστρών	R0150	1.411	-108	0	2.367	1.503	1
Προβλέψεις αποζημιώσεων							
Μικτά	R0160	6.316	126	0	9.843	1.238	5
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0240	948	6	0	81	207	5
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων	R0250	5.368	119	0	9.762	1.032	0
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — μικτή	R0260	8.217	18	0	12.230	2.741	7
Συνολική καθαρή βέλτιστη εκτίμηση — καθαρή	R0270	6.779	11	0	12.130	2.534	1
Περιθώριο κινδύνου	R0280	260	0	0	465	97	0
Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις							
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0290	0	0	0	0	0	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0300	0	0	0	0	0	0
Περιθώριο κινδύνου	R0310	0	0	0	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο							
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο	R0320	8.477	18	0	12.695	2.838	7
Ανακτήσιμα ποσά από συμβάσεις αντασφάλισης/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου — σύνολο	R0330	1.438	6	0	100	207	5
Τεχνικές προβλέψεις μείον ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου — Σύνολο	R0340	7.038	12	0	12.595	2.631	1

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

		Πρωτασφαλίσεις και ανάληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις					
		Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών C0080	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης C0090	Ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων C0100	Ασφάλιση νομικής προστασίας C0110	Συνδρομή C0120	Διάφορες χρηματικές απώλειες C0130
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0010	0	0	0	0	0	0
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που συνδέονται με τις τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0050	0	0	0	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου							
Βέλτιστη εκτίμηση							
<u>Προβλέψεις ασφαλίσεων</u>							
Μικτά	R0060	1.286	260	0	22	0	21
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0140	394	128	0	0	0	5
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων ασφαλίσεων	R0150	892	132	0	22	0	15
<u>Προβλέψεις αποζημιώσεων</u>							
Μικτά	R0160	5.190	1.890	0	151	0	408
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0240	4.308	1.318	0	0	0	390
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων	R0250	882	571	0	151	0	18
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — μικτή	R0260	6.475	2.149	0	174	0	428
Συνολική καθαρή βέλτιστη εκτίμηση — καθαρή	R0270	1.774	703	0	173	0	33
Περιθώριο κινδύνου	R0280	68	27	0	7	0	1
Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις							
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0290	0	0	0	0	0	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0300	0	0	0	0	0	0
Περιθώριο κινδύνου	R0310	0	0	0	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο							
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο	R0320	6.543	2.176	0	180	0	430
Ανακτήσιμα ποσά από συμβάσεις αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου — σύνολο	R0330	4.702	1.447	0	0	0	395
Τεχνικές προβλέψεις μείον ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου — σύνολο	R0340	1.842	730	0	180	0	35

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

		Αναληφθείσες μη αναλογικές αντασφαλίσεις				
		Μη αναλογική αντασφάλιση ασθενείας	Μη αναλογική αντασφάλιση ατυχημάτων	Μη αναλογική αντασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Μη αναλογική αντασφάλιση περιουσιακών στοιχείων	Σύνολο υποχρεώσεων από ασφαλίσεις ζημιών
		C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0010	0	0	0	0	0
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που συνδέονται με τις τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0050	0	0	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου						
Βέλτιστη εκτίμηση						
Προβλέψεις ασφαλιστρών						
Μικτά	R0060	0	0	0	0	7.272
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0140	0	0	0	0	1.037
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων ασφαλιστρών	R0150	0	0	0	0	6.235
Προβλέψεις αποζημιώσεων						
Μικτά	R0160	0	0	0	0	25.168
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0240	0	0	0	0	7.264
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων	R0250	0	0	0	0	17.904
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — μικτή	R0260	0	0	0	0	32.439
Συνολική καθαρή βέλτιστη εκτίμηση — καθαρή	R0270	0	0	0	0	24.139
Περιθώριο κινδύνου	R0280	0	0	0	0	925
Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις						
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0290	0	0	0	0	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0300	0	0	0	0	0
Περιθώριο κινδύνου	R0310	0	0	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο						
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο	R0320	0	0	0	0	33.364
Ανακτήσιμα ποσά από συμβάσεις αντασφάλισης/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου — σύνολο	R0330	0	0	0	0	8.301
Τεχνικές προβλέψεις μείον ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου — σύνολο	R0340	0	0	0	0	25.064

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

5.19.01.21

Αποζημιώσεις από ασφαλίσεις ζημιών

Σύνολο από ασφαλίσεις ζημιών

Έτος συμβάντος ατυχήματος / ασφαλιστικό έτος		20020	Έτος ατυχήματος									
Μεικτές καταβληθείσες αποζημιώσεις (σε μη σωρευτική βάση)												
	Έτος	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Προηγούμενα	R0100											51.808
N-9	R0160	6.171	2.599	614	202	170	92	297	69	87	7	
N-8	R0170	7.072	2.420	790	138	670	62	108	57	49		
N-7	R0180	6.616	4.025	564	1.059	344	250	176	63			
N-6	R0190	8.339	5.983	717	228	129	325	156				
N-5	R0200	6.430	5.149	440	275	270	198					
N-4	R0210	6.316	2.859	751	368	279						
N-3	R0220	6.680	4.268	1.654	430							
N-2	R0230	7.025	5.157	1.247								
N-1	R0240	12.712	17.939									
N	R0250	7.935										

		Τρέχον έτος	Λθροισμα ετών (σωρευτικά)
		C0170	C0180
Προηγούμενα	R0100	51.808	51.808
N-9	R0160	7	10.308
N-8	R0170	49	11.365
N-7	R0180	63	13.097
N-6	R0190	156	15.876
N-5	R0200	198	12.763
N-4	R0210	279	10.573
N-3	R0220	430	13.033
N-2	R0230	1.247	13.429
N-1	R0240	17.939	30.651
N	R0250	7.935	7.935
Total	R0260	80.111	190.839

Μεικτή απροεξόφλητη βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων (απόλυτο ποσό)

Έτος		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Προηγούμενα	R0100											4.031
N-9	R0160	6.322	3.897	2.884	2.197	1.875	1.531	824	535	244	194	
N-8	R0170	5.025	3.673	2.473	2.355	1.483	492	224	172	115		
N-7	R0180	5.325	3.586	4.110	2.753	1.809	898	607	559			
N-6	R0190	3.186	3.733	2.779	2.158	1.488	595	222				
N-5	R0200	9.793	4.299	3.647	2.701	2.136	1.140					
N-4	R0210	7.198	4.204	2.968	2.484	1.209						
N-3	R0220	8.833	4.291	2.777	1.727							
N-2	R0230	10.819	5.275	3.153								
N-1	R0240	24.885	4.051									
N	R0250	9.502										

		Λήξη έτους (προεξοφλημένα δεδομένα)
		C0360
Προηγούμενα	R0100	4.028
N-9	R0160	197
N-8	R0170	114
N-7	R0180	551
N-6	R0190	210
N-5	R0200	1.105
N-4	R0210	1.146
N-3	R0220	1.661
N-2	R0230	3.010
N-1	R0240	3.866
N	R0250	9.279
Total	R0260	25.168

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024
S.23.01.01
Ίδια κεφάλαια

		Σύνολο C0010	Κατηγορία 1 — ελεύθερα περιορισμών στοιχεία C0020	Κατηγορία 1 — υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία C0030	Κατηγορία 2 C0040	Κατηγορία 3 C0050
Βασικά ίδια κεφάλαια πριν τη μείωση κατά το ποσό των συμμετοχών σε άλλο χρηματοπιστωτικό τομέα, όπως προβλέπει το άρθρο 68 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/35						
Κεφάλαιο κοινών μετοχών (χωρίς να αφαιρούνται οι ίδιες μετοχές)	R0010	9.500	9.500		0	
Διαφορά από την άδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά το κεφάλαιο κοινών μετοχών	R0030	0	0		0	
Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή το ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις αλληλασφάλισης και τις επιχειρήσεις αλληλασφαλιστικής μορφής	R0040	0	0		0	
Μειωμένης εξασφάλισης λογαριασμοί μελών αλληλασφαλιστικών επιχειρήσεων	R0050	0		0	0	0
Πλεονάζοντα κεφάλαια	R0070	0	0			
Προνομιούχες μετοχές	R0090	0		0	0	0
Διαφορά από την άδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά προνομιούχες μετοχές	R0110	0		0	0	0
Εξισωτικό αποθεματικό	R0130	2.062	2.062			
Υποτρούσες μειωμένης εξασφάλισης	R0140	0		0	0	0
Ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	R0160	408				408
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων, τα οποία έχουν εγκριθεί από την εποπτική αρχή ως βασικά ίδια κεφάλαια και δεν προσδιορίζονται ανωτέρω	R0180	0	0	0	0	0
Ίδια κεφάλαια από τις οικονομικές καταστάσεις τα οποία δεν θα πρέπει να εμφανίζονται στο εξισωτικό αποθεματικό και δεν πληρούν τα κριτήρια ώστε να ταξινομηθούν ως ίδια κεφάλαια βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II						
Ίδια κεφάλαια από τις οικονομικές καταστάσεις τα οποία δεν θα πρέπει να εμφανίζονται στο εξισωτικό αποθεματικό και δεν πληρούν τα κριτήρια ώστε να ταξινομηθούν ως ίδια κεφάλαια βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II	R0220	0				
Μειώσεις						
Μείωση κατά το ποσό των συμμετοχών σε χρηματοδοτικά και πιστωτικά ιδρύματα	R0230	0	0	0	0	
Συνολικά βασικά ίδια κεφάλαια μετά τις μειώσεις	R0290	11.970	11.562	0	0	408
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια						
Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο κοινών μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλητέο σε πρώτη ζήτηση	R0300	0			0	
Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή το ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις αλληλασφάλισης και τις επιχειρήσεις αλληλασφαλιστικής μορφής, που δεν έχουν καταβληθεί και δεν έχουν καταστεί απαιτητά, εξοφλητέα σε πρώτη ζήτηση	R0310	0			0	
Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο προνομιούχων μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλητέο σε πρώτη ζήτηση	R0320	0			0	0
Νομικός δεσμευτικός υπογρόσηπος εγγράφης και πληρωμής σε πρώτη ζήτηση για υποτρούσες μειωμένης εξασφάλισης	R0330	0			0	0
Πιστωτικές επιστολές και εγγυήσεις σύμφωνα με το άρθρο 96 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/EK	R0340	5.000			5.000	
Πιστωτικές επιστολές και εγγυήσεις εκτός από αυτές που προβλέπει το άρθρο 96 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/EK	R0350	0			0	0
Συμπληρωματικές αξιώσεις από τα μέλη σύμφωνα με το άρθρο 96 παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο της οδηγίας 2009/138/EK	R0360	0			0	
Συμπληρωματικές αξιώσεις από τα μέλη — εκτός εκείνων που εμπίπτουν στο άρθρο 96 παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο της οδηγίας 2009/138/EK	R0370	0			0	0
Λοιπά συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	R0390	0			0	0
		Σύνολο C0010	Κατηγορία 1 — ελεύθερα περιορισμών στοιχεία C0020	Κατηγορία 1 — υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία C0030	Κατηγορία 2 C0040	Κατηγορία 3 C0050
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων	R0400	5.000			5.000	0
Διαθέσιμα και επιλέξιμα ίδια κεφάλαια						
Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	R0500	16.970	11.562	0	5.000	408
Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0510	11.562	11.562	0	0	
Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	R0540	16.250	11.562	0	4.688	0
Σύνολο επιλέξιμων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0550	11.562	11.562	0	0	
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	R0580	9.376				
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0600	4.006				
Αείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0620	1,73				
Αείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0640	2,89				
		C0060				
Εξισωτικό αποθεματικό						
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	R0700	11.970				
Ίδιες μετοχές (διακρατούμενες άμεσα και έμμεσα)	R0710	0				
Προβλέπουμε μερίσματα, διανομές κερδών και επιβιρώσεις	R0720	0				
Λοιπά στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων	R0730	9.908				
Προσαρμογές για τα υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων αναφορικά με τα χαρτοφυλάκια προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης και τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης	R0740	0				
Εξισωτικό αποθεματικό	R0760	2.062				
Αναμενόμενα κέρδη						
Αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφαλιστήρια — Κλάδος ζωής	R0770	0				
Αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφαλιστήρια — Κλάδος ζημιών	R0780	0				
Συνολικά αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφαλιστήρια	R0790	0				

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024
S.25.01.21
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας — για επιχειρήσεις βάσει της τυποποιημένης μεθόδου

		Μεικτή κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	Απλοποιήσεις
		C0110	C0120
Κίνδυνος αγοράς	R0010	790	0
Κίνδυνος αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0020	1.253	
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζωής	R0030	0	0
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ασθενείας	R0040	3.109	0
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζημιών	R0050	6.395	0
Διαφοροποίηση	R0060	-3.364	
Κίνδυνος άυλων στοιχείων ενεργητικού	R0070	0	
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0100	8.183	
Υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας		C0100	
Λειτουργικός κίνδυνος	R0130	1.192	
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων	R0140	0	
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων	R0150	0	
Κεφαλαιακή απαίτηση για δραστηριότητες που ασκούνται βάσει του άρθρου 4 της οδηγίας 2009/65/ΕΚ	R0160	0	
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας, εξαιρουμένης πρόσθετης κεφαλαιακής απαίτησης	R0200	9.376	
Πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση που έχει ήδη καθοριστεί	R0210	0	
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0220	9.376	
Λοιπές πληροφορίες σχετικά με την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας			
Κεφαλαιακή απαίτηση για την υποεπένδυση κινδύνου μετοχών που βασίζεται στη διάρκεια	R0400	0	
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για το υπόλοιπο μέγεθος	R0410	0	
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για τα κεφάλαια κίνησης	R0420	0	
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για τα χαρτοφυλάκια	R0430	0	
Αποτελέσματα διαφοροποίησης λόγω της άθροισης των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων	R0440	0	

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2024

S.28.01.01

Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση — Δραστηριότητες ασφάλισης ή αντισφάλισης μόνο στον κλάδο ζωής ή μόνο στον κλάδο ζημιών

Συνιστώσα γραμμικής εξίσωσης για τις ασφαλιστικές και αντισφαλιστικές υποχρεώσεις του κλάδου ζημιών

		C0010
Αποτέλεσμα MCRNL Result	R0010	4.006

		Καθαρή (ως προς αντισφάλιση/ φορείς ειδικού σκοπού) βέλτιστη εκτίμηση και τεχνικές προβλέψεις που υπολογίζονται ως σύνολο	Καθαρά (ως προς αντισφάλιση) εγγεγραμμένα ασφάλιστρα κατά τους τελευταίους 12 μήνες
		C0020	C0030
Ασφάλιση και αναλογική αντισφάλιση ιατρικών δαπανών	R0020	6.779	11.340
Ασφάλιση και αναλογική αντισφάλιση προστασίας εισοδήματος	R0030	11	1.673
Ασφάλιση και αναλογική αντισφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	R0040	0	0
Ασφάλιση και αναλογική αντισφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	R0050	12.130	7.357
Ασφάλιση και αναλογική αντισφάλιση άλλων οχημάτων	R0060	2.534	4.715
Ασφάλιση και αναλογική αντισφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφ	R0070	1	12
Ασφάλιση και αναλογική αντισφάλιση πυρός και άλλων υλικών ζημιών	R0080	1.774	3.606
Ασφάλιση και αναλογική αντισφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	R0090	703	942
Ασφάλιση και αναλογική αντισφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων	R0100	0	0
Ασφάλιση και αναλογική αντισφάλιση νομικής προστασίας	R0110	173	386
Ασφάλιση και αναλογική αντισφάλιση παροχής συνδρομής	R0120	0	642
Ασφάλιση και αναλογική αντισφάλιση κατά διαφόρων χρηματικών απωλειών	R0130	33	34
Μη αναλογική αντισφάλιση ασθενείας	R0140	0	0
Μη αναλογική αντισφάλιση ατυχημάτων	R0150	0	0
Μη αναλογική αντισφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	R0160	0	0
Μη αναλογική αντισφάλιση περιουσιακών στοιχείων	R0170	0	0

Υπολογισμός συνολικής ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης		C0070
Γραμμική ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0300	4.006
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0310	9.376
Ανώτατο όριο ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0320	4.219
Κατώτατο όριο ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0330	2.344
Συνδυασμένη ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0340	4.006
Απόλυτο κατώτατο όριο της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0350	4.000
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0400	4.006