

ΔΥΝΑΜΙΣ Α.Ε.Γ.Α.

Έκθεση Φερεγγυότητας
και Χρηματοοικονομικής
Κατάστασης (SFCR)

31-12-2024



Περιεχόμενα

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	5
1 Σύνοψη	8
1.1 Δραστηριότητα.....	8
1.2 Βασικά Μεγέθη	9
1.3 Σύστημα Διακυβέρνησης.....	9
1.4 Υπολογισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων.....	9
1.5 Αποτίμηση – Μέτρα	9
1.6 Διαχείριση κεφαλαίων	10
2 Βασικές έννοιες της Φερεγγυότητας Π.....	10
3 Δραστηριότητα και Αποτελέσματα.....	14
3.1 Δραστηριότητα.....	14
3.2 Αποτελέσματα ασφαλιστικής δραστηριότητας	15
3.2.1 Παραγωγικά Στοιχεία (Ασφάλιστρα).....	15
3.2.2 Αποτελέσματα χρήσης	17
3.3 Αποτελέσματα επενδύσεων.....	17
3.4 Σύθεση επενδυτικού χαρτοφυλακίου	18
3.5 Αποτελέσματα άλλων δραστηριοτήτων.....	20
3.6 Άλλες πληροφορίες.....	20
4 Σύστημα Διακυβέρνησης.....	21
4.1 Γενικές πληροφορίες σχετικά με το σύστημα διακυβέρνησης.....	21
4.1.1 Επιτροπές.....	23
4.1.2 Βασικές Λειτουργίες.....	24
4.2 Σημαντικές αλλαγές στο σύστημα διακυβέρνησης	28
4.2.1 Αλλαγές στο σύστημα διακυβέρνησης μεταγενέστερες της ημερομηνίας αναφοράς....	29
4.2.2 Αρχές Πολιτικής αμοιβών	29
4.2.3 Σημαντικές συναλλαγές με τους μετόχους.....	31
4.3 Απαιτήσεις ικανότητας και ήθους	31
4.4 Σύστημα διαχείρισης κινδύνων συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας.....	33
4.4.1 Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων	33
4.4.2 Εκτίμηση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας	34
4.5 Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου.....	36
4.6 Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης.....	37
4.6.1 Βασικοί Στόχοι	37
4.6.2 Πλαίσιο λειτουργίας της ΜΚΣ	38

4.6.3	Μεθοδολογία της ΜΚΣ	38
4.6.4	Διενέργεια ελέγχων	39
4.6.5	Άλλες πληροφορίες - γεγονότα μεταγενέστερα της περιόδου αναφοράς	40
4.7	Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου	40
4.7.1	Σκοπός της μονάδας εσωτερικού ελέγχου	40
4.7.2	Ανεξαρτησία και αντικειμενικότητα εσωτερικού ελέγχου	40
4.7.3	Πλαίσιο λειτουργίας εσωτερικού ελέγχου	41
4.7.4	Μεθοδολογία εσωτερικού ελέγχου	42
4.8	Μονάδα Αναλογιστικής Λειτουργίας	43
4.9	Εξωτερική ανάθεση	43
4.9.1	Βασικές αρχές εξωτερικής ανάθεσης	44
4.9.2	Αναθέσεις εξωπορισμού κατά την ημερομηνία αναφοράς	45
4.10	Αξιολόγηση συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης	45
4.11	Άλλες πληροφορίες	45
5	Προφίλ κινδύνων	46
5.1	Ασφαλιστικός κίνδυνος (Non – Life Insurance Risk)	47
5.1.1	Έκθεση στον κίνδυνο	47
5.1.2	Ποσοτικοποίηση	47
5.1.3	Τεχνικές μείωσης και παρακολούθηση κινδύνου	47
5.1.4	Ευαισθησία κινδύνου	48
5.2	Κίνδυνος αγοράς	49
5.2.1	Έκθεση στον κίνδυνο	49
5.2.2	Ποσοτικοποίηση	50
5.2.3	Τεχνικές μείωσης και παρακολούθηση κινδύνου	50
5.2.4	Ευαισθησία κινδύνου	51
5.3	Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου	52
5.3.1	Έκθεση στον κίνδυνο	52
5.3.2	Ποσοτικοποίηση	52
5.3.3	Τεχνικές μείωσης και παρακολούθηση κινδύνου	52
5.3.4	Ευαισθησία κινδύνου	53
5.4	Κίνδυνος ρευστότητας	54
5.4.1	Έκθεση στον κίνδυνο	54
5.4.2	Ποσοτικοποίηση	54
5.4.3	Τεχνικές μείωσης και παρακολούθηση κινδύνου	54
5.5	Λειτουργικός κίνδυνος	55
5.5.1	Έκθεση στον κίνδυνο	55

5.5.2	Ποσοτικοποίηση	55
5.5.3	Τεχνικές μείωσης και παρακολούθηση κινδύνου	55
5.6	Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι	56
5.6.1	Κίνδυνος ΤΠΕ.....	56
5.6.2	Κίνδυνος από τη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων (Conduct Risk).....	56
5.6.3	Στρατηγικός κίνδυνος.....	57
5.6.4	Κίνδυνος φήμης	57
5.6.5	Κίνδυνοι κλιματικής αλλαγής και ESG.....	58
5.6.6	Νομικός και κανονιστικός κίνδυνος.....	60
5.7	Αρχή του συνετού επενδυτή.....	61
5.8	Άλλες πληροφορίες.....	61
6	Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας.....	62
6.1	Περιουσιακά στοιχεία.....	62
6.1.1	Σημαντικές κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων	62
6.1.2	Ποσοτική και ποιοτική επεξήγηση διαφορών μεταξύ των αποτιμήσεων για σκοπούς Φερεγγυότητας II και εκείνων που χρησιμοποιούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ⁶³	
6.2	Τεχνικές προβλέψεις.....	64
6.2.1	Αξία τεχνικών προβλέψεων για τους σκοπούς της Φερεγγυότητας II.....	65
6.2.2	Ποσοτική και ποιοτική επεξήγηση διαφορών μεταξύ των αποτιμήσεων για σκοπούς Φερεγγυότητας II και εκείνων που χρησιμοποιούνται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ⁶⁵	
6.2.3	Σύγκριση τεχνικών προβλέψεων Φερεγγυότητα II με προηγούμενο έτος.....	66
6.2.4	Περιγραφή του επιπέδου αβεβαιότητας της αξίας των τεχνικών προβλέψεων	67
6.3	Λοιπές υποχρεώσεις.....	67
6.4	Εφαρμογή της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας (Volatility adjustment)	67
6.5	Εναλλακτικές μέθοδοι αποτίμησης.....	67
6.6	Άλλες πληροφορίες.....	68
7	Διαχείριση κεφαλαίων	68
7.1	Ίδια κεφάλαια.....	68
7.1.1	Ανάλυση ιδίων κεφαλαίων ανά κατηγορία (Tier 1, Tier 2, Tier 3)	69
7.2	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις.....	70
7.2.1	Κεφαλαιακές απαιτήσεις και ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις.....	70
7.2.2	Κεφαλαιακές απαιτήσεις ανά κατηγορία κινδύνου.....	71
7.2.3	Χρησιμοποίηση της υποεπένδυσης μετοχικού κινδύνου βάσει της διάρκειας κατά τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας	71

7.2.4	Διαφορές μεταξύ του τυποποιημένου μαθηματικού τύπου και του χρησιμοποιημένου εσωτερικού υποδείγματος.....	71
7.2.5	Μη συμμόρφωση με τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις και μη συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας.....	71
7.3	Άλλες πληροφορίες.....	72
Παράρτημα Ι.....		73

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της ασφαλιστικής Εταιρείας «ΔΥΝΑΜΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ»

Έχουμε ελέγξει τις προβλεπόμενες από τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/2452 καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2024, οι οποίες αποτελούνται από τον Ισολογισμό Φερεγγυότητας (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 και S.28.01.01), εφεξής οι «Εποπτικές Καταστάσεις», που περιλαμβάνονται στη συνημμένη «Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης» της Εταιρείας «ΔΥΝΑΜΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ» εφεξής η «Εταιρεία», για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024. Κατά τη γνώμη μας, οι Εποπτικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2024, που περιλαμβάνονται στη συνημμένη “Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης” της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024, είναι καταρτισμένες από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις διατάξεις του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2452 και όσα σχετικά καθορίζονται από το Ν. 4364/2016, καθώς και τη μεθοδολογία που περιγράφεται στις σημειώσεις 6 και 7 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 στις σημειώσεις 6 και 7 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) 2015/2452, τις διατάξεις του . 4364/2016 και τη μεθοδολογία που περιγράφεται στις σημειώσεις 6 και 7 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.

Αθήνα, 08/04/2025

The logo for Zephyros Partners, featuring the word "zephyros" in a blue, lowercase, sans-serif font.

ZEPHYROS PARTNERS ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ Α.Ε.

Παραδείσου 14 & Πατρόκλου 1, Μαρούσι

Α.Μ. ΕΛΤΕ 70

Ο Ορκωτός Ελεγκτής

Ζαφειρόπουλος Ηλίας

Α.Μ. ΣΟΕΑ 22811

1 Σύνοψη

Η παρούσα Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης συντάχθηκε από την εταιρεία «ΔΥΝΑΜΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ» (εφεξής «η Εταιρεία»), σύμφωνα με το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II.

Το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II έχει ως στόχο την κεφαλαιακή θωράκιση των ασφαλιστικών επιχειρήσεων, μέσω σύγχρονων κανόνων αποτίμησης, βασιζόμενων σε σενάρια, προκειμένου τα απαιτούμενα κεφάλαια φερεγγυότητας να καλύπτουν σε επίπεδο εμπιστοσύνης κατά ποσοστό 99,50% τους κινδύνους, που αναλαμβάνουν σε περίοδο ενός έτους.

Η έκθεση αναφέρεται στην οικονομική χρήση 2024 και έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Στόχος της έκθεσης είναι να παρουσιαστούν η δραστηριότητα της Εταιρείας και τα αποτελέσματα αυτής, καθώς και οι βασικές συνιστώσες της χρηματοοικονομικής κατάστασης και της εταιρικής της διακυβέρνησης. Επίσης, περιγράφονται το προφίλ κινδύνου της Εταιρείας, η ποιοτική σύνθεση των ιδίων κεφαλαίων της, οι κεφαλαιακές της απαιτήσεις, καθώς και οι δείκτες κάλυψής τους.

Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Εποπτική Αρχή, μπορεί να απαιτήσει την τροποποίηση ή αναμόρφωση της έκθεσης ή τη δημοσίευση επιπρόσθετων πληροφοριών ή την ανάληψη από την Εταιρεία άλλων ενεργειών.

Η σύνοψη, που συνοδεύει την παρούσα έκθεση, περιέχει ορισμένα βασικά μεγέθη και πληροφορίες, που εμπεριέχονται σε αυτήν, με την επισήμανση των ουσιωδών αλλαγών, που επήλθαν σε σχέση με την έκθεση του προηγούμενου έτους.

Τα ποσά, που παρουσιάζονται στους πίνακες και στα παραρτήματα της έκθεσης, απεικονίζονται σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν σε συγκεκριμένο πίνακα αναφέρεται διαφορετικά).

1.1 Δραστηριότητα

Η Εταιρεία, η οποία είναι ελληνικών συμφερόντων, δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και ασκεί ασφαλίσους κατά ζημιών.

Η συνολική παραγωγή ασφαλιστρών για το έτος 2024 ανήλθε στα 28,62 εκ. €, σημειώνοντας αύξηση ποσοστού 20,29% σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. Η αύξηση προήλθε μέσω της ανάπτυξης του δικτύου συνεργατών της.

Μικτά Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα			
Κλάδος Ασφάλισης	2024	2023	Μεταβολή %
Αστική Ευθύνη από Χερσαία Οχήματα	18.996,57	16.460,29	15,41%
Λοιποί Κλάδοι	9.622,84	7.332,20	31,24%
Σύνολο	28.619,41	23.792,49	20,29%

Το αποτέλεσμα της Εταιρείας, μετά από φόρους, διαμορφώθηκε στο ποσό των 754,09 χιλ. ευρώ το έτος 2024, έναντι του ποσού των 622,77 χιλ. ευρώ, στο οποίο είχε διαμορφωθεί το προηγούμενο έτος.

1.2 Βασικά Μεγέθη

Ισολογισμός Φερεγγυότητας II	31/12/2024	31/12/2023	Μεταβολή %
Επενδύσεις	40.662,44	36.146,00	12,49%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	19.412,35	19.482,70	-0,36%
Σύνολο ενεργητικού	60.074,79	55.628,70	7,99%
Τεχνικές προβλέψεις	28.009,20	25.849,54	8,35%
Λοιπές υποχρεώσεις	15.855,34	13.934,43	13,79%
Σύνολο παθητικού	43.864,53	39.783,97	10,26%
Διαφορά ενεργητικού - παθητικού	16.210,25	15.844,73	2,31%
Επιλέξιμα / Βασικά Ίδια Κεφάλαια	16.010,25	15.829,73	1,14%

1.3 Σύστημα Διακυβέρνησης

Οι βασικές αρχές και διαδικασίες, που διέπουν το σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης, αποτυπώνονται στον Εσωτερικό Κανονισμό Εταιρικής Διακυβέρνησης & Λειτουργίας της Εταιρείας και αναλύονται στο Κεφάλαιο 4 «Σύστημα Διακυβέρνησης» της έκθεσης.

1.4 Υπολογισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων

Η βασική αποτίμηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων της Εταιρείας, με βάση την τυποποιημένη μέθοδο, έχει ως εξής:

Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	31/12/2024	31/12/2023	Μεταβολή %
Κίνδυνος αγοράς	5.868,90	5.518,06	6,36%
Κίνδυνος αθέτησης τρίτων μερών	1.295,40	723,49	79,05%
Ασφαλιστικός κίνδυνος κλάδου ζημιών	6.136,03	5.273,11	16,36%
Ασφαλιστικός κίνδυνος κλάδου ασθενείας	291,58	217,06	34,33%
Σύνολο	13.591,91	11.731,71	15,86%
Όφελος διαφοροποίησης	-3.361,65	-2.795,14	20,27%
Λειτουργικός κίνδυνος	810,74	749,99	8,10%
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	11.041,00	9.686,57	13,98%

Οι συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας αυξήθηκαν κατά ποσοστό 13,98%.

1.5 Αποτίμηση – Μέτρα

Η αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού, των τεχνικών προβλέψεων και των λοιπών υποχρεώσεων της Εταιρείας γίνεται με βάση την αρχή της εύλογης αξίας.

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί κανένα μέτρο, μεταβατικό ή μη, σε σχέση με την αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού της, των τεχνικών της προβλέψεων ή του επιτοκίου μηδενικού κινδύνου.

1.6 Διαχείριση κεφαλαίων

Με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2024, η Εταιρεία υπερκάλυψε το σύνολο των κεφαλαιακών απαιτήσεών της, που απορρέουν από το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II. Ο δείκτης φερεγγυότητας SCR (SCR ratio) διαμορφώθηκε σε ποσοστό 145,01%, χωρίς την χρήση μεταβατικών μέτρων. Αντίστοιχα ο δείκτης κάλυψης MCR (MCR ratio) διαμορφώθηκε σε ποσοστό 397,59%.

Επάρκεια κεφαλαίων	31/12/2024	31/12/2023	Μεταβολή %
Βασικά Ίδια Κεφάλαια	16.010,25	15.829,73	1,14%
Κατηγορία 1 (Tier 1)	15.903,55	15.743,58	1,02%
Κατηγορία 2 (Tier 2)	-	-	0,00%
Κατηγορία 3 (Tier 3)	106,70	86,16	23,85%
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR)	11.041,00	9.686,57	13,98%
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για SCR	16.010,25	15.829,73	1,14%
Δείκτης Φερεγγυότητας (SCR ratio)	145,01%	163,42%	-11,27%
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (MCR)	4.000,00	4.000,00	0,00%
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για MCR	15.903,55	15.743,58	1,02%
Δείκτης κάλυψης MCR (MCR ratio)	397,59%	393,59%	1,02%

2 Βασικές έννοιες της Φερεγγυότητας II

Φερεγγυότητα II:

Η Φερεγγυότητα II αποτελεί το σύστημα των κανόνων που διέπει από 1.1.2016 τη χρηματοοικονομική λειτουργία και κατ' επέκταση την εποπτεία των δραστηριοποιούμενων στην Ε.Ε. ασφαλιστικών επιχειρήσεων, σύμφωνα με την οδηγία 2009/138/EK, τις συναφείς πράξεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και τις Κατευθυντήριες Γραμμές της ΕΙΟΡΑ, με σκοπό την ενίσχυση της προστασίας των ασφαλισμένων. Η οδηγία 2009/138/EK μεταφέρθηκε στην ελληνική νομοθεσία με το ν. 4364/2016.

Διαρθρώνεται σε τρεις πυλώνες, ίσης βαρύτητας και εποπτικής αξίας, ήτοι: τον 1ο πυλώνα (ποσοτικές/κεφαλαιακές απαιτήσεις), το 2ο πυλώνα (απαιτήσεις διακυβέρνησης και εποπτικές αρχές) και τον 3ο πυλώνα (εποπτικές αναφορές και δημοσιοποίηση πληροφοριών).

Εποπτική Αρχή:

Αρμόδια αρχή για τον έλεγχο των δραστηριοποιούμενων στην Ελλάδα ασφαλιστικών επιχειρήσεων είναι η Τράπεζα της Ελλάδος (Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης- www.bankofgreece.gr).

ΕΙΟΡΑ:

Η Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (<https://eiopa.europa.eu/>), στα καθήκοντα της οποίας περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, η έκδοση Κατευθυντήριων Γραμμών με στόχο την εποπτική σύγκλιση στην Ε.Ε. και η παροχή συμβουλών/γνώμης προς τα ευρωπαϊκά όργανα στο πλαίσιο της ρύθμισης της ασφαλιστικής δραστηριότητας.

Έκθεση Φερεγγυότητας & Χρηματοοικονομικής Κατάστασης (SFCR):

Η έκθεση την οποία υποχρεούνται να αναρτούν σε ετήσια βάση στις ιστοσελίδες τους οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις στο πλαίσιο των υποχρεώσεών τους του 3ου πυλώνα. Στόχος της έκθεσης είναι να παρουσιαστούν σε κάθε ενδιαφερόμενο (π.χ. ασφαλισμένοι, υποψήφιοι επενδυτές, συνεργάτες) η

δραστηριότητα της ασφαλιστικής επιχείρησης και τα αποτελέσματά της καθώς και οι βασικές συνιστώσες της χρηματοοικονομικής κατάστασης και της εταιρικής της διακυβέρνησης. Επίσης περιγράφονται το προφίλ κινδύνου της επιχείρησης, η ποιοτική σύνθεση των ιδίων κεφαλαίων, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις, καθώς και οι δείκτες κάλυψής τους.

Σύστημα διακυβέρνησης:

Το σύστημα πολιτικών, κανόνων και διαδικασιών με το οποίο η ασφαλιστική επιχείρηση διασφαλίζει την ορθή και συνετή διαχείριση της, συμπεριλαμβανομένης της διασφάλισης διαφανούς οργανωτικής δομής, με κατάλληλο διαχωρισμό καθηκόντων και μηχανισμού αποτελεσματικής διάχυσης πληροφοριών. Το σύστημα διακυβέρνησης περιλαμβάνει κατ' ελάχιστον τις εξής βασικές λειτουργίες: (α) τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων, (β) τη λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης, (γ) τη λειτουργία εσωτερικού ελέγχου και (δ) την αναλογιστική λειτουργία.

Σύστημα διαχείρισης κινδύνων:

Αποτελεί στοιχείο του συστήματος διακυβέρνησης της ασφαλιστικής επιχείρησης και περιλαμβάνει τις στρατηγικές, πολιτικές και διαδικασίες που της επιτρέπουν τη, σε συνεχή βάση, αναγνώριση, μέτρηση, παρακολούθηση, διαχείριση και αναφορά των κινδύνων, στους οποίους η επιχείρηση είναι εκτεθειμένη ή θα μπορούσε να εκτεθεί, συμπεριλαμβανομένων και των αλληλεξαρτήσεων μεταξύ των κινδύνων αυτών. Σημαντικό στοιχείο του συστήματος διαχείρισης κινδύνων αποτελεί ο καθορισμός εκ μέρους της ασφαλιστικής επιχείρησης των ορίων ανοχής των κινδύνων.

Σύστημα εσωτερικού ελέγχου:

Αποτελεί επίσης στοιχείο του συστήματος διακυβέρνησης της ασφαλιστικής επιχείρησης και περιλαμβάνει ελεγκτικές, διοικητικές και λογιστικές διαδικασίες, με σκοπό την εξασφάλιση ότι το σύστημα διακυβέρνησης της ασφαλιστικής επιχείρησης έχει συμμορφωθεί πλήρως με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, καθώς και με το σύνολο των εγκεκριμένων πολιτικών και εσωτερικών διαδικασιών της επιχείρησης, όπως επίσης και ότι επιτυγχάνεται η διακίνηση αξιόπιστης πληροφόρησης σε όλα τα επίπεδα της επιχείρησης.

Στο σύστημα εσωτερικού ελέγχου εντάσσεται η λειτουργία του εσωτερικού ελέγχου, η οποία πρέπει να λειτουργεί σε πλήρη ανεξαρτησία από τις υπόλοιπες (υπό έλεγχο) λειτουργίες του συστήματος. Το σύστημα εσωτερικού ελέγχου περιλαμβάνει και τη λειτουργία της κανονιστικής συμμόρφωσης.

Λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης:

Λειτουργία επιφορτισμένη με την αναγνώριση, εκτίμηση και διαχείριση του νομικού κινδύνου της ασφαλιστικής επιχείρησης, ήτοι του κινδύνου κυρώσεων/προστίμων ή ζημίας ή απώλειας φήμης στον οποίο μπορεί να εκτεθεί η επιχείρηση λόγω μη συμμόρφωσης με την κείμενη νομοθεσία, εσωτερικούς κανονισμούς και βέλτιστες πρακτικές. Ο νομικός κίνδυνος από συστηματική άποψη κατατάσσεται στους λειτουργικούς κινδύνους.

Αναλογιστική λειτουργία:

Λειτουργία επιφορτισμένη με τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων της ασφαλιστικής επιχείρησης (βλ. σχετικό ορισμό πιο κάτω). Στα καθήκοντα, μεταξύ άλλων, της αναλογιστικής λειτουργίας περιλαμβάνεται η διατύπωση γνώμης για τη γενική πολιτική ανάληψης κινδύνων, καθώς και τη διατύπωση γνώμης σχετικά με την καταλληλότητα των συμφωνιών αντασφάλισης της ασφαλιστικής επιχείρησης.

Προφίλ κινδύνου:

Καταγραφή του συνόλου των κινδύνων, στους οποίους εκτίθεται η ασφαλιστική επιχείρηση.

Ασφαλιστικός κίνδυνος:

Ο κίνδυνος ζημιάς ή δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων της ασφαλιστικής επιχείρησης, εξαιτίας μεταβολής των παραδοχών που ίσχυαν κατά το χρόνο τιμολόγησης ενός κινδύνου, που αυτή ανέλαβε, μέσω ασφαλιστηρίου, καθώς και κατά το σχηματισμό των τεχνικών της προβλέψεων. Στους ασφαλιστικούς κινδύνους εντάσσονται οι κίνδυνοι κλάδου ζωής, κλάδου ασθενείας και κλάδου ζημιών.

Κίνδυνος αθέτησης τρίτων μερών:

Ο κίνδυνος ζημιάς της ασφαλιστικής επιχείρησης λόγω αδυναμίας ή απροθυμίας ενός τρίτου μέρους (εκτός πελατών) να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του απέναντι στην πρώτη.

Κίνδυνος αγοράς:

Ο κίνδυνος ζημιάς ή δυσμενούς χρηματοοικονομικής μεταβολής που απορρέει άμεσα ή έμμεσα από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς των στοιχείων του ενεργητικού ή του παθητικού, καθώς και των χρηματοπιστωτικών μέσων της ασφαλιστικής επιχείρησης (π.χ. διακύμανση μετοχών, επιτοκίων ομολόγων).

Λειτουργικός κίνδυνος:

Ο κίνδυνος ζημιάς είτε λόγω ανεπαρειών ή ελλείψεων στις εσωτερικές διαδικασίες μιας ασφαλιστικής επιχείρησης (π.χ. απάτες), στα μηχανογραφικά της συστήματα (π.χ. κατάρρευση IT) ή στο προσωπικό της είτε λόγω δυσμενών εξωτερικών παραγόντων.

Τεχνικές προβλέψεις:

Αποτίμηση των υποχρεώσεων της ασφαλιστικής επιχείρησης, που έχει αναλάβει μέσω των ασφαλιστηρίων συμβολαίων της έναντι των πελατών της.

Ίδια κεφάλαια:

Κεφάλαια που υποχρεούται να διαθέτει η ασφαλιστική επιχείρηση, προκειμένου να τα χρησιμοποιήσει για την απορρόφηση ζημιών πέραν των αναμενόμενων, εάν προκύψουν. Τα ίδια κεφάλαια διακρίνονται σε βασικά ίδια κεφάλαια (στοιχεία ισολογισμού) και συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (στοιχεία εκτός ισολογισμού, όπως μη καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο, εγγυητικές επιστολές). Περαιτέρω, τα ίδια κεφάλαια διαχωρίζονται σε τρεις κατηγορίες (Tiers) 1, 2 και 3, ανάλογα με την ικανότητά τους να απορροφούν ζημιές, τη διάρκειά τους και άλλα ποιοτικά χαρακτηριστικά (π.χ. με βάση την άμεση διαθεσιμότητά τους, τη μη ύπαρξη βαρών).

Επιλέξιμα Ίδια κεφάλαια:

Τα ίδια κεφάλαια, που είναι αποδεκτά για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας (SCR) και της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης (MCR), σύμφωνα με τα ποσοτικά όρια που προβλέπει η νομοθεσία.

Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (Solvency Capital Requirement- SCR):

Το οικονομικό κεφάλαιο που πρέπει να διαθέτει μια ασφαλιστική επιχείρηση προκειμένου να περιορίσει την πιθανότητα πτώχευσης στο 0,5%, σε χρονικό ορίζοντα 12 μηνών. Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας υπολογίζεται είτε με τη χρήση της τυποποιημένης (κοινής) μεθόδου που προβλέπει ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2015/35 είτε με τη χρήση, μετά από έγκριση της Εποπτικής Αρχής, εσωτερικού μοντέλου, προσαρμοσμένου στο προφίλ κινδύνου της ασφαλιστικής επιχείρησης.

Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (Minimum Capital Requirement MCR):

Αντιστοιχεί σε ένα επίπεδο κεφαλαίου, κάτω από το οποίο θεωρείται από τη νομοθεσία ότι τα συμφέροντα των ασφαλισμένων θα εκτίθονταν σε σοβαρό κίνδυνο, εάν συνέχιζε να λειτουργεί η ασφαλιστική επιχείρηση. Για το λόγο αυτό, προβλέπεται ότι εάν δεν τηρείται το όριο αυτό κεφαλαίου, τότε ανακαλείται με απόφαση της εποπτικής αρχής (ΤτΕ) η άδεια λειτουργίας της ασφαλιστικής επιχείρησης.

Όφελος διαφοροποίησης:

Μηχανισμός, ο οποίος πρακτικά αντισταθμίζει (μειώνει) το προφίλ κινδύνου της ασφαλιστικής επιχείρησης, βασιζόμενος στην αρχή ότι το μέτρο κινδύνου του συνόλου των κινδύνων είναι μικρότερο από το μέτρο καθενός κινδύνου ξεχωριστά.

Δείκτης φερεγγυότητας:

Η αναλογία μεταξύ Επιλέξιμων Ιδίων Κεφαλαίων και της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας.

Μεταβατικά μέτρα:

Μέτρα, τα οποία διευκολύνουν τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις, εντός εύλογου μεταβατικού χρόνου, να εναρμονιστούν πλήρως με τις απαιτήσεις της Φερεγγυότητας II. Σκοπός τους είναι, σε γενικές γραμμές, να ομαλοποιήσουν την άμεση επίδραση της εφαρμογής των κανόνων της Φερεγγυότητας II, έτσι ώστε, για παράδειγμα, μεγάλες αυξήσεις στις τεχνικές προβλέψεις ή στις κεφαλαιακές απαιτήσεις να εφαρμοστούν σταδιακά.

Τεχνικές μετριασμού του κινδύνου:

Όλες οι μέθοδοι, οι οποίες παρέχουν στην ασφαλιστική επιχείρηση τη δυνατότητα να μεταβιβάσει τους κινδύνους σε τρίτα πρόσωπα (π.χ. αντασφάλιση).

3 Δραστηριότητα και Αποτελέσματα

3.1 Δραστηριότητα

Η «ΔΥΝΑΜΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ» είναι μία ανώνυμη ασφαλιστική εταιρεία, που δραστηριοποιείται στον κλάδο ασφαλίσεων κατά ζημιών και εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος (Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης, Ελευθερίου Βενιζέλου 21, Αθήνα, τηλ: 210-3201111).

Βασικοί μέτοχοι της Εταιρείας κατά το χρόνο αναφοράς ήταν η κοινωνία κληρονόμων του αποβιώσαντος Παύλου Γ. Καρακώστα, ήτοι οι κ.κ. Μαριάννα χήρα Παύλου Καρακώστα, Αλκμήνη Π. Καρακώστα, Ελένη Π. Καρακώστα και Δανάη Π. Καρακώστα, οι οποίες κατείχαν εξ αδιαρέτου και κατά ποσοστό $\frac{1}{4}$ έκαστη αυτών 2.146.768 ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας σε σύνολο 3.356.643 μετοχών και 2.146.768 ψήφους στη Γενική Συνέλευση σε σύνολο 3.356.643 ψήφων, ήτοι συμμετείχαν στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά ποσοστό 63,96%.

Σήμερα βασικοί μέτοχοι της Εταιρείας είναι:

α) η Ελένη Π. Καρακώστα η οποία κατέχει άμεσα 1.436.874 ονομαστικές μετοχές της εταιρείας σε σύνολο 3.356.643 μετοχών και 1.436.874 ψήφους στη Γενική Συνέλευση σε σύνολο 3.356.643 ψήφων, ήτοι συμμετέχει άμεσα στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά ποσοστό 42,81% ενώ κατέχει έμμεσα (μέσω της εταιρείας Ανώνυμη Εταιρεία Ποτών και Τροφίμων GENKA ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.) 425.638 ονομαστικές μετοχές της εταιρείας σε σύνολο 3.356.643 μετοχών και 425.638 ψήφους στη Γενική Συνέλευση σε σύνολο 3.356.643 ψήφων, ήτοι συμμετέχει έμμεσα στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά ποσοστό 12,68%

β) η Μαριάννα χήρα Παύλου Καρακώστα η οποία κατέχει 844.525 ονομαστικές μετοχές της εταιρείας σε σύνολο 3.356.643 μετοχών και 844.525 ψήφους στη Γενική Συνέλευση σε σύνολο 3.356.643 ψήφων, ήτοι συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά ποσοστό 25,16%

Η Εταιρεία εδρεύει σε ιδιότητα γραφεία στο Μαρούσι Αττικής, επί της οδού Βασ. Σοφίας αριθμ.10.

Ο έλεγχος των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων χρήσεως 2024 πραγματοποιήθηκε από τον Ορκωτό Ελεγκτή -Λογιστή κ. Ηλία Ζαφειρόπουλο με Α.Μ.ΣΟΕΛ 22811 και Α.Μ. ΕΛΤΕ 1281 μέλος της ελεγκτικής εταιρείας. ZEPHYROS PARTNERS ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ Α.Ε.» με Α.Μ. ΕΛΤΕ 70, που εδρεύει στο Μαρούσι Αττικής, οδός Πατρόκλου αριθμ.1, τηλ. 2113112030.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στους εξής κλάδους:

Κατηγοριοποίηση δραστηριότητας		
Περιγραφή	Κλάδος Solvency II	Λογιστικός Κλάδος
Αστική Ευθύνη από Χερσαία Οχήματα	10	19
Χερσαία Οχήματα	3	12
Πλοία & Μεταφερόμενα Εμπορεύματα	6, 7, 12	15,16,21
Πυρκαϊά και στοιχεία της φύσεως	8, 9	17,18
Γενική Αστική Ευθύνη	13	22
Νομική Προστασία	17	26
Ατυχήματα	1	10

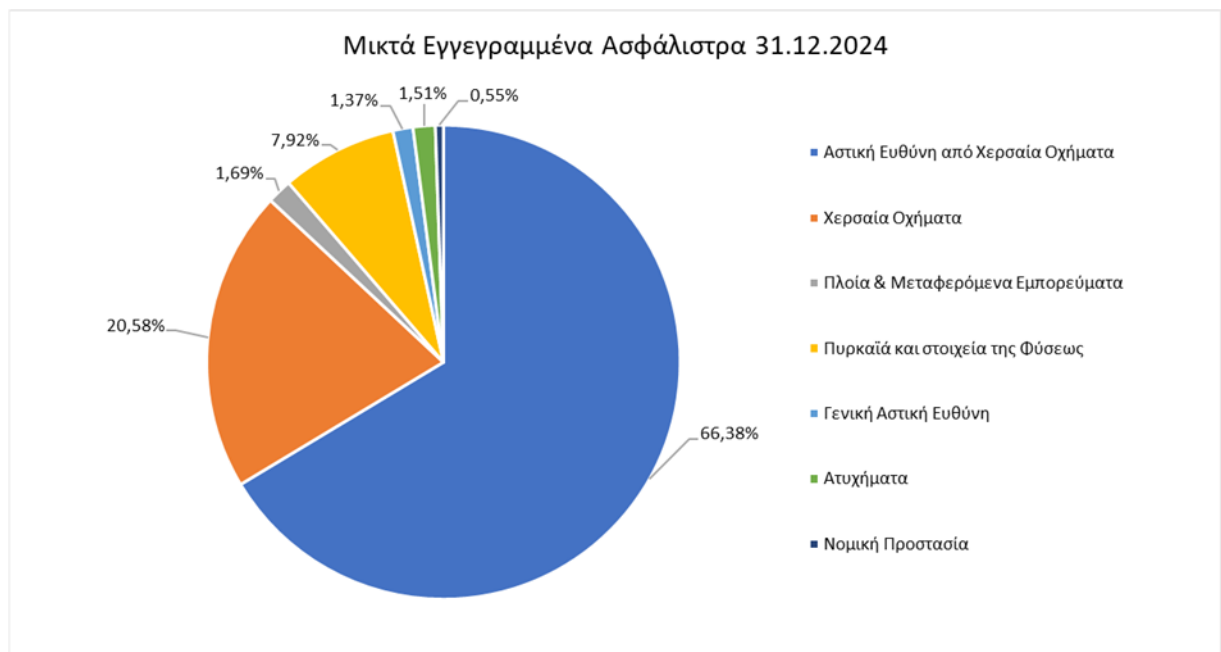
Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε όλη την Ελληνική Επικράτεια, προσφέροντας στους πελάτες της ένα ευρύ φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών, για την κάλυψη ιδιωτικών και εμπορικών ασφαλιστικών κινδύνων.

3.2 Αποτελέσματα ασφαλιστικής δραστηριότητας

Στις ενότητες που ακολουθούν παρουσιάζονται αναλυτικά τα αποτελέσματα της ασφαλιστικής δραστηριότητας της Εταιρείας για το ελεγχθέν οικονομικό έτος 2024.

3.2.1 Παραγωγικά Στοιχεία (Ασφάλιστρα)

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στο σύνολο της Ελληνικής Επικράτειας. Κατά κύριο λόγο δραστηριοποιείται στον κλάδο Αστικής Ευθύνης από Χερσαία Οχήματα, ο οποίος αποτελεί ποσοστιαία το 66,38% της συνολικής παραγωγής ασφαλίσεων, κατά την ημερομηνία αναφοράς, μειωμένος σε σχέση με το προηγούμενο έτος, συνεπεία της στρατηγικής της Εταιρείας, η οποία στοχεύει στην ανάπτυξη και των λοιπών κλάδων στους οποίους δραστηριοποιείται.



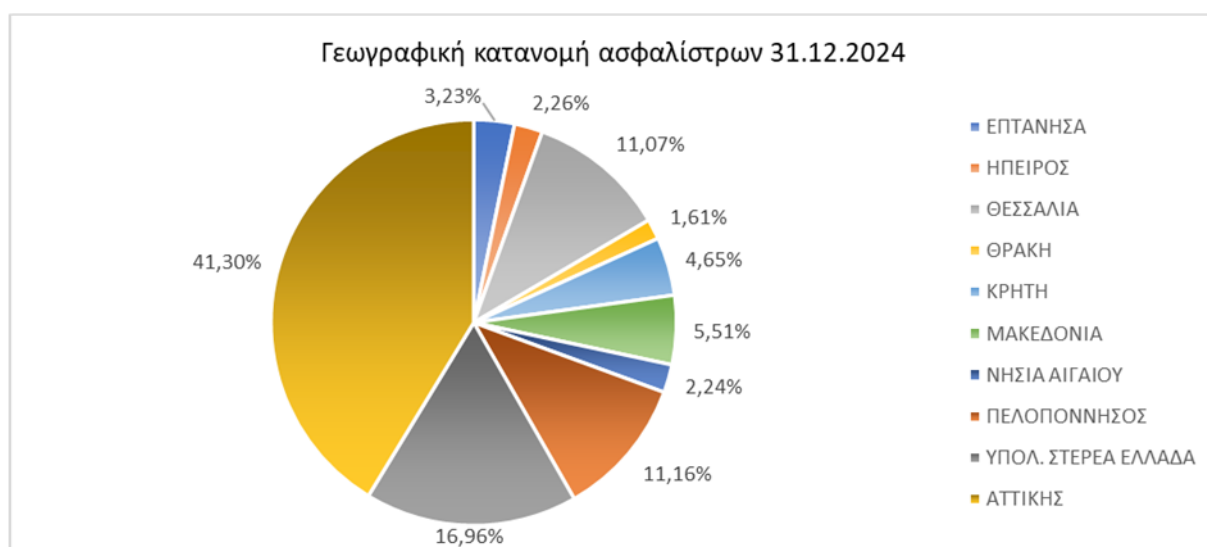
Μικτά Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα			
Κλάδος Ασφάλισης	2024	2023	Μεταβολή %
Αστική Ευθύνη από Χερσαία Οχήματα	18.996,57	16.460,29	15,41%
Χερσαία Οχήματα	5.891,00	4.492,52	31,13%
Πλοία & Μεταφερόμενα Εμπορεύματα	484,88	446,05	8,71%
Πυρκαϊά και στοιχεία της Φύσεως	2.265,50	1.759,85	28,73%
Γενική Αστική Ευθύνη	391,05	310,11	26,10%
Ατυχήματα	433,55	323,65	33,96%
Νομική Προστασία	156,86	0,02	-
Σύνολο	28.619,41	23.792,49	20,29%

Το έτος 2024 η αυξημένη κίνηση των οχημάτων, καθώς και οι πληθωριστικές πιέσεις, που συνέχισαν να εντείνονται, οδήγησαν αναπόφευκτα σε αύξηση του κόστους των αποζημιώσεων. Η Εταιρεία σε συνέχεια της τιμολογιακής πολιτικής που είχε ξεκινήσει να εφαρμόζει στα τέλη του έτους 2022, προχώρησε και το 2023 και το 2024 σε αυξήσεις ασφαλίσεων, όσων αφορά την Αστική Ευθύνη Χερσαίων Οχημάτων.

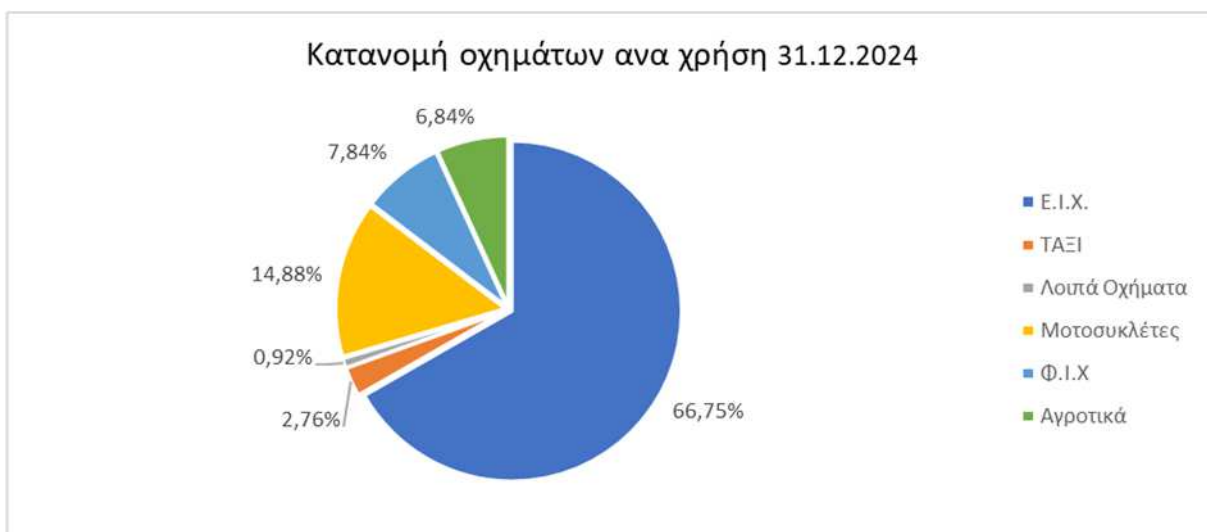
Τα συνολικά μκτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα παρουσίασαν αύξηση κατά ποσοστό 20,29%, σε σχέση με το έτος 2023. Ειδικότερα, η αύξηση της συνολικής παραγωγής οφείλεται κυρίως στον κλάδο

«Αστική Ευθύνη από χερσαία οχήματα» και στον κλάδο «Χερσαία Οχήματα» που σημείωσαν ποσοστιαία αύξηση 15,41% και 31,13% αντίστοιχα. Σημαντικές ποσοστιαίες αυξήσεις είχαν και οι υπόλοιποι κλάδοι με τους κλάδους «Πυρκαϊά και στοιχεία της Φύσεως», «Ατυχήματα», «Γενική Αστική Ευθύνη» και «Πλοία & Μεταφερόμενα Εμπορεύματα» να σημειώνουν αυξήσεις 28,73%, 33,96%, 26,10% και 8,71% αντίστοιχα, ενώ εντός του 2024 η Εταιρεία ξεκίνησε παραγωγή στον κλάδο «Νομική Προστασία».

Μεγαλύτερη ανάλυση αναφορικά με τα στοιχεία της παραγωγής για το έτος 2024, παρατίθεται στους παρακάτω πίνακες, στους οποίους γίνεται ανάλυση ανά γεωγραφική κατανομή της παραγωγής των ασφαλιστρών και ανάλυση ανά χρήση οχήματος για τον κλάδο αυτοκινήτου.



Το μεγαλύτερο ποσοστό της παραγωγής ασφαλιστρών εντοπίζεται στο Νομό Αττικής, ο οποίος αποτελεί και την κύρια περιοχή, που η Εταιρεία ασκεί επιχειρηματική δραστηριότητα, με ποσοστό 41,3%. Οι επόμενες υψηλές συγκεντρώσεις εντοπίζονται στην Υπ. Στερεά Ελλάδα, στην Πελοπόννησο και στη Θεσσαλία με ποσοστά 16,96%, 11,16% και 11,07% αντίστοιχα, όπου πραγματοποιήθηκε διεύρυνση του δικτύου ασφαλιστικών διαμεσολαβητών. Η υπόλοιπη παραγωγή ασφαλιστρών είναι ομοιόμορφα κατανομημένη στις λοιπές περιοχές της Ελλάδος.



Δεδομένης της παραγωγικής σημαντικότητας του κλάδου αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων, κρίνεται σκόπιμο να αναλυθεί η κατανομή του αριθμού οχημάτων (ασφαλειοημέρες) ανά συγκεκριμένη χρήση οχήματος. Το μεγαλύτερο ποσοστό, που ανέρχεται σε 66,75%, κατέχουν τα επιβατικά οχήματα ιδιωτικής χρήσης, ενώ ποσοστό 14,88% κατέχει η κατηγορία μοτοσυκλέτες.

3.2.2 Αποτελέσματα χρήσης

Περιγραφή	31/12/2024	31/12/2023
Έσοδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων	26.946,86	22.556,62
Έξοδα εξυπηρέτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων	-26.975,27	-24.703,34
Καθαρό αποτέλεσμα αντασφάλισης	-1.031,08	1.548,65
Αποτέλεσμα από ασφαλιστήρια συμβόλαια	-1.059,49	-598,08
Έσοδα επενδύσεων	632,26	499,83
Κέρδη/ (Ζημιές) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	1.877,48	1.427,51
Κέρδη/(Ζημιές) από επιμέτρηση επενδυτικών ακινήτων	73,90	-19,30
Λοιπά έσοδα	173,09	95,46
Σύνολο Εσόδων από Επενδύσεις	2.756,74	2.003,50
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) από εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια	-517,00	-580,32
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) από αντασφάλιση	245,96	249,58
Καθαρό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα ασφαλιστηρίων συμβολαίων	-271,03	-330,74
Καθαρό αποτέλεσμα ασφαλιστηρίων συμβολαίων και επενδύσεων	1.426,21	1.074,68
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	-587,81	-384,39
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων	838,40	690,29
Φόρος εισοδήματος	-84,31	-67,53
Κέρδη μετά από φόρους	754,09	622,77

Με βάση το νέο πρότυπο IFRS 17, η Εταιρεία για το έτος 2024 σημείωσε κερδοφορία προ φόρων ποσού 838,40 χιλ. ευρώ, η οποία μετά το φόρο εισοδήματος διαμορφώθηκε στο ποσό των 754,09 χιλ. ευρώ. Τα αντίστοιχα ποσά για το 2023 ανέρχονται σε 690,29 χιλ. ευρώ και 622,77 χιλ. ευρώ.

3.3 Αποτελέσματα επενδύσεων

Εκτός από την ασφαλιστική δραστηριότητα, έσοδα για την Εταιρεία αποφέρουν και οι τοποθετήσεις των περιουσιακών της στοιχείων. Η Εταιρεία για το έτος 2024 παρουσίασε έσοδα από επενδύσεις ποσού 632,26 χιλ. ευρώ. Τα κέρδη από τις πωλήσεις και αποτιμήσεις των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανήλθαν σε 1.877,48 χιλ. ευρώ για το 2024, αυξημένα κατά 31,5% σε σχέση με το 2023. Τα κέρδη από την αποτίμηση των επενδυτικών ακινήτων ανήλθαν σε 73,90 χιλ. ευρώ. Τα λοιπά έσοδα, που αφορούν μεταξύ άλλων και έσοδα από ζημιές MIB, αναστροφή προβλέψεων επισφάλειας, έσοδα από επιδοτούμενα προγράμματα και λοιπά διάφορα έσοδα, ανήλθαν σε 173,09 χιλ. ευρώ. Τα συνολικά κέρδη των επενδύσεων για το έτος 2024 ανήλθαν σε 2.756,74 χιλ. ευρώ έναντι 2.003,50 χιλ. ευρώ το έτος 2023.

Περιγραφή	31/12/2024	31/12/2023
Έσοδα επενδύσεων		
Τόκοι χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	447,27	258,87
Τόκοι καταθέσεων	80,15	158,26
Έσοδα από ενοίκια	104,84	82,70
Σύνολο	632,26	499,83
Κέρδη / Ζημίες από επενδύσεις		
Κέρδη / Ζημίες από πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	1.391,03	671,35
Κέρδη / Ζημίες από αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	548,31	750,82
Συναλλαγματικές διαφορές	-61,85	5,34
Σύνολο	1.877,48	1.427,51
Κέρδη / Ζημίες από ακίνητα		
Κέρδη / Ζημίες από επενδυτικά ακίνητα	73,90	-19,30
Σύνολο	73,90	-19,30
Λοιπά Έσοδα		
Λοιπά έσοδα	173,09	95,46
Σύνολο	173,09	95,46
Συνολικά Κέρδη / Ζημίες από επενδύσεις	2.756,74	2.003,50

3.4 Σύνθεση επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Στη παρούσα ενότητα παρατίθενται πίνακες με την σύνθεση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, ανά κατηγορία επενδύσεων.

Κατηγορία επενδύσεων	31/12/2024	31/12/2023
Επενδύσεις σε ακίνητα	4.226,23	3.562,33
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	33.611,28	29.237,51
Προθεσμιακές καταθέσεις	2.665,00	3.510,18
Ταμειακά διαθέσιμα και Ταμειακά ισοδύναμα	867,68	1.092,19
Σύνολο	41.370,19	37.402,22

Τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, επιμετρώμενα στην εύλογη αξία, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	31/12/2024	31/12/2023
Μετοχές στο χρηματιστήριο Αθηνών	329,51	129,11
Ομολογίες Ελληνικών Δανείων	11.551,81	7.024,57
Αμοιβαία κεφάλαια εσωτερικού	4.709,03	4.794,57
Μετοχές σε χρηματιστήρια εξωτερικού	199,32	95,77
Ομολογίες αλλοδαπών δανείων	13.249,59	13.069,88
Αμοιβαία κεφάλαια εξωτερικού	3.523,13	3.139,87
Αγαθά – Εμπορεύματα	48,89	983,75
Σύνολο	33.611,28	29.237,51

Η κίνηση όλων των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, στην εύλογη αξία, που διαθέτε η Εταιρεία κατά την 31^η-12-2024, παρουσιάζεται παρακάτω:

Εύλογη αξία	Μετοχές στο χρηματιστήριο Αθηνών	Ομολογίες Ελληνικών Δανείων	Αμοιβαία κεφάλαια εσωτερικού	Μετοχές σε χρηματιστήρια εξωτερικού	Ομολογίες αλλοδαπών δανείων	Αμοιβαία κεφάλαια εξωτερικού	Αγαθά - Εμπορεύματα	Σύνολο
Αξία 1 Ιανουαρίου 2023	192,15	14.010,96	2.380,34	91,44	5.436,52	2.721,70	1.481,41	26.314,53
Αγορές	0,00	6.058,58	3.100,00	0,00	21.195,65	2.633,28	250,50	33.238,01
Πωλήσεις / Ρευστοποιήσεις	-81,86	-13.292,89	-1.182,91	0,00	-13.946,18	-2.412,28	-826,42	-31.742,53
Αποτιμήσεις στα αποτελέσματα	9,95	142,74	76,16	4,33	242,53	245,49	29,63	750,82
Κέρδη / Ζημίες από πώληση	8,87	105,18	420,97	0,00	141,35	-48,32	48,63	676,69
Αξία 31 Δεκεμβρίου 2023	129,11	7.024,57	4.794,57	95,77	13.069,88	3.139,87	983,75	29.237,51

Εύλογη αξία	Μετοχές στο χρηματιστήριο Αθηνών	Ομολογίες Ελληνικών Δανείων	Αμοιβαία κεφάλαια εσωτερικού	Μετοχές σε χρηματιστήρια εξωτερικού	Ομολογίες αλλοδαπών δανείων	Αμοιβαία κεφάλαια εξωτερικού	Αγαθά - Εμπορεύματα	Σύνολο
Αξία 1 Ιανουαρίου 2024	129,11	7.024,57	4.794,57	95,77	13.069,88	3.139,87	983,75	29.237,51
Αγορές	200,00	11.804,48	1.295,50	96,70	8.188,11	4.040,02	150,00	25.774,81
Πωλήσεις / Ρευστοποιήσεις	0,00	-7.734,41	-2.000,32	0,00	-8.174,13	-4.161,36	-1.270,16	-23.340,37
Αποτιμήσεις στα αποτελέσματα	0,40	282,09	335,31	6,85	-61,27	-44,99	29,92	548,31
Κέρδη / Ζημίες από πώληση	0,00	175,09	283,97	0,00	226,99	549,59	155,39	1.391,03
Αξία 31 Δεκεμβρίου 2024	329,51	11.551,81	4.709,03	199,32	13.249,59	3.523,13	48,89	33.611,28

3.5 Αποτελέσματα άλλων δραστηριοτήτων

Κατά την ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία δεν εμφάνιζε κέρδη ή ζημίες από λοιπές δραστηριότητες.

3.6 Άλλες πληροφορίες

Δυνάμει της υπ' αριθμ. 526/8/04.03.2025 Απόφασης της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος επεκτάθηκε η άδεια λειτουργίας της εταιρείας και στον κλάδο 18 «Βοήθεια».

4 Σύστημα Διακυβέρνησης

4.1 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 επιχειρησιακές μονάδες και επιτροπές.

Την ανώτερη θέση κατέχει η Γενική Συνέλευση των μετόχων και ακολουθεί, σύμφωνα με το εγκεκριμένο οργανόγραμμα, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Ελέγχου, η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης αναφέρεται απ' ευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο, ενώ οι Μονάδες Διαχείρισης Κινδύνου και Αναλογιστικής αναφέρονται στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Εκτελεστικής Επιτροπής.

Επίσης, ο Υπεύθυνος για τα Προσωπικά Δεδομένα (DPO) αναφέρεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Η Εταιρεία έχει ορίσει υπεύθυνο πρόσωπο για τη δραστηριότητα διανομής των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών προϊόντων και υπεύθυνο τήρησης των οριζόμενων στις παρ.1 και 2 του άρθρου 24 του νόμου 4583/2018 (Επαγγελματικές και Οργανωτικές Υποχρεώσεις των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών επιχειρήσεων).

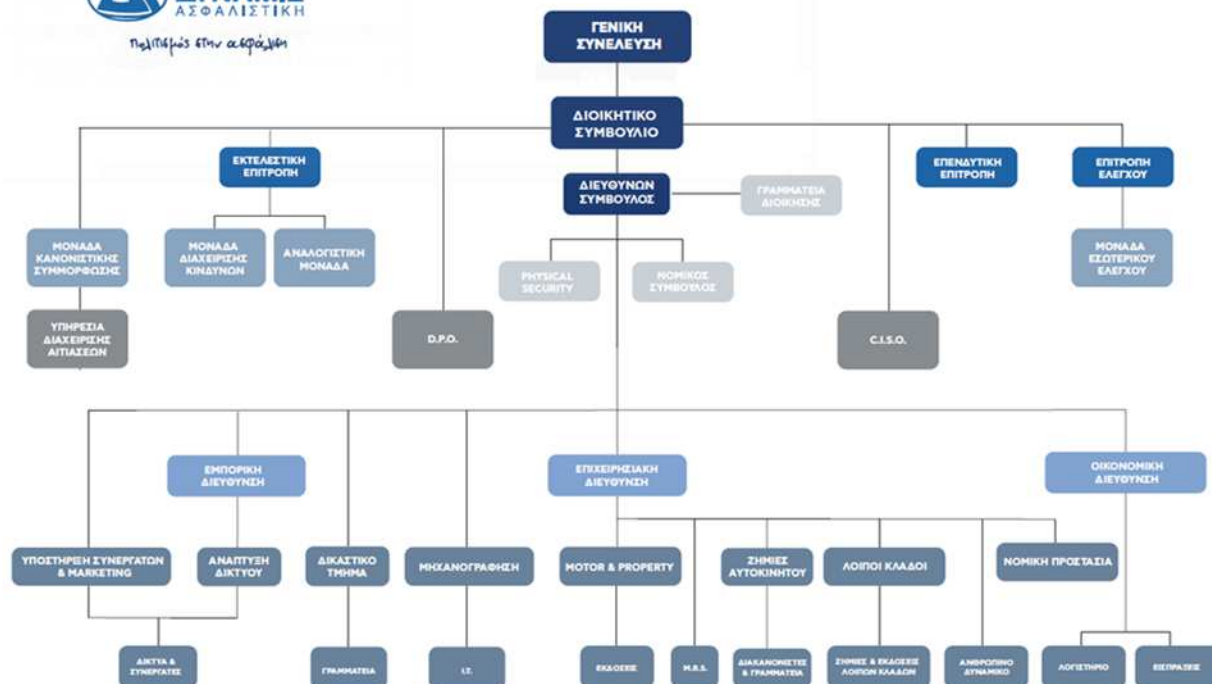
Η Εταιρεία έχει ορίσει Chief Information Security Officer (CISO), ο οποίος αναφέρεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Εταιρεία έχει ορίσει Υπεύθυνο Παραλαβής και Παρακολούθησης Αναφορών (ΥΠΠΑ) σύμφωνα με το ν.4990/2022.

Η Εμπορική Διεύθυνση, η Επιχειρησιακή Διεύθυνση, η Οικονομική Διεύθυνση, η Μηχανογράφηση, το Δικαστικό Τμήμα, η Υποστήριξη Συνεργατών και Marketing αναφέρονται στο Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω του Διευθύνοντα Συμβούλου.

Το Οργανόγραμμα της Εταιρείας επανεξετάζεται τουλάχιστον ετησίως.

Το Οργανόγραμμα της Εταιρείας -κατά την ημερομηνία αναφοράς- παρουσιάζεται παρακάτω:



Η Εταιρεία διοικείται από εννεαμελές (9 μέλη) Διοικητικό συμβούλιο, το οποίο αποτελείται από τους κ.κ.:

- Παναγιώτη Βλαχογεωργακόπουλο του Κωνσταντίνου, Πρόεδρο του Δ.Σ. εκτελεστικό μέλος, Πρόεδρο της Εκτελεστικής Επιτροπής και μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής
- Δανάη Καρακώστα του Παύλου, Αντιπρόεδρο του Δ.Σ., μη εκτελεστικό μέλος
- Κίμων-Ρεϊνιέρ Ευσταθόπουλο του Θεοδώρα, Διευθύνοντα Σύμβουλο, εκτελεστικό μέλος, μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής, Πρόεδρο της Επενδυτικής Επιτροπής
- Στυλιανό Βαλσαμίδα του Χρήστου, εκτελεστικό μέλος, μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής, μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής και υπεύθυνος για τη δραστηριότητα διανομής των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών προϊόντων,
- Δημήτριος Πολίτης του Γεωργίου, εκτελεστικό μέλος, μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής και μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής,
- Αλκμήνη Καρακώστα του Παύλου, μη εκτελεστικό μέλος,
- Μαρία Δημτσούδη του Γεωργίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος, Πρόεδρο της Επιτροπής Ελέγχου,
- Αθηνά Χονδράκη του Εμμανουήλ, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος, μέλος της Επιτροπής Ελέγχου και
- Κλέαρχο Μαυριλάκο του Αντωνίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος, μέλος της Επιτροπής Ελέγχου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο ασκεί αποτελεσματικά τον ηγετικό του ρόλο και διευθύνει τις εταιρικές υποθέσεις προς όφελος της Εταιρείας και όλων των μετόχων, διασφαλίζοντας ότι η Διοίκηση εφαρμόζει την εταιρική στρατηγική.

Τα εκτελεστικά μέλη ασκούν διαχειριστικά καθήκοντα, φέροντας την ευθύνη για τα καθημερινά θέματα διοίκησης της Εταιρείας, ενώ τα μη εκτελεστικά είναι επιφορτισμένα με την προαγωγή όλων των εταιρικών ζητημάτων. Μεταξύ των μη εκτελεστικών προβλέπονται τουλάχιστον δύο (2) ανεξάρτητα μη

εκτελεστικά μέλη. Στο Δ.Σ. της Εταιρείας συμμετέχουν τρία (3) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη, δύο (2) μη εκτελεστικά μέλη και τέσσερα (4) εκτελεστικά μέλη.

Οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου συνίστανται στη διοίκηση της Εταιρείας, στη διαχείριση και διάθεση της εταιρικής περιουσίας, στην εκτέλεση των αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων και στην επιδίωξη γενικά των σκοπών της Εταιρείας.

Τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου εκτελούν τα φυσικά πρόσωπα, που ορίζονται από αυτό, τα οποία ευθύνονται απέναντι στην Εταιρεία για την πιστή εκτέλεση της εντολής που τους δόθηκε νόμιμα, κατά τις διατάξεις του Νόμου και του Καταστατικού.

4.1.1 Επιτροπές

Στην Εταιρεία έχουν συγκροτηθεί και συνεδριάζουν, σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς τους, οι παρακάτω Επιτροπές:

4.1.1.1 Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee)

Η Επιτροπή Ελέγχου είναι ένα ανεξάρτητο όργανο της Εταιρείας, το οποίο υπάγεται απευθείας στο Δ.Σ.. Τα μέλη της Ε.Ε. εκλέγονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και η θητεία της είναι ίδια με τη θητεία του Δ.Σ. Η Επιτροπή Ελέγχου απαρτίζεται από (3) τρία ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη και κατά συνέπεια τεκμαίρεται το εχέγγυο πλήρους ανεξαρτησίας της Επιτροπής Ελέγχου. Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου στο σύνολό τους διαθέτουν επαρκή γνώση στον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Τουλάχιστον ένα μέλος της Επιτροπής Ελέγχου είναι Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής ή άλλως απαιτείται να διαθέτει αποδεδειγμένα επαρκή γνώση στην ελεγκτική και λογιστική, κατά τα Διεθνή Πρότυπα. Ο/Η Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου ορίζεται από τα μέλη της και είναι ανεξάρτητος/η από την Εταιρεία. Η Επιτροπή Ελέγχου ως σύνολο, πρέπει να διαθέτει την κατάρτιση και την εμπειρία που απαιτείται για τη διεκπεραίωση του έργου της, περιλαμβανομένης της γνώσης για το ευρύτερο περιβάλλον λειτουργίας της Εταιρείας και για τα συστήματα πληροφορικής. Η κύρια αρμοδιότητα της Επιτροπής Ελέγχου συνίσταται στη διαρκή παρακολούθηση και αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, με βάση τα σχετικά στοιχεία και πληροφορίες της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας και τις διαπιστώσεις και παρατηρήσεις των εξωτερικών ελεγκτών και των εποπτικών αρχών.

Κατά την ημερομηνία αναφοράς η Επιτροπή αποτελούνταν από τους κ.κ. Μαρία Δημητσούδη, Πρόεδρο, Αθηνά Χονδράκη, μέλος, Κλέαρχο Μαυριλάκο, μέλος.

4.1.1.2 Εκτελεστική Επιτροπή

Η Εκτελεστική Επιτροπή ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και απαρτίζεται από τρία τουλάχιστον (3) εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, με θητεία ίδιας διάρκειας με τη θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου, με επαρκείς γνώσεις και εμπειρία στις σημαντικότερες των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, καθώς και στον τομέα διαχείρισης κινδύνων, επενδύσεων και πληροφορικής. Το Διοικητικό Συμβούλιο ορίζει, επίσης, από τα μέλη του τον Πρόεδρο της Εκτελεστικής Επιτροπής. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου. Επίσης το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να ορίσει, πλέον των ανωτέρω, ως μέλη της Επιτροπής και άλλα πρόσωπα.

Η κύρια αρμοδιότητα της Εκτελεστικής Επιτροπής συνίσταται στην παρακολούθηση της εφαρμογής της επιχειρηματικής στρατηγικής. Κατά την άσκηση των καθηκόντων της, λαμβάνει αποφάσεις για την επίτευξη των στόχων, που έχουν τεθεί στην επιχειρησιακή στρατηγική, περιλαμβανομένων των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων σχεδίων, καθορίζει την πολιτική διαχείρισης κινδύνων, και εισηγείται τον ετήσιο προϋπολογισμό στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, καθώς και την πολιτική ORSA.

Η Επιτροπή αποτελείται από τους κ.κ. Παναγιώτη Βλαχογεωργακόπουλο, Πρόεδρο, Κίμων-Ρεϊνιέρ Ευσταθόπουλο, μέλος, Στυλιανό Βαλσαμίδη, μέλος και Δημήτριο Πολίτη, μέλος.

4.1.1.3 Επενδυτική Επιτροπή

Η Επενδυτική Επιτροπή ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, και απαρτίζεται από τουλάχιστον τρία (3) εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., με θητεία ίδιας διάρκειας με τη θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερिσχύει η ψήφος του Προέδρου. Τα μέλη της επιτροπής πρέπει να έχουν επαρκείς γνώσεις και εμπειρία στον τομέα επενδύσεων. Το Διοικητικό Συμβούλιο ορίζει, επίσης, από τα μέλη του τον Πρόεδρο της Επενδυτικής Επιτροπής. Επίσης το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να ορίσει, πλέον των ανωτέρω, ως μέλη της Επιτροπής και άλλα πρόσωπα.

Η κύρια αρμοδιότητα της Επενδυτικής Επιτροπής συνίσταται στην παρακολούθηση της εξέλιξης της αγοράς για έγκαιρη λήψη αποφάσεων σχετικά με την επενδυτική στρατηγική και τον περιοδικό εντοπισμό των σημαντικών ή αφηνίδων μεταβολών στις παραμέτρους, που διαμορφώνουν τους κινδύνους. Επίσης, αρμοδιότητα της Επενδυτικής Επιτροπής είναι η διασφάλιση, κερδοφορία και αξιοποίηση των Τεχνικών Αποθεμάτων και των επενδύσεων της Εταιρείας, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις και τις πράξεις της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος, αλλά και με την εγκεκριμένη Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας. Κατά την άσκηση των καθηκόντων της, η Επιτροπή αξιολογεί τα δεδομένα για την επίτευξη των στόχων που έχουν τεθεί στην επενδυτική στρατηγική και εισηγείται τις επενδυτικές κινήσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Η Επιτροπή αποτελείται από τους κ.κ. Κίμων-Ρεϊνιέρ Ευσταθόπουλο, Πρόεδρο, Παναγιώτη Βλαχογεωργακόπουλο, μέλος Στυλιανό Βαλσαμίδη, μέλος και Δημήτριο Πολίτη, μέλος. Στην Επενδυτική Επιτροπή συμμετέχει χωρίς δικαίωμα ψήφου ο Υπεύθυνος της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων κ. Αθανάσιος Παλαιοδημόπουλος.

4.1.2 Βασικές Λειτουργίες

4.1.2.1 Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου

Ο εσωτερικός έλεγχος αποτελεί μια ανεξάρτητη, διαβεβαιωτικού και συμβουλευτικού χαρακτήρα λειτουργία 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 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Εσωτερικού Ελέγχου.

Ο Υπεύθυνος της Μονάδας ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, στο οποίο και αναφέρεται μέσω της Επιτροπής Ελέγχου.

Ο Εσωτερικός Έλεγχος στην Εταιρεία ασκείται αποκλειστικά από τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία διαθέτει έμπειρο Εσωτερικό Ελεγκτή με τις απαραίτητες γνώσεις και δεξιότητες.

Ο Υπεύθυνος της Μονάδας έχει απρόσκοπτη πρόσβαση σε όλες τις δραστηριότητες, μονάδες και χώρους, καθώς και σε πάσης φύσεως στοιχεία και πληροφορίες, επικοινωνεί με τα στελέχη και το προσωπικό της Εταιρείας, από τους οποίους ζητεί και λαμβάνει όλες τις πληροφορίες που είναι απαραίτητες για να εκπληρώσει την αποστολή του, στο πλαίσιο των διενεργούμενων ελέγχων, διαφυλάσσοντας, σε κάθε περίπτωση, το απόρρητο και την εμπιστευτικότητα αυτών των πληροφοριών και στοιχείων.

Ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου πρέπει να έχει πτυχίο ανώτατης εκπαίδευσης (ιδίως δε Οικονομικής ή συναφούς σχολής) αναγνωρισμένο από το κράτος και τριετή τουλάχιστον εμπειρία στο χρηματοπιστωτικό ή ασφαλιστικό τομέα. Επίσης, θα πρέπει να έχει επαρκείς γνώσεις σε θέματα εσωτερικού ελέγχου, σε αναλογιστικά ή/και οικονομικά μαθηματικά, σε θέματα που άπτονται της

εταιρικής διακυβέρνησης και του ρυθμιστικού πλαισίου. Επιπλέον προσόντα θεωρούνται και κρίνονται ανάλογα κατά σειρά: Μεταπτυχιακός τίτλος σπουδών σε οικονομικά ή ασφαλιστικά ή αναλογιστικά ή συναφή θέματα, Πιστοποίηση Εσωτερικού Ελεγκτή, παρακολούθηση σεμιναρίων σχετικά με το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου ή την εν γένει ασφαλιστική αγορά.

Οι δραστηριότητες της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου αφορούν:

- τον σχεδιασμό ελέγχων με βάση την εκτίμηση κινδύνων, με σκοπό να προσδιορίσει τις προτεραιότητες της Μονάδας του Εσωτερικού Ελέγχου,
- τη συνεισφορά στη διατήρηση αποτελεσματικού Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (Σ.Ε.Ε.) αξιολογώντας την αποτελεσματικότητα, την αποδοτικότητα του και προωθώντας τη διαρκή βελτίωση,
- την αξιολόγηση και υποβολή κατάλληλων εισηγήσεων για τη βελτίωση της εταιρικής διακυβέρνησης.

Οι βασικές αρμοδιότητες της Μονάδας είναι:

- Καταγραφή και υποβολή προς έγκριση στην Επιτροπή Ελέγχου και στη συνέχεια στο Διοικητικό Συμβούλιο της Πολιτικής Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας.
- Παροχή επιβεβαίωσης προς την Επιτροπή Ελέγχου, εάν και εφόσον ζητηθεί, για την οργανωτική ανεξαρτησία της δραστηριότητας του Εσωτερικού Ελέγχου.
- Κατάρτιση ετήσιου Προγράμματος Εσωτερικού Ελέγχου, βάσει του οποίου διενεργούνται οι προγραμματισμένοι έλεγχοι και υποβολή στην Επιτροπή Ελέγχου και στη συνέχεια στο Διοικητικό Συμβούλιο προς έγκριση.
- Κατάρτιση τριετούς Προγράμματος Δράσης Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, στο πλαίσιο του οποίου διενεργούνται τα ετήσια προγράμματα ελέγχου και υποβολής του στην Επιτροπή Ελέγχου και στη συνέχεια στο Διοικητικό Συμβούλιο προς έγκριση.
- Εκτέλεση ελέγχου με βάση το εγκεκριμένο πρόγραμμα, επιμελής προετοιμασία φύλλων εργασίας, συλλογή κατάλληλων στοιχείων, που υποστηρίζουν τα ευρήματα, υπογεγραμμένα από αυτόν που τα κατάρτισε και από αυτόν που τα ενέκρινε.
- Παρακολούθηση εφαρμογής χρονοδιαγράμματος από τους εμπλεκόμενους, όσο αφορά την υλοποίηση και ολοκλήρωση του προγράμματος ελέγχου.
- Σύνταξη και υποβολή εκθέσεων προς την Επιτροπή Ελέγχου και το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με τη δραστηριότητα της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, καθώς και τις επιδόσεις της σε σχέση με το εν ισχύ πλάνο.
- Υποβολή αναφορών σχετικών με την εταιρική διακυβέρνηση προς την Επιτροπή Ελέγχου και το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Διερεύνηση ειδικών θεμάτων κατόπιν ανάθεσης από την Επιτροπή Ελέγχου και το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Διενέργεια σε περιοδική βάση τακτικών και έκτακτων, προληπτικών και κατασταλτικών ελέγχων τήρησης των θεσμοθετημένων διαδικασιών, προκειμένου να διαμορφωθεί αντικειμενική ανεξάρτητη και τεκμηριωμένη άποψη για την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου.
- Διενέργεια έρευνας για την αναγνώριση περιπτώσεων ενδεχόμενης απάτης σε βάρος της Εταιρείας, κατόπιν εντολής από την Επιτροπή Ελέγχου και το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Συνεργασία με Εξωτερικούς Ελεγκτές και Εποπτικές Αρχές, εφόσον αυτό ζητηθεί εγγράφως από αυτούς και ενημερωθεί εγγράφως η Επιτροπή Ελέγχου και το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Συνεργασία με όλα τα Διευθυντικά Στελέχη για την διεξαγωγή των προγραμμάτων Εσωτερικού Ελέγχου.

4.1.2.2 Μονάδα Αναλογιστικής Λειτουργίας

Ο Υπεύθυνος της Μονάδας ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, στο οποίο και αναφέρεται μέσω της Εκτελεστικής Επιτροπής. Κατά την άσκηση των καθηκόντων του, είναι ανεξάρτητος και δεν υπάγεται ιεραρχικά σε καμία άλλη μονάδα της Εταιρείας. Ο Υπεύθυνος της Μονάδας έχει πρόσβαση σε πάσης φύσεως στοιχεία και πληροφορίες που είναι απαραίτητες για να μπορεί να ανταπεξέλθει στις αρμοδιότητες του, διασφαλίζοντας, σε κάθε περίπτωση, το απόρρητο και την εμπιστευτικότητα αυτών των πληροφοριών και στοιχείων.

Ο Υπεύθυνος της Αναλογιστικής Μονάδας πρέπει να έχει πτυχίο ανώτατης εκπαίδευσης (ιδίως δε Οικονομικής ή Μαθηματικής ή συναφούς σχολής) αναγνωρισμένο από το κράτος και τριετή τουλάχιστον εμπειρία σε θέματα ασφάλισης ή οικονομικά θέματα στην χρηματοπιστωτική ή ασφαλιστική αγορά, που αποδεικνύεται με τα απαραίτητα πιστοποιητικά, καθώς επίσης και γνώση μίας τουλάχιστον ξένης γλώσσας. Επίσης θα πρέπει να διαθέτει γνώση αναλογιστικών και οικονομικών μαθηματικών, ανάλογη προς τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των κινδύνων της δραστηριότητας της Εταιρείας. Επιπλέον προσόντα θεωρούνται και κρίνονται ανάλογα κατά σειρά: Μεταπτυχιακός τίτλος σπουδών που βρίσκεται σε συνάφεια με αναλογιστικά θέματα, πιστοποίηση αναλογιστή, παρακολούθηση σεμιναρίων αναφορικά με αναλογιστικά θέματα αλλά και εν γένει με την ασφαλιστική αγορά.

4.1.2.3 Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Ο Υπεύθυνος της Μονάδας ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, στο οποίο και αναφέρεται. Κατά την άσκηση των καθηκόντων του, είναι ανεξάρτητος και δεν υπάγεται ιεραρχικά σε καμία άλλη μονάδα της Εταιρείας, ενώ διασφαλίζονται η αποτροπή σύγκρουσης συμφερόντων κατά την άσκηση των αρμοδιοτήτων του και η δυνατότητα απρόσκοπτης πρόσβασης σε όλα τα στοιχεία και πληροφορίες που είναι απαραίτητα για την εκπλήρωση της αποστολής του.

Η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχει ως έργο τη θέσπιση και εφαρμογή κατάλληλων διαδικασιών και την εκπόνηση σχετικού ετήσιου προγράμματος, με στόχο την πλήρη και διαρκή συμμόρφωση της Εταιρείας προς το εκάστοτε ισχύον ρυθμιστικό/κανονιστικό πλαίσιο και τους εσωτερικούς κανονισμούς της και τη διαρκή παρακολούθηση του βαθμού επίτευξης του στόχου αυτού.

Ο Υπεύθυνος της Μονάδας πρέπει να διαθέτει πτυχίο ανώτατης εκπαίδευσης (ιδίως δε Νομικής ή συναφούς σχολής) αναγνωρισμένο από το κράτος και τριετή τουλάχιστον εμπειρία στο χρηματοπιστωτικό ή ασφαλιστικό τομέα. Επίσης, θα πρέπει να έχει επαρκείς γνώσεις σε θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης, γνώση του ρυθμιστικού και κανονιστικού πλαισίου, καθώς και επαρκείς γνώσεις που άπτονται σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης. Επιπλέον προσόντα θεωρούνται και κρίνονται ανάλογα κατά σειρά: Μεταπτυχιακός τίτλος σπουδών που βρίσκεται σε συνάφεια με τα θέματα της κανονιστικής συμμόρφωσης, Πιστοποίηση από ελληνικό ή αλλοδαπό φορέα αναφορικά με την Κανονιστική Συμμόρφωση, παρακολούθηση σεμιναρίων αναφορικά με την Κανονιστική Συμμόρφωση αλλά και εν γένει με την ασφαλιστική αγορά.

Οι βασικές αρμοδιότητες της ΜΚΣ είναι οι ακόλουθες:

- Η σύνταξη και υποβολή στο Διοικητικό Συμβούλιο σε ετήσια βάση αναφορών προόδου σε σχέση με την αποτελεσματικότητα της λειτουργίας της Μονάδας
- Η υποβολή προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο για διορθωτικές ενέργειες και βελτιώσεις για τη διαρκή συμμόρφωση των Μονάδων προς τους κανόνες που διέπουν την ασφαλιστική αγορά
- Η σύνταξη Εσωτερικών Εγκυκλίων για την εφαρμογή από τις Μονάδες της Εταιρείας της ισχύουσας νομοθεσίας και του ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου
- Η κατάρτιση ετήσιου Προγράμματος Κανονιστικής Συμμόρφωσης, βάσει του οποίου διενεργούνται τακτικοί και έκτακτοι έλεγχοι για την εφαρμογή των Εσωτερικών Εγκυκλίων

- Η συνεργασία με τους επικεφαλής των Μονάδων για τη διενέργεια ελέγχων κανονιστικής συμμόρφωσης
- Η διενέργεια σε περιοδική βάση τακτικών και έκτακτων προληπτικών και επαναληπτικών ελέγχων τήρησης των Εσωτερικών Εγκυκλίων και των θεσμοθετημένων διαδικασιών, προκειμένου να αξιολογηθεί η επάρκεια και αποτελεσματικότητα εφαρμογής των διαδικασιών κανονιστικής συμμόρφωσης
- Η διαχείριση και αξιολόγηση των Αιτιάσεων που υποβάλλονται στην Εταιρεία
- Διασφάλιση ότι οι πόροι της ΜΚΣ είναι κατάλληλοι, επαρκείς και χρησιμοποιούνται αποτελεσματικά για την εκτέλεση του εγκεκριμένου Πλάνου της ΜΚΣ
- Υποβολή εκθέσεων αναφορών προόδου και παροχή στοιχείων και πληροφοριών προς την Εποπτική Αρχή εάν και εφόσον ζητηθεί
- Υποβολή αναφορών σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης και άλλα θέματα που αφορούν στη Διοίκηση
- Διερεύνηση ειδικών θεμάτων κατόπιν ανάθεσης από τη Διοίκηση
- Υποβολή προτάσεων επί των ευρημάτων προς τη Διοίκηση για διορθωτικές ενέργειες και βελτιώσεις στις λειτουργίες κάθε τμήματος της Εταιρείας. Διεξαγωγή επανελέγχων επί των ευρημάτων ανά τακτά χρονικά διαστήματα στις ελεγχόμενες οργανωτικές μονάδες, παρακολούθηση της εφαρμογής των διορθωτικών προτάσεων και της αποτελεσματικότητας των διορθωτικών μέτρων
- Συνεργασία με όλα τα διευθυντικά στελέχη για τη διενέργεια των ελέγχων.

4.1.2.4 Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων

Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων είναι διοικητικά ανεξάρτητη. Ο Υπεύθυνος της Μονάδας ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στο οποίο και αναφέρεται, μέσω της Εκτελεστικής Επιτροπής.

Η Μονάδα έχει την ευθύνη για το σχεδιασμό, εξειδίκευση της στρατηγικής και υλοποίηση της πολιτικής της Εταιρείας σε θέματα διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαιακής επάρκειας, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ο Υπεύθυνος της Μονάδας είναι ανεξάρτητος και δεν υπάγεται ιεραρχικά σε καμία άλλη μονάδα της Εταιρείας. Διαθέτει υψηλού επιπέδου γνώσεις και επαρκή εμπειρία σε θέματα διαχείρισης κινδύνων, ιδιαίτερα της αντασφάλισης, τις σχετικές μεθόδους και τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές.

Ο Υπεύθυνος της Μονάδας θα πρέπει να έχει πτυχίο ανώτατης εκπαίδευσης (ιδίως δε Οικονομικής ή Μαθηματικής ή συναφούς σχολής) αναγνωρισμένο από το κράτος και τριετή τουλάχιστον εμπειρία σε θέματα ασφάλισης ή οικονομικά θέματα στην χρηματοπιστωτική ή ασφαλιστική αγορά που αποδεικνύεται με τα απαραίτητα πιστοποιητικά καθώς επίσης και γνώση μίας τουλάχιστον ξένης γλώσσας. Επίσης θα πρέπει να έχει επαρκείς γνώσεις αναφορικά με την ανάληψη ασφαλιστικών κινδύνων και τον σχηματισμό τεχνικών προβλέψεων, την διαχείριση των διαφόρων κινδύνων, την διαχείριση ενεργητικού - παθητικού καθώς και την αντασφάλιση. Επιπλέον προσόντα θεωρούνται και κρίνονται ανάλογα κατά σειρά: Μεταπτυχιακός τίτλος σπουδών που βρίσκεται σε συνάφεια με θέματα διαχείρισης κινδύνων, παρακολούθηση σεμιναρίων αναφορικά με την Διαχείριση Κινδύνων αλλά και εν γένει με την ασφαλιστική αγορά.

Οι βασικές αρμοδιότητες της Μονάδας είναι:

- Επιμετρά τις κεφαλαιακές απαιτήσεις και την εν γένει ανάπτυξη μεθοδολογιών εκτίμησής τους για την κάλυψη όλων των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία και εισηγείται τις πολιτικές διαχείρισής τους,
- Εξειδικεύει, με τη συνεργασία των αρμόδιων εκτελεστικών μονάδων, τα όρια ανάληψης κινδύνων της επιχείρησης, τόσο για το ενεργητικό όσο και το παθητικό της Εταιρείας, καθορίζοντας τις

επιμέρους παραμέτρους κατά κίνδυνο. Ιδιαίτερα, σε συνεργασία με την Αναλογιστική Μονάδα, εξειδικεύει τα κριτήρια για την επιμέτρηση των ασφαλιστικών κινδύνων, όπως ενδεικτικά κατηγορία ασφαλισμένου, κλάδο ασφάλισης, ηλικία και παρακολουθεί την εφαρμογή τους θεσπίζοντας τις κατάλληλες διαδικασίες,

- Χρησιμοποιεί τις κατάλληλες μεθόδους για τη διαχείριση των κινδύνων τους οποίους εν γένει η Εταιρεία αναλαμβάνει ή στους οποίους μπορεί να εκτεθεί, ασφαλιστικούς και μη, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης υποδειγμάτων (models) για την πρόβλεψη, αναγνώριση, μέτρηση, παρακολούθηση, αντιστάθμιση, μείωση και αναφορά τους,
- Αξιολογεί περιοδικά την επάρκεια των μεθόδων και συστημάτων αναγνώρισης, μέτρησης και παρακολούθησης κινδύνων και προτείνει διορθωτικά μέτρα εφόσον κριθεί σκόπιμο,
- Παρακολουθεί το γενικό προφίλ κινδύνου της Εταιρείας στο σύνολό της,
- Εισηγείται στην Εκτελεστική Επιτροπή τις κατάλληλες τεχνικές προσαρμογής των κινδύνων στα αποδεκτά επίπεδα,
- Διενεργεί ετησίως, με στοιχεία τέλους έτους ή πρώτου εξαμήνου, δοκιμές προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress tests) με σενάρια προσαρμοσμένα στη φύση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας ή/και κατόπιν οδηγιών της Τράπεζας της Ελλάδος, για όλες τις μορφές των κινδύνων και ιδίως των ασφαλιστικών, του πιστωτικού, αγοράς, επιτοκίων και ρευστότητας, αναλύει τα αποτελέσματά τους, εισηγείται τις κατάλληλες πολιτικές και υποβάλλει τα σχετικά αποτελέσματα στις εποπτικές αρχές (έκθεση ORSA),
- Συντάσσει τις απαιτούμενες για την επαρκή πληροφόρηση της Διοίκησης και του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορές σε θέματα της αρμοδιότητάς της,
- Συμμετέχει στη διαδικασία αξιολόγησης των ασφαλιστικών κινδύνων και της φερεγγυότητας της Εταιρείας, είτε από την ίδια την Εταιρεία ή από τις εποπτικές αρχές,
- Παρίσταται στις συνεδριάσεις της Επενδυτικής Επιτροπής της Εταιρείας,
- Συμμετέχει στη διαδικασία κατάρτισης του Πενταετούς Business Plan της Εταιρείας,
- Εκφράζει μία 2^η γνώμη σχετικά με τα αποθέματα της Εταιρείας.

4.2 Σημαντικές αλλαγές στο σύστημα διακυβέρνησης

Την 1^η.1.2024 κατόπιν της παραίτησής του μη εκτελεστικού Προέδρου κ. Γεωργίου Καλπάκου, εκλέχθηκε νέο εκτελεστικό μέλος ο κ. Δημήτριος Πολίτης.

Κατόπιν των ανωτέρω ανασυγκροτήθηκε το Δ.Σ. σε σώμα ως εξής:

- Παναγιώτης Βλαχογεωργακόπουλος του Κωνσταντίνου, Πρόεδρος του Δ.Σ. εκτελεστικό μέλος, Πρόεδρος της Εκτελεστικής Επιτροπής και μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής
- Αλκμήνη Καρακώστα του Παύλου, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. μη εκτελεστικό μέλος
- Κίμων-Ρεϊνιέρ Ευσταθόπουλος του Θεοδώρου, Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος, μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής, Πρόεδρος της Επενδυτικής Επιτροπής
- Στυλιανός Βαλσαμίδης του Χρήστου, εκτελεστικό μέλος, μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής, μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής και υπεύθυνος για τη δραστηριότητα διανομής των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών προϊόντων,
- Δημήτριος Πολίτης του Γεωργίου, εκτελεστικό μέλος
- Δανάη Καρακώστα του Παύλου, μη εκτελεστικό μέλος

- Μαρία Δημτσούδη του Γεωργίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος, Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου
- Αθηνά Χονδράκη του Εμμανουήλ, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος, μέλος της Επιτροπής Ελέγχου και
- Κλέαρχος Μαυριλάκος του Αντωνίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος, μέλος της Επιτροπής Ελέγχου.

Στις 21.5.2024 και κατόπιν της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας της 21^{ης}.5.2024 η οποία εξέλεξε νέα μέλη του Δ.Σ. λόγω λήξεως της θητείας τους, το Δ.Σ. συγκροτήθηκε σε σώμα ως εξής:

- Παναγιώτης Βλαχογεωργακόπουλος του Κωνσταντίνου, Πρόεδρος του Δ.Σ. εκτελεστικό μέλος, Πρόεδρος της Εκτελεστικής Επιτροπής και μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής
- Δανάη Καρακώστα του Παύλου, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., μη εκτελεστικό μέλος
- Κίμων-Ρεϊνιέρ Ευσταθόπουλος του Θεοδώρου, Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος, μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής, Πρόεδρος της Επενδυτικής Επιτροπής
- Στυλιανός Βαλσαμίδης του Χρήστου, εκτελεστικό μέλος, μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής, μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής και υπεύθυνος για τη δραστηριότητα διανομής των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών προϊόντων,
- Δημήτριος Πολίτης του Γεωργίου, εκτελεστικό μέλος, μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής και μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής
- Αλκμήνη Καρακώστα του Παύλου, μη εκτελεστικό μέλος
- Μαρία Δημτσούδη του Γεωργίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος, Πρόεδρο της Επιτροπής Ελέγχου
- Αθηνά Χονδράκη του Εμμανουήλ, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος, μέλος της Επιτροπής Ελέγχου και
- Κλέαρχο Μαυριλάκο του Αντωνίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος, μέλος της Επιτροπής Ελέγχου.

Η θητεία του Νέου Διοικητικού Συμβουλίου έχει ορισθεί έως την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση του έτους 2027.

Οι Υπεύθυνοι των Μονάδων της Εταιρείας παραμένουν οι ίδιοι με το προηγούμενο έτος, ήτοι Υπεύθυνος Αναλογιστικής Λειτουργίας ο κ. Εμμανουήλ Μπιάζ, Υπεύθυνος της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων ο κ. Αθανάσιος Παλαιοδημόπουλος, Υπεύθυνη της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης η κα Σταυρούλα Ζέρβα και Υπεύθυνος της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου κ. Ευάγγελος Σώρας.

Επίσης έγιναν αναθεωρήσεις σε όσες Πολιτικές κρίθηκε ότι έχρηζαν αλλαγών, διορθώσεων ή τροποποιήσεων.

4.2.1 [Αλλαγές στο σύστημα διακυβέρνησης μεταγενέστερες της ημερομηνίας αναφοράς](#)

Δεν υπάρχουν αλλαγές στο σύστημα διακυβέρνησης μεταγενέστερες της ημερομηνίας αναφοράς.

4.2.2 [Αρχές Πολιτικής αμοιβών](#)

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει ένα πλαίσιο αμοιβών και παροχών για τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, τα Διοικητικά Στελέχη της, τους εργαζόμενους της, αλλά και τους εξωτερικούς της συνεργάτες με σκοπό την προσέλκυση, απασχόληση και διατήρηση του ανθρώπινου δυναμικού της σε ανταγωνιστικά με την αγορά πλαίσια. Το πλαίσιο αυτό περιγράφεται στην εγκεκριμένη και αναθεωρημένη από το Δ.Σ. και τη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας Πολιτική Αμοιβών.

Οι βασικοί στόχοι της Πολιτικής είναι οι εξής :

- Η δίκαιη ανταμοιβή των εργαζομένων για τις υπηρεσίες που παρέχουν σε σύγκριση με την πρακτική της αγοράς εργασίας και σε σχέση με τις ευθύνες και τα καθήκοντα που τους έχουν ανατεθεί
- Η προσέλκυση και παραμονή εκπαιδευμένων και ικανών στελεχών που θα συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχων της Εταιρείας
- Η παροχή κινήτρων και η ενθάρρυνση των εργαζομένων να επιτυγχάνουν υψηλό επίπεδο απόδοσης, η δέσμευσή τους στην επίτευξη ικανοποιητικών αποτελεσμάτων και η συνεχής ανταπόκριση στις προκλήσεις ενός ταχέως μεταβαλλόμενου οικονομικού και ασφαλιστικού περιβάλλοντος
- Η διασφάλιση ότι οι αποδοχές είναι αντιπροσωπευτικές των δυνατοτήτων της Εταιρείας και δεν απειλείται η κεφαλαιακή της βάση
- Η εξασφάλιση ότι οι ρυθμίσεις για τις αποδοχές δεν ενθαρρύνουν την ανάληψη κινδύνων, πέραν αυτών που οριοθετούνται από τη εκάστοτε στρατηγική διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας.

Βασικές αρχές του πλαισίου αμοιβών είναι οι ακόλουθες:

- Η διασφάλιση ότι οι αμοιβές είναι ικανές για την προσέλκυση και διατήρηση αξιολογού ανθρωπίνου δυναμικού
- Η εσωτερική ισορροπία μεταξύ των μονάδων της Εταιρείας
- Η αποφυγή ανάληψης υπερβολικών κινδύνων
- Η σύνδεση των αμοιβών με την αξιολόγηση της καταλληλότητας και της αποτελεσματικότητας του ανθρωπίνου δυναμικού, όπως η εξέλιξη και βελτίωσή του, η διεύρυνση των επαγγελματικών δεξιοτήτων και ικανοτήτων του, καθώς και με τους επιμέρους στόχους που επιτυγχάνονται
- Η συνεκτίμηση πέραν των οικονομικών και άλλων κριτηρίων, όπως ποιότητας και μελλοντικής στόχευσης της Εταιρείας.

Οι αμοιβές που μπορούν να δίδονται από την Εταιρεία, εντάσσονται στις παρακάτω κατηγορίες:

1. Σταθερές αποδοχές, που αφορούν ετήσιες προκαθορισμένες αμοιβές, ανεξαρτήτως του τρόπου καταβολής τους
2. Μεταβλητές αποδοχές που προσδιορίζονται βάσει προκαθορισμένων στόχων επίδοσης
3. Λοιπές παροχές, όπως:
 - Έξοδα κίνησης
 - Παροχή Ι.Χ.Ε. αυτοκινήτου
 - Παροχή φορητού ηλεκτρονικού υπολογιστή
 - Παροχή κινητού τηλεφώνου
 - Δώρα στους εργαζόμενους κατά τις Εορτές του Πάσχα ή /και των Χριστουγέννων, που δεν υπερβαίνουν το ποσό των 100€ ετησίως/ανά υπάλληλο
 - Δώρα στους εργαζόμενους σε εξαιρετικές περιπτώσεις (γάμους, βαπτίσεις κ.λπ.) κατόπιν απόφασης δύο εκτελεστικών μελών του Δ.Σ.
 - Συμβόλαιο Αστικής Ευθύνης Διοικητικών Στελεχών της Εταιρείας
 - Ομαδικό ασφαλιστήριο συμβόλαιο υγείας και ιατροφαρμακευτικής κάλυψης για τους εργαζόμενους αλλά και για τα μέλη της οικογενείας τους
 - Καταβολή έκτακτης εισφοράς στο λογαριασμό του ασφαλισμένου στο ΤΕΑ,
 - Δελτία σίτισης
 - Αμοιβές τερματισμού της απασχόλησης.

Η Πολιτική, και κάθε αναθεωρημένη έκδοσή της, συντάσσεται από την Εκτελεστική Επιτροπή σε συνεργασία με την Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης και εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας. Η Πολιτική γνωστοποιείται σε όλο το προσωπικό

της Εταιρείας κατόπιν σχετικής εγκυκλίου της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου σύμφωνα με το άρθρο 275 παρ. 1ξ του κανονισμού 2015/35.

Τα πρόσωπα που υπόκεινται στην πολιτική αμοιβών πρέπει να δεσμεύονται ότι δεν θα χρησιμοποιούν στρατηγικές προσωπικής αντιστάθμισης, ή ασφάλιση που σχετίζεται με αποδοχές και ευθύνη, που θα μπορούσαν να εξασθενίσουν τις επιπτώσεις του κινδύνου που ενσωματώνεται στις συμφωνίες αμοιβών τους, σύμφωνα με το άρθρο 275 παρ.2ξ του κανονισμού 2015/35. Τα πρόσωπα που υπάγονται στην πολιτική αποδοχών με την ανάληψη των καθηκόντων τους υπογράφουν σχετική υπεύθυνη δήλωση στην οποία αναφέρεται ότι έχουν υποχρέωση να τηρούν την ανωτέρω δέσμευση καθ' όλη τη διάρκεια άσκησης των καθηκόντων τους.

Αρμόδια για την εφαρμογή της παρούσας πολιτικής είναι η Εκτελεστική Επιτροπή, η οποία συντάσσει ετησίως αναφορά σχετικά με τη συμμόρφωση ή μη με την πολιτική της Εταιρείας. Στην αναφορά αυτή περιλαμβάνονται και τυχόν παρατηρήσεις της Επιτροπής που απορρέουν από την εφαρμογή της. Η αναφορά αυτή υποβάλλεται εντός του πρώτου τετραμήνου εκάστου έτους στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, το οποίο αποφασίζει για τυχόν ανάγκη αναθεώρησης ή τροποποιήσεων και αποφαινεται για τις διορθωτικές κινήσεις που πρέπει να λάβουν χώρα σε περίπτωση μη εφαρμογής της Πολιτικής. Στη συνέχεια το Διοικητικό Συμβούλιο υποβάλλει την Πολιτική προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο και η Διοίκηση της Εταιρείας έχουν τη συνολική ευθύνη για την τήρηση και διασφάλιση της Πολιτικής.

Μόνη αρμόδια για την έγκριση αμοιβών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (Εκτελεστικών και Μη Εκτελεστικών) είναι η Γενική Συνέλευση της Εταιρείας.

Δεν προβλέπονται δικαιώματα προαίρεσης για αγορά μετοχών ή διάθεση μετοχών για όλους τους εργαζομένους στην επιχείρηση, καθώς και για τα μέλη του Δ.Σ. και τους Διευθυντές της Εταιρείας. Δεν προβλέπεται σύστημα συμπληρωματικής ή πρόωρης συνταξιοδότησης για τα μέλη του Δ.Σ. ή για τα στελέχη της Εταιρείας, πλην των όσων προβλέπονται από τη κείμενη νομοθεσία.

4.2.3 Σημαντικές συναλλαγές με τους μετόχους

Συνεπεία της από 21.05.2024 απόφασης της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, η Εταιρεία μεταβίβασε λόγω πωλήσεως ακίνητο ιδιοκτησίας της στον τότε μέτοχο της Εταιρείας κ. Δημήτριο Χριστοδουλιά.

4.3 Απαιτήσεις ικανότητας και ήθους

Η Εταιρεία εφαρμόζει Πολιτική Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας, 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 πρέπει να διαθέτουν εμπειρία, δεξιότητες και ό,τι άλλο κρίνεται απαραίτητο για την αξιολόγηση της καταλληλότητας τους, σύμφωνα με όσα ορίζονται κατά περίπτωση στην εγκεκριμένη από το Δ.Σ. Πολιτική Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας της Εταιρείας.

Για την αξιολόγηση της καταλληλότητας του υπεύθυνου προσώπου υποβάλλονται στην Εταιρεία τα εξής έγγραφα:

- Βιογραφικό Σημείωμα
- Ερωτηματολόγιο
- Τίτλοι Σπουδών

- Τυχόν αποδεικτικά πιστοποίησης επαγγελματικής επάρκειας για εξειδικευμένα θέματα
- Τυχόν συστατικές επιστολές

Από την αξιολόγηση αναλυτικών βιογραφικών σημειωμάτων και του ερωτηματολογίου που αποτελεί παράρτημα της Πολιτικής Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας, καθώς και από την προσκόμιση τίτλων σπουδών ή αποδεικτικών πιστοποίησης επαγγελματικής επάρκειας για εξειδικευμένα θέματα, διαπιστώνεται αν το υποψήφιο Υπεύθυνο Πρόσωπο διαθέτει κατάλληλες γνώσεις και ικανότητες, επαρκή επαγγελματική κατάρτιση και αρκετή προϋπηρεσία στο αντικείμενο ώστε να εκπληρώσει με επιτυχία τα καθήκοντα που πρόκειται να αναλάβει.

Εν γένει, κατά την αξιολόγηση της καταλληλότητας φυσικών προσώπων εξετάζεται και κάθε άλλο στοιχείο που κρίνεται απαραίτητο από την Εταιρεία σχετικά με την επαγγελματική ή οικονομική τους συμπεριφορά, όπως π.χ. συστατικές επιστολές.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ο Διευθύνων Σύμβουλος, ο Εντεταλμένος Σύμβουλος ή/και ο Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου, ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων, ο Υπεύθυνος Αναλογιστικής Μονάδας, ο Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης, ο Υπεύθυνος για τη διανομή ασφαλιστικών Προϊόντων και τα Διευθυντικά Στελέχη της Εταιρείας δεν διαθέτουν τις απαιτούμενες προϋποθέσεις εντιμότητας, ακεραιότητας και φήμης, εάν:

- εκκρεμεί εις βάρος τους ποινική δίωξη για κλοπή, υπεξαίρεση, τοκογλυφία, αισχροκέρδεια, απάτη, εκβίαση, πλαστογραφία, δωροδοκία, χρεωκοπία, λαθρεμπορία
- εκκρεμεί εις βάρος τους ποινική δίωξη 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
- εκκρεμεί εναντίον τους αίτηση πτώχευσης
- υπάρχουν επαρκείς ενδείξεις ότι δεν υπήρξαν συνεργάσιμοι και διαφανείς κατά τη συνεργασία τους με τις εποπτικές ή άλλες Αρχές.

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 βιογραφικού σημειώματος του υποψηφίου
- Επιβεβαίωση ταυτότητας υποψηφίου 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 υποψήφιο πρόσφατης επίσημης βεβαίωσης από την αρμόδια αρχή αντιγράφου ποινικού μητρώου γενικής χρήσης
- Λήψη από τον υποψήφιο πρόσφατου ενιαίου πιστοποιητικού δικαστικής φερεγγυότητας
- Λήψη από τον υποψήφιο πρόσφατου πιστοποιητικού περί μη εκκρεμούς ποινικής δίωξης
- Λήψη από τον υποψήφιο αιτούντα Υπεύθυνος Δήλωσης ότι δεν έχει καταδικαστεί τελεσίδικα για τα αδικήματα της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες ή της χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, από αλλοδαπή Δικαστική Αρχή
- Έλεγχος αποφυγής σύγκρουσης συμφερόντων
- Συμπλήρωση ερωτηματολογίων σχετικά με την αξιοπιστία του υποψηφίου

- 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

Ειδικότερα λαμβάνει χώρα:

- Από τα αρμόδια όργανα ή πρόσωπα που είναι επιφορτισμένα η συλλογή των απαραίτητων για την αξιολόγηση στοιχείων
- Η αξιολόγηση των υποψηφίων και συντάσσεται έκθεση για την τελική επιλογή του προσώπου που θα καλύψει τη θέση, προκειμένου να ενημερώνεται το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και να αντιμετωπίζονται τυχόν ενστάσεις ή παράπονα από άτομα που δεν επελέγησαν
- Η τελική έγκριση της ανάθεσης καθηκόντων και
- Διεκπεραίωση της διαδικασίας ενημέρωσης της εποπτικής αρχής.

Επίσης, λαμβάνεται υπόψη ότι η διαδικασία αναπλήρωσης συγκεκριμένης θέσης στην περίπτωση προγραμματισμένης ή αιφνίδιας αποχώρησης ενός υπευθύνου προσώπου ή όταν κάποιος υπεύθυνος πρόσωπο παύει να πληροί τα κριτήρια καταλληλότητας ή/και αξιοπιστίας, γίνεται με τρόπο που θα διασφαλίζει ότι η κάλυψη της θέσης θα γίνει άμεσα και χωρίς να διαταραχθεί η ομαλή λειτουργία της Εταιρείας.

Τέλος, λαμβάνεται μέριμνα προκειμένου να γίνεται η ετήσια αξιολόγηση, από το Δ.Σ. της Εταιρείας, της αποτελεσματικότητας των εφαρμοζόμενων διαδικασιών και ο καθορισμός διορθωτικών ενεργειών.

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

4.4 Σύστημα διαχείρισης κινδύνων συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας

4.4.1 Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων

Η Εταιρεία τουλάχιστον κατ' έτος ή σε περιπτώσεις σημαντικής μεταβολής του προφίλ κινδύνου της, διαμορφώνει το προφίλ κινδύνων της, με την έγκριση του Επιχειρηματικού Σχεδίου (Business Plan), που καθορίζει το είδος και την προέλευση των κινδύνων που προτίθεται να αναλάβει, τα συνολικά επίπεδα ανάληψης κινδύνων και τα επιμέρους όρια έκθεσης της Εταιρείας σε κάθε μορφή κινδύνου. Τα όρια κοινοποιούνται έγκαιρα και εγγράφως, με τη μορφή εξειδικευμένων στόχων ή κατευθύνσεων, όταν απαιτείται, σε όλα τα εντεταλμένα όργανα (risk owners), που εμπλέκονται στις διαδικασίες ανάληψης παρακολούθησης, αντιστάθμισης και μείωσης των κινδύνων.

Για να γίνει πιο συγκεκριμένη η διάθεση ανάληψης κινδύνων (risk appetite), το Διοικητικό Συμβούλιο, μετά από εισήγηση της Εκτελεστικής Επιτροπής, εγκρίνει επιχειρηματικό στρατηγικό σχέδιο με ορίζοντα πενταετίας (μακροπρόθεσμα), το οποίο αναθεωρείται ανά τακτικά χρονικά διαστήματα.

Στα πλαίσια υλοποίησης του πενταετούς επιχειρηματικού σχεδίου, διαθέτει καταγεγραμμένη, τεκμηριωμένη και εγκεκριμένη από το Δ.Σ. Επιχειρηματική Στρατηγική, με χρονικό ορίζοντα ενός έτους (βραχυπρόθεσμα) και σαφείς στόχους.

Στην Επιχειρηματική Στρατηγική να αναφέρονται:

- Καταγραφή και ιεράρχηση των άμεσων και μελλοντικών επιχειρηματικών στόχων,
- Αναλυτική περιγραφή και επαρκής τεκμηρίωση της επιχειρηματικής δραστηριότητας και κατάλληλες αναφορές που καθιστούν δυνατή την παρακολούθηση της επάρκειας της υπάρχουσας δομής της Εταιρείας προκειμένου να ανταποκριθεί αποτελεσματικά στις προβλεπόμενες δραστηριότητες, καθώς και την υλοποίηση της υιοθετηθείσας πολιτικής διαχείρισης κινδύνων,

- Προϋπολογισμό για το είδος και τον όγκο των δραστηριοτήτων καθώς και τα προβλεπόμενα οικονομικά αποτελέσματα,
- Τα αποδεκτά όρια και το είδος των κινδύνων που πρόκειται να αναληφθούν, οι παραδοχές με βάση τις οποίες εκτιμώνται και η κάλυψή τους από τα ίδια κεφάλαια.

Τέλος, σε ετήσια τουλάχιστον βάση γίνεται αξιολόγηση της επίτευξης των επιχειρηματικών στόχων και το Δ.Σ αποφασίζει τις τυχόν αναγκαίες διορθωτικές ενέργειες.

Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων σε συνεργασία με τις διευθύνσεις της Εταιρείας, ελέγχει την ορθή διαχείριση των κινδύνων στα πλαίσια της διάθεσης ανάληψης κινδύνων και της στρατηγικής της Εταιρείας. Τα βήματα που ακολουθούνται είναι:

Αναγνώριση: 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.

Αξιολόγηση: Η αξιολόγηση των κινδύνων πραγματοποιείται με βάση τη συχνότητα και τη σφοδρότητα (1-2=χαμηλός, 3-4=μεσαίος, 5=υψηλός).

Μέτρηση: 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. Η Διοίκηση και οι τέσσερις βασικές μονάδες είναι υπεύθυνοι σε συνεχή βάση 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 Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων παρακολουθεί και αιτιολογεί τους βασικούς κινδύνους της Εταιρείας, και τους αναφέρει σε τακτική 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.

4.4.2 Εκτίμηση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας

Στο πλαίσιο του συστήματος διαχείρισης του κινδύνου, η Εταιρεία διεξάγει τη δική της εσωτερική εκτίμηση κινδύνου και φερεγγυότητας (ORSA). Η εκτίμηση αυτή περιλαμβάνει:

- Τον εντοπισμό, την αξιολόγηση, την παρακολούθηση, τη διαχείριση και την αναφορά των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων κινδύνων που αντιμετωπίζει ή μπορεί να αντιμετωπίσει η Εταιρεία.
- Τον καθορισμό των απαραίτητων ιδίων κεφαλαίων.
- Τη διασφάλιση ότι η Εταιρεία καλύπτει τις συνολικές ανάγκες φερεγγυότητάς της σε συνεχή βάση.

- Τη θεσμοθέτηση της ORSA ως εργαλείο αναγνώρισης και διαχείρισης των κινδύνων και του διαθέσιμου κεφαλαίου, και την ενσωμάτωσή της στις λειτουργίες της Εταιρείας υπό την επίβλεψη του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Τη συμμόρφωση με το θεσμικό & νομικό πλαίσιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι κρίσιμο να γνωρίζει όλους τους σημαντικούς κινδύνους στους οποίους είναι εκτεθειμένη η επιχείρηση, ανεξαρτήτως αν αυτοί αποτυπώνονται στον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Απαιτήσης Φερεγγυότητας ή αν μπορούν να ποσοτικοποιηθούν. Το Διοικητικό Συμβούλιο καλείται να αναλάβει ενεργό ρόλο στην προοπτική αξιολόγησης των κινδύνων, συντονίζοντας τη διεξαγωγή της διαδικασίας αξιολόγησης και ελέγχοντας τα αντίστοιχα αποτελέσματα.

Ο βασικός σκοπός της ORSA είναι να διασφαλίσει ότι η Εταιρεία εφαρμόζει διαδικασία αξιολόγησης για το σύνολο των σημαντικών κινδύνων που ενέχονται στις λειτουργίες της και να προσδιορίσει τις κεφαλαιακές της απαιτήσεις. Για το λόγο αυτό, η Εταιρεία διαθέτει επαρκείς διαδικασίες για την αξιολόγηση, την παρακολούθηση και την επιμέτρηση των κινδύνων και των αναγκών της σε κεφάλαια, ώστε να παραμείνει φερέγγυα, διασφαλίζοντας ταυτόχρονα, ότι το αποτέλεσμα της αξιολόγησης είναι ενσωματωμένο στη διαδικασία λήψης αποφάσεων.

Κατά τη διαδικασία ORSA πραγματοποιείται ταυτόχρονη αξιολόγηση του προφίλ κινδύνων, της επιχειρηματικής στρατηγικής και της διάθεσης ανάληψης κινδύνων της Εταιρείας σε συνδυασμό με τις τρέχουσες και τις εκτιμώμενες μελλοντικές απαιτήσεις φερεγγυότητας και τα κεφαλαιακά διαθέσιμα, όπως προκύπτουν από την ανάλυση των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και την προβολή τους στο μέλλον υπό διαφορετικά σενάρια.

Επίσης, παρέχεται μια ποσοτική αποτίμηση των κεφαλαιακών αναγκών και μια περιγραφή των λοιπών μέσων, που απαιτούνται για την αντιμετώπιση όλων των σημαντικών κινδύνων, ανεξαρτήτως του εάν οι κίνδυνοι μπορούν να προσδιοριστούν ποσοτικά. Η Εταιρεία υποβάλλει τους αναγνωρισθέντες σημαντικούς κινδύνους σε ένα επαρκώς ευρύ φάσμα ελέγχων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ή αναλύσεων σεναρίων, προκειμένου να διαμορφώσει μια επαρκή βάση για την αξιολόγηση των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας.

Η αξιολόγηση των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας διενεργείται σύμφωνα με μια μελλοντική θεώρηση των πραγμάτων, σε μεσοπρόθεσμο ή και μακροπρόθεσμο ορίζοντα, ανάλογα με την περίπτωση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει τη διενέργεια της ORSA, προσδιορίζει τα σενάρια που θα ληφθούν υπόψη και παρακολουθεί όλη τη διαδικασία της διενέργειας μέχρι την ολοκλήρωση της. Στη διαδικασία αυτή είναι απαραίτητη η συμμετοχή των υπεύθυνων της Οικονομικής Διεύθυνσης, της Επιχειρησιακής Διεύθυνσης, της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων, της Αναλογιστικής Μονάδας, της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου καθώς και της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Στην διαδικασία, υπάρχουν όλες οι απαραίτητες δικλίδες ασφαλείας ώστε το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου να είναι επαρκές και αποτελεσματικό.

Η Εταιρεία κατά την αξιολόγηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας, λαμβάνει υπόψη τους ποσοτικοποιήσιμους και μη κινδύνους στους οποίους είναι εκτεθειμένη καθώς και τους κινδύνους που ενδέχεται να είναι εκτεθειμένη στο μέλλον.

Για την αξιολόγηση αυτή η Εταιρεία χρησιμοποιεί τις βάσεις αναγνώρισης και αποτίμησης που προβλέπονται στην οδηγία Φερεγγυότητα II.

Ο υπολογισμός γίνεται σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο (standard formula) με την χρήση πιστοποιημένου λογισμικού, το οποίο παραμετροποιείται αναλόγως, προκειμένου οι υπολογισμοί να είναι συνεπείς και σύμφωνοι με το νομικό και θεσμικό πλαίσιο.

Η συχνότητα με την οποία διενεργείται η ORSA είναι τουλάχιστον μία φορά το χρόνο ή κατά περίπτωση (ad hoc διενέργεια της ORSA) εφόσον κριθεί απαραίτητο και αποφασιστεί από το Δ.Σ. ή τον Υπεύθυνο της Μονάδας, λόγω σημαντικών αποκλίσεων του ασφαλιστικού, του επενδυτικού ή του πιστωτικού

κινδύνου, σημαντικής απόκλισης των ιδίων κεφαλαίων, βάσει των αποτελεσμάτων των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, ή οποιουδήποτε ακραίου οικονομικού γεγονότος, ή οποιασδήποτε αλλαγής, διαφοροποίησης του εμποτικού πλαισίου.

Αρμόδιοι για την ενεργοποίηση της διαδικασίας είναι το Διοικητικό Συμβούλιο ή ο Υπεύθυνος της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων.

Η σαφής αναγνώριση των μελλοντικών κινδύνων της Εταιρείας, επιτρέπει στην Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων να προβεί σε εφαρμογή, ικανοποιητικού εύρους, σεναρίων/προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων με σκοπό να αξιολογηθεί το επίπεδο αντοχής της φερεγγυότητας της και να προταθούν οι κατάλληλες διοικητικές ενέργειες (management actions) οι οποίες θα διασφαλίσουν την βιωσιμότητα και την εύρυθμη λειτουργία της.

4.5 Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας αποτελείται από τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία επιβλέπεται από την Επιτροπή Ελέγχου και τη Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου αποτελεί το σύνολο των επαρκώς τεκμηριωμένων και λεπτομερώς καταγεγραμμένων διαδικασιών και ελεγκτικών μηχανισμών, προληπτικών και κατασταλακτικών, τις οποίες έχει σχεδιάσει και υιοθετήσει η Εταιρεία. Βασικό μέλημα της Εταιρείας είναι η ανάπτυξη και η συνεχής αναβάθμιση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου για την επίτευξη των στόχων της, όσον αφορά την αποτελεσματικότητα, αποδοτικότητα και ασφάλεια των λειτουργιών της.

Η θέσπιση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου αποσκοπεί στην επίτευξη των παρακάτω στόχων:

- Τη συνεπή υλοποίηση της επιχειρηματικής στρατηγικής της Εταιρείας με αποτελεσματική χρήση των εκάστοτε διαθέσιμων πόρων.
- Την αναγνώριση, μέτρηση, αντιμετώπιση και εν γένει διαχείριση των πάσης φύσεως κινδύνων που αναλαμβάνονται.
- Τη διασφάλιση της πληρότητας και της αξιοπιστίας των στοιχείων και πληροφοριών, απαραίτητων για τον ακριβή και έγκαιρο προσδιορισμό της χρηματοοικονομικής κατάστασης της Εταιρείας και τη σύνταξη αξιόπιστων οικονομικών καταστάσεων.
- Τη συμμόρφωση με τις εκάστοτε ισχύουσες νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις, καθώς και με τις διατάξεις των εκάστοτε εσωτερικών πολιτικών και διαδικασιών της.
- Τη διεξαγωγή τακτικών ή και έκτακτων ελέγχων από την Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου για τη διαπίστωση της συνεπούς εφαρμογής των προβλεπόμενων κανόνων και διαδικασιών από όλες τις υπηρεσιακές μονάδες της Εταιρείας.

Για την επίτευξη των ανωτέρω στόχων της, η Εταιρεία έχει διαμορφώσει κατάλληλο ελεγκτικό περιβάλλον μέσω του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, με ενεργή συμμετοχή του προσωπικού και των στελεχών της στην αποτελεσματική λειτουργία του. Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου αναπτύσσεται με βάση την αρχή της αναλογικότητας, καλύπτει πλήρως τις δραστηριότητες και τις συναλλαγές της Εταιρείας και διαχωρίζει τις αρμοδιότητες των υπηρεσιακών μονάδων και προσώπων.

Η Επιτροπή Ελέγχου έχει ως κύριο σκοπό της, τα κάτωθι:

- την επισκόπηση της επάρκειας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, την παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας και απόδοσης της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου και τη διασφάλιση της ανεξαρτησίας του εσωτερικού ελέγχου,
- την επισκόπηση της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και τη διασφάλιση της ακεραιότητας των οικονομικών καταστάσεων,
- τη διαδικασία επιλογής των τακτικών εξωτερικών ελεγκτών, καθώς και την παρακολούθηση της ανεξαρτησίας και απόδοσης των τακτικών εξωτερικών ελεγκτών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αξιολογεί την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου σε ετήσια βάση και χαράσσει τη στρατηγική για τη βελτίωσή του, λαμβάνοντας υπόψη τα πορίσματα, τις παρατηρήσεις και τις προτάσεις της Επιτροπής Ελέγχου. Η αξιολόγηση της επάρκειας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, εφόσον κριθεί απαραίτητο, δύναται να ανατεθεί σε τρίτους, πλην των τακτικών εξωτερικών ελεγκτών, κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Ελέγχου. Η σχετική έκθεση αξιολόγησης γνωστοποιείται στην Εταιρεία εντός τριμήνου από την ολοκλήρωση του ελέγχου.

Για τη διασφάλιση της επίτευξης των στόχων του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, οι υπηρεσιακές μονάδες της Εταιρείας αναπτύσσουν μεθόδους και διαδικασίες αυτό-αξιολόγησης για την εκτίμηση των κινδύνων, που εκτίθενται ή ενδέχεται να εκτεθούν, και των σημείων ελέγχου που έχουν υιοθετήσει, βάσει καταγεγραμμένων αντικειμενικών κριτηρίων.

Στο πλαίσιο εφαρμογής των διαδικασιών αυτό-αξιολόγησης, δημιουργούνται σχετικές ομάδες εργασίας ανά υπηρεσιακή μονάδα, στις οποίες συμμετέχει η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου επιτελώντας συμβουλευτικό ρόλο.

4.6 Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Ο Υπεύθυνος της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης υποβάλει, τουλάχιστον ετησίως, απολογιστική επί του ετήσιου προγράμματος έκθεση στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Επίσης ενημερώνει απευθείας τη Διοίκηση και το Δ.Σ. της Εταιρείας για κάθε διαπιστωθείσα παράβαση του ρυθμιστικού πλαισίου ή τυχόν σημαντικές ελλείψεις.

Η Μονάδα διαθέτει Πολιτική, στην οποία προσδιορίζονται: Ο σκοπός της λειτουργίας της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης (εφεξής ΜΚΣ) και οι επιδιωκόμενοι στόχοι, οι βασικές αρχές λειτουργίας της ΜΚΣ, η δομή και η οργάνωση της ΜΚΣ, ο αρμοδιότητες και τα καθήκοντα της ΜΚΣ, οι διαδικασίες και η μεθοδολογία για την ποσοτικοποίηση των Κανονιστικών Κινδύνων, η διαδικασία υποβολής αναφορών, η διαδικασία επικαιροποίησης και έγκρισης της Πολιτικής.

4.6.1 Βασικοί Στόχοι

Βασικοί στόχοι της λειτουργίας της ΜΚΣ είναι οι εξής:

- Η μείωση ή/και η έγκαιρη πρόληψη πρακτικών που οδηγούν στην αύξηση του λειτουργικού κινδύνου, τμήμα του οποίου είναι και ο κανονιστικός κίνδυνος, λόγω μη τήρησης των υποχρεώσεων που προκύπτουν από το θεσμικό πλαίσιο, τους κώδικες συμπεριφοράς και δεοντολογίας, τους εσωτερικούς κανονισμούς ή την νομοθεσία.
- Η αποφυγή δικαστικών ή διοικητικών ποινών και άλλων αρνητικών για τη περιουσία και το κύρος/φήμη της Εταιρείας μέτρων εξ αιτίας πλημμελούς συμμόρφωσης με τα ανωτέρω.
- Ο περιορισμός των νομικών και οικονομικών επιπτώσεων από ανεπαρκή προσυμβατική ενημέρωση των πελατών, ασαφείς ή παραπλανητικούς όρους των ασφαλιστηρίων συμβολαίων και εν γένει τη προβληματική ενημέρωση των ασφαλισμένων από την Εταιρεία ή το δίκτυο, την μη έγκαιρη εξόφληση αποζημιώσεων, ασφαλισμάτων, εξαγορών και εν γένει μη εκπλήρωση συμβατικών υποχρεώσεων της Εταιρείας και την ελλιπή εξυπηρέτηση και προστασία των συναλλασσομένων.
- Η διαχείριση περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων, με την εξασφάλιση του αποτελεσματικού διαχωρισμού καθηκόντων μεταξύ των μελών του Δ.Σ., της Διοίκησης και των στελεχών, αλλά και μεταξύ αυτών, της Εταιρείας, των διαμεσολαβητών, των υπαλλήλων της Εταιρείας που συμμετέχουν άμεσα στις απευθείας πωλήσεις (directsales) και των συναλλασσόμενων. Διευκρινίζεται ότι οι ανωτέρω αρμοδιότητες περιορίζονται σε θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης

και δεν επεκτείνονται στην αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του έργου των καθ' ύλην αρμοδίων μονάδων.

- Η διαφύλαξη της αξιοπιστίας και της καλής φήμης της Εταιρείας ιδιαίτερα σε ότι αφορά τις σχέσεις της με τις αρχές, το δίκτυο και τους πελάτες της.
- Η προστασία των προσωπικών δεδομένων των ασφαλισμένων και εν γένει της εμπιστευτικότητας των πληροφοριών που διαχειρίζονται, και
- Η παροχή οδηγιών σε περίπτωση τροποποιήσεων του εκάστοτε ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου, για την αντίστοιχη προσαρμογή των εσωτερικών διαδικασιών και του εσωτερικού κανονιστικού πλαισίου που εφαρμόζονται από τις υπηρεσιακές μονάδες της Εταιρείας και το δίκτυο πρόσκτησης εργασιών.
- Η διαμόρφωση κουλτούρας κανονιστικής συμμόρφωσης στη Διοίκηση, το προσωπικό και τα μέλη του δικτύου πρόσκτησης εργασιών, με συνεχή ενημέρωση και εκπαίδευση σε θέματα σχετικά με την κανονιστική συμμόρφωση.
- Η διασφάλιση με κατάλληλες διαδικασίες της ποιότητας των παρεχόμενων προς τους πελάτες υπηρεσιών, της διαχείρισης των παραπόνων (αιτιάσεων) τους και της εφαρμογής των σχετικών, με την ενημέρωση των πελατών, διαδικασιών.
- Η διασφάλιση, με κατάλληλες διαδικασίες, της τήρησης των προθεσμιών για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που προβλέπονται από το ισχύον θεσμικό και εποπτικό πλαίσιο και η παροχή, για τον σκοπό αυτό, σχετικής έγγραφης διαβεβαίωσης προς το Διοικητικό Συμβούλιο μέσω των αναφορών της
- Η ανάπτυξη, επιθεώρηση και αναθεώρηση του Εσωτερικού Κανονισμού Εταιρικής Διακυβέρνησης και Λειτουργίας της Εταιρείας.

4.6.2 Πλαίσιο λειτουργίας της ΜΚΣ

Οι αναφορές της ΜΚΣ αφορούν συγκεκριμένα πορίσματα ελέγχων αλλά και ευρύτερες περιοχές.

Ο Υπεύθυνος της ΜΚΣ είναι υπεύθυνος για τη δημιουργία, τη σύνταξη και τη αποστολή των εξής αναφορών:

- πορίσματα ελέγχου κάθε περιοχής, συμπεριλαμβανομένων των απαιτούμενων ενεργειών συμμόρφωσης, τα οποία αποστέλλονται στα αρμόδια στελέχη κάθε περιοχής,
- πρόγραμμα δράσης (πλάνο ελέγχου) για τον επόμενο χρόνο, το οποίο υποβάλλεται εντός του πρώτου τριμήνου κάθε έτους, στο Διοικητικό Συμβούλιο,
- έκθεση λειτουργίας με την σύνοψη των εργασιών της λειτουργίας της ΜΚΣ η οποία υποβάλλεται σε εξαμηνιαία βάση προς το Διοικητικό Συμβούλιο,
- έκθεση η οποία υποβάλλεται εντός του πρώτου τριμήνου κάθε έτους, απευθείας στη Διοίκηση στο Διοικητικό Συμβούλιο, σχετικά με την επάρκεια και αποτελεσματικότητα της ΜΚΣ της Εταιρείας
- τις κυριότερες διαπιστώσεις των διενεργούμενων ελέγχων και τις απαιτούμενες ενέργειες συμμόρφωσης,

Ο Υπεύθυνος ΜΚΣ έχει ευθύνη να εφαρμόζει και να υπερασπίζει τις Αρχές που αφορούν στο επάγγελμα (ακεραιότητα, αντικειμενικότητα, εμπιστευτικότητα, επάρκεια).

4.6.3 Μεθοδολογία της ΜΚΣ

Για την επίτευξη των στόχων της, η ΜΚΣ εφαρμόζει διαδικασίες πρόληψης των πιθανών κανονιστικών κινδύνων και αποτελεσματικής αντιμετώπισης των κανονιστικών κινδύνων που ανακύπτουν, ως εξής:

- Η ΜΚΣ παρακολουθεί σε τακτή βάση, την δημοσίευση Νόμων, Κανονισμών, Οδηγιών, και των διατάξεων που εκδίδονται κατ' εφαρμογή τους και διέπουν την λειτουργία της ασφαλιστικής αγοράς και αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις κανονιστικής συμμόρφωσης και τους πιθανούς κινδύνους που δημιουργούν οι τροποποιήσεις της ασφαλιστικής νομοθεσίας. Η ΜΚΣ, για κάθε ρύθμιση που γεννά

υποχρέωση κανονιστικής συμμόρφωσης, συντάσσει και αποστέλλει ενημερωτικές/εφαρμοστικές Εγκυκλίους και παρέχει οδηγίες για την αντίστοιχη προσαρμογή των εσωτερικών διαδικασιών και του εσωτερικού κανονιστικού πλαισίου που εφαρμόζονται από τις υπηρεσιακές μονάδες της Εταιρείας και το δίκτυο πρόσκτησης εργασιών.

- Προς τον σκοπό της αναγνώρισης των υποχρεώσεων κανονιστικής συμμόρφωσης και των εξ αυτής κινδύνων, διατηρεί συνεργασία με νομικούς, με εξωτερικούς φορείς και ενημερώνεται από την Εποπτική Αρχή σε σχέση με θέματα που αφορούν το θεσμικό/κανονιστικό πλαίσιο που διέπει την ιδιωτική ασφάλιση και την εν γένει λειτουργία των ασφαλιστικών επιχειρήσεων.
- Η ΜΚΣ, στα πλαίσια της μέριμνάς της για την κανονιστική συμμόρφωση της Εταιρείας και την ελαχιστοποίηση των κανονιστικών κινδύνων, διεξάγει ενημερωτικές συναντήσεις με τους Προϊσταμένους των λοιπών Μονάδων και παρέχει κάθε αναγκαία συνδρομή και υποστήριξη για την αποτελεσματική εφαρμογή της ισχύουσας Νομοθεσίας. Διασφαλίζει ότι έχουν εμπεδωθεί από τους υπαλλήλους της Εταιρείας οι υποχρεώσεις συμμόρφωσης και παρέχει κάθε αναγκαία πληροφόρηση και διευκρίνιση, όταν αυτό απαιτείται για την τήρηση από τους υπαλλήλους των υποχρεώσεων συμμόρφωσης. Εισηγείται την παροχή κατάλληλης εκπαίδευσης στο δυναμικό της Εταιρείας προς το σκοπό της ανταπόκρισης της Εταιρείας προς τις εκάστοτε απαιτήσεις της ασφαλιστικής αγοράς. Εκπονεί ενημερωτικό υλικό για την κατάλληλη εκπαίδευση του προσωπικού, ιδίως εκείνου που συμμετέχει άμεσα στις απευθείας πωλήσεις των ασφαλιστικών προϊόντων (direct sales) και των διαμεσολαβητών.

4.6.4 Διενέργεια ελέγχων

Για την διεξαγωγή των Ελέγχων καταρτίζεται ετήσιο πλάνο ελέγχου, σύμφωνα με τις απαιτήσεις των Εποπτικών Αρχών, τις προτεραιότητες βάσει της σημαντικότητάς τους και του βαθμού του κανονιστικού κινδύνου που εμπεριέχουν και τη διαθεσιμότητα των Μονάδων της Εταιρείας. Οι Έλεγχοι διακρίνονται ανάλογα με τον χρόνο διενέργειάς τους σε Τακτικούς (προληπτικούς) και Έκτακτους. Οι Τακτικοί έλεγχοι σχετίζονται με το χρονικό προσδιορισμό που διενεργούνται. Δεν είναι συνεχείς, αλλά διενεργούνται κατά τακτικές χρονικές περιόδους πχ μέσα στο εξάμηνο ή μέσα στο έτος. Οι Έκτακτοι διενεργούνται σε έκτακτες περιπτώσεις είτε με πρωτοβουλία του υπεύθυνου της Μονάδας είτε με εντολή της Διοίκησης ή κατόπιν συγκεκριμένων καταγγελιών. Πρόκειται για ελέγχους που διενεργούνται μετά από εκτίμηση ότι υπάρχουν υπόνοιες για σπατάλη, καταχρήσεις, κλοπές, ατασθαλίες και γενικά όπου εντοπίζονται αδυναμίες στις λειτουργίες και απαιτείται άμεση διαπίστωση του μεγέθους αυτού για λήψη διοικητικών μέτρων.

Η αποτελεσματικότητα του Υπεύθυνου της Μονάδας της Εταιρείας βασίζεται στη γνώση της Εταιρείας στην οποία δραστηριοποιείται. Η διαρκής ανάπτυξη της Εταιρείας καθώς επίσης και οι ραγδαίες εξελίξεις στο περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται καθιστούν τη σύνταξη και τη διαχείριση του Ελεγκτικού Σύμπαντος μια απαιτητική διαδικασία. Το Ελεγκτικό Σύμπαν της Εταιρείας σχεδιάζεται σε τρεις διαστάσεις, συνδέοντας την οργανωτική της δομή με τις λειτουργίες της και τους κινδύνους που εντοπίζονται εντός της Εταιρείας. Οι λειτουργίες της Εταιρείας έχουν κατηγοριοποιηθεί ανάλογα με τον ενυπάρχοντα κίνδυνο και η συχνότητα ελέγχου διαμορφώνεται ως εξής:

- Υψηλού κινδύνου λειτουργίες ελέγχονται τουλάχιστον δύο φορές εντός του Ελεγκτικού Κύκλου.
- Μεσαίου κινδύνου λειτουργίες ελέγχονται τουλάχιστον μια φορά εντός του Ελεγκτικού Κύκλου.
- Χαμηλού κινδύνου λειτουργίες ελέγχονται τουλάχιστον μια φορά εντός του Ελεγκτικού Σύμπαντος (τριετία) και συχνότερα μετά από απαίτηση της Διοίκησης.

Ο τρόπος σχεδιασμού του ελέγχου, καθορίζεται μέσω,

- Διαδικασιών και μεθόδων ελέγχου, με έμφαση κυρίως σε περιοχές με υψηλό και μεσαίο κίνδυνο,
- Της κατάρτισης του ετήσιου προγράμματος ελέγχου,
- Της κατάρτισης – σύνταξης των προγραμμάτων ελέγχου, βήμα – βήμα, σύμφωνα με τη φυσιολογική ροή εκτέλεσης των εργασιών, από το αρχικό μέχρι το τελικό στάδιο αυτών.

4.6.5 Άλλες πληροφορίες - γεγονότα μεταγενέστερα της περιόδου αναφοράς

Δεν υπάρχουν άλλες πληροφορίες

4.7 Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου

Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου βοηθά την Εταιρεία να επιτύχει τους αντικειμενικούς σκοπούς της, υιοθετώντας μια συστηματική, επαγγελματική προσέγγιση στην αξιολόγηση και βελτίωση της αποτελεσματικότητας των διαδικασιών, διαχείρισης κινδύνων, των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και της εταιρικής διακυβέρνησης.

Αναφέρονται περαιτέρω αναλυτικές πληροφορίες στην παράγραφο 4.1.2.1 της παρούσας έκθεσης.

4.7.1 Σκοπός της μονάδας εσωτερικού ελέγχου

Σύμφωνα με τις Πολιτικές και Διαδικασίες που έχει θεσπίσει η Διοίκηση της Εταιρείας, το πεδίο εφαρμογής του εσωτερικού ελέγχου περιλαμβάνει την εξέταση και εκτίμηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας της εταιρικής διακυβέρνησης, της διαχείρισης κινδύνων, του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και την ποιότητα της εκτέλεσης διαδικασιών με σκοπό την επίτευξη των στόχων της Εταιρείας. Ενδεικτικά περιλαμβάνει:

- Διασφάλιση, ότι η εταιρική διακυβέρνηση περιλαμβάνει επαρκή και διαφανή οργανωτική δομή, με σαφή κατανομή, κατάλληλο διαχωρισμό καθηκόντων και αποτελεσματικό μηχανισμό μετάδοσης των πληροφοριών εντός της Εταιρείας.
- Διασφάλιση ότι όλες οι πολιτικές επικαιροποιούνται ανά έτος, με ιδιαίτερο βάρος στην τήρηση και επικαιροποίηση των κάτωθι πολιτικών, ως προς την επάρκεια και την αποτελεσματικότητά τους: α) Πολιτική διαχείρισης κινδύνων, β) Πολιτική εσωτερικού ελέγχου γ) Πολιτική εξωτερικής ανάθεσης εργασιών.
- Αναφορά στην Επιτροπή Ελέγχου, περιπτώσεων σύγκρουσης των ιδιωτικών συμφερόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ή των διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας με τα συμφέροντα της Εταιρείας.
- Παροχή, κατόπιν έγγραφης ενημέρωσης της Επιτροπής Ελέγχου, οποιασδήποτε πληροφορίας ζητηθεί εγγράφως από τις Εποπτικές Αρχές, ή τον εξωτερικό ελεγκτή, καθώς και συνεργασία μαζί τους, ώστε να διευκολυνθεί το έργο τους.
- Επισκόπηση της αξιοπιστίας και της ακεραιότητας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, καθώς και των μέσων που χρησιμοποιήθηκαν για την αναγνώριση, επιμέτρηση, κατηγοριοποίηση και γνωστοποίηση της εν λόγω πληροφόρησης.
- Διεξαγωγή ειδικών ελέγχων, μετά από εντολή της Επιτροπής Ελέγχου ή/και του Διοικητικού Συμβουλίου.

4.7.2 Ανεξαρτησία και αντικειμενικότητα εσωτερικού ελέγχου

Το Διοικητικό Συμβούλιο δίνει ιδιαίτερη σημασία στην ανεξαρτησία της λειτουργίας του Εσωτερικού Ελέγχου.

Ειδικότερα ο Υπεύθυνος της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου:

- έχει εργασιακή σχέση με την Εταιρεία, ώστε να μην εμπίπτει στο πλαίσιο της εξωτερικής ανάθεσης,
- τοποθετείται ή απαλλάσσεται των καθηκόντων του από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Ελέγχου και σχετικής πρότασης του Διευθύνοντος Συμβούλου,
- αναφέρεται μέσω της Επιτροπής Ελέγχου στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Δεν είναι εξουσιοδοτημένος:

- να αναλαμβάνει αρμοδιότητες που σχετίζονται με τη λειτουργία της Εταιρείας και έρχονται σε σύγκρουση με τα καθήκοντα τους ως ελεγκτή,
- να διενεργεί, ή να εγκρίνει λογιστικές εγγραφές,
- να διευθύνει υπαλλήλους της Εταιρείας, που δεν ανήκουν στο προσωπικό της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, με εξαίρεση εκείνους που έχουν υπαχθεί σε αυτόν, ή απασχολούνται στο πλαίσιο ελεγκτικών ομάδων, ή συμβάλλουν κατά κάποιο τρόπο στην ανάπτυξη της δραστηριότητας Εσωτερικού Ελέγχου στην Εταιρεία.

Ο Υπεύθυνος της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου έχει ευθύνη να επιδεικνύει συμμόρφωση με τον Κώδικα Δεοντολογίας, όπως αυτός ορίζεται από τα Παγκόσμια Πρότυπα Εσωτερικού Ελέγχου (Global Internal Audit Standards), εκδόθηκαν 9 Ιανουαρίου 2024 και εφαρμόζονται από 9 Ιανουαρίου 2025. Πιο συγκεκριμένα, όπως ορίζεται στο Domain II, Principle 1. Demonstrate Integrity, Principle 2. Maintain Objectivity, Principle 3. Demonstrate Competency, Principle 4. Exercise Due Professional Care, Principle 5. Maintain Confidentiality. Αναμένεται να εφαρμόζει και να υπερασπίζει τις Αρχές, που αφορούν το επάγγελμα και την εφαρμογή του εσωτερικού ελέγχου (ακεραιότητα, αντικειμενικότητα, εμπιστευτικότητα, επάρκεια).

Ο Υπεύθυνος της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας έχει πιστοποιηθεί από το Οικονομικό Επιμελητήριο Ελλάδος.

4.7.3 Πλαίσιο λειτουργίας εσωτερικού ελέγχου

Στο πλαίσιο της λειτουργίας της Μονάδας, ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου διενεργεί συστηματική, ανεξάρτητη και αντικειμενική αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, το οποίο περιλαμβάνει διοικητικές και λογιστικές διαδικασίες, πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου, λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης και τέλος την επικοινωνία σε όλα τα επίπεδα.

Πιο συγκεκριμένα ο Υπεύθυνος της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου εκτελεί τις κάτωθι ενέργειες:

α) Αξιολογεί το περιβάλλον ελέγχου, διασφαλίζοντας:

- Ύπαρξη κανόνων συμπεριφοράς για τους εργαζόμενους και την διοίκηση της Εταιρείας, ώστε οι ενέργειες τους να συνάδουν με τις πολιτικές, τα πρότυπα, τις διαδικασίες, τους νόμους και κανονισμούς σε ισχύ.
- Σαφή θέση της διοίκησης για την σημαντικότητα του εσωτερικού ελέγχου και συνεχής υποστήριξη των διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου.
- Καθορισμό στόχων και ευθυνών από Διοικητικό Συμβούλιο και Επιτροπή Ελέγχου.
- Εφαρμογή των μέτρων, που έχει υιοθετήσει η διοίκηση και ορισμό των υπευθύνων για την εφαρμογή τους.
- Ανεξαρτησία εσωτερικού ελεγκτή.
- Αναλυτική περιγραφή απαιτούμενων προσόντων και ικανοτήτων προσωπικού, αναλόγως της θέσης, που κατέχουν στο οργανόγραμμα.
- Σύστημα οργάνωσης, που στηρίζεται στον διαχωρισμό καθηκόντων και αρμοδιοτήτων και στον διαχωρισμό λειτουργιών επιχείρησης.
- Εξουσιοδότηση και μεταφορά εξουσίας στους αρμόδιους υπαλλήλους.
- Ύπαρξη πολιτικής ανθρώπινου δυναμικού, συμπεριλαμβανόμενης και της πολιτικής αποδοχών και αμοιβών.
- Αποτελεσματική οργανωτική δομή, που διευκολύνει την διεκπεραίωση των δραστηριοτήτων και την παροχή πληροφοριών.

β) Εκτιμά τους κινδύνους και αξιολογεί το πλαίσιο διαχείρισης αυτών για την αποτελεσματική αντιμετώπισή τους.

γ) Αξιολογεί τις ελεγκτικές διαδικασίες, που εφαρμόζονται στα τμήματα της Εταιρείας.

δ) Εποπτεύει σε συνεχή και συστηματική βάση:

- Συνεχή βελτίωση των διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου, ώστε να εξασφαλίζεται η αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.
- Πληρότητα οικονομικών καταστάσεων και τη συμμόρφωση τους με τις απαιτήσεις των Εποπτικών Αρχών.
- Υλοποίηση επιχειρησιακού σχεδιασμού, επίτευξη στόχων, αιτιολόγηση αποκλίσεων.

ε) Διαπιστώνει, ότι εξασφαλίζεται η ποιοτική πληροφορία και η αποτελεσματική επικοινωνία, ώστε:

- Το προσωπικό να ενημερώνεται για τις ευθύνες του και τις υποχρεώσεις του.
- Τα ευρήματα των ελεγκτικών διαδικασιών, καθώς και τα απαραίτητα διορθωτικά μέτρα να κοινοποιούνται σε όλα τα επίπεδα της Διοίκησης.
- Η χρηματοοικονομική, διοικητική και επί λειτουργικών θεμάτων πληροφόρηση προς κάθε ενδιαφερόμενο, συμπεριλαμβανομένης και της Εποπτικής Αρχής, να είναι ακριβής, αξιόπιστη και έγκαιρη.

Με αυτό τον τρόπο ο Υπεύθυνος της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου διαπιστώνει κατά πόσο το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, οι διαδικασίες Εσωτερικού Ελέγχου και διακυβέρνησης της Εταιρείας, όπως έχουν σχεδιαστεί και εφαρμόζονται από τα διοικητικά στελέχη, είναι επαρκή, λειτουργούν με αποτελεσματικό τρόπο και ως εκ τούτου διασφαλίζεται η συμμόρφωση με τη σχετική νομοθεσία.

4.7.4 Μεθοδολογία εσωτερικού ελέγχου

Οι έλεγχοι που πραγματοποιεί η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου διακρίνονται σε τακτικούς και έκτακτους:

- Τακτικοί Έλεγχοι. Οι έλεγχοι αυτοί σχετίζονται με συγκεκριμένο χρονικό σημείο, ή περίοδο και διενεργούνται αποκλειστικά από τους εσωτερικούς ελεγκτές, ανά τακτά χρονικά διαστήματα, π.χ. έτος, εξάμηνο. Γενεσιουργός αιτία του τακτικού ελέγχου είναι η συμμόρφωση με τις απαιτήσεις των Εποπτικών Αρχών, ή της Διοίκησης.
- Έκτακτοι Έλεγχοι. Διενεργούνται εκτάκτως, είτε με πρωτοβουλία του Υπεύθυνου Εσωτερικού Ελέγχου (αφού εγκριθεί από Επιτροπή Ελέγχου και Διοικητικό Συμβούλιο), είτε με εντολή της Επιτροπής Ελέγχου ή/και του Διοικητικού Συμβουλίου. Γενεσιουργός αιτία είναι κάποια συγκεκριμένη καταγγελία ή ακόμη και κάποια υπόνοια για σπατάλη, κατάχρηση, κλοπή, ατασθαλία. Απαιτείται άμεση δράση για να εντοπισθούν οι αδυναμίες στις λειτουργίες, να διαπιστωθεί το μέγεθος της απώλειας και να ληφθούν μέτρα κατά του υπαίτιου.

Ο Υπεύθυνος της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου πρέπει να διευθύνει αποτελεσματικά την λειτουργία εσωτερικού ελέγχου, ώστε να προσθέσει αξία στην Εταιρεία (Domain I. Purpose of Internal Auditing). Ο σωστός σχεδιασμός είναι απαραίτητη προϋπόθεση για την επίτευξη του στόχου (Domain IV. Managing the Internal Audit Function. Principle 9. Plan Strategically).

Καταρτίζονται δύο Προγράμματα Δράσης Εσωτερικού Ελέγχου, ένα ετήσιο και ένα τριετές, τα οποία υποβάλλονται προς έγκριση (Domain V. Performing Internal Audit Services. Principle 13. Plan Engagements Effectively) στην Επιτροπή Ελέγχου και στο Διοικητικό Συμβούλιο και αφορούν το τρέχον έτος, ή τριετία αντίστοιχα.

Ο Υπεύθυνος της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου καταρτίζει το Πρόγραμμα Δράσης Εσωτερικού Ελέγχου, στηριζόμενος στην εκτίμηση κινδύνων ανά περιοχή, με σκοπό να προσδιορίσει τις

προτεραιότητες του εσωτερικού ελέγχου, ως εκ τούτου ο κίνδυνος ανά περιοχή, λόγω της σημαντικότητας του στον σχεδιασμό θα πρέπει να αξιολογείται ετησίως.

4.8 Μονάδα Αναλογιστικής Λειτουργίας

Η Αναλογιστική λειτουργία στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της:

- Συντονίζει τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
- Διασφαλίζει την καταλληλότητα των μεθόδων και των υποκείμενων υποδειγμάτων που χρησιμοποιούνται, καθώς και των παραδοχών που γίνονται κατά τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
- Αξιολογεί την επάρκεια και ποιότητα των στοιχείων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
- Συγκρίνει τις βέλτιστες εκτιμήσεις σε σχέση με τις εμπειρικές παρατηρήσεις,
- Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας σχετικά με την αξιοπιστία και επάρκεια του υπολογισμού των τεχνικών προβλέψεων,
- Επιβλέπει τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
- Εκφράζει γνώμη για τη γενική πολιτική ανάληψης ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών κινδύνων,
- Εκφράζει γνώμη σχετικά με την καταλληλότητα των συμφωνιών αντασφάλισης ή επανεκχώρησης της Εταιρείας,
- Συμβάλλει στην αποτελεσματική εφαρμογή του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, ιδίως σε σχέση με την μαθηματική προτυποποίηση του κινδύνου στην οποία στηρίζεται ο υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων (SCR και MCR) καθώς και της ίδιας αξιολόγησης κινδύνου (ORSA).

4.9 Εξωτερική ανάθεση

Σύμφωνα με την εγκεκριμένη από το Δ.Σ. της Εταιρείας Πολιτική Εξωτερικής Ανάθεσης Εργασιών στην Εταιρεία εφαρμόζονται τα εξής:

- Εξωτερική ανάθεση θεωρείται η συμφωνία οποιασδήποτε μορφής μεταξύ της Εταιρείας και ενός Παρόχου υπηρεσιών, με την οποία ο Πάροχος υπηρεσιών εκτελεί διαδικασία, παρέχει υπηρεσία ή ασκεί δραστηριότητα, τις οποίες, σε διαφορετική περίπτωση, θα εκτελούσε, θα παρείχε ή θα ασκούσε η Εταιρεία.
- Κρίσιμη ή “σημαντική” λειτουργία θεωρείται αυτή που η ενδεχόμενη πλημμελής ή άστοχη ή τυχόν παράλειψη εκτέλεσής της θα έθιγε σε ουσιαστικό βαθμό τη διαρκή συμμόρφωση της Εταιρείας με τους όρους και τις υποχρεώσεις που υπέχει βάσει της άδειας λειτουργίας της, ή τις λοιπές υποχρεώσεις της που απορρέουν από το εποπτικό πλαίσιο, θα έθιγε τα οικονομικά της αποτελέσματα ή την ευρωστία ή τη συνέχεια των υπηρεσιών που παρέχει προς τους ασφαλισμένους. Στην έννοια του προηγούμενου ορισμού εμπίπτουν:
 - 1) οι δραστηριότητες, η άσκηση των οποίων προϋποθέτει άδεια ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής εταιρείας, υποκείμενης στην εποπτεία της Τράπεζας της Ελλάδος
 - 2) οι λειτουργίες του Εσωτερικού Ελέγχου, της Διαχείρισης Κινδύνων και Αναλογισμού και της Κανονιστικής Συμμόρφωσης, και
 - 3) οι λειτουργίες των κεντρικών συστημάτων πληροφορικής
- Μη ουσιώδεις επιχειρησιακές λειτουργίες της Εταιρείας θεωρούνται:
 - 1) η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών και άλλων συναφών υπηρεσιών, που δεν αποτελούν μέρος των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, όπως είναι ενδεικτικά η παροχή νομικών συμβουλών, η

εκπαίδευση του προσωπικού της και οι υπηρεσίες ασφάλειας των εγκαταστάσεων του κτιρίου και του προσωπικού της,

2) η παροχή υπηρεσιών που σχετίζονται με το ανθρώπινο δυναμικό, όπως ενδεικτικά οργάνωση μισθοδοσίας και εξεύρεση υπαλλήλων,

3) η αγορά τυποποιημένων υπηρεσιών, όπως ενδεικτικά υπηρεσιών παροχής πληροφοριών σχετικά με τις αγορές, τις τρέχουσες τιμές και στατιστικά δεδομένα,

4) υπηρεσίες υποστήριξης όπως ενδεικτικά επισκευών και συντήρησης εγκαταστάσεων, καθαριότητας και μεταφορών.

4.9.1 Βασικές αρχές εξωτερικής ανάθεσης

Οι βασικές αρχές που διέπουν την Πολιτική Εξωτερικής Ανάθεσης είναι οι ακόλουθες:

- Συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου αναφορικά με την εξωτερική ανάθεση εργασιών, τα περιουσιακά στοιχεία και τα συμφέροντα της Εταιρείας, καθώς και τα προσωπικά δεδομένα των πελατών της, ιδίως όταν ο Εξωτερικός Πάροχος Υπηρεσιών (εφεξής “Πάροχος”) επιτελεί ουσιώδεις ή σημαντικές υπηρεσίες για λογαριασμό της Εταιρείας
- Οι συμβάσεις καταρτίζονται εγγράφως και περιέχουν σαφείς όρους και προϋποθέσεις που έχουν εγκριθεί από τη Νομική Υπηρεσία, οι οποίοι έχουν σκοπό τη διαφύλαξη των συμφερόντων της Εταιρείας σε περίπτωση που ο συνεργάτης αποτύχει να παραδώσει τα συμφωνηθέντα, ή εάν η ποιότητα των παραδοθέντων δεν είναι αποδεκτή
- Η ανάθεση κρίσιμων δραστηριοτήτων πραγματοποιείται με τρόπο ώστε να μην βλάπτεται η ποιότητα των εσωτερικών ελέγχων και η δυνατότητα των αρμόδιων εποπτικών αρχών να παρακολουθούν τη συμμόρφωση της Εταιρείας προς όλες τις υποχρεώσεις που επιβάλλει το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο
- Οποιαδήποτε ενέργεια του αντισυμβαλλομένου ευθυγραμμίζεται με την Επιχειρησιακή Στρατηγική
- Μια ανάθεση δεν μειώνει ή υποβαθμίζει την ποιότητα του συστήματος διακυβέρνησης
- Μια ανάθεση δεν αυξάνει αδικαιολόγητα τον λειτουργικό της κίνδυνο
- Μια ανάθεση δεν υπονομεύει την ποιότητα των υπηρεσιών προς τους ασφαλισμένους
- Μία ανάθεση δεν μειώνει την ικανότητα της Εποπτικής Αρχής ή άλλης εποπτικής αρχής της Ευρωπαϊκής Ένωσης, να παρακολουθεί την εκπλήρωση των υποχρεώσεων της Εταιρείας.

Σε περίπτωση κατόπιν της προβλεπόμενης από την Πολιτική Αξιολόγησης κριθεί ότι δεν πρόκειται για εξωτερική ανάθεση, η Πολιτική δεν εφαρμόζεται. Στο πλαίσιο της αξιολόγησης, λαμβάνεται υπόψη κυρίως το αν η λειτουργία ή δραστηριότητα που θα αποτελέσει, εξ ολοκλήρου ή μερικώς, αντικείμενο εξωτερικής ανάθεσης: α. εκτελείται σε επαναλαμβανόμενη ή συνεχή βάση από την Εταιρεία και β. θα ενέπιπτε κανονικά στο πεδίο των λειτουργιών ή δραστηριοτήτων που εκτελούνται ή θα μπορούσαν να εκτελούνται από την Εταιρεία στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων.

Σε περίπτωση που κατόπιν της προβλεπόμενης από την Πολιτική Αξιολόγησης κριθεί ότι πρόκειται για εξωτερική ανάθεση μη κρίσιμης ή μη ουσιώδους λειτουργίας, η Πολιτική δεν εφαρμόζεται.

Η Πολιτική εφαρμόζεται σε κάθε περίπτωση Εξωτερικής Ανάθεσης Υπολογιστικού Νέφους (cloud) είτε αξιολογηθεί ως κρίσιμη είτε όχι.

Η Εταιρεία διασφαλίζει ότι η χρήση υπηρεσιών υπολογιστικού νέφους συνάδει με τις στρατηγικές της, όπως για παράδειγμα με τη στρατηγική Τεχνολογίας Πληροφοριών και Επικοινωνιών («ΤΠΕ»), τη στρατηγική ασφάλειας των πληροφοριών και τη στρατηγική διαχείρισης λειτουργικών κινδύνων αλλά και τις εγκεκριμένες Πολιτικές και τις Διαδικασίες της. Το Διοικητικό Συμβούλιο διασφαλίζει ότι κάθε απόφαση για εξωτερική ανάθεση κρίσιμης ή σημαντικής λειτουργίας ή δραστηριότητας σε πάροχο βασίζεται σε εμπειρισματομένη αξιολόγηση κινδύνων, μεταξύ των οποίων ο κίνδυνος ΤΠΕ, ο κίνδυνος

που σχετίζεται με την επιχειρησιακή συνέχεια, ο νομικός κίνδυνος, ο κίνδυνος συμμόρφωσης, ο κίνδυνος συγκέντρωσης, άλλοι λειτουργικοί κίνδυνοι, καθώς και κίνδυνοι που σχετίζονται με τη μετάπτωση δεδομένων και/ή το στάδιο υλοποίησης της μετάπτωσης. Η Εταιρεία οφείλει να αποτυπώνει τις αλλαγές που επέρχονται στο προφίλ κινδύνου της συνεπεία των συμφωνιών εξωτερικής ανάθεσης κρίσιμης ή σημαντικής λειτουργίας ή δραστηριότητας σε πάροχο, στην ίδια αξιολόγηση κινδύνων και φερεγγυότητας (ORSA) που διενεργεί. Η αξιολόγηση αυτών των κινδύνων αποτυπώνεται στην Πολιτική Εκτίμησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας της Εταιρείας.

Η Εταιρεία προβαίνει στην διαδικασία επιλογής και αξιολόγησης, την καταλληλότητα του παρόχου υπηρεσιών υπολογιστικού νέφους, σύμφωνα με τα κριτήρια που καθορίζονται στην Πολιτική Εξωτερικής Ανάθεσης.

Η Εταιρεία δημιούργησε και παρακολουθεί Μητρώο συμβάσεων εξωτερικής ανάθεσης δραστηριοτήτων σε παρόχους υπηρεσιών υπολογιστικού νέφους.

4.9.2 Αναθέσεις εξωπορισμού κατά την ημερομηνία αναφοράς

Από τις 15.7.2022 η Εταιρεία ανέθεσε με εξωπορισμό τη θέση του CISO (Chief Information Security Officer), επιφορτιζόμενος με τα θέματα που άπτονται στην ΠΕΕ 195/2021, τον κ. Ευστράτιο Κουβαρδά, υπάλληλο της Εταιρείας «DEFINE ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Ε.Π.Ε.». Η σύμβαση αυτή έληξε και η εταιρεία ανέθεσε με εξωπορισμό της θέση του CISO (Chief Information Security Officer), επιφορτιζόμενο με τα θέματα που άπτονται στην ΠΕΕ 195/2021 στον κ. Σπυρίδωνα Μώρο, υπάλληλο της εταιρείας «ΠΡΑΙΩΡΙΤΥ ΚΟΥΟΛΙΤΥ ΚΟΝΣΑΛΤΑΝΤΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Η σύμβαση έληξε στις 30.9.2024.

Από τις 6.10.2022 η Εταιρεία έχει αναθέσει στην εταιρεία LANCOM υπηρεσίες cloud servers (σύμβαση παροχής υπηρεσιών εικονικών διακομιστών).

4.10 Αξιολόγηση συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης

Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει αποφασίσει και καθορίζει την κατ' ελάχιστον ετήσια αξιολόγηση του συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της.

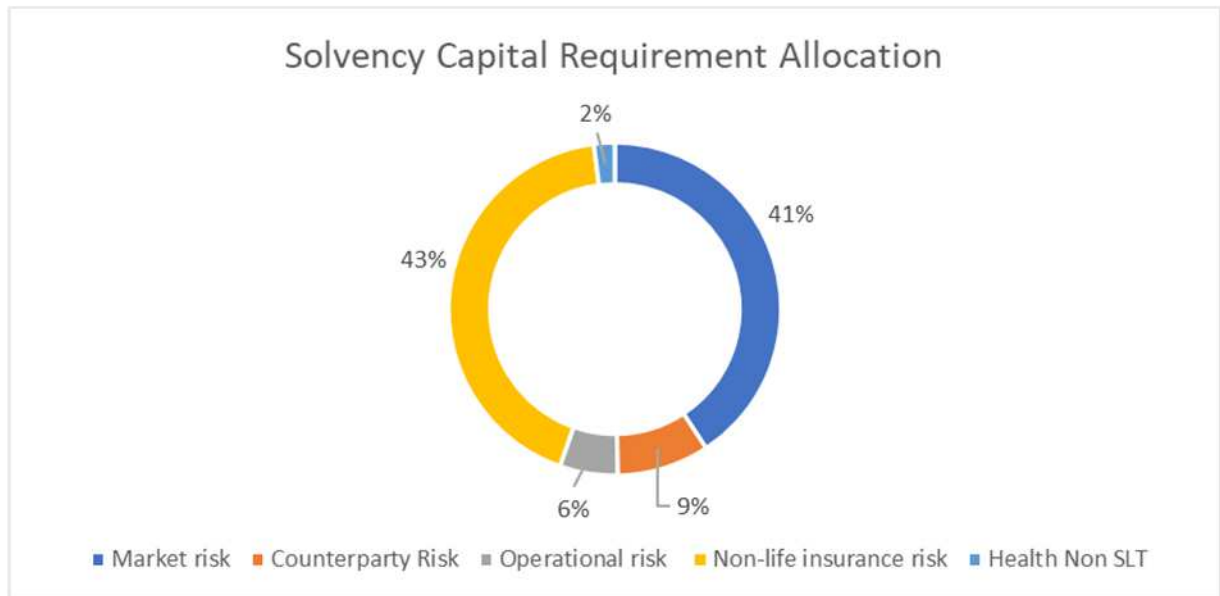
Η αξιολόγηση του συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης συμπεριλαμβάνεται στο Ετήσιο Πλάνο Ελέγχου της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου και διενεργείται από τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου σε συνεργασία με την Επιτροπή Ελέγχου. Τα αποτελέσματα της αξιολόγησης κοινοποιούνται στο Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο είναι υπεύθυνο να διασφαλίσει ότι υλοποιούνται και καταγράφονται οι αρμόζουσες ενέργειες με βάση τις επισημάνσεις της εξέτασης και ενημερώνεται τακτικά για την πρόοδο των ενεργειών.

4.11 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.

5 Προφίλ κινδύνων

Στο παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζονται τα ποσοστά συμμετοχής κάθε επιμέρους κινδύνου ως προς τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις όπως αυτές προκύπτουν από την τυποποιημένη μέθοδο (standard formula) του Solvency II.



Από το παραπάνω διάγραμμα προκύπτει ότι οι κεφαλαιακές απαιτήσεις σχηματίζονται κυρίως από τον ασφαλιστικό κίνδυνο και από τον κίνδυνο αγοράς.

Η Εταιρεία για τη μέτρηση και παρακολούθηση των κινδύνων εφαρμόζει σε τριμηνιαία βάση τη τυποποιημένη μέθοδο (standard formula), όπως περιγράφεται αναλυτικά στο Κανονισμό (ΕΕ) 2015-35. Αν κριθεί απαραίτητο, υπολογίζονται οι κεφαλαιακές απαιτήσεις σε συντομότερα χρονικά διαστήματα, πέραν από τον υποχρεωτικό τριμηνιαίο υπολογισμό.

Η Εταιρεία έχει θέσει και εφαρμόζει όρια ανάληψης κινδύνων (risk tolerance) λαμβάνοντας υπόψη και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων (risk appetite). Κατ' ελάχιστον σε ετήσια βάση, το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει τα όρια ανοχής των κινδύνων, κατόπιν εισήγησης τους από τον Υπεύθυνο Διαχείρισης Κινδύνων.

5.1 Ασφαλιστικός κίνδυνος (Non – Life Insurance Risk)

5.1.1 Έκθεση στον κίνδυνο

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται τα καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα, καθώς και η καθαρή βέλτιστη εκτίμηση.

Κλάδος Ασφάλισης	Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα 2024	Καθαρή Βέλτιστη Εκτίμηση 2024
Αστική Ευθύνη από Χερσαία Οχήματα	11.585,12	12.866,93
Χερσαία Οχήματα	5.527,69	1.734,04
Πλοία & Μεταφερόμενα Εμπορεύματα	222,95	211,64
Περιουσίας και λοιπών ζημιών	808,28	397,34
Γενική Αστική Ευθύνη	148,60	114,74
Ατυχήματα	346,72	84,42
Νομική Προστασία	223,27	42,24
Σύνολο	18.862,64	15.451,36

5.1.2 Ποσοτικοποίηση

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του Ασφαλιστικού Κινδύνου (Non – Life Insurance Risk). Συγκεκριμένα αναγράφονται τα απαιτούμενα κεφάλαια, που σχηματίζονται με και χωρίς την επίδραση/συμμετοχή του αντασφαλιστή.

Non-life insurance risk	With mitigation		Without mitigation	
	2024	2023	2024	2023
Premium and reserve risk	5.950,09	5.084,22	11.224,75	9.721,20
Lapse risk	-	-	-	-
CAT risk	624,34	618,92	33.766,59	30.671,04
Diversification	-438,41	-430,03	-6.837,86	-5.978,67
Total	6.136,03	5.273,11	38.153,49	34.413,58

Τα απαιτούμενα κεφάλαια που σχηματίζονται για την κάλυψη του ασφαλιστικού κινδύνου ανέρχονται σε ποσό 6,14 εκ. ευρώ, συμπεριλαμβανομένης της συμμετοχής των αντασφαλιστών στον κίνδυνο αυτό. Το ποσό των 5,95 εκ. ευρώ αφορά στον κίνδυνο, που πηγάζει από τις βέλτιστες εκτιμήσεις των αποθεμάτων και των δεδουλευμένων ασφαλίσεων, κυρίως από τον κλάδο Αστικής Ευθύνης από Χερσαία Οχήματα, ενώ το ποσό των 624,34 χιλ. ευρώ αφορά στον κίνδυνο που πηγάζει από την πιθανότητα εμφάνισης καταστροφικών γεγονότων.

Το σύνολο των απαιτούμενων κεφαλαίων για την κάλυψη του ασφαλιστικού κινδύνου, στην περίπτωση μη συμμετοχής του αντασφαλιστή στα ασφαλισμένα κεφάλαια, ανέρχεται στο ποσό των 38,15 εκ. ευρώ. Η διαφορά οφείλεται κυρίως στον κίνδυνο επέλευσης καταστροφικού γεγονότος, ο οποίος ανέρχεται στο ποσό των 33,77 εκ. ευρώ. Συνεπώς, γίνεται άμεσα αντιληπτή η ωφελιμότητα της Εταιρείας από τη συμμετοχή του αντασφαλιστή στον κίνδυνο.

5.1.3 Τεχνικές μείωσης και παρακολούθηση κινδύνου

Το κύριο εργαλείο για την μείωση του ασφαλιστικού κινδύνου είναι οι αντασφαλιστικές συμβάσεις που έχει συνάψει η Εταιρεία. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία έχει συνάψει αντασφαλιστική σύμβαση επέλευσης καταστροφικού γεγονότος, για τον κίνδυνο σεισμού (earthquake risk), πλημμύρας (flood), φυσικών καταστροφών, σκαφών και αυτοκινήτου. Η ίδια κράτησή της ανέρχεται σε ποσό 500 χιλ. ευρώ και το

όριο της ανέρχεται σε ποσό 9.500,00 χιλ. ευρώ, ποσό που προστατεύει πλήρως την έκθεση της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη και τους συμβατικούς αντασφαλιστές.

Για τον κίνδυνο καταστροφικού γεγονότος από ανθρώπινο παράγοντα, ο μεγαλύτερος κίνδυνος πηγάζει από τον Κλάδο Αστικής Ευθύνης από Χερσαία Οχήματα, για τον οποίο κίνδυνο η αντασφαλιστική σύμβαση της Εταιρείας είναι της μορφής υπερβάλλουσας ζημίας και η ίδια κράτησή της ανέρχεται σε ποσό 600 χιλ. ευρώ. Το ανώτατο όριο του αντασφαλιστή ανέρχεται σε ποσό 29.400 χιλ. ευρώ. Στο κλάδο Περιουσίας και λοιπών ζημιών η ίδια κράτηση ανέρχεται σε ποσό 140 χιλ. ευρώ.

Επίσης η Εταιρεία διαθέτει αντασφαλιστική σύμβαση Quota Share, με την αντασφαλιστή εταιρεία MAPFRE RE (A+), για τον Κλάδο Αστικής Ευθύνης από Χερσαία Οχήματα.

Σύμφωνα με την Πολιτική Αντασφάλισης και άλλων Τεχνικών μείωσης κινδύνων, κύρια μέριμνα της Εταιρείας είναι η σύναψη συμβάσεων με αντασφαλιστικές εταιρείες με rating τουλάχιστον A- και η διασπορά του κινδύνου σε διαφορετικές αντασφαλιστικές εταιρείες. Με τον τρόπο αυτό αποφεύγεται η υπερβολική εξάρτηση, καθώς και η υπερβολική συσσώρευση κινδύνων σε μία και μόνο αντασφαλιστική Εταιρεία.

Η Εταιρεία τηρώντας την Πολιτική Αντασφάλισης και άλλων Τεχνικών μείωσης κινδύνων, κατά το έτος 2024, επέλεξε οι συνεργαζόμενες αντασφαλιστικές εταιρείες να διαθέτουν το ελάχιστο rating A-.

Τέλος, η Εταιρεία παρακολουθεί σε συνεχή βάση την πορεία των ασφαλιστρών και των αποθεμάτων της και σε περίπτωση εμφάνισης μεγάλων διακυμάνσεων, πραγματοποιεί άμεσα υπολογισμό του Premium and Reserve Risk.

5.1.4 Ευαισθησία κινδύνου

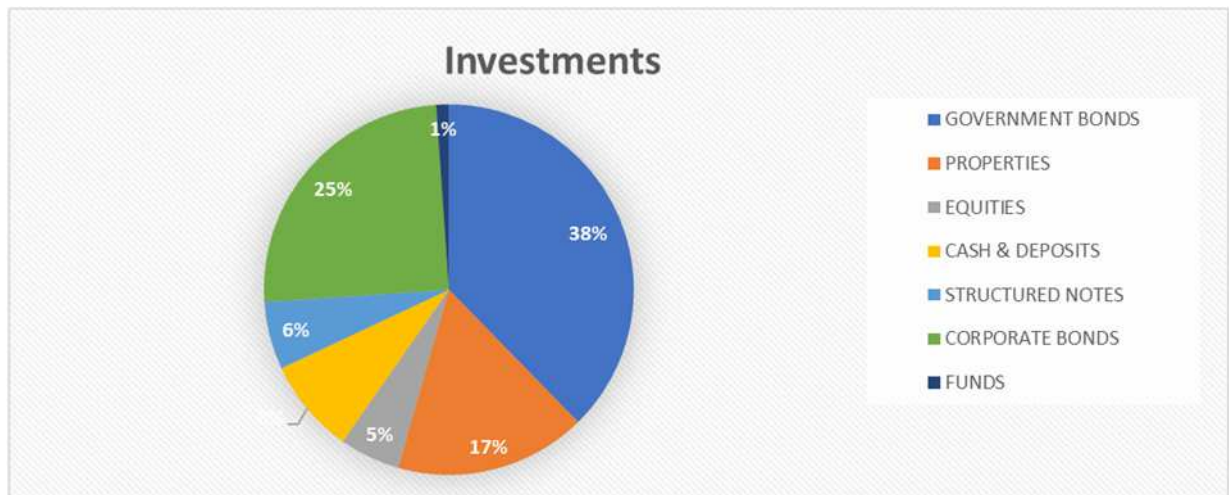
Στους παρακάτω πίνακες παρατίθενται τα σενάρια ευαισθησίας του ασφαλιστικού κινδύνου. Συγκεκριμένα, υπολογίζονται οι κεφαλαιακές απαιτήσεις, που θα προκύψουν σε περίπτωση αύξησης/μείωσης σε ποσοστό 10% των βέλτιστων εκτιμήσεων ζημιών του κλάδου Αστικής Ευθύνης από Χερσαία Οχήματα. Τα συγκεκριμένα σενάρια επιλέχθηκαν, καθώς στον συγκεκριμένο κλάδο, η Εταιρεία έχει την μεγαλύτερή της έκθεση.

	2024	NL_1 Claim BE Increase +10%	NL_1 Claim BE Decrease -10%
SCR	11.041,00	11.293,16	10.848,47
Operational risk	810,74	868,67	806,64
Loss absorbing effect	-	-	-
Diversification	-3.361,65	-3.406,73	-3.315,41
Market risk	5.868,90	5.864,59	5.873,28
Counterparty risk	1.295,40	1.295,40	1.295,40
Non-life insurance risk	6.136,03	6.379,64	5.896,98
Life risk	-	-	-
Health risk	291,58	291,58	291,58
SII assets	60.074,79	60.946,25	59.203,33
SII liabilities	-44.064,53	-46.033,61	-42.102,96
Eligible own funds	16.010,25	14.912,64	17.100,37
Solvency ratio	145,01%	132,05%	157,63%

5.2 Κίνδυνος αγοράς

5.2.1 Έκθεση στον κίνδυνο

Η έκθεση της Εταιρείας στον κίνδυνο αγοράς, κατά την ημερομηνία αναφοράς, παρουσιάζεται στο παρακάτω γράφημα:



Ο Κίνδυνος Αγοράς προκύπτει ως συνδυασμός των παρακάτω κινδύνων:

Κίνδυνος Επιτοκίου: Κίνδυνος που απορρέει από πιθανή μείωση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων ή 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, προθεσμακές καταθέσεις και στοιχεία παθητικού όπως ασφαλιστικές υποχρεώσεις.

Κίνδυνος Μετοχών: Κίνδυνος ζημιάς από διακυμάνσεις στο επίπεδο τιμών των μετοχικών τίτλων, στους οποίους έχει επενδύσει η Εταιρεία.

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

Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου: Κίνδυνος ζημιάς από τη διακύμανση των πιστωτικών περιθωρίων, σε σχέση με το επιτόκιο (risk free interest rate). Ο κίνδυνος είναι υπαρκτός για στοιχεία όπως προθεσμακές καταθέσεις και εταιρικά ομόλογα.

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

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

5.2.2 Ποσοτικοποίηση

Η ποσοτικοποίηση του κινδύνου έχει γίνει σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο του Solvency II.

Market risk	2024	2023
Interest rate risk	761,94	636,70
Equity risk	2.658,69	2.631,67
Property risk	1.772,29	1.611,41
Spread risk	1.409,77	1.034,72
Concentration risk	459,25	621,87
Currency risk	1.347,90	1.544,17
Diversification	-2.540,94	-2.562,47
Total	5.868,90	5.518,06

Από τον παραπάνω πίνακα προκύπτει ότι οι κεφαλαιακές απαιτήσεις, που προέρχονται από τον κίνδυνο αγοράς, ανέρχονται στο ποσό των 5,87 εκ. ευρώ. Το σύνολο των κεφαλαίων που απαιτούνται για τον κίνδυνο αγοράς (Market Risk), προκύπτει ως το άθροισμα των έξι επιμέρους κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη την μεταξύ τους συσχέτιση (diversification).

Ο κίνδυνος επιτοκίου παρουσιάζει αύξηση κατά 125 χιλ. ευρώ συγκριτικά με το προηγούμενο έτος, λόγω της αύξησης της έκθεσης σε κυβερνητικά και εταιρικά ομόλογα. Η Εταιρεία διατήρησε την έκθεσή της σε μετοχές (μέσω αμοιβαίων κεφαλαίων) στα ίδια επίπεδα με την προηγούμενη χρονιά, ως εκ τούτου ο κίνδυνος παρέμεινε στα ίδια επίπεδα. Ο κίνδυνος ακινήτων παρουσίασε μικρή αύξηση καθώς αυξήθηκε η αξία των ακινήτων της Εταιρείας τόσο από νέες προσθήκες όσο και από την αποτίμησή τους. Οι κίνδυνοι συγκέντρωσης και συναλλάγματος παρουσίασαν μείωση καθώς, η Εταιρεία μείωσε την έκθεσή της σε μεμονωμένους εκδότες και σε ξένο νόμισμα.

Το έτος 2024 ήταν μια χρονιά με υψηλές αποδόσεις τόσο για τις μετοχές όσο και για τις ομολογίες με αποτέλεσμα η Εταιρεία να αυξήσει την έκθεσή σε επενδύσεις με υψηλότερο κίνδυνο λαμβάνοντας τις αποδόσεις των ευκαιριών που παρουσιάστηκαν.

5.2.3 Τεχνικές μείωσης και παρακολούθηση κινδύνου

Η Εταιρεία διαθέτει εγκεκριμένη Επενδυτική Πολιτική, η οποία διαμορφώνει το πλαίσιο αρχών και κανόνων αναφορικά με το είδος των επενδυτικών εργασιών της, καθώς και τους στόχους που θέτει για αυτές.

Οι τεχνικές μείωσης του κινδύνου που χρησιμοποιεί η Εταιρεία είναι:

- Τα ταμειακά διαθέσιμα να τοποθετούνται σε τράπεζες με υψηλή πιστοληπτική ικανότητα (rating).
- Τα χρηματοοικονομικά μέσα να διαφοροποιούνται κατάλληλα με τρόπο, ώστε να αποφεύγεται υπερβολική εξάρτηση από κάποιο συγκεκριμένο στοιχείο, εκδότη ή ομάδα επιχειρήσεων, γεωγραφική περιοχή ή νόμισμα και να αποφεύγεται η υπερβολική συσσώρευση κινδύνων στο σύνολο του χαρτοφυλακίου.
- Τα ομόλογα που διαθέτει στο χαρτοφυλάκιο της να έχουν υψηλή πιστοληπτική ικανότητα (rating).

Σχετικά με τα αμοιβαία κεφάλαια που διαθέτει η Εταιρεία στο επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο, γίνεται χρήση της μεθοδολογίας «look through approach», κατά τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων.

5.2.4 Ευαισθησία κινδύνου

Στους παρακάτω πίνακες παρατίθενται τα σενάρια ευαισθησίας του κινδύνου αγοράς. Συγκεκριμένα, στο 1^ο πίνακα υπολογίζονται οι κεφαλαιακές απαιτήσεις, που θα προκύψουν σε περίπτωση αύξησης/μείωσης κατά 10% της ισοτιμίας EUR/USD. Στον 2^ο πίνακα υπολογίζονται οι κεφαλαιακές απαιτήσεις, που θα προκύψουν σε περίπτωση αύξησης/μείωσης κατά 10% της αξίας (market value) των κυβερνητικών ομολόγων, που έχει στην διάθεσή της η Εταιρεία.

	2024	EUR/USD Increase +10%	EUR/USD Decrease - 10%
SCR	11.041,00	11.187,13	10.898,00
Operational risk	810,74	810,74	810,74
Loss absorbing effect	-	-	-
Diversification	-3.361,65	-3.406,28	-3.316,08
Market risk	5.868,90	6.059,46	5.680,52
Counterparty risk	1.295,40	1.295,59	1.295,22
Non-life insurance risk	6.136,03	6.136,03	6.136,03
Life risk	-	-	-
Health risk	291,58	291,58	291,58
SII assets	60.074,79	60.597,16	59.552,42
SII liabilities	-44.064,53	-44.064,53	-44.064,53
Eligible own funds	16.010,25	16.532,62	15.487,88
Solvency ratio	145,01%	147,78%	142,12%

	2024	Government Bonds Market Value Decrease - 10%	Government Bonds Market Value Increase +10%
SCR	11.041,00	11.030,15	11.052,22
Operational risk	810,74	810,74	810,74
Loss absorbing effect	-	-	-
Diversification	-3.361,65	-3.358,27	-3.365,14
Market risk	5.868,90	5.854,67	5.883,61
Counterparty risk	1.295,40	1.295,40	1.295,40
Non-life insurance risk	6.136,03	6.136,03	6.136,03
Life risk	-	-	-
Health risk	291,58	291,58	291,58
SII assets	60.074,79	58.386,86	61.762,72
SII liabilities	-44.064,53	-44.064,53	-44.064,53
Eligible own funds	16.010,25	14.322,32	17.698,19
Solvency ratio	145,01%	129,85%	160,13%

5.3 Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου

5.3.1 Έκθεση στον κίνδυνο

Ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου προκύπτει ως συνδυασμός των παρακάτω κινδύνων:

- Τύπου 1 (type 1 exposure)
- Τύπου 2 (type 2 exposure)

Η έκθεση στον κίνδυνο τύπου 1, προέρχεται από τις αντασφαλιστικές απαιτήσεις και από τις τραπεζικές καταθέσεις. Ο κίνδυνος τύπου 2 πηγάζει από τις απαιτήσεις από ασφάλιστρα από πελάτες, διαμεσολαβητές ή λοιπές απαιτήσεις.

5.3.2 Ποσοτικοποίηση

Συνολικά, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου δημιουργεί κεφαλαιακές απαιτήσεις ποσού 1,3 εκ. ευρώ. Από τον παρακάτω πίνακα προκύπτει αύξηση του κινδύνου αντισυμβαλλομένου τύπου 2 (type 2 exposure), δηλαδή των απαιτήσεων από ασφάλιστρα από πελάτες, διαμεσολαβητές ή λοιπές απαιτήσεις, ο οποίος ανήλθε σε ποσό 954,48 χιλ. ευρώ. Αντίθετα ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου τύπου 1 (type 1) παρέμεινε στα ίδια επίπεδα με την προηγούμενη χρονιά.

Counterparty Risk	2024	2023
Type 1 Exposures	415,29	396,45
Type 2 Exposures	954,48	376,95
Diversification	-74,36	-49,92
Total	1.295,40	723,49

5.3.3 Τεχνικές μείωσης και παρακολούθηση κινδύνου

Για τον μετριασμό του κινδύνου η Εταιρεία επιδιώκει συνεργασίες με αντασφαλιστές με υψηλή διαβάθμιση πιστοληπτικής ικανότητας (ratings) και παρακολουθεί την συγκέντρωση απαιτήσεων ανά αντασφαλιστή, προκειμένου να επιτευχθεί μείωση των κεφαλαιακών απαιτήσεων του εν λόγω κινδύνου.

Επίσης, η Εταιρεία παρακολουθεί συστηματικά τις απαιτήσεις της από τους αντισυμβαλλομένους, ώστε να μην ξεπερνούν το διάστημα των τριών μηνών. Για όσους ξεπερνούν το ανωτέρω διάστημα, η Εταιρεία ακολουθεί τις εγκεκριμένες διαδικασίες και πολιτικές προς διασφάλιση των απαιτήσεών της.

5.3.4 Ευαισθησία κινδύνου

Στους παρακάτω πίνακες παρατίθενται τα σενάρια ευαισθησίας του κινδύνου αθέτησης αντισυμβαλλομένου τύπου 1. Συγκεκριμένα, στον 1^ο πίνακα υπολογίζονται οι κεφαλαιακές απαιτήσεις, που θα προκύψουν σε περίπτωση μεταβολής 1 βαθμίδας της πιστοληπτικής ικανότητας των αντασφαλιστικών εταιριών. Στον 2^ο πίνακα υπολογίζονται οι κεφαλαιακές απαιτήσεις, που θα προκύψουν σε περίπτωση μεταβολής 1 βαθμίδας της πιστοληπτικής ικανότητας των αντασφαλιστικών εταιριών, καθώς και των τραπεζικών ιδρυμάτων.

	2024	Reinsurance Counterparties rating (√)	Reinsurance Counterparties rating (∟)
SCR	11.041,00	11.295,71	10.935,88
Operational risk	810,74	810,74	810,74
Loss absorbing effect	-	-	-
Diversification	-3.361,65	-3.538,08	-3.282,68
Market risk	5.868,90	5.868,90	5.868,90
Counterparty risk	1.295,40	1.726,55	1.111,32
Non-life insurance risk	6.136,03	6.136,03	6.136,03
Life risk	-	-	-
Health risk	291,58	291,58	291,58
SII assets	60.074,79	60.074,79	60.074,79
SII liabilities	-44.064,53	-44.099,64	-44.049,87
Eligible own funds	16.010,25	15.975,15	16.024,92
Solvency ratio	145,01%	141,43%	146,54%

	2024	Counterparties rating (√)	Counterparties rating (∟)
SCR	11.041,00	11.301,88	10.930,11
Operational risk	810,74	810,74	810,74
Loss absorbing effect	-	-	-
Diversification	-3.361,65	-3.542,12	-3.278,23
Market risk	5.868,90	5.868,90	5.868,90
Counterparty risk	1.295,40	1.736,76	1.101,10
Non-life insurance risk	6.136,03	6.136,03	6.136,03
Life risk	0,00	0,00	0,00
Health risk	291,58	291,58	291,58
SII assets	60.074,79	60.074,79	60.074,79
SII liabilities	-44.064,53	-44.099,64	-44.049,87
Eligible own funds	16.010,25	15.975,15	16.024,92
Solvency ratio	145,01%	141,35%	146,61%

5.4 Κίνδυνος ρευστότητας

5.4.1 Έκθεση στον κίνδυνο

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στην πιθανότητα η Εταιρεία να μην μπορέσει να εκπληρώσει εμπρόθεσμα τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις. Η ανάλυση ρευστότητας στοχεύει στη μέτρηση της τρέχουσας κατάστασης ρευστότητας της Εταιρείας, όπως επίσης και στην ικανότητά της να ανταπεξέλθει σε μελλοντικές ανάγκες σε ταμειακά διαθέσιμα.

5.4.2 Ποσοτικοποίηση

Αρχικά, γίνεται διαχωρισμός των στοιχείων του ενεργητικού σε ρευστοποιήσιμα και μη ρευστοποιήσιμα και των στοιχείων του παθητικού σε ευμετάβλητες και σταθερές υποχρεώσεις, όπως παρουσιάζεται κατωτέρω:

Παρακολούθηση Ρευστότητας						
31/12/2024	Λογιστικές Αξίες	0-1 έτη	2-5 έτη	6-10 έτη	11-15 έτη	16-35 έτη
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Χρηματοοικονομικά Μέσα	33.447,61	16.880,16	6.446,28	5.877,59	1.065,46	3.178,13
Συνολικές Απαιτήσεις	3.384,36	3.384,36	-	-	-	-
Ταμειακά Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	3.696,35	3.696,35	-	-	-	-
Σύνολο Ενεργητικού	40.528,32	23.960,86	6.446,28	5.877,59	1.065,46	3.178,13
ΠΑΘΗΤΙΚΟ						
Προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων	28.814,50	14.389,44	13.232,97	1.192,09	-	-
Υποχρεώσεις σε Αντασφαλιστές	828,07	828,07	-	-	-	-
Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις	1.716,26	1.716,26	-	-	-	-
Σύνολο Παθητικού	31.358,82	16.933,77	13.232,97	1.192,09	0,00	0,00
Καθαρή διαφορά ρευστότητας	9.169,50	7.027,10	-6.786,69	4.685,50	1.065,46	3.178,13

Στη συνέχεια, παρατίθενται οι δείκτες της λογιστικής κατάστασης:

- Ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού προς συνολικό ενεργητικό $\Delta P(1)$.
- Ρευστοποιήσιμα στοιχεία προς ευμετάβλητες υποχρεώσεις $\Delta P(2)$.

Δείκτες Ρευστότητας	Όρια ανοχής στον κίνδυνο
$\Delta P(1) = 60\%$	$\geq 50\%$
$\Delta P(2) = 2,17$	Μεγαλύτερος της μονάδας (>1)

5.4.3 Τεχνικές μείωσης και παρακολούθηση κινδύνου

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της ύπαρξης επαρκών ταμειακών διαθεσίμων (μετρητά) και πιστωτικών ορίων και τήρησης των πολιτικών της Εταιρείας, που διασφαλίζουν την ομαλή εκπλήρωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεών της.

5.5 Λειτουργικός κίνδυνος

5.5.1 Έκθεση στον κίνδυνο

Λειτουργικός Κίνδυνος είναι ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια, που απορρέει από ακατάλληλες ή ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες, ή από ακατάλληλο ή ανεπαρκές προσωπικό, ή από ακατάλληλα ή ανεπαρκή λειτουργικά συστήματα, ή από εξωτερικά γεγονότα.

5.5.2 Ποσοτικοποίηση

Ο Λειτουργικός κίνδυνος (Operational risk) αποτιμήθηκε βάσει της τυποποιημένης μεθόδου σε ποσοστό 3% της βέλτιστης εκτίμησης των τεχνικών προβλέψεων της Εταιρείας, όπως προκύπτει από το παρακάτω πίνακα.

Operational Risk	2024	2023
Basic operational risk charge	810,74	749,99
Premium based risk component	806,64	676,55
Earned life gross premiums	-	-
Earned life ul gross premiums	-	-
Earned non-life gross premiums	26.887,87	22.551,73
Earned life gross premiums (previous 12 months)	-	-
Earned life ul gross premiums (previous 12 months)	-	-
Earned non-life gross premiums (previous 12 months)	22.487,14	19.722,73
Provisions based risk component	810,74	749,99
Life and Health SLT obligations technical provisions	-	-
Life and Health SLT obligations technical provisions - ul	-	-
Non-Life obligations technical provisions	27.024,63	24.999,72
Life policyholders risk annual expenses amount (12 months)	-	-
Percentage of Basic Solvency Capital Requirement	3.069,08	2.680,97
Capital requirement for operational risk charge after capping	810,74	749,99
SCR operational risk	810,74	749,99

5.5.3 Τεχνικές μείωσης και παρακολούθηση κινδύνου

Η Εταιρεία διαθέτει σύγχρονο ενοποιημένο μηχανογραφικό σύστημα, το οποίο μειώνει σε μεγάλο βαθμό τον λειτουργικό κίνδυνο, καθώς οι ανθρώπινες παρεμβάσεις, κατά την επεξεργασία των δεδομένων, είναι ελάχιστες.

Επιπλέον, η Εταιρεία έχει αναπτύξει καταγεγραμμένο σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης, με το οποίο καθορίζονται οι διαδικασίες και οι αρμοδιότητες του κάθε τμήματος, προκειμένου να υπάρχει διαχωρισμός των καθηκόντων των ευθυνών και γενικότερα των υπεύθυνων ρόλων.

Συνεπώς, το ποσό των 810,74 χιλ. ευρώ, σε συνδυασμό με τα παραπάνω, υπερκαλύπτει τον λειτουργικό κίνδυνο, στον οποίο είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία.

5.6 Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι

5.6.1 Κίνδυνος ΤΠΕ

Ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω παραβίασης της εμπιστευτικότητας, αστοχίας της ακεραιότητας συστημάτων και δεδομένων, ακαταλληλότητας ή μη διαθεσιμότητας συστημάτων και δεδομένων, ή αδυναμίας αλλαγής Τεχνολογίας Πληροφορικής (ΤΠ) εντός εύλογου χρονικού διαστήματος και με εύλογο κόστος όταν οι απαιτήσεις του περιβάλλοντος ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων μεταβάλλονται (δηλ. ευελιξία). Στο πλαίσιο αυτό περιλαμβάνονται κίνδυνοι ασφάλειας που προκύπτουν λόγω ανεπάρκειας ή αστοχίας εσωτερικών διεργασιών ή εξωτερικών συμβάντων, μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται και οι επιθέσεις στον κυβερνοχώρο ή η ανεπαρκής φυσική ασφάλεια.

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει πολιτικές και διαδικασίες ασφάλειας πληροφοριών για την κάλυψη των απαιτήσεων της και για συμμόρφωσή της αναφορικά με την υιοθέτηση των κατευθυντήριων γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (ΕΙΟΡΑ) σχετικά με την ασφάλεια και τη διακυβέρνηση της Τεχνολογίας Πληροφορικής & Επικοινωνιών (ΕΙΟΡΑ-BoS-20-600) σύμφωνα με την συνεδρίαση της ΤτΕ 195/29.11.2021.

Τέλος, ο κίνδυνος ΤΠΕ έχει συμπεριληφθεί στον πίνακα των κινδύνων που αναγνωρίζει, μετρά, διαχειρίζεται και παρακολουθεί η Εταιρεία.

5.6.2 Κίνδυνος από τη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων (Conduct Risk)

Ο κίνδυνος που προκύπτει από την διανομή των ασφαλιστικών προϊόντων, αφορά όλα τα στάδια του κύκλου ζωής ενός προϊόντος, δηλαδή από το σημείο πριν από την έναρξη ισχύος της ασφαλιστικής σύμβασης, μέχρις ότου ικανοποιηθούν ή/και εκπληρωθούν όλες οι υποχρεώσεις, που απορρέουν από την εν λόγω σύμβαση. Η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη της τον εν λόγω κίνδυνο στον πίνακα των κινδύνων που αναγνωρίζει, μετρά, διαχειρίζεται και παρακολουθεί.

Ειδικότερα, ο κίνδυνος από την διανομή ασφαλιστικών προϊόντων έχει ευρύ περιεχόμενο και, για την κάλυψη όλου του φάσματος των παραγόντων, που δύναται να επηρεάσουν τη θέση του καταναλωτή σε σχέση με την ασφαλιστική σύμβαση, αναλύεται στις ακόλουθες περιοχές κινδύνου:

- Κίνδυνοι συνδεδεμένοι με το επιχειρησιακό μοντέλο και τη διαχείριση/ διοίκηση της ασφαλιστικής εργασίας / Business model & management risks: κίνδυνοι που απορρέουν από τον τρόπο οργάνωσης της ασφαλιστικής επιχείρησης αναφορικά με τη διαχείριση των εργασιών της,
- Κίνδυνοι συνδεδεμένοι με την παραγωγή προϊόντων/ Manufacturing risks: κίνδυνοι που σχετίζονται με το πώς οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις παράγουν τα προϊόντα τους πριν την προώθησή τους στην αγορά,
- Κίνδυνοι πώλησης/ Delivery risks: κίνδυνοι που απορρέουν από το πώς το προϊόν διανέμεται στην αγορά, καθώς και από την αλληλεπίδραση μεταξύ καταναλωτών και ασφαλιστικών επιχειρήσεων / ασφαλιστικών διαμεσολαβητών κατά το χρονικό σημείο της πώλησης,
- Κίνδυνοι διαχείρισης του προϊόντος/ Product management risks: κίνδυνοι που αναφύονται μετά την πραγματοποίηση της πώλησης και μέχρι τη λήξη όλων των υποχρεώσεων που πηγάζουν από την ασφαλιστική σύμβαση.

Στα πλαίσια μετρίασης του ανωτέρου κινδύνου η Εταιρεία διαθέτει Πολιτική Διακυβέρνησης Προϊόντων και Πολιτική Διανομής Ασφαλιστικών Προϊόντων με τις οποίες διασφαλίζονται τα ακόλουθα:

- Η τήρηση των διαδικασιών διακυβέρνησης και έγκρισης των νέων προϊόντων ή τροποποίησης σε ήδη υπάρχοντα,

- Η πρόληψη και άμβλυνση των επιζήμιων συνεπειών για τους πελάτες στο στάδιο διανομής του ασφαλιστικού προϊόντος,
- Η ύπαρξη κατάλληλης διαχείρισης συγκρούσεως συμφερόντων από το διανομέα ασφαλιστικών προϊόντων,
- Ότι τα συμφέροντα και τα χαρακτηριστικά των πελατών λαμβάνονται δεόντως υπόψη κατά την διανομή ασφαλιστικών προϊόντων.

Επίσης η Εταιρεία διαθέτει Εμπορική Πολιτική, στην οποία περιλαμβάνεται Κώδικας συμπεριφοράς διαμεσολαβητών και ασφαλιστικών υπαλλήλων καθώς και περιπτώσεις αποφυγής σύγκρουσης συμφερόντων. Ειδικότερα με την Εμπορική Πολιτική της Εταιρείας διασφαλίζεται ότι:

- Οι συνεργαζόμενοι με την Εταιρεία ασφαλιστικοί διαμεσολαβητές κατέχουν επαρκείς γνώσεις και ικανότητες για την εκτέλεση του έργου τους (καταλληλότητα)
- Οι συνεργαζόμενοι με την Εταιρεία ασφαλιστικοί διαμεσολαβητές συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις για τη συνεχή επαγγελματική κατάρτιση και εξέλιξη, προκειμένου να διατηρήσουν ικανοποιητικό επίπεδο απόδοσης (απαιτήσεις συνεχούς κατάρτισης)
- Οι συνεργαζόμενοι με την Εταιρεία ασφαλιστικοί διαμεσολαβητές χαίρουν καλής φήμης και ακεραιότητας (αξιοπιστία)

Η Εταιρεία εξασφαλίζει την εφαρμογή αποτελεσματικών μεθόδων και διαδικασιών για την πρόληψη των συγκρούσεων συμφερόντων, τον εντοπισμό ενδεχόμενων πηγών σύγκρουσης συμφερόντων, καθώς και για να διασφαλίσει ότι οι διανομείς των ασφαλιστικών προϊόντων της Εταιρείας κατανοούν πού θα μπορούσε να προκύψει τέτοια σύγκρουση συμφερόντων και πώς πρέπει να αντιμετωπίζονται αυτές οι συγκρούσεις.

5.6.3 Στρατηγικός κίνδυνος

Ο στρατηγικός κίνδυνος είναι ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια, που προκύπτει από δυσμενείς επιχειρηματικές αποφάσεις (π.χ. εξαγορά, συγχώνευση, ανάπτυξη νέων προϊόντων, εξωτερική ανάθεση δραστηριοτήτων σε τρίτους κ.λπ.), πλημμελή εφαρμογή των στρατηγικών αποφάσεων, έλλειψη ανταπόκρισης στις επιτακτικές αλλαγές της αγοράς, κ.α..

Ο Στρατηγικός κίνδυνος είναι συνάρτηση των ακόλουθων στοιχείων:

- Των στρατηγικών στόχων της Εταιρείας,
- Των επιχειρηματικών στρατηγικών που αναπτύσσονται,
- Των πόρων που διατίθενται για την επίτευξη των στόχων αυτών,
- Της οικονομικής κατάστασης και των συνθηκών των αγορών, εντός των οποίων λειτουργεί η Εταιρεία.

Η Εταιρεία για την μέτρηση, παρακολούθηση και διαχείριση του κινδύνου αυτού, πραγματοποιεί τουλάχιστον μία φορά το μήνα Διοικητικό Συμβούλιο. Επίσης, η Εκτελεστική Επιτροπή παρακολουθεί την τήρηση του Στρατηγικού σχεδιασμού της Εταιρείας και αναφέρει τυχόν παρεκκλίσεις από αυτόν ή προτείνει κινήσεις βελτίωσής του.

5.6.4 Κίνδυνος φήμης

Ο κίνδυνος φήμης είναι ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια και προκύπτει από την επιδείνωση της φήμης της Εταιρείας ή τη διαμόρφωση αρνητικής αντίληψης για την εικόνα της Εταιρείας μεταξύ των αντισυμβαλλομένων, των πελατών ή / και των εποπτικών αρχών.

Η Εταιρεία διαθέτει εγκεκριμένη Πολιτική Διαχείρισης Αιτιάσεων. Η Πολιτική στοχεύει να εξασφαλίσει τα παρακάτω:

- Την διαχείριση των αιτιάσεων άμεσα και όσο το δυνατό αποτελεσματικά
- Την διαχείριση των αιτιάσεων ευγενικά και εμπιστευτικά
- Την άμεση ανταπόκριση στο παράπονο με το σωστό τρόπο, π.χ. με επίλυση ή με εξήγηση
- Την βελτίωση των υπηρεσιών και την τυχόν ανάγκη αναθεώρησης των διαδικασιών, μέσα από τις υποβληθείσες αιτιάσεις.

Στην Εταιρεία λειτουργεί τμήμα Αιτιάσεων, το οποίο αναφέρεται στην Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Οι βασικές αρχές που διέπουν το τμήμα αιτιάσεων είναι οι ακόλουθες:

- Οι διαδικασίες που γίνονται ευθυγραμμίζονται με τον Εσωτερικό Κανονισμό Εταιρικής Διακυβέρνησης & Λειτουργίας της Εταιρείας και με τις Πολιτικές της Εταιρείας
- Η διαδικασία διαχείρισης των αιτιάσεων είναι σύμφωνη με την ισχύουσα νομοθεσία και νομολογία
- Το Τμήμα διαχείρισης αιτιάσεων είναι λειτουργικά ανεξάρτητο. Επομένως τα παράπονα ερευνώνται επί δίκαιης βάσης και οι πιθανές συγκρούσεις συμφερόντων εντοπίζονται και μετριάζονται.

Επίσης η Εταιρεία γνωστοποιεί τα έννομα συμφέροντα και τα δικαιώματα των αντισυμβαλλόμενων της, καθώς και την αναλυτική διαδικασία αντιμετώπισης τυχόν αιτιάσεων τους, με σκοπό τον μετριασμό του κινδύνου και παράλληλα την ικανοποίηση των πελατών της, αλλά και των τρίτων. Επιπλέον, η Εταιρεία πραγματοποιεί έλεγχο της ποιότητας και της επάρκειας της επικοινωνίας της με τους πελάτες της, ιδιαίτερα ως προς το αν είναι έγκαιρη, έγκυρη, πλήρης, κατανοητή, ακριβής και όχι παραπλανητική, είτε παρέχεται απευθείας από την Εταιρεία στο πελάτη είτε μέσω διαμεσολαβητών. Οι διαδικασίες αυτές αποκλείουν την εν αγνοία των πελατών μεταβολή των όρων της ασφάλισής τους, ιδιαίτερα αν αυτή είναι βλαπτική για τα συμφέροντά τους ή γίνεται αποκλειστικά προς όφελος τρίτων.

5.6.5 Κίνδυνοι κλιματικής αλλαγής και ESG

5.6.5.1 Αναγνώριση κλιματικών κινδύνων

Οι βασικοί κλιματικοί κίνδυνοι που δύνανται να επηρεάσουν την οικονομική και κεφαλαιακή ανθεκτικότητα της Εταιρείας διακρίνονται σε:

Φυσικοί κίνδυνοι (Physical Risks):

- **Άμεσοι κίνδυνοι (Acute risks):** Ακραία καιρικά φαινόμενα, όπως πλημμύρες, καταιγίδες, πυρκαγιές και κύματα καύσωνα. Αυτά τα φαινόμενα μπορούν να προκαλέσουν σημαντικές υλικές ζημιές στους πελάτες της Εταιρείας και να αυξήσουν τις αποζημιώσεις που καταβάλλονται.
- **Μακροπρόθεσμοι κίνδυνοι (Chronic risks):** Αλλαγές στις κλιματικές συνθήκες, όπως η αύξηση της στάθμης της θάλασσας και οι μεταβολές στις θερμοκρασίες, που μπορεί να επηρεάσουν τη βιωσιμότητα του ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου και των επενδύσεων της Εταιρείας σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Μεταβατικοί κίνδυνοι (Transition Risks):

- **Ρυθμιστικοί κίνδυνοι:** Η εφαρμογή αυστηρότερων πολιτικών και κανονιστικών πλαισίων για τη μείωση των εκπομπών CO₂ ή τη μετάβαση σε ανανεώσιμες πηγές ενέργειας μπορεί να επιφέρει

σημαντικές αλλαγές στην αγορά. Για παράδειγμα η επιβολή φόρων εκπομπών άνθρακα ή η αυστηροποίηση των κανόνων για την ενεργειακή αποδοτικότητα μπορεί να οδηγήσει σε αυξημένα κόστη για την Εταιρεία.

- **Επενδυτικός μεταβατικός κίνδυνος:** Αφορά τους οικονομικούς κινδύνους που προκύπτουν κατά τη μετάβαση σε μια βιώσιμη οικονομία με χαμηλές εκπομπές άνθρακα. Καθώς οι επενδυτές προσαρμόζονται σε αυξανόμενες απαιτήσεις για περιβαλλοντικά υπεύθυνες επενδύσεις, οι εταιρείες που δεν συμμορφώνονται με τα κριτήρια ESG (Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και Διακυβέρνησης) μπορεί να αντιμετωπίσουν προβλήματα στη χρηματοδότησή τους.
- **Τεχνολογικές αλλαγές:** Η εξέλιξη πράσινων τεχνολογιών μπορεί να αλλάξει τα δεδομένα στον ασφαλιστικό κλάδο, δημιουργώντας νέες απαιτήσεις και ρίσκα για κάλυψη. Η προσαρμογή στα νέα δεδομένα από την ανάπτυξη των πράσινων τεχνολογιών απαιτεί από τον ασφαλιστικό κλάδο να υιοθετήσει στρατηγικές που περιλαμβάνουν καινοτόμα ασφαλιστικά προϊόντα και διαδικασίες εκτίμησης κινδύνου, ώστε να καλυφθούν οι αυξημένοι και ποικιλόμορφοι κίνδυνοι αυτών των τεχνολογιών (π.χ. ηλεκτρικά αυτοκίνητα, ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, έξυπνα σπίτια, τεχνολογίες αποθήκευσης ενέργειας κ.α.)
- **Κοινωνικοί κίνδυνοι:** Η μεταβαλλόμενη στάση της κοινωνίας και των καταναλωτών όσον αφορά την κλιματική αλλαγή μπορεί να οδηγήσει σε μείωση της ζήτησης για ορισμένα ασφαλιστικά προϊόντα ή σε αύξηση της ζήτησης για νέα.

5.6.5.2 Αξιολόγηση της σημαντικότητας (materiality)

Η αξιολόγηση της σημαντικότητας των κλιματικών κινδύνων για την Εταιρεία είναι κρίσιμη για την ενσωμάτωσή τους στην εταιρική στρατηγική της και τη διαχείριση κινδύνων. Παρακάτω αναλύονται οι παράγοντες που επηρεάζουν τη σημαντικότητα αυτών των κινδύνων:

- **Χρηματοοικονομική Επίδραση:** Η αύξηση των αποζημιώσεων λόγω ακραίων καιρικών φαινομένων αναμένεται να έχει σημαντικό αντίκτυπο στα κέρδη της εταιρείας. Ο κίνδυνος αυτός είναι υψηλής σημαντικότητας.
- **Ρυθμιστικές Εξελίξεις:** Οι μεταβατικοί κίνδυνοι από νέες περιβαλλοντικές κανονιστικές ρυθμίσεις και απαιτήσεις, όπως η ανάγκη για συμμόρφωση με τα ESG (Environmental, Social, Governance), θα επηρεάσουν την εταιρεία σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα και η αντιμετώπισή τους δεν είναι άλλη από την συνεχή ανάπτυξη πράσινης κουλτούρας στο εργασιακό περιβάλλον και των βιώσιμων στρατηγικών επιλογών.
- **Φήμη και Αντίληψη Καταναλωτών:** Η αυξανόμενη συνείδηση του καταναλωτικού κοινού για την κλιματική αλλαγή μπορεί να οδηγήσει σε αυξημένη ζήτηση για πράσινα ασφαλιστικά προϊόντα, προσφέροντας μια ευκαιρία διαφοροποίησης.

5.6.5.3 Χάραξη στρατηγικής και εργαλεία διαχείρισης κλιματικών κινδύνων

Η στρατηγική της Εταιρείας για την αντιμετώπιση των κλιματικών κινδύνων που προαναφέρθηκαν είναι η εξής:

- Περιορισμός του ασφαλιστικού κινδύνου, ιδίως του κινδύνου άμεσων φυσικών καταστροφών, με την αποτελεσματική δομή των αντασφαλιστικών συμβάσεων.
- Η Εταιρεία έχει εντάξει ESG κριτήρια στις επενδύσεις της. Επίσης, παρακολουθεί το ESG score του χαρτοφυλακίου επενδύσεων όπου αυτό είναι διαθέσιμο.

- Διατήρηση του χαμηλού επιπέδου ανθρακικού αποτυπώματος καθώς επίσης και συνεχής διερεύνηση τρόπων μείωσης αυτού.
- Βασικό εργαλείο αντιμετώπισης ακραίων φυσικών καταστροφών αποτελεί το Σχέδιο Επιχειρηματικής Συνέχειας (Business Continuity Plan).
- Η Εταιρεία σε συνεργασία με τους Brokers των αντασφαλιστικών συμβάσεων και χρησιμοποιώντας κατάλληλα εργαλεία, παρακολουθεί τον κίνδυνο συγκέντρωσης των ασφαλισμένων ακινήτων/επιχειρήσεων που ασφαρίζει, ανάλογα με την ζώνη επικινδυνότητας για σεισμό, πλημμύρα κτλ. Ανάλογα την ζώνη συγκέντρωσης και την επικινδυνότητα, μπορεί να χρησιμοποιεί διαφορετικούς κανόνες underwriting, επιδιώκοντας να μειώσει την έκθεσή της.
- Στο πλαίσιο της αξιολόγησης της βιωσιμότητας των ασφαλιστικών προϊόντων λαμβάνονται υπόψη οι αναφορές ειδικών/ εξειδικευμένων εμπειρογνομόνων για τους σύνθετους – περίπλοκους ή νέους κινδύνους. Στόχος της Εταιρείας είναι να καταγράφονται/ αναγνωρίζονται οι τυχόν απειλές και ευκαιρίες.
- Συνεχής εκπαίδευση του προσωπικού και των συνεργατών της Εταιρείας σχετικά με θέματα ανάπτυξης πράσινης κουλτούρας.

5.6.6 Νομικός και κανονιστικός κίνδυνος

Η Εταιρεία στο πλαίσιο της συμμόρφωσης της με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό για τον χρηματοπιστωτικό κλάδο (finance sector), τον Κανονισμό DORA (Digital Operational Resilience Act) και της Ευρωπαϊκής Οδηγίας NIS2 (Network and Information Security Directive 2), προχώρησε σε ενέργειες οι οποίες θεωρούνται απαραίτητες για την επίτευξη ικανοποιητικού επιπέδου ασφάλειας πληροφοριών και επιχειρησιακής συνέχειας, σύμφωνα με τον Κανονισμό DORA και την οδηγία NIS2 καθώς και σε ενέργειες που αποτελούν καλές πρακτικές για τη βελτίωση του επιπέδου ασφάλειας πληροφοριών και επιχειρησιακής συνέχειας. Στα πλαίσια διαχείρισης της Ασφάλειας Πληροφοριών, η Εταιρεία εφαρμόζει Πλαίσιο Ασφάλειας Πληροφοριών, που αποτελείται από πολιτικές, διαδικασίες και τεχνικές οδηγίες που καταγράφουν τα εφαρμοζόμενα τεχνικά και οργανωτικά μέτρα ασφάλειας πληροφοριών. Στην Εταιρεία διεξάγονται εσωτερικές επιθεωρήσεις από τον CISO και τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου και καταγράφονται τα σχετικά ευρήματα. Η Εταιρεία εφαρμόζει μεθοδολογία διαχείρισης κινδύνων με βάση τη λίστα πόρων πληροφοριακών συστημάτων. Η Εταιρεία διαθέτει Disaster Recovery site καθώς και Disaster Recovery (DR) πλάνο. Η ορθή λειτουργία του DR επιβεβαιώνεται ετησίως με την υλοποίηση σχετικών δοκιμών. Ο κίνδυνος αυτός, ο οποίος έχει διαβαθμιστεί σε σοβαρό κανονιστικό ζήτημα απασχόλησε την Εταιρεία το έτος 2024 και θα την απασχολήσει και το έτος 2025.

Η εφαρμογή του ν.4583/2018 με τον οποίο προσαρμόστηκε η Οδηγία 2016/97/ΕΕ στην ελληνική νομοθεσία αναφορικά με την θέσπιση κανόνων για το σχεδιασμό, την παρακολούθηση και την διανομή (αντ) ασφαλιστικών προϊόντων, με σκοπό την προστασία των καταναλωτών, την ενίσχυση της αξιοπιστίας και της διαφάνειας των ασφαλιστικών επιχειρήσεων καθώς και την αναβάθμιση του θεσμού της ιδιωτικής ασφάλισης απασχόλησε την Εταιρεία και το έτος 2024, καθώς έχει διαβαθμιστεί ως σοβαρό κανονιστικό ζήτημα.

Η Εταιρεία διαθέτει οργανωμένο Δικαστικό Τμήμα, το οποίο παρακολουθεί τη δυνατότητα επανείσπραξης ζημιών, προκειμένου να λαμβάνει μέτρα και να εξοικονομεί κεφάλαια για την Εταιρεία.

Η Εταιρεία έχει ενταχθεί στο Πρωτόκολλο Αυτορρύθμισης Ασφαλιστικών Επιχειρήσεων Μελών της Ε.Α.Ε.Ε. Στις βασικές Αρχές της Πρόληψης, συγκαταλέγονται μεταξύ άλλων η ενσωμάτωση Πολιτικής καταπολέμησης Ασφαλιστικής Απάτης στην οργάνωση των ασφαλιστικών επιχειρήσεων, η υιοθέτηση αποτελεσματικών τεχνικών για την αποτελεσματική ανίχνευση - διερεύνηση - αποδεικτική διαδικασία

και ανάλυση δεδομένων, όπως και η συστηματική παρακολούθηση και ο έλεγχος τήρησης των παραπάνω. Αντιστοίχως, τα μέτρα (πρόληψης, εντοπισμού & αντιμετώπισης) που πρέπει να εφαρμόζει κάθε ασφαλιστική εταιρεία και στα οποία αναφέρονται και οι εκθέσεις ελέγχου περιλαμβάνουν: τον έλεγχο ακεραιότητας στα στελέχη, τους υπαλλήλους της εταιρείας, αλλά και στους συνεργαζόμενους τρίτους, τη διαχείριση θεμάτων σύγκρουσης συμφερόντων όπως και την πρόληψη δυνητικών συγκρούσεων συμφερόντων, την χρήση anti-fraud software και data analytics, τη διαρκή επιμόρφωση του προσωπικού & των διαμεσολαβητών, την τήρηση από την ασφαλιστική επιχείρηση βάσης δεδομένων με εσωτερικά και εξωτερικά γεγονότα ασφαλιστικής απάτης και ασφαλώς τη διασφάλιση ενός ολοκληρωμένου πλαισίου Whistleblowing (Ενωσιακή Οδηγία 2019/1937 και εφαρμοστικός ν. 4990/2022 για την προστασία προσώπων που αναφέρουν παραβιάσεις ενωσιακού δικαίου).

Περαιτέρω, η Εταιρεία λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα προκειμένου να συμμορφώνεται με το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, όπως αυτό τροποποιείται και διαμορφώνεται ανά διαστήματα.

5.7 Αρχή του συνετού επενδυτή

Η Εταιρεία εφαρμόζοντας την Πολιτική Επενδύσεων της διασφαλίζει ότι όλα τα στοιχεία του ενεργητικού, που χρησιμοποιούνται για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας, επενδύονται σύμφωνα με την αρχή του συνετού επενδυτή.

Συγκεκριμένα, η Εταιρεία λαμβάνοντας υπόψη το επιχειρηματικό σχέδιό της και τους στόχους, που έχουν τεθεί, πραγματοποιεί τις επενδύσεις με κύριο γνώμονα την διατήρηση των κεφαλαίων της. Η διαμόρφωση της κατανομής του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας έχει πραγματοποιηθεί με τέτοιο τρόπο, ώστε τα στοιχεία που το αποτελούν να τυγχάνουν κατάλληλης αναγνώρισης, μέτρησης, παρακολούθησης, διαχείρισης, ελέγχου και αναφοράς, καθώς επίσης να διαφοροποιούνται κατάλληλα, ώστε να αποφεύγεται υπερβολική εξάρτηση από κάποιο στοιχείο, εκδότη, γεωγραφική περιοχή ή ομάδα επιχειρήσεων. Επίσης η διαμόρφωση της κατανομής του επενδυτικού χαρτοφυλακίου γίνεται με τρόπο ώστε να αποφεύγεται υπερβολική συγκέντρωση του κινδύνου.

5.8 Άλλες πληροφορίες

Όλες οι σημαντικές πληροφορίες που αφορούν στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας για την περίοδο αναφοράς (έτος 2024), περιέχονται στις προηγούμενες ενότητες. Επιπλέον σημειώνεται ότι η Εταιρεία:

- Δεν έχει προβεί σε μεταβίβαση κινδύνου σε φορείς ειδικού σκοπού
- Δεν έχει έκθεση που προκύπτει από θέσεις εκτός ισολογισμού
- Δεν υπολογίζει μελλοντικά ασφάλιστρα βάσει των προβλέψεων του άρθρου 260, παράγραφος 2 κατ' εξουσιοδότηση του κανονισμού 2015/35/ ΕΕ.

6 Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

6.1 Περιουσιακά στοιχεία

6.1.1 Σημαντικές κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας για τους σκοπούς της φερεγγυότητας (Solvency II) και των διεθνών λογιστικών προτύπων (IFRS).

Balance Sheet (Assets)	2024		2023	
	Solvency II	IFRS	Solvency II	IFRS
Deferred acquisition costs		0,00	-	0,00
Intangible assets		173,23	-	84,22
Deferred tax assets	283,87	-145,84	325,44	-61,48
Property, plant & equipment held for own use	3.292,20	2.862,92	3.333,28	2.909,63
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	40.662,44	40.662,44	36.146,00	36.146,00
Property (other than for own use)	4.226,23	4.226,23	3.536,00	3.536,00
Holdings in related undertakings, including participations	0,00	0,00	0,00	0,00
Equities	209,03	209,03	376,88	376,88
Equities — listed	209,03	209,03	376,88	376,88
Bonds	27.530,80	27.530,80	21.604,71	21.604,71
Government Bonds	14.814,42	14.814,42	12.593,73	12.593,73
Corporate Bonds	10.060,49	10.060,49	7.523,45	7.523,45
Structured notes	2.655,89	2.655,89	1.487,52	1.487,52
Collective Investments Undertakings	6.004,50	6.004,50	6.380,44	6.380,44
Deposits other than cash equivalents	2.691,88	2.691,88	3.555,84	3.555,84
Other investments	0,00	0,00	692,13	692,13
Reinsurance recoverables from:				
Non-life and health similar to non-life	11.573,28	13.414,27	11.676,71	13.369,64
Non-life excluding health	11.421,68	13.240,13	11.549,69	13.222,59
Health similar to non-life	151,60	174,14	127,03	147,06
Insurance and intermediaries receivables	1.754,78	1.754,78	1.044,58	1.044,58
Receivables (trade, not insurance)	1.527,52	1.527,52	1.658,53	1.658,53
Cash and cash equivalents	916,58	916,58	1.401,58	1.401,58
Any other assets, not elsewhere shown	64,13	432,40	42,58	447,80
Total assets	60.074,79	61.598,29	55.628,70	57.000,51

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (Deferred tax assets): Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ανέρχονται σε ποσό 283,87 χιλ. ευρώ και αφορούν στην αναγνώριση αναβαλλόμενου φορολογικού περιουσιακού στοιχείου για μη πραγματοποιηθείσες ζημιές.

Ενσώματα πάγια στοιχεία (Property, plant & equipment held for own use) : Τα ενσώματα πάγια στοιχεία ανέρχονται σε ποσό 3,29 εκ. ευρώ και αφορούν τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα και πάγια της Εταιρείας και υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, λαμβανομένης υπόψη της διάρκειας της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Επενδύσεις (Investments - other than assets held for index-linked and unit-linked contracts): Το σύνολο των επενδύσεων ανέρχεται σε ποσό 40,66 εκ. ευρώ και υπολογίζονται ως το άθροισμα των επενδυτικών

ακινήτων, μετοχών, ομολόγων, αμοιβαίων κεφαλαίων και προθεσμιακών καταθέσεων που έχει στην διάθεσή της η Εταιρεία. Η μέθοδος αποτίμησης των παραπάνω στοιχείων είναι η μέθοδος mark to market. Συγκεκριμένα, για τα ακίνητα έχουν χρησιμοποιηθεί οι μεθοδολογίες: 1) Μέθοδος συγκριτικών στοιχείων & 2) Μέθοδος εισοδήματος.

Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές (Reinsurance recoverables): Το σύνολο των ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλιστές ανέρχεται σε ποσό 11,57 εκ. ευρώ και αφορούν στις απαιτήσεις της Εταιρείας από τους αντασφαλιστές. Στον υπολογισμό γίνεται προεξόφληση των ανακτήσιμων ποσών με την καμπύλη επιτοκίων άνευ κινδύνου.

Απαιτήσεις από πελάτες και συνεργάτες (Insurance & intermediaries receivables): Το σύνολο των απαιτήσεων ανέρχεται σε ποσό 1,75 εκ. ευρώ και αφορά σε απαιτήσεις της Εταιρείας από χρεώστες ασφαλιστρών.

Απαιτήσεις (Receivables): Το σύνολο των απαιτήσεων ανέρχεται σε ποσό 1,53 εκ. ευρώ. Στον ισολογισμό Solvency II, οι απαιτήσεις αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Για τις οικονομικές καταστάσεις αναγνωρίζονται στην ονομαστική τους αξία, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Λόγω του γεγονότος ότι η διάρκεια τους είναι βραχυπρόθεσμη, οι απαιτήσεις είναι ίδιες και για τους δύο ισολογισμούς.

Ταμειακά διαθέσιμα (Cash and cash equivalents): Το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων ανέρχεται σε ποσό 916,58 χιλ. ευρώ και αφορά στο σύνολο των μετρητών που έχει στην διάθεσή της η Εταιρεία.

Λοιπά περιουσιακά στοιχεία (Any other assets, not elsewhere shown): Το σύνολο των λοιπών περιουσιακών στοιχείων ανέρχεται σε ποσό 64,13 χιλ. ευρώ και αφορά σε έξοδα επόμενων χρήσεων.

6.1.2 Ποσοτική και ποιοτική επεξήγηση διαφορών μεταξύ των αποτιμήσεων για σκοπούς Φερεγγυότητας II και εκείνων που χρησιμοποιούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας

Από τον συγκριτικό πίνακα της προηγούμενης παραγράφου προκύπτουν οι εξής διαφορές:

Άυλα περιουσιακά στοιχεία (Intangible assets): Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία δεν λαμβάνονται υπόψη για σκοπούς φερεγγυότητας. Για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ανέρχονται σε ποσό 173,23 χιλ. ευρώ.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (Deferred tax assets): Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις δεν διαφέρουν ως προς την μεθοδολογία, αλλά διαφέρουν ως προς το ποσό, διότι υπολογίζονται με βάση διαφορετική αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων.

Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές (Reinsurance recoverables): Η διαφορά που προκύπτει ανάμεσα στις δύο αποτιμήσεις οφείλεται στο διαφορετικό τρόπο υπολογισμού της βέλτιστης εκτίμησης ασφαλιστρών από αντασφαλιστές.

Λοιπά περιουσιακά στοιχεία (Any other assets, not elsewhere shown): Η διαφορά που προκύπτει ανάμεσα στις δύο αποτιμήσεις οφείλεται στο γεγονός ότι για σκοπούς φερεγγυότητας στην αποτίμηση των λοιπών περιουσιακών στοιχείων δεν λαμβάνονται υπ' όψη τα πάγια στοιχεία της Εταιρείας, που αφορούν τα αυτοκίνητα, έπιπλα και τον λοιπό εξοπλισμό. Οι συγκεκριμένες κατηγορίες παγίων μεταφέρονται στα ενσώματα πάγια στοιχεία του Solvency II ισολογισμού. Όσον αφορά στην αποτίμηση του Solvency II ισολογισμού για τον υπολογισμό των επίπλων και του λοιπού εξοπλισμού, λαμβάνεται υπ' όψη το κόστος κτήσης, μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και στην συνέχεια η αναπόβεστη αξία μειώνεται επιπλέον κατά ποσοστό 25%. Όσον αφορά στα οχήματα λαμβάνεται υπόψη

η μέση τιμή τους από την αγορά, βάση χρονολογίας, μοντέλου κυβικών κτλ., η οποία στη συνέχεια μειώνεται κατά ποσοστό 25%.

6.2 Τεχνικές προβλέψεις

Η αξία των τεχνικών προβλέψεων της Εταιρείας υπολογίστηκε για τους σκοπούς της Φερεγγυότητας II, σύμφωνα με τους κανόνες του Ν.4364/2016 (άρθρα 51 & 52, 59, 61-65), καθώς και τις γενικές αρχές υπολογισμού των τεχνικών προβλέψεων, όπως αυτές εξειδικεύονται σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές των άρθρων 83-88 της ΠΕΕ 81/12.2.2016 και τα άρθρα 264-265 του κανονισμού 2015/35 της Ε.Ε.. Ειδικότερα:

- Η αξία των τεχνικών προβλέψεων ισούνται με το άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου.
- Η βέλτιστη εκτίμηση αντιστοιχεί στον σταθμισμένο - βάσει πιθανοτήτων - μέσο όρο των μελλοντικών ταμειακών ροών, λαμβανομένης υπόψη τη χρονική αξία του χρήματος (αναμενόμενη παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών).
- Για τον συνυπολογισμό της χρονικής αξίας του χρήματος χρησιμοποιήθηκε η προβλεπόμενη σχετική χρονική διάρθρωση επιτοκίων άνευ κινδύνου.
- Το περιθώριο κινδύνου υπολογίζεται σύμφωνα με την 3^η απλοποιημένη μέθοδο του άρθρου 63 της ΠΕΕ 81/12.2.2016, ενώ η κατανομή του σε κάθε κλάδο γίνεται σύμφωνα με την προσέγγιση της βέλτιστης εκτίμησης.

Η προβολή των ταμειακών ροών, που χρησιμοποιήθηκε στον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης, έλαβε υπόψη όλες τις ταμειακές εισροές και εκροές, που απαιτούνται για τον διακανονισμό των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών υποχρεώσεων, σε ολόκληρη τη διάρκειά τους.

Για τον υπολογισμό του πρόσθετου αναλογιστικού αποθέματος εκκρεμών ζημιών υπολογίστηκαν τόσο στοχαστικές (Mack, Bootstrap, για τον κλάδο 19) όσο και ντετερμινιστικές μέθοδοι (incurred και paid chain ladder, Bornhuetter-Ferguson, για τον κλάδο 19 και τους υπόλοιπους κλάδους), λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, τις ιδιαιτερότητες του κλάδου, τις πολιτικές της Εταιρείας και την αξιοπιστία του δείγματος. Για τον κλάδο αστικής ευθύνης αυτοκινήτου έγινε διαχωρισμός των ζημιών σε σωματικές βλάβες (bodily injuries) και υλικές ζημιές (material damages).

Η Εταιρεία έχει συνάψει για κάθε ασφαλιστικό κλάδο που δραστηριοποιείται τις κατάλληλες αντασφαλιστικές συμβάσεις.

Σε ότι 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, Surplus) είτε από συμβάσεις υπερβάλλοντος ποσού ζημίας (Excess of loss). 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.

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 ανάκτησης μεταβάλλεται ανάλογα με την πιστοληπτική διαβάθμιση του αντασφαλιστή, αλλά δεν δύναται σε καμία περίπτωση να είναι μεγαλύτερο ποσοστού 50%, όπως άλλωστε υποδεικνύεται από τον Κανονισμό (ΕΕ) 2015/35.

6.2.1 Αξία τεχνικών προβλέψεων για τους σκοπούς της Φερεγγυότητας II

Σύμφωνα με τις παραδοχές και τις μεθοδολογίες, που αναφέρθηκαν παραπάνω, υπολογίστηκαν οι τεχνικές προβλέψεις, μετά την αφαίρεση της συμμετοχής των αντασφαλιστών, οι οποίες παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα.

LoB Solvency II	Gross BE	Reinsurer	Net BE	Risk Margin	Technical Provisions
Income protection insurance	236,02	151,60	84,42	5,38	89,80
Motor vehicle liability	22.743,04	9.876,11	12.866,93	819,88	13.686,82
Other motor	1.831,65	97,61	1.734,04	110,49	1.844,53
Marine, aviation, transport	925,40	713,77	211,64	13,49	225,12
Fire and other damage to property	677,20	279,86	397,34	25,32	422,66
Third-party liability	569,07	454,33	114,74	7,31	122,05
Legal Expenses	42,24	0,00	42,24	2,69	44,93
Total	27.024,63	11.573,28	15.451,36	984,56	16.435,92

Η πλειοψηφία των τεχνικών προβλέψεων αφορά στον κλάδο αστικής ευθύνης αυτοκινήτου (ποσοστό 83% των συνολικών τεχνικών προβλέψεων), ο οποίος είναι ο μεγαλύτερος κλάδος σε παραγωγή ασφαλιστρών της Εταιρείας.

6.2.2 Ποσοτική και ποιοτική επεξήγηση διαφορών μεταξύ των αποτιμήσεων για σκοπούς Φερεγγυότητας II και εκείνων που χρησιμοποιούνται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρουσιάζονται οι διαφορές μεταξύ των αποτιμήσεων για σκοπούς Φερεγγυότητας II και εκείνων που χρησιμοποιούνται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (IFRS).

LoB Solvency II	SII			IFRS		
	Gross TP	Reinsurer	Net TP	Gross BE	Reinsurer	Net BE
Income protection insurance	241,40	151,60	89,80	280,59	174,14	106,45
Motor vehicle liability	23.562,93	9.876,11	13.686,82	23.532,47	11.051,43	12.481,04
Other motor	1.942,15	97,61	1.844,53	2.357,45	218,20	2.139,25
Marine, aviation, transport	938,89	713,77	225,12	987,63	805,62	182,00
Fire and other damage to property	702,52	279,86	422,66	995,59	609,79	385,80
Third-party liability	576,38	454,33	122,05	667,32	555,08	112,24
Legal Expenses	44,93	0,00	44,93	61,14	0,00	61,14
Total	28.009,20	11.573,28	16.435,92	28.882,20	13.414,27	15.467,93

Οι τεχνικές προβλέψεις IFRS (μικτές) είναι κατά ποσό 873 χιλ. ευρώ αυξημένες σε σχέση με αυτές που έχουν υπολογιστεί για τη Φερεγγυότητα II. Οι διαφορές οφείλονται στη διαφορετική μεθοδολογία υπολογισμού του περιθωρίου κινδύνου και στις διαφορετικές καμπύλες προεξόφλησης. Επίσης, διαφοροποιημένη είναι η αντιμετώπιση των υποχρεώσεων του αποθέματος ασφαλιστρου (Premium reserve), έναντι της προσέγγισης απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών και μεταφερόμενων εξόδων πρόσκτησης, που έχει εφαρμογή στους υπολογισμούς για τις οικονομικές καταστάσεις (IFRS).

6.2.3 Σύγκριση τεχνικών προβλέψεων Φερεγγυότητα II με προηγούμενο έτος

Η βέλτιστη εκτίμηση ασφαλίσεων, η βέλτιστη εκτίμηση ζημιών και το περιθώριο κινδύνου ανήλθαν σε ποσά 4,86 εκ. ευρώ, 22,16 εκ. ευρώ και 984,56 χιλ. ευρώ αντίστοιχα. Η βέλτιστη εκτίμηση ασφαλίσεων παρουσιάζει αύξηση ποσού 1,08 εκ. ευρώ κυρίως λόγω της αύξησης της παραγωγής. Η βέλτιστη εκτίμηση ζημιών παρουσιάζει αύξηση κατά ποσό 940,55 χιλ. ευρώ λόγω της αύξησης των αποθεμάτων φ/φ. Τα αποθέματα φ/φ αυξήθηκαν λόγω της αύξησης της παραγωγής. Το περιθώριο κινδύνου αυξήθηκε κατά ποσό 134,74 χιλ. ευρώ συγκριτικά με την προηγούμενη χρονιά.

31/12/2024				
LoB Solvency II	Premiums Best Estimate	Claims Best Estimate	Risk Margin	Technical Provisions
Income protection insurance	74,50	161,52	5,38	241,40
Motor vehicle liability	3.433,55	19.309,49	819,88	23.562,93
Other motor	940,91	890,75	110,49	1.942,15
Marine, aviation, transport	77,07	848,34	13,49	938,89
Fire and other damage to property	278,65	398,55	25,32	702,52
Third-party liability	41,12	527,96	7,31	576,38
Legal Expenses	16,27	25,97	2,69	44,93
Total	4.862,05	22.162,58	984,56	28.009,20

31/12/2023				
LoB Solvency II	Premiums Best Estimate	Claims Best Estimate	Risk Margin	Technical Provisions
Income protection insurance	67,42	134,49	4,78	206,68
Motor vehicle liability	2.589,70	16.474,10	712,08	19.775,87
Other motor	791,52	626,77	82,35	1.500,64
Marine, aviation, transport	54,53	651,58	5,56	711,67
Fire and other damage to property	234,52	2.741,37	34,97	3.010,87
Third-party liability	40,00	593,71	10,09	643,81
Legal Expenses	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	3.777,69	21.222,03	849,83	25.849,54

Movement 2023 -> 2024				
LoB Solvency II	Premiums Best Estimate	Claims Best Estimate	Risk Margin	Technical Provisions
Income protection insurance	7,08	27,03	0,60	34,72
Motor vehicle liability	843,86	2.835,39	107,81	3.787,05
Other motor	149,39	263,97	28,14	441,51
Marine, aviation, transport	22,53	196,76	7,93	227,22
Fire and other damage to property	44,12	-2.342,82	-9,66	-2.308,35
Third-party liability	1,12	-65,76	-2,78	-67,42
Legal Expenses	16,27	25,97	2,69	44,93
Total	1.084,36	940,55	134,74	2.159,66

6.2.4 Περιγραφή του επιπέδου αβεβαιότητας της αξίας των τεχνικών προβλέψεων

Ο υπολογισμός της αξίας των τεχνικών προβλέψεων συμπεριλαμβάνει προβλέψεις ταμειακών ροών, που σχετίζονται με ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές συμβάσεις, σύμφωνα με όσα ειδικότερα αναφέρονται στο άρθρο 28 του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/35.

Ως εκ τούτου, η πρόβλεψη των ταμειακών ροών, που χρησιμοποιήθηκαν στον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης, έλαβε υπόψη τις τυχόν αβεβαιότητες, που προκύπτουν, σύμφωνα με όσα αναφέρονται στο άρθρο 30 του ίδιου κανονισμού. Ο υπολογισμός της βέλτιστης εκτίμησης των τεχνικών αποθεμάτων εξαρτάται από την επιλογή του μοτίβου εξέλιξης αυτών.

Πραγματοποιήθηκαν σενάρια ευαισθησίας, από τα οποία προέκυψε ότι οι τεχνικές προβλέψεις δεν επηρεάζονται σημαντικά από τη μεταβολή των παραδοχών. Ακόμα και στην περίπτωση του σεναρίου σύμφωνα με το οποίο πραγματοποιήθηκε αύξηση του δείκτη ζημιών κατά ποσοστό 10%, οι τεχνικές προβλέψεις αυξήθηκαν κατά ποσοστό 3,29%. Ο δείκτης ζημιών θα μπορούσε να αυξηθεί εξαιτίας διαφοροποίησης στην Πολιτική ανάληψης κινδύνων λόγω διαφοροποίησης του προφίλ κινδύνου ή / και μεταβολή των οικονομικών συνθηκών.

6.3 Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις, δηλαδή το σύνολο των υποχρεώσεων πέραν από τις τεχνικές προβλέψεις στο Solvency II ισολογισμό, είναι παρόμοιες με το IFRS ισολογισμό, πέραν του φόρου (Deferred tax) που προκύπτει, λόγω της διαφοράς στον σύνολο των υποχρεώσεων μεταξύ των ανωτέρω δύο ισολογισμών. Ακολουθεί πίνακας με τις τεχνικές προβλέψεις και τις λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας:

Balance Sheet (Liabilities)	2024		2023	
	Solvency II	IFRS	Solvency II	IFRS
Technical provisions — non-life	28.009,20	28.814,50	25.849,54	26.937,20
Technical provisions — non-life (excluding health)	27.767,80	28.814,50	25.642,86	26.937,20
Best Estimate	26.788,61	0,00	24.797,81	-
Risk margin	979,19	0,00	845,05	-
Technical provisions — health (similar to non-life)	241,40	0,00	206,68	-
Best Estimate	236,02	0,00	201,91	-
Risk margin	5,38	0,00	4,78	-
Pension benefit obligations	184,69	184,69	154,78	154,78
Deposits from reinsurers	-	-	-	-
Deferred tax liabilities	177,17	0,00	239,28	-
Insurance & intermediaries payables	386,23	386,23	0,00	0,00
Reinsurance payables	12.857,11	12.857,11	11.900,21	11.900,21
Payables (trade, not insurance)	2.250,14	2.250,14	1.640,15	1.640,15
Subordinated liabilities	-	-	-	-
Any other liabilities, not elsewhere shown	-	-	-	-
Total liabilities	43.864,53	44.492,67	39.783,97	40.632,34

6.4 Εφαρμογή της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας (Volatility adjustment)

Η Εταιρεία κατά το έτος 2024 δεν έκανε χρήση της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας.

6.5 Εναλλακτικές μέθοδοι αποτίμησης

Η Εταιρεία δεν κάνει χρήση εναλλακτικών μεθόδων αποτίμησης κατά την ημερομηνία αναφοράς.

6.6 Άλλες πληροφορίες

Κατά την ημερομηνία αναφοράς η Εταιρεία δεν κάνει χρήση,

- της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας ή λόγω αντιστοίχισης,
- της ικανότητας απορρόφησης ζημιών από αναβαλλόμενους φόρους ή τεχνικές προβλέψεις,
- της μεταβατικής διαχρονικής διάρθρωσης των επιτοκίων άνευ κινδύνου

και ως εκ τούτου δεν επηρεάζεται ο δείκτης φερεγγυότητάς της.

7 Διαχείριση κεφαλαίων

7.1 Ίδια κεφάλαια

Η Πολιτική Διαχείρισης Ιδίων Κεφαλαίων, που εφαρμόζεται από την Εταιρεία έχει ως στόχο την επαρκή κεφαλαιοποίηση σε συνεχή βάση και την μεγιστοποίηση της απόδοσης του μετοχικού κεφαλαίου, διατηρώντας τα όρια κινδύνων της Εταιρείας στα επίπεδα ανοχής.

Η Εταιρεία εφαρμόζει κατάλληλες διαδικασίες, ώστε τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια που χρησιμοποιούνται για την κάλυψη των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας, να ακολουθούν τους ακόλουθους κανόνες :

- το επιλέξιμο ποσό των στοιχείων της κατηγορίας 1 είναι τουλάχιστον το ήμισυ (50%) των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας (SCR)
- το επιλέξιμο ποσό των στοιχείων της κατηγορίας 1 αποτελεί τουλάχιστον ποσοστό 80 % των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων (MCR)
- το επιλέξιμο ποσό των στοιχείων της κατηγορίας 3 είναι χαμηλότερο του 15 % των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας
- το άθροισμα των επιλέξιμων ποσών των στοιχείων της κατηγορίας 2 και της κατηγορίας 3 δεν υπερβαίνει το 50 % των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας.

Σύμφωνα με τον Κανονισμό 2015/35 οι κατηγορίες των Ιδίων Κεφαλαίων είναι οι παρακάτω:

Κατηγορία 1 (Tier 1)-Κατάλογος βασικών ιδίων κεφαλαίων

Το πλεόνασμα του ενεργητικού και του παθητικού και της μειωμένης εξασφάλισης παθητικού, αποτιμάται ως:

1. Το καταβληθέν και μη καταβληθέν μετοχικό κεφάλαιο
2. Το αρχικό κεφάλαιο
3. Η αξία των μετοχών υπέρ το άρτιο
4. Τα αποθεματικά που περιλαμβάνουν:
 - Αδιανέμητα κέρδη, συμπεριλαμβανομένων των κερδών για το έτος και μετά την αφαίρεση των μερισμάτων.
 - Λοιπά αποθεματικά.
 - Αποθεματικό εξισορρόπησης, που είναι το ποσό που αντιπροσωπεύει το συνολικό πλεόνασμα των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού μειωμένου από τα κεφάλαια που περιλαμβάνονται στην Κατηγορία 2, Κατηγορία 3 και σε άλλα σημεία της Κατηγορίας 1.
 - Τα πλεονάζοντα κεφάλαια που εμπίπτουν στο άρθρο 91 (2) της Solvency II Οδηγίας (οδηγία 2009/138 ΕΚ)
 - Τα αναμενόμενα κέρδη που περιλαμβάνονται σε μελλοντικά ασφάλιστρα
5. Άλλα καταβληθέντα κεφάλαια:
 - Οι προνομιούχες μετοχές

- Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης
- Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης λογαριασμών αμοιβαίων κεφαλαίων

Κατηγορία 2 (Tier 2) - Κατάλογος βασικών ιδίων κεφαλαίων

1. Το πλεόνασμα του ενεργητικού και του παθητικού και της μειωμένης εξασφάλισης παθητικού, αποτιμάται ως:
 - Μη καταβληθέν κοινό μετοχικό κεφάλαιο
 - Τα ίδια κεφάλαια που υπερβαίνουν τα ποσά που χρησιμοποιούνται για την κάλυψη των κινδύνων που σχετίζονται με περιορισμένα αποθεματικά
 - Άλλα κεφάλαια
2. Τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια αποτελούνται από στοιχεία του κεφαλαίου άλλα εκτός των βασικών ιδίων κεφαλαίων που μπορεί να προορίζονται για την απορρόφηση των ζημιών. Μπορούν να περιλαμβάνουν τα ακόλουθα στοιχεία, στο βαθμό που δεν ανήκουν στα βασικά ίδια κεφάλαια:
 - μη καταβληθέν μετοχικό κεφάλαιο ή αρχικό κεφάλαιο το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό
 - εγγυητικές επιστολές
 - οποιεσδήποτε άλλες νομικές δεσμεύσεις που έχουν ληφθεί από την Εταιρεία.

Κατηγορία 3 (Tier 3)-Κατάλογος βασικών ιδίων κεφαλαίων

Τα ακόλουθα στοιχεία πρέπει να ταξινομούνται στην Κατηγορία 3:

1. Καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και Άλλα κεφαλαιακά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των προνομούχων μετοχών, μειωμένης εξασφάλισης για λογαριασμούς αμοιβαίων κεφαλαίων και τις υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης.

7.1.1 Ανάλυση ιδίων κεφαλαίων ανά κατηγορία (Tier 1, Tier 2, Tier 3)

Όπως φαίνεται στον παρακάτω πίνακα, η Εταιρεία κατηγοριοποιεί τα Ίδια Κεφάλαιά της στις κατηγορίες 1 και 3 (Tier 1, Tier 3).

Κατηγοριοποίηση Ιδίων Κεφαλαίων - Solvency II	31/12/2024	31/12/2023
Βασικά ίδια κεφάλαια	16.010,25	15.829,73
Tier 1	15.903,55	15.743,58
Καταβληθέν και μη μετοχικό κεφάλαιο	6.243,36	6.243,36
Αρχικό κεφάλαιο	-	-
Μετοχές υπέρ το άρτιο	-	-
Αποθεματικά	9.660,19	9.500,22
- Αδιανέμητα κέρδη	9.660,19	9.500,22
- Λοιπά αποθεματικά	-	-
- Αποθεματικό εξισορρόπησης	-	-
Tier 2	-	-
Βασικά ίδια κεφάλαια	-	-
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	-	-
Tier 3	106,70	86,16
Καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	106,70	86,16
Άλλα κεφαλαιακά μέσα	-	-

Το σύνολο των βασικών ιδίων κεφαλαίων με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2024 ανέρχεται σε ποσό 16,01 εκ. ευρώ.

Συγκεκριμένα, στην κατηγορία 1 (βασικά ίδια κεφάλαια) εντάσσονται το καταβληθέν και μη μετοχικό κεφάλαιο και τα αδιανέμητα κέρδη, συνολικού ποσού 15,90 εκ. ευρώ, τα οποία και αποτελούν ποσοστό

99,33% επί των συνολικών επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων, ενώ στην κατηγορία 3 (συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια) εντάσσονται οι καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, συνολικού ποσού 106,7 χιλ. ευρώ, οι οποίες και αποτελούν ποσοστό 0,67% επί των συνολικών επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων.

7.2 Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις

7.2.1 Κεφαλαιακές απαιτήσεις και ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις (SCR), καθώς και οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις (MCR), που προέκυψαν με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2024, είναι οι ακόλουθες:

Pillar I Summary	31/12/2024	31/12/2023
Solvency ratio	145,01%	163,42%
Eligible own funds	16.010,25	15.829,73
SCR	11.041,00	9.686,57
Eligible own funds	16.010,25	15.829,73
SII assets	60.074,79	55.628,70
Investments	40.662,44	36.146,00
Recoverables	11.573,28	11.676,71
Other assets	7.839,07	7.805,99
SII liabilities	-43.864,53	-39.783,97
TP - Best estimate	-27.024,63	-24.999,72
TP - Risk margin	-984,56	-849,83
Other SII liabilities	-15.855,34	-13.934,43
Other eligible own funds	-200,00	-15,00
MCR ratio	397,59%	393,59%
Eligible own funds to meet MCR	15.903,55	15.743,58
MCR	4.000,00	4.000,00

Από τον παραπάνω πίνακα προκύπτει ότι οι συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις (SCR) της Εταιρείας, κατά την ημερομηνία αναφοράς, ανέρχονται σε ποσό 11,04 εκ. ευρώ και οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις ανέρχονται σε ποσό 4 εκ. ευρώ. Τέλος, ο δείκτης φερεγγυότητας (Solvency Ratio), ο οποίος προκύπτει ως ο λόγος των ιδίων κεφαλαίων προς τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις, ανέρχεται σε ποσοστό 145,01% και ο Ελάχιστος Δείκτης Φερεγγυότητας (MCR Ratio) ανέρχεται σε ποσοστό 397,59%.

7.2.2 Κεφαλαιακές απαιτήσεις ανά κατηγορία κινδύνου

Category risk	31/12/2024	31/12/2023
Market risk		
Interest rate risk	761,94	636,70
Equity risk	2.658,69	2.631,67
Property risk	1.772,29	1.611,41
Spread risk	1.409,77	1.034,72
Concentration risk	459,25	621,87
Currency risk	1.347,90	1.544,17
Diversification	-2.540,94	-2.562,47
Total Market Risk	5.868,90	5.518,06
Counterparty Risk		
SCR for counterparty default risk of type 1	415,29	396,45
SCR for counterparty default risk of type 2	954,48	376,95
Diversification	- 74,36	- 49,92
Total Counterparty	1.295,40	723,49
Operational risk		
Operational risk	810,74	749,99
Non-life insurance risk		
Diversification	- 438,41	- 430,03
Premium and reserve risk	5.950,09	5.084,22
Lapse	-	-
CAT	624,34	618,92
Total Non- life insurance risk	6.136,03	5.273,11
Health Non SLT		
Health Non SLT	291,58	217,06
Diversification		
Diversification	- 3.361,65	- 2.795,14
Eligible own funds	16.010,25	15.829,73
SCR	11.041,00	9.686,57
Solvency ratio	145,01%	163,42%

7.2.3 Χρησιμοποίηση της υποεπάρκειας μετοχικού κινδύνου βάσει της διάρκειας κατά τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας

Κατά την ημερομηνία αναφοράς η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί την υποεπάρκεια μετοχικού κινδύνου βασιζόμενη σε διάρκεια που προβλέπεται στο άρθρο 254 του ν.4364/2016.

7.2.4 Διαφορές μεταξύ του τυποποιημένου μαθηματικού τύπου και του χρησιμοποιημένου εσωτερικού υποδείγματος

Η Εταιρεία κάνει χρήση της τυποποιημένης μεθόδου για τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Επάρκειας.

7.2.5 Μη συμμόρφωση με τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις και μη συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας

Κατά την ημερομηνία αναφοράς η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (MCR) καθώς και με τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR).

7.3 Άλλες πληροφορίες

Όλες οι σημαντικές πληροφορίες, που αφορούν στη διαχείριση κεφαλαίων της Εταιρείας για την περίοδο αναφοράς 2024 περιγράφονται στις προηγούμενες ενότητες.

Παράρτημα Ι

5.02.01.02 Ισολογισμός

			Αξία βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II CO010		
Στοιχεία ενεργητικού	Άυλα στοιχεία ενεργητικού		R0030	-	
	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		R0040	283,87	
	Κέρδη από συνταξιοδοτικές παροχές		R0050	-	
	Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση		R0060	3.292,20	
	Επενδύσεις(εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	Ακίνητα (εκτός από τα ακίνητα που προορίζονται για ιδιόχρηση)		R0070	40.662,44
				R0080	4.226,23
			Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων συμμετοχών	R0090	-
		Μετοχές		R0100	209,03
			Μετοχές — εισηγμένες	R0110	209,03
			Μετοχές — μη εισηγμένες	R0120	-
		Ομόλογα		R0130	27.530,80
			Κρατικά ομόλογα	R0140	14.814,42
			Εταιρικά ομόλογα	R0150	10.060,49
			Δομημένα αξιόγραφα	R0160	2.655,89
			Εξασφαλισμένα αξιόγραφα	R0170	-
		Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	R0180	6.004,50	
		Παράγωγα	R0190	-	
		Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα ταμειακών	R0200	2.691,88	
		Λοιπές επενδύσεις	R0210	0,00	
	Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις		R0220	-	
	Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια		R0230	-	
		Δάνεια επί ασφαλιστηρίων συμβολαίων	R0240	-	
		Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια σε ιδιώτες	R0250	-	
		Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	R0260	-	
	Ανακτήσιμα ποσά από αντασφάλισεις;		R0270	11.573,28	
		Ασφάλισεις ζημιών και ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών		R0280	11.573,28
			Ασφάλισεις ζημιών εκτός των ασφαλίσεων	R0290	11.421,68
		Ασφάλισεις ζωής και ασφάλισεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη	Ασφάλισεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη	R0300	151,60
				R0310	-
		Ασφάλισεις ζωής και ασφάλισεις 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	Ασφάλισεις ζωής, εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0320	-
				R0330	-
		Ασφάλισεις ζωής που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0340	-	
	Καταθέσεις σε αντασφαλιζόμενους		R0350	-	
	Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές		R0360	1.754,78	
	Αντασφαλιστικές απαιτήσεις		R0370	-	
	Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)		R0380	1.527,52	
	Ιδίες μετοχές (οι οποίες διακρατούνται άμεσα)		R0390	-	
	Οφειλόμενα ποσά που αφορούν στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων ή του αρχικού κεφαλαίου τα οποία έχουν καταστεί απαιτητά, αλλά παραμένουν μη καταβληθέντα		R0400	-	
	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		R0410	916,58	
	Λοιπά στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία δεν εμφανίζονται σε άλλο στοιχείο		R0420	64,13	
	Σύνολο ενεργητικού		R0500	60.074,79	

Παθητικό				
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζημιών	Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζημιών (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας)		R0510	28.009,20
			R0520	27.767,80
		Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0530	-
		Βέλτιστη εκτίμηση	R0540	26.788,61
		Περιθώριο κινδύνου	R0550	979,19
	Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ασθενείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)		R0560	241,40
		Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0570	-
		Βέλτιστη εκτίμηση	R0580	236,02
		Περιθώριο κινδύνου	R0590	5,38
			R0600	-
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες και των ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ασθενείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)		R0610	-
		Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0620	-
		Βέλτιστη εκτίμηση	R0630	-
		Περιθώριο κινδύνου	R0640	-
			R0650	-
	Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας, καθώς και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0660	-
		Βέλτιστη εκτίμηση	R0670	-
		Περιθώριο κινδύνου	R0680	-
			R0690	-
			R0700	-
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις που συνδέονται με δείκτες και ασφαλίσεις που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο		R0710	-
		Βέλτιστη εκτίμηση	R0720	-
		Περιθώριο κινδύνου	R0730	-
			R0740	-
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις			R0750	-
Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων			R0760	184,69
Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές			R0770	-
Καταθέσεις από αντασφαλιστές			R0780	177,17
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις			R0790	-
Παράγωγα			R0800	-
Χρέη προς πιστωτικά ιδρύματα			R0810	-
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς πιστωτικά ιδρύματα			R0820	386,23
Οφειλές σε αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές			R0830	12.857,11
Οφειλές σε αντασφαλιστές			R0840	2.250,14
Οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)			R0850	-
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης που δεν περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια		R0860	-
		Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης που περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια	R0870	-
			R0880	-
Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν εμφανίζονται αλλού			R0900	43.864,53
Σύνολο παθητικού			R1000	16.210,25
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού				

S.05.01.02

Ασφάλιστρα, αποζημιώσεις και δαπάνες ανά κατηγορία δραστηριοτήτων

			Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: υποχρεώσεις ασφάλισης και αντασφάλισης στον κλάδο ζημιών (πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις)							Σύνολο
			Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση άλλων οχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Ασφάλιση νομικής προστασίας	
			C020	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0100	
			R0010							
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα										
	Μεικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0110	433,55	18.996,57	5.891,00	484,88	2.265,50	391,05	156,86	28.619,41
	Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0120	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0130								0,00
	Μερίδιο αντασφαλιστή	R0140	105,27	8.157,01	645,68	277,47	1.268,41	251,64	0,00	10.705,48
	Καθαρά	R0200	328,28	10.839,57	5.245,31	207,41	997,09	139,40	156,86	17.913,93
Δε δουλευμένα ασφάλιστρα										
	Μεικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0210	401,09	18.010,92	5.464,06	475,57	2.058,13	369,67	108,43	26.887,87
	Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0220	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0230								0,00
	Μερίδιο αντασφαλιστή	R0240	103,70	7.786,58	611,57	271,03	1.147,64	237,38	0,00	10.157,91
	Καθαρά	R0300	297,39	10.224,34	4.852,49	204,54	910,49	132,29	108,43	16.729,96
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις										
	Μεικτές — Πρωτασφαλίσεις	R0310	165,81	13.318,42	2.548,72	342,28	-213,10	59,78	0,00	16.221,90
	Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0330								
	Μερίδιο αντασφαλιστή	R0340	147,85	6.464,78	20,56	227,81	-207,88	90,62	-26,60	6.717,14
	Καθαρές	R0400	17,96	6.853,64	2.528,16	114,47	-5,23	-30,84	26,60	9.504,76
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες			R0550	173,52	7.604,06	1.969,59	249,96	1.038,79	145,51	11.216,74
Διάφορα - λοιπά τεχνικά έξοδα/έσοδα			R1210							-332,25
Σύνολο εξόδων			R1300							10.884,50

S.17.01.02 Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζημιών

0.17.01.02 Τεχνικές προβλέψεις υπολογισμών ζημιών

		Πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις							Σύνολο υποχρεώσεων από ασφαλίσεις ζημιών			
		Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση άλλων οχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Ασφάλιση νομικής προστασίας				
		C0030	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0110		C0180		
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο		R0010	-	-	-	-	-	-	-			
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	-	-	-	-	-	-	-			
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου	Βέλτιστη εκτίμηση	Προβλέψεις ασφαλίσεων										
			Μικτή	R0060	74,50	3.433,55	940,91	77,07	278,65	41,12	16,27	4.882,05
			Συνολικά ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0140	9,61	1.161.507,50	90,74	39,63	87,35	18,53	0,00	1.407,38
			Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων ασφαλίσεων	R0150	64,88	2.272,05	850,17	37,44	191,30	22,59	16,27	3.454,69
		Προβλέψεις αποζημιώσεων										
			Μικτή	R0160	161,52	19.309,49	890,75	648,34	396,55	527,96	25,97	22.162,58
			Συνολικά ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0240	141,98	8.714,60	6.877,13	674,14	192,51	435,80	0,00	10.165,92
			Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων	R0250	19,54	10.594,89	883,87	174,19	206,04	92,15	25,97	11.996,66
		Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — μικτή	R0260	236,02	22.743,04	1.831,65	925,40	677,20	569,07	42,24	27.024,63	
		Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — καθαρή	R0270	84,42	12.868,93	1.734,04	211,64	397,34	114,74	42,24	15.451,36	
		Περιθώριο κινδύνου	R0280	5,38	819,88	110,49	13,49	25,32	7,31	2,69	984,56	
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο												
	Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο	R0320	241,40	23.562,93	1.942,15	938,89	702,52	576,38	44,93	28.009,20		
	Ανακτήσιμα ποσά από συμβάσεις αντασφάλισης/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου — σύνολο	R0330	151,60	9.876,11	97,61	713,77	279,88	454,33	0,00	11.573,28		
	Τεχνικές προβλέψεις μείον ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου — Σύνολο	R0340	89,80	13.686,82	1.844,53	225,12	422,66	122,05	44,93	16.435,92		

S.19.01.21

Αποζημιώσεις από ασφαλίσεις ζημιών
Σύνολο από ασφαλίσεις ζημιών

Έτος συμβάντος
ατυχήματος /
ασφαλιστικό
έτος

Z0020	Έτος συμβάντος ατυχήματος
-------	---------------------------------

Μεικτές καταβληθείσες αποζημιώσεις (σε μη σωρευτική βάση)
(απόλυτο ποσό)

Έτος Εξέλιξης

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											105,43
N-9	R0160	1.185,18	1.118,57	161,88	103,97	10,97	47,26	151,66	4,99	1,14	0,04	
N-8	R0170	1.707,10	1.610,75	272,86	120,91	83,78	43,94	5,18	115,47	36,85		
N-7	R0180	2.681,94	2.173,12	463,26	692,19	518,85	303,45	317,40	118,36			
N-6	R0190	3.711,94	2.084,86	666,36	809,44	663,42	446,99	114,01				
N-5	R0200	3.654,44	2.078,09	553,46	469,73	605,00	595,18					
N-4	R0210	3.144,01	1.627,76	691,37	486,52	689,86						
N-3	R0220	3.346,81	2.074,45	628,32	813,12							
N-2	R0230	4.438,28	2.734,58	902,50								
N-1	R0240	6.067,81	5.337,58									
N	R0250	6.765,58										

Τρέχον έτος

Άθροισμα ετών
(σωρευτικά)

	C0170	C0180
R0100	105,43	
R0160	0,04	2.785,68
R0170	36,85	3.996,83
R0180	118,36	7.268,56
R0190	114,01	8.497,02
R0200	595,18	7.955,90
R0210	689,86	6.639,51
R0220	813,12	6.862,70
R0230	902,50	8.075,36
R0240	5.337,58	11.405,38
R0250	6.765,58	6.765,58

Μεικτή απροεξόφλητη βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων
(απόλυτο ποσό)

Έτος Εξέλιξης

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											578,90
N-9	R0160	-	2.345,47	1.242,08	847,99	440,82	190,44	64,66	11,18	11,17	11,21	
N-8	R0170	5.284,94	2.208,58	1.407,76	954,61	617,90	505,98	535,36	475,43	449,38		
N-7	R0180	6.307,13	3.991,47	3.189,89	1.642,20	921,64	787,33	485,37	336,05			
N-6	R0190	6.977,27	4.959,86	3.672,65	2.437,10	1.281,75	770,80	629,14				
N-5	R0200	6.237,88	4.134,88	3.224,10	1.800,06	1.114,74	707,49					
N-4	R0210	5.246,05	3.759,51	2.009,94	1.258,01	975,58						
N-3	R0220	5.628,20	3.700,90	2.654,84	1.699,35							
N-2	R0230	7.105,28	5.226,27	3.485,55								
N-1	R0240	9.380,83	5.267,04									
N	R0250	8.796,64										

Λήξη έτους
(προεξοφλημέν
α δεδομένα)

	C0360
R0100	563,24
R0160	11,09
R0170	444,44
R0180	332,33
R0190	618,87
R0200	691,83
R0210	949,48
R0220	1.642,97
R0230	3.350,40
R0240	5.046,49
R0250	8.511,46

Ίδια κεφάλαια

			Σύνολο	Κατηγορία 1 — ελεύθερα περιωρισμένων στοιχεία	Κατηγορία 1 — υπομεινόμενα σε περιωρισμούς στοιχεία	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Βασικά ίδια κεφάλαια προμνημείωση 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	6.243,36	6.243,36		-	
	Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά το κεφάλαιο κοινών μετοχών	R0030	-	-		-	
	Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή το ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις αλληλασφάλιστης και τις επιχειρήσεις αλληλασφάλιστικής μορφής	R0040	-	-		-	
	Μειωμένης εξασφάλισης λογαριασμοί μελών αλληλασφάλιστικών επιχειρήσεων	R0050	-		-	-	-
	Πλεονάζοντα κεφάλαια	R0070	-	-		-	-
	Προνομιούχες μετοχές	R0090	-		-	-	-
	Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά προνομιούχες μετοχές	R0110	-		-	-	-
	Εξισωτικό αποθεματικό	R0130	9.660,19	9.660,19			
	Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	R0140	-		-	-	-
	Ποσά που αντιστοιχεί στην αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φερεγγυικών απαιτήσεων	R0160	106,70				106,70
	Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων, τα οποία έχουν εγκριθεί από την εποπτική αρχή ως βασικά ίδια κεφάλαια και δεν προσδιορίζονται ανωτέρω	R0180	-	-	-	-	-
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	-				
Μειώσεις							
	Μείωση κατά το ποσό των συμμετοχών σε χρηματοδοτικά και πιστωτικά ιδρύματα	R0230	-	-	-	-	-
Συνολικά βασικά ίδια κεφάλαια μετά τις μειώσεις		R0290	16.010,25	15.903,55	-	0,00	106,70
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο κοινών μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλητέο σε πρώτη ζήτηση	R0300	-			-	
	Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή το ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις αλληλασφάλιστης και τις επιχειρήσεις αλληλασφάλιστικής μορφής που δεν έχουν καταβληθεί και δεν έχουν καταστεί απαιτητά, εξοφλητέα σε πρώτη ζήτηση	R0310	-			-	
	Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο προνομιούχων μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλητέο σε πρώτη ζήτηση	R0320	-			-	-
	Νομικά δεσμευτική υποχρέωση εγγράφης και πληρωμής σε πρώτη ζήτηση για υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	R0330	-			-	-
	Πιστωτικές επιστολές και εγγυήσεις σύμφωνα με το άρθρο 95 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	R0340	-			-	
	Πιστωτικές επιστολές και εγγυήσεις εκτός από αυτές που προβλέπει το άρθρο 95 παράγραφος 2 της οδηγίας	R0350	-			-	-
	Συμπληρωματικές αξιώσεις από τα μέλη σύμφωνα με το άρθρο 95 παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο της οδηγίας	R0360	-			-	
	Συμπληρωματικές αξιώσεις από τα μέλη — εκτός εκείνων που εμπίπτουν στο άρθρο 95 παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	R0370	-			-	-
	Λοιπά συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	R0390	-			-	-
		R0400	-			-	-
Διαθέσιμα και επενδύσιμα ίδια κεφάλαια	Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	R0500	16.010,25	15.903,55	-	-	106,70
	Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0510	15.903,55	15.903,55		-	
	Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	R0540	16.010,25	15.903,55	-	-	106,70
	Σύνολο επιλέξιμων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0550	15.903,55	15.903,55		-	
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας		R0580	11.041,00				
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση		R0600	4.000,00				
Δείκτης επενδύσιμων ιδίων κεφαλαίων προς κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας		R0620	145,01%				
Δείκτης επενδύσιμων ιδίων κεφαλαίων προς ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση		R0640	397,59%				

			C0060
Εξισωτικό αποθεματικό			
	Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	R0700	16.210,25
	Ίδιες μετοχές (διακρατούμενες άμεσα και έμμεσα)	R0710	-
	Προβλέψιμα μερίσματα, διανομές κερδών και επιβαρύνσεις	R0720	200,00
	Λοιπά στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων	R0730	6.350,06
	Προσαρμογές για τα υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων αναφορικά με τα χαρτοφυλάκια προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης και τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης	R0740	-
Εξισωτικό αποθεματικό		R0760	9.660,19
Αναμενόμενα κέρδη			
	Αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα — Κλάδος ζωής	R0770	-
	Αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα — Κλάδος ζημιών	R0780	-
Συνολικά αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα		R0790	-

5.25.01.21

Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας — για επιχειρήσεις βάσει της τυποποιημένης μεθόδου

		Μικτή κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	Ειδικές παράμετροι για την επιχείρηση	Απλοποιήσεις
		C0110	C0090	C0120
Κίνδυνος αγοράς	R0010	5.868,90		
Κίνδυνος αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0020	1.295,40		
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζωής	R0030	-	-	-
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ασθενείας	R0040	291,58	-	-
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζημιών	R0050	6.136,03	-	-
Διαφοροποίηση	R0060	-3.361,65		
Κίνδυνος άυλων στοιχείων ενεργητικού	R0070	-		
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0100	10.230,26		

Υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας

C0120

Λειτουργικός κίνδυνος	R0130	810,74
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων	R0140	-
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων	R0150	-
Κεφαλαιακή απαίτηση για δραστηριότητες που ασκούνται βάσει του άρθρου 4 της οδηγίας 2003/41/EK	R0160	-
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας εξαιρουμένης πρόσθετης κεφαλαιακής απαίτησης	R0200	11.041,00
Πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση που έχει ήδη καθορισθεί	R0210	-
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0220	11.041,00
Λοιπές πληροφορίες σχετικά με την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας		
Κεφαλαιακή απαίτηση για την υποενότητα κινδύνου μετοχών που βασίζεται στη διάρκεια	R0400	-
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για το υπόλοιπο μέρος	R0410	-
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης	R0420	-
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για τα χαρτοφυλάκια προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης	R0430	-
Αποτελέσματα διαφοροποίησης λόγω της άθροισης των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας των ΚΚΔ για το άρθρο 304	R0440	-

S.28.01.01

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

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

		C0010	
Αποτέλεσμα MCRNI	R0010	2.883,20	
		Καθαρή (ως προς αντασφάλιση/φορείς ειδικού σκοπού) βέλτιστη εκτίμηση και τεχνικές προβλέψεις που υπολογίζονται ως σύνολο	Καθαρά (ως προς αντασφάλιση) εγγεγραμμένα ασφάλιστρα κατά τους τελευταίους 12 μήνες
		C0020	C0030
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση ιατρικών δαπανών	R0020	-	-
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση προστασίας εισοδήματος	R0030	84,42	328,28
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	R0040	-	-
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	R0050	12.866,93	10.839,57
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση άλλων οχημάτων	R0060	1.734,04	5.245,31
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	R0070	211,64	207,41
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση πυρός και άλλων υλικών ζημιών	R0080	397,34	997,09
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	R0090	114,74	139,40
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων	R0100	-	-
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση νομικής προστασίας	R0110	42,24	156,86
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση παροχής συνδρομής	R0120	-	-
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση κατά διαφόρων χρηματικών απωλειών	R0130	-	-
Μη αναλογική αντασφάλιση ασθeneίας	R0140	-	-
Μη αναλογική αντασφάλιση	R0150	-	-
Μη αναλογική αντασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	R0160	-	-
Μη αναλογική αντασφάλιση περιουσιακών στοιχείων	R0170	-	-

Overall MCR calculation		
		C0070
Linear MCR	R0300	2.883,20
SCR	R0310	11.041,00
MCR cap	R0320	4.968,45
MCR floor	R0330	2.760,25
Combined MCR	R0340	2.883,20
Absolute floor of the MCR	R0350	4.000,00
		C0070
Minimum Capital Requirement	R0400	4.000,00