

Εθνική Γενικών Ασφαλειών (Κύπρου) ΛΤΔ
Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης 2023

Απρίλιος 2024

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Σύνοψη	4
A. Δραστηριότητα και αποτελέσματα	5
1. Δραστηριότητα	5
2. Αποτελέσματα ασφαλιστικής δραστηριότητας	6
3. Αποτέλεσμα επενδύσεων και άλλα εισοδήματα	7
4. Αποτελέσματα άλλων δραστηριοτήτων	7
B. Σύστημα διακυβέρνησης	8
1. Γενικές πληροφορίες σχετικά με το σύστημα διακυβέρνησης	8
2. Απαιτήσεις ικανότητας και ήθους	14
3. Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων και Αξιολόγηση Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας	15
4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου	21
5. Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου	23
6. Αναλογιστική λειτουργία	24
7. Εξωτερική ανάθεση (Outsourcing)	25
Γ. Προφίλ κινδύνου	26
1. Ασφαλιστικός κίνδυνος	26
2. Κίνδυνος αγοράς	28
3. Πιστωτικός κίνδυνος	29
4. Κίνδυνος ρευστότητας	31
5. Λειτουργικός κίνδυνος	32
6. Σενάρια προσομοίωσης ακραίων συνθηκών	34
7. Αρχή του συνετού επενδυτή	35
Δ. Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας	36
1. Περιουσιακά στοιχεία	36
2. Τεχνικές προβλέψεις	39
3. Άλλες υποχρεώσεις	40
4. Συνοπτικός Πίνακας των διαφορών που προκύπτουν σε σχέση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	41
1. Ίδια κεφάλαια	42
2. Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας και ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις	43
3. Χρησιμοποίηση της Υποενότητας Μετοχικού Κινδύνου	44
4. Διαφορές μεταξύ της Τυποποιημένης Μεθόδου και του Χρησιμοποιούμενου Εσωτερικού Υποδείγματος	44
Παραρτήματα	45

Πλαίσιο Σύνταξης της Αναφοράς

Το περιεχόμενο της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης προσδιορίζεται από το άρθρο 38 του Ν38(1)/2016, τα άρθρα 52 έως και 57 του Ν38(1)/2016, τα άρθρα 51 ως 56 της Οδηγίας 2009/138/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, και τα άρθρα 290 ως 298 του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2015/35.

Η δομή της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης προσδιορίζεται από το Παράρτημα 1 του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2023/895.

Σύνοψη

Η Εθνική Γενικών Ασφαλειών (Κύπρου) ΛΤΔ (Η Εταιρία) είναι Ανώνυμος Εταιρία με έδρα τη Λευκωσία της Κύπρου και εγγεγραμμένο γραφείο στη διεύθυνση Ιφιγενείας 7, Στρόβολος 2007, Λευκωσία. Η Εταιρία δραστηριοποιείται στους κλάδους γενικών ασφαλίσεων, υγείας, οχημάτων και περιουσίας μέσω του Δικτύου Γραφείων Πωλήσεων της σε Λευκωσία, Λεμεσό, Λάρνακα και Πάφο καθώς και μέσω του Πρακτοριακού Δικτύου.

Κατά το 2023, η Εταιρία εξακολούθησε την κερδοφόρο ανάπτυξη του κύκλου εργασιών της κατά 8%, με ασφαλιστικό και επενδυτικό αποτέλεσμα €2,1 εκατ. (2022: €0.51εκατ.).

Ο Δείκτης Φερεγγυότητας αυξήθηκε κατά 17 ποσοστιαίες μονάδες ανερχόμενος στο 243% (2022: 226%). Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας ανήλθαν σε € 16.1 εκατ. έναντι κεφαλαιακών απαιτήσεων € 6.6 εκατ. Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων εντάσσεται σε κεφάλαια 1^{ης} κατηγορίας - μη περιορισμένα (Tier 1 – unrestricted).

Η Εταιρία διαθέτει σύστημα διακυβέρνησης το οποίο ανταποκρίνεται στις απαιτήσεις του Κυπριακού και Ευρωπαϊκού Νομικού και Κανονιστικού πλαισίου και στις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές, στοχεύοντας στη μακροπρόθεσμη ενίσχυση της εταιρικής της αξίας για τους μετόχους, τη διασφάλιση των συμφερόντων των πελατών, των εργαζομένων και γενικότερα όλων των ενδιαφερόμενων μερών.

Οι 4 κύριες λειτουργίες (Εσωτερικός Έλεγχος, Αναλογισμός, Διαχείριση Κινδύνων και Κανονιστική Συμμόρφωση) επιτελούνται από στελέχη τα οποία πληρούν τις υψηλές προδιαγραφές ήθους, ικανότητας και καταλληλότητας οι οποίες έχουν τεθεί από το νομοθετικό πλαίσιο και την Εταιρία.

Η διαχείριση κινδύνων αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της δέσμευσης της Εταιρίας για εξασφάλιση των πελατών της και για δημιουργία ενός σταθερού πλαισίου επίτευξης ικανοποιητικών αποδόσεων.

Κατά την περίοδο αναφοράς, ο ασφαλιστικός και ο πιστωτικός κίνδυνος ήταν οι πλέον σημαντικοί κίνδυνοι ως προς το ύψος των κεφαλαιακών απαιτήσεων ένεκα της φύσης του χαρτοφυλακίου ασφαλίσεων και των καταθέσεων σε εγχώριους τραπεζικούς οργανισμούς χαμηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

Πολιτική της Εταιρίας είναι η διατήρηση ενός συντηρητικού επενδυτικού προφίλ, όπως αυτό εξειδικεύεται από την στρατηγική επενδύσεων. Η Εταιρία επενδύει μόνο σε χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία έχει την δυνατότητα επαρκώς και ευχερώς να αναγνωρίσει, μετρήσει, παρακολουθήσει και διαχειριστεί τους οποιουσδήποτε κινδύνους τους οποίους αυτά φέρουν.

Η συνεχιζόμενη αστάθεια του ευρύτερου περιβάλλοντος (π.χ. πληθωρισμός, γεωπολιτική κρίση) απαιτεί διαρκή επαγρύπνηση για άμεση προσαρμογή με στόχο την διατήρηση της οικονομικής ευρωστίας και τη διασφάλιση της απρόσκοπτης εξυπηρέτησης των πελατών. Παρόλο που η διάρκεια, η ένταση και η έκταση των άμεσων και έμμεσων συνεπειών εξακολουθούν να αποτελούν αστάθμητους παράγοντες, η κεφαλαιακή θέση της Εταιρείας παρέχει τη δυνατότητα απορρόφησης των επιπτώσεων λόγω ενδεχόμενης επιδείνωσης των ευρύτερων συνθηκών.

Α. Δραστηριότητα και αποτελέσματα

1. Δραστηριότητα

(α) Η Εθνική Γενικών Ασφαλειών Κύπρου ΛΤΔ (Η Εταιρία) είναι ανώνυμος Εταιρία με έδρα τη Λευκωσία της Κύπρου και εγγεγραμμένο γραφείο στη διεύθυνση Ιφιγενείας 7, Στρόβολος 2007, Λευκωσία.

(β) Η Εποπτική αρχή η οποία είναι υπεύθυνη για τη χρηματοπιστωτική εποπτεία της επιχείρησης είναι η Υπηρεσία Ελέγχου Ασφαλιστικών Εταιριών η οποία υπάγεται στο Υπουργείο Οικονομικών με τα εξής στοιχεία επικοινωνίας:

Υπηρεσία Ελέγχου Ασφαλιστικών Εταιριών
Ταχ. Διεύθυνση: Τ.Θ. 23364, 1682 Λευκωσία
Αρ. Τηλ.: 22602990
Αρ. Φαξ: 22302938
E-mail: insurance@mof.gov.cy

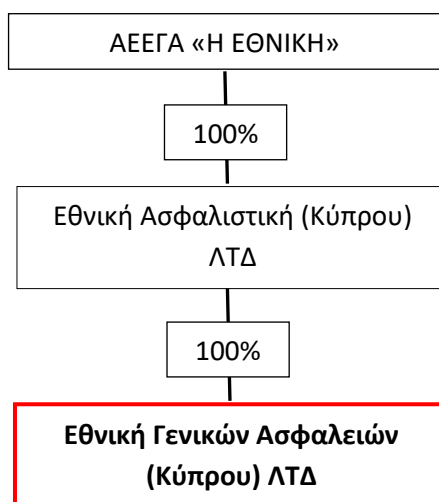
(γ) Ο εξωτερικός ελεγκτής της Εταιρίας είναι η PricewaterhouseCoopers Limited Cyprus με τα εξής στοιχεία επικοινωνίας:

Ταχ. Διεύθυνση: 43 Δημοσθένη Σεβέρη, 1080 Λευκωσία
Αρ. Τηλ.: + 357 22 555000
Αρ. Φαξ: + 357 22 555001

(δ) Στις 31 Δεκεμβρίου 2022 η σύνθεση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας έχει ως εξής:

	Αριθμός Μετοχών	%
Εθνική Ασφαλιστική (Κύπρου) Λτδ	6.441.472	100

(ε) Η παρούσα μετοχική σύνθεση έχει ως εξής:



(στ) Η Εταιρία δραστηριοποιείται στους κλάδους γενικών ασφαλίσεων και κυρίως στους κλάδους υγείας, οχημάτων, περιουσίας και ευθυνών μέσω του Δικτύου Γραφείων Πωλήσεων της σε Λευκωσία, Λεμεσό, Λάρνακα και Πάφο καθώς και μέσω του Πρακτοριακού Δικτύου.

2. Αποτελέσματα ασφαλιστικής δραστηριότητας

Παρατίθεται συνοπτικός πίνακας των αποτελεσμάτων της ασφαλιστικής δραστηριότητας κατά την περίοδο αναφοράς και την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο:

Βάσει ΔΠΧΑ 17 - €000	2023	2022
Έσοδα ασφάλισης	20.957	19.453
Έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης	(18.363)	(15.646)
<i>Αποτελέσματα υπηρεσιών ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν</i>	<i>2.594</i>	<i>3.807</i>
Κατανομή των καταβληθέντων ασφαλιστρών αντασφάλισης	(3.035)	(2.629)
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές	1.638	1.263
<i>Καθαρά έσοδα από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται</i>	<i>(1.397)</i>	<i>(1.366)</i>
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	1.197	2.441
<i>Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από επενδύσεις</i>	<i>1.229</i>	<i>(2.198)</i>
<i>Καθαρό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα ασφάλισης</i>	<i>(297)</i>	<i>264</i>
Καθαρό ασφαλιστικό και επενδυτικό αποτέλεσμα	2.129	507

Παράρτημα - S. 05.01.02- Ασφάλιστρα αποζημιώσεις και δαπάνες ανά κατηγορία δραστηριοτήτων (Premiums, claims and expenses by line of business)

Παράρτημα– S19.01.21 –Αποζημιώσεις Γενικών Κλάδων (Non-Life Insurance claims)

Τα αποτελέσματα της ασφαλιστικής δραστηριότητας κατά την περίοδο αναφοράς ανήλθαν σε €2.1 εκατ. και επηρεάστηκαν κυρίως από:

- Αύξηση εσόδων Ασφάλισης κατά 8%
- Αύξησης των αποζημιώσεων, κυρίως στον κλάδο Ασφάλισης Οχημάτων
- Αύξηση του κόστους αντασφάλισης κατά 17%
- Συνδυασμένο δείκτη ζημιών και εξόδων 92%

Το 2023, η Εταιρία εφάρμοσε για πρώτη φορά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (“ΔΠΧΑ”) 17 και ΔΠΧΑ 9. Η εφαρμογή έχει σημαντική επίδραση στα λογιστικά στοιχεία της Εταιρίας. Τα λογιστικά στοιχεία ΔΠΧΑ παραμένουν μη ελεγμένα, καθώς ο έλεγχός τους από τους ανεξάρτητους ελεγκτές της Εταιρίας είναι σε εξέλιξη. Όλα τα λογιστικά στοιχεία στην παρούσα Έκθεση είναι σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17 και το ΔΠΧΑ 9.

3. Αποτέλεσμα επενδύσεων και άλλα εισοδήματα

Παρατίθεται συνοπτικός πίνακας με την κατανομή και το αποτέλεσμα επενδύσεων της Εταιρίας κατά την περίοδο αναφοράς και την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο:

Αποτέλεσμα επενδύσεων και άλλα εισοδήματα		
€000	2023	2022
Τραπεζικές καταθέσεις	47	(11)
Commodities	0	0
Εταιρικά Ομόλογα	66	(91)
Μετοχές	155	95
Αμοιβαία Κεφάλαια	260	(685)
Συνάλλαγμα	0	0
Κυβερνητικά Ομόλογα	701	(1.506)
Σύνολο	1.229	(2.198)

Το αποτέλεσμα επενδύσεων κατά την περίοδο αναφοράς ήταν €1,2 εκατ. Η Εταιρεία ακολουθεί συντηρητική επενδυτική πολιτική με στόχο την εξασφάλιση ικανοποιητικών ετήσιων εσόδων (τόκων) παράλληλα με τη διαφύλαξη του επενδυθέντος κεφαλαίου. Κατά συνέπεια, το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο τοποθετείται κυρίως σε επενδυτικούς τίτλους υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης (Κρατικά Ομόλογα ΕΕ).

4. Αποτελέσματα άλλων δραστηριοτήτων

Η Εταιρία δεν εξασκεί δραστηριότητες εκτός των προαναφερθέντων.

Β. Σύστημα διακυβέρνησης

1. Γενικές πληροφορίες σχετικά με το σύστημα διακυβέρνησης

Η Εταιρία διαθέτει σύστημα διακυβέρνησης το οποίο ανταποκρίνεται στις απαιτήσεις του Κυπριακού και Ευρωπαϊκού Νομικού και Κανονιστικού πλαισίου και στις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές, στοχεύοντας στη μακροπρόθεσμη ενίσχυση της εταιρικής της αξίας για τους μετόχους, τη διασφάλιση των συμφερόντων των πελατών, των εργαζόμενων και γενικότερα όλων των ενδιαφερόμενων μερών. Οι βασικές αρχές του συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης καθορίζονται στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης ο οποίος έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Στον κώδικα καθορίζονται:

- α) τα βασικά καθήκοντα και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου,
- β) το μέγεθος και η σύνθεση του,
- γ) ο ρόλος και τα καθήκοντα του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου,
- δ) τα δικαιώματα και αρμοδιότητες των μελών,
- ε) ο τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου και η σύσταση και λειτουργία των επιτροπών του (Επιτροπή Ελέγχου, Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και Επιτροπή Ανθρώπινου Δυναμικού, Αποδοχών και Εταιρικής Διακυβέρνησης, και
- στ) τα κριτήρια ανεξαρτησίας των μη εκτελεστικών μελών του καθώς και οι περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων και συναλλαγών με τρίτους.

1.1 Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) με τη στήριξη των Επιτροπών του και των αρμόδιων οργάνων της Εταιρίας, έχει τα παρακάτω βασικά καθήκοντα και αρμοδιότητες:

- εξετάζει και εγκρίνει τη στρατηγική κατεύθυνση της Εταιρίας,
- εξετάζει και διασφαλίζει με την στήριξη της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων την αποτελεσματικότητα του συστήματος διαχείρισης κινδύνων,
- φροντίζει με την στήριξη της Επιτροπής Ανθρώπινου Δυναμικού, Αποδοχών και Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΑΔΑΕΔ) την υιοθέτηση, τακτική ανασκόπηση και εφαρμογή από την εταιρία πολιτικών για την προσέλκυση, διατήρηση, αξιοποίηση και εξέλιξη στελεχών και υπαλλήλων υψηλού επιπέδου όσον αφορά την επαγγελματική κατάρτιση, την ικανότητα και το ήθος τους,
- εγκρίνει και επανεξετάζει σε ετήσια βάση, με την στήριξη της Επιτροπής Ανθρώπινου Δυναμικού, Αποδοχών και Εταιρικής Διακυβέρνησης, την ανάθεση αρμοδιοτήτων και εξουσιών στη Διοίκηση και στα Στελέχη της Εταιρίας,
- φροντίζει με την στήριξη της Επιτροπής Ανθρώπινου Δυναμικού, Αποδοχών και Εταιρικής Διακυβέρνησης, ώστε η σύνθεση, η οργάνωση, οι πολιτικές και οι διαδικασίες του ΔΣ της Εταιρίας να βρίσκονται σε πλήρη συμμόρφωση με το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει την Εταιρία και τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης,
- διασφαλίζει, με τη στήριξη της Διεύθυνσης, τη συνεκτικότητα και αποτελεσματικότητα του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρίας, με σαφή κατανομή και κατάλληλο διαχωρισμό καθηκόντων και αποτελεσματικό μηχανισμό μετάδοσης πληροφοριών,
- διασφαλίζει, με τη στήριξη της Επιτροπής Ελέγχου (ΕΕ) του ΔΣ, την αποτελεσματικότητα και την αξιοποίηση του συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρίας, συμπεριλαμβανομένου και του οικονομικού ελέγχου της Εταιρίας, και τη διαφύλαξη της ανεξαρτησίας και αποτελεσματικότητας των τεσσάρων βασικών λειτουργιών της Εταιρίας,
- εξετάζει, εγκρίνει, επικαιροποιεί και ελέγχει την εφαρμογή του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης,
- εγκρίνει και επικαιροποιεί, βάσει των εισηγήσεων της ΕΕ την εφαρμογή του Κώδικα Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας,

- με την περιοδική στήριξη της ΕΑΔΑΕΔ, καθορίζει τις γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών,
- σε συνεργασία με τις αρμόδιες επιτροπές του ΔΣ εγκρίνει και αναθεωρεί την Πολιτική Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας της εταιρίας και την εφαρμογή της Πολιτικής Εξωτερικής Ανάθεσης (Outsourcing), και
- αποφασίζει επί οποιουδήποτε άλλου θέματος το οποίο το ΔΣ ή ο Πρόεδρος του ΔΣ θεωρεί σημαντικό για την Εταιρία.

1.2 Αρμοδιότητες Διοικητικού Συμβουλίου

- το ΔΣ διοικεί την Εταιρία και εκπροσωπεί αυτήν σε κάθε περίπτωση και ενώπιον όλων και είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε θέμα που αφορά τη διοίκηση, εκτός από τις περιπτώσεις εκείνες που σύμφωνα με το νόμο ή το Καταστατικό της Εταιρίας, εμπίπτουν στη δικαιοδοσία της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.
- χορηγεί μέρος των εξουσιών και αρμοδιοτήτων του επί συγκεκριμένων θεμάτων σε ένα ή περισσότερα μέλη του, στην Επιτροπή Ελέγχου, Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, Επιτροπή Ανθρώπινου Δυναμικού, Αποδοχών και Εταιρικής Διακυβέρνησης ή σε άλλες Επιτροπές οι οποίες δύναται να καθοριστούν, μη αποποιούμενο σε κάθε περίπτωση την τελική του ευθύνη. Στα πλαίσια της δικαιοδοσίας του το ΔΣ έχει εκχωρήσει με το σχετικό πρακτικό του ΔΣ και βάσει του άρθρου 109 του Καταστατικού της Εταιρίας στο Διευθύνοντα Σύμβουλο το σύνολο των αρμοδιοτήτων της διαχειριστικής και εκπροσωπευτικής του εξουσίας, πλην των περιορισμών που αναφέρονται στο εγχειρίδιο αρμοδιοτήτων του Διευθύνοντος Συμβούλου ο οποίος δεσμεύει την Εταιρία με τις εξουσιοδοτημένες υπογραφές των αρμοδίων στελεχών όπως παρατίθενται στα σχετικά πρακτικά συνεδρίων ΔΣ.
- η χορήγηση αρμοδιοτήτων και η δομή της ιεραρχίας καθορίζονται στο Οργανόγραμμα της Εταιρίας και στο Διάγραμμα Εξουσιών της Διοίκησης, που τηρεί η Διεύθυνση της Εταιρίας.

1.3 Δομή και Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Το ΔΣ αποτελείται από τουλάχιστον δύο μέλη, με τον ακριβή αριθμό των μελών του να καθορίζεται από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων, με δυνατότητα ενίσχυσης της σύνθεσης του με νέα μέλη ανεξάρτητα ή μη.

Η σύνθεση του ΔΣ στις 31/12/2023 είναι η εξής:

- Τάσος Αναστασίου (Πρόεδρος-Μη εκτελεστικό μέλος)
- Ελευθέριος Βασιλείου (Διευθύνων Σύμβουλος-Εκτελεστικό μέλος)
- Σταύρος Καραγρηγορίου (Μη εκτελεστικό μέλος)
- Ανδρέας Θεοφάνους (Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος)
- Χριστόφορος Λούτσιος (Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος)
- Χρίστος Χριστοδούλου (Μη εκτελεστικό μέλος)

1.4 Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου

Το ΔΣ συστήνει και επικουρείται στη λειτουργία του από τις παρακάτω Επιτροπές:

1.4.1 Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου λειτουργεί βάσει κανονισμού που εγκρίνεται από το ΔΣ στον οποίο ορίζονται ο σκοπός, η σύνθεση, τα καθήκοντα και οι εξουσίες των μελών, οι διαδικασίες λειτουργίας και συνεδριάσεων, καθώς και η υποβολή αναφορών τακτικών ή μη στο ΔΣ.

Σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας, η Επιτροπή Ελέγχου έχει ως σκοπό τα εξής:

- ανασκόπηση της επιμελούς κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας και άλλων σημαντικών στοιχείων και πληροφοριών που προορίζονται για γνωστοποίηση,
- παρακολούθηση και έλεγχος της ανεξαρτησίας, της αντικειμενικότητας και της αποτελεσματικότητας της λειτουργίας του εξωτερικού ελεγκτή,
- παρακολούθηση της ανεξαρτησίας και αντικειμενικότητας του εξωτερικού ελεγκτή σχετικά με την παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών,

- ανασκόπηση της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και κανονιστικής συμμόρφωσης της Εταιρίας και σχετική ενημέρωση του ΔΣ,
- παρακολούθηση και έλεγχος της ανεξαρτησίας, επάρκειας και αποτελεσματικότητας της λειτουργίας της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρίας και
- παρακολούθηση των καταγγελιών εκ μέρους του προσωπικού ή/και τρίτων (whistleblowing) και την τήρηση των κανόνων δεοντολογίας.

Η Επιτροπή Ελέγχου αποτελεί Επιτροπή του ΔΣ βάσει απόφασης της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας. Αποτελείται από τρία (3) μη εκτελεστικά Μέλη του ΔΣ, τα οποία είναι στην πλειονότητά τους ανεξάρτητα από την Εταιρεία. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής ορίζεται από τα μέλη της, είναι ανεξάρτητος από την Εταιρεία και διαθέτει επαρκείς γνώσεις και εμπειρία στον τομέα της λογιστικής και/ή του ελέγχου. Ο Πρόεδρος του ΔΣ δεν δύναται να μετέχει στην Επιτροπή Ελέγχου. Η Επιτροπή συνεδριάζει τακτικά τουλάχιστον τέσσερις φορές ετησίως ή και έκτακτα, όποτε παρίσταται ανάγκη, τηρεί πρακτικά των συνεδριάσεων της και υποβάλλει αναφορές στο ΔΣ ανά τρίμηνο ή και με μεγαλύτερη συχνότητα, εφόσον κρίνεται αναγκαίο.

1.4.2 Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων λειτουργεί βάσει κανονισμού που εγκρίνεται από το ΔΣ στον οποίο ορίζονται ο σκοπός, η σύνθεση, τα καθήκοντα και οι εξουσίες των μελών, οι διαδικασίες λειτουργίας και συνεδριάσεων, καθώς και η υποβολή αναφορών τακτικών ή μη στο ΔΣ.

Σύμφωνα με τον κανονισμό λειτουργίας, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων έχει ως σκοπό τα εξής:

- διαμόρφωση της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων και πολιτικής διαχείρισης κεφαλαίων, παρακολούθηση των εν λόγω πολιτικών και εισήγηση τροποποιήσεων προς το ΔΣ,
- διασφάλιση της ύπαρξης κατάλληλης οργανωτικής δομής, συστημάτων και ανθρώπινων πόρων για την αποτελεσματική λειτουργία του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων.
- παρακολούθηση, αξιολόγηση και έγκριση του προφίλ κινδύνων της Εταιρίας με βάση τη διάθεση ανάληψης κινδύνων όπως ορίζεται από το ΔΣ,
- αξιολόγηση και έγκριση των αποδεκτών ορίων ανάληψης κινδύνων.
- αξιολόγηση των τριμηνιαίων/ετήσιων αναφορών της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων καθώς και των αναφορών εκτίμησης ιδίων κινδύνων και φερεγγυότητας (ORSA) και σχετική ενημέρωση του ΔΣ,
- διασφάλιση της διενέργειας, ασκήσεων προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress tests) για όλους τους σημαντικούς κινδύνους της Εταιρίας.
- διασφάλιση της ανεξαρτησίας, επάρκειας και αποτελεσματικότητας της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρίας καθώς και της καταλληλότητας των επικεφαλής και των στελεχών της, και
- σύνταξη και υποβολή προτάσεων για διορθωτικές ενέργειες στο ΔΣ στην περίπτωση εντοπισμού αδυναμιών κατά την εφαρμογή του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας ή αποκλίσεων από την εφαρμογή του.

Τα μέλη της Επιτροπής είναι μέλη του ΔΣ οριζόμενα από το ΔΣ και διαθέτουν επαρκή γνώση και εμπειρία σε θέματα διαχείρισης κινδύνων. Η Επιτροπή αποτελείται κατ' ελάχιστο από 3 μέλη εκ των οποίων το ένα τουλάχιστον είναι μη εκτελεστικό μέλος του ΔΣ και ένα είναι εκτελεστικό μέλος. Τα μέλη του ΔΣ εκλέγουν τον Πρόεδρο της Επιτροπής. Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον τριμηνιαία ή και έκτακτα, όποτε παρίσταται ανάγκη, τηρεί πρακτικά των συνεδριάσεων της και υποβάλλει στο ΔΣ τριμηνιαίες εκθέσεις δραστηριοτήτων και ετήσιο απολογισμό του έργου της και αξιολόγησης της απόδοσής της.

1.4.3 Επιτροπή Ανθρώπινου Δυναμικού, Αποδοχών και Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Επιτροπή Ανθρώπινου Δυναμικού, Αποδοχών και Εταιρικής Διακυβέρνησης λειτουργεί βάσει κανονισμού που εγκρίνεται από το ΔΣ στον οποίο ορίζονται ο σκοπός, ο ρόλος, η δομή, η οργάνωση, οι αρμοδιότητες, τα καθήκοντα και η λειτουργία της.

Σκοπός της Επιτροπής είναι να συνδράμει και να υποστηρίξει το έργο του ΔΣ όσον αφορά το σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης, διασφαλίζοντας ότι η σύνθεση, η δομή, οι πολιτικές, η λειτουργία και οι διαδικασίες του ΔΣ βρίσκονται σε πλήρη συμμόρφωση με το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει την Εταιρία.

Η Επιτροπή Ανθρώπινου Δυναμικού, Αποδοχών και Εταιρικής Διακυβέρνησης προκειμένου να εκπληρώνει τον σκοπό της, έχει, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα καθήκοντα και αρμοδιότητες:

- επίβλεψη της ανάπτυξης και εφαρμογής ενός συνεκτικού συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης,
- ετήσια ανασκόπηση της ανάθεσης εξουσιών στη Διοίκηση και υποβολή σχετικών προτάσεων προς το ΔΣ,
- εξέταση ενδεχομένων συγκρούσεων συμφερόντων μελών του ΔΣ,
- παρακολούθηση της ενδεχόμενης μεταβολής κατάστασης και επαγγελματικών διασυνδέσεων των μη εκτελεστικών μελών του ΔΣ και υποβολή σχετικών προτάσεων στο ΔΣ,
- τακτική ανασκόπηση της μεθόδου αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας των εργασιών του ΔΣ και ετήσια υποβολή εισηγήσεων προς το ΔΣ σχετικά με την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας των εργασιών του,
- υποβολή έκθεσης στο Δ.Σ. με τα πορίσματά της, σε σχέση με την Έκθεση Ανθρώπινου Δυναμικού η οποία περιλαμβάνει δημογραφικά στοιχεία, στρατηγικές στρατολόγησης, το προφίλ κινητικότητας του προσωπικού και προτείνει ενέργειες για το μέλλον,
- τακτική παρακολούθηση της εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών, και
- επανεξέταση σε τακτική βάση του ύψους των αποδοχών των μελών του ΔΣ και υποβολή σχετικών προτάσεων προς το ΔΣ.

Η Επιτροπή αποτελείται αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη του ΔΣ, οριζόμενα από το ΔΣ, τα οποία είναι τουλάχιστον τρία (3) σε αριθμό, στην πλειοψηφία τους ανεξάρτητα και διαθέτουν επαρκή πείρα για την εκτέλεση των καθηκόντων τους που εμπύπτουν στις αρμοδιότητες της Επιτροπής. Η θητεία των μελών της είναι ετήσια και μπορεί να ανανεώνεται απεριόριστα. Η Επιτροπή συνεδριάζει οποτεδήποτε κριθεί απαραίτητο, αλλά τουλάχιστον τέσσερις φορές ετησίως.

1.5 Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης

Στο πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης εντάσσονται οι πιο κάτω Κώδικες/Πολιτικές που είναι εναρμονισμένες με τις αντίστοιχες της μητρικής Εταιρίας (ΑΕΕΓΑ «Η Εθνική»).

- Πολιτική Αποτροπής Σύγκρουσης Συμφερόντων για τα ανώτατα στελέχη της Εταιρίας
- Κώδικας Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας
- Πολιτική Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας (Fit & Proper)
- Πολιτική Εξωτερικής Ανάθεσης (Outsourcing)
- Πολιτική Αποδοχών
- Κώδικας Δεοντολογίας της Διοίκησης των Οικονομικών και Αναλογιστικών Υπηρεσιών
- Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης
- Κανονισμός Λειτουργίας Διεύθυνσης Αναλογισμού
- Κανονισμός Λειτουργίας της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου
- Κανονισμός Λειτουργίας της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων
- Κανονισμός Λειτουργίας της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης
- Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου
- Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων
- Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής Ανθρώπινου Δυναμικού, Αποδοχών και Εταιρικής Διακυβέρνησης
- Πολιτική Παροχών Στελεχών
- Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης
- Πολιτική Ποιότητας Δεδομένων
- Πολιτική Εποπτείας και Διακυβέρνησης Προϊόντων
- Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων κατά τη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων
- Στρατηγική και Πολιτικές Διαχείρισης Κινδύνων
- Πολιτική για την διαχείριση Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα
- Πολιτικές Ασφαλείας Πληροφοριών
- Σχέδιο Επιχειρησιακής Συνέχειας και Ανάκαμψης (Business Continuity & Disaster Recovery Plan – BC&DR Plan).
- Πολιτική Αναφοράς Δυσλειτουργιών (Whistleblowing)

1.6 Βασικές Λειτουργίες

Η Εταιρία διαθέτει Διευθύνσεις Εσωτερικού Ελέγχου, Αναλογισμού, Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης, οι αρμοδιότητες των οποίων καθορίζονται στους επιμέρους Κανονισμούς Λειτουργίας και Πολιτικές.

Οι Κανονισμοί Λειτουργίας των Διευθύνσεων καθορίζουν, εκτός των αρμοδιοτήτων τους, θέματα όπως η ανεξαρτησία τους, η κατάρτιση ετήσιου προγράμματος δράσης εγκεκριμένου από το ΔΣ ή τις Επιτροπές του και οι αναφορές τους προς την Διοίκηση και το ΔΣ της Εταιρίας και τις αντίστοιχες Διευθύνσεις της Μητρικής.

Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης: Η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρίας είναι αρμόδια για την εποπτεία και το συντονισμό της δραστηριότητας κανονιστικής συμμόρφωσης και εταιρικής διακυβέρνησης στην Εταιρία, και εποπτεύεται από την Επιτροπή Ελέγχου και την Επιτροπή Ανθρώπινου Δυναμικού, Αποδοχών και Εταιρικής Διακυβέρνησης. Είναι διοικητικά ανεξάρτητη από μονάδες με εκτελεστικές αρμοδιότητες, και έχει πρόσβαση σε όλα τα έγγραφα και αρχεία της Εταιρίας.

Προτεραιότητα της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης είναι η έγκαιρη πρόληψη και αποτροπή κινδύνων που σχετίζονται με ενδεχόμενη παραβίαση του εκάστοτε ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου, του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης για την περιοχή αρμοδιότητάς της, και των Πολιτικών/Διαδικασιών που άπτονται των ανωτέρω, προς το σκοπό διασφάλισης της καλής φήμης και της αξιοπιστίας της Εταιρίας απέναντι στους πελάτες/συναλλασσόμενους της, τις εποπτικές και άλλες ανεξάρτητες αρχές.

Η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης υποβάλλει Ετήσια Έκθεση προς το ΔΣ, όπου περιλαμβάνονται απολογισμός πεπραγμένων του προηγούμενου έτους και πρόγραμμα δραστηριοτήτων τρέχοντος έτους με συγκεκριμένους στόχους καθώς και ενέργειες και διαδικασίες που απαιτούνται για την επίτευξή τους, τριμηνιαίες αναφορές προς την Επιτροπή Ελέγχου, την Επιτροπή Ανθρώπινου Δυναμικού, Αποδοχών και Εταιρικής Διακυβέρνησης και τη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης της Μητρικής και έκτακτες αναφορές όποτε προκύπτουν σημαντικά ζητήματα.

Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων: Σκοπός της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων (ΔΔΚ) είναι η υποστήριξη της Διοίκησης στο σχεδιασμό και την υλοποίηση της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων, καθώς και της ανάπτυξης μίας επαρκούς και αποτελεσματικής λειτουργίας διαχείρισης κινδύνων, της Εταιρίας. Η ΔΔΚ εποπτεύεται από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και είναι διοικητικά ανεξάρτητη από μονάδες με εκτελεστικές αρμοδιότητες και από τις υπηρεσίες που είναι αρμόδιες ή σχετίζονται με:

- την προώθηση και διάθεση προϊόντων,
- την εκτίμηση ή τον σχηματισμό τεχνικών προβλέψεων για την κάλυψη των ασφαλιστικών κινδύνων,
- την πραγματοποίηση ή/ και λογιστικοποίηση συναλλαγών, και
- τη διαχείριση Ενεργητικού – Παθητικού και εν γένει τις μονάδες που αξιοποιούν την ανάλυση των κινδύνων που διενεργεί.

Οι αρμοδιότητες της ΔΔΚ εστιάζουν στην υποστήριξη της Διοίκησης, τουλάχιστον ως προς την λήψη στρατηγικών αποφάσεων και την εφαρμογή πολιτικών σχετικών με τη διαχείριση των κινδύνων, τον καθορισμό της διάθεσης ανάληψης κινδύνων της Εταιρίας και των αντίστοιχων ορίων ανοχής κινδύνων, καθώς και την αναγνώριση, μέτρηση, διαχείριση, παρακολούθηση και αναφορά των κινδύνων.

Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου: Η Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου είναι μία ανεξάρτητη και αντικειμενική δραστηριότητα ελέγχου. Η αρμόδια Διεύθυνση για την λειτουργία εσωτερικού ελέγχου εξετάζει και αξιολογεί την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης, του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων και

του συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου (ΔΕΕ) υπάγεται λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου του ΔΣ της Εταιρίας (ΕΕ). Ο Εσωτερικός Έλεγχος εφαρμόζει τα Διεθνή Πρότυπα Εσωτερικού Ελέγχου (IIA Standards) καθώς και τη μεθοδολογία ελέγχου του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων των αντίστοιχων κατευθυντήριων οδηγιών, πολιτικών και διαδικασιών. Η ΔΕΕ καταρτίζει Ετήσιο Ελεγκτικό Πλάνο, το οποίο βασίζεται στην αξιολόγηση του κινδύνου (Risk Based Approach) και εγκρίνεται από την Επιτροπή Ελέγχου του ΔΣ. Υποβάλλει ετήσια έκθεση στο Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω της Επιτροπής Ελέγχου, σχετικά με την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρίας. Επιπρόσθετα, η ΔΕΕ παρακολουθεί αν οι διορθωτικές ενέργειες που συμφωνήθηκαν στο πλαίσιο των διενεργηθέντων ελέγχων υλοποιούνται έγκαιρα από τα εκτελεστικά μέλη της Διοίκησης και παρέχει σχετική ενημέρωση στην Επιτροπή Ελέγχου σε τακτά χρονικά διαστήματα.

Αναλογιστική Λειτουργία: Η Αναλογιστική λειτουργία συμβάλλει στην επίτευξη των στόχων που θέτει η Εταιρία για τη διασφάλιση της φερεγγυότητάς της καθώς και την αποτελεσματική εφαρμογή του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, κατ' εφαρμογή των εκάστοτε νομοθετικών διατάξεων. Η Αναλογιστική Διεύθυνση είναι διοικητικά ανεξάρτητη από τις υπόλοιπες διοικητικές μονάδες της Εταιρίας και διατηρεί πλήρη ανεξαρτησία αναφορικά με τη διεκπεραίωση των αρμοδιοτήτων της και της σύνταξης των σχετικών αναφορών που υποβάλλει προς τα διοικητικά όργανα της Εταιρίας και την Εποπτική Αρχή. Στελεχώνεται από πρόσωπα που διαθέτουν γνώση αναλογιστικών και οικονομικών μαθηματικών ανάλογη προς τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των κινδύνων που είναι εγγενείς της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρίας και τα οποία αποδεικνύουν την εμπειρία τους σχετικά με τα ισχύοντα επαγγελματικά και λοιπά πρότυπα κατ' εφαρμογή των εκάστοτε νομοθετικών διατάξεων.

1.7 Πληροφορίες σχετικά με την Πολιτική Αποδοχών

Η Εταιρία έχει εγκρίνει και επικαιροποιήσει Πολιτική Αποδοχών στο πεδίο της οποίας περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, τα Ανώτατα Διοικητικά Στελέχη της Εταιρίας και τα Πρόσωπα των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδες αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου που αναλαμβάνει η Εταιρία και καλύπτει το σύνολο των αποδοχών που παρέχονται μέσω εξαρτημένης ή ανεξάρτητης σχέσης εργασίας καθορίζοντας τις Γενικές Αρχές και στόχους που συνοπτικά συνίστανται στα εξής:

- η ασφαλής και αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων και η μη ενθάρρυνση ανάληψης κινδύνων σε βαθμό που υπερβαίνει τα όρια ανοχής του κινδύνου της Εταιρίας, όσον αφορά τη θέσπιση βασικών κατευθυντήριων γραμμών για την παροχή αποδοχών προς το Προσωπικό,
- η προσέλκυση, διατήρηση, αξιοποίηση και εξέλιξη Στελεχών και Προσωπικού υψηλού επαγγελματικού επιπέδου και ήθους και η κατανομή αρμοδιοτήτων για την εκτέλεση των σχετικών με τις αποδοχές διαδικασιών και η διασφάλιση της ορθής εφαρμογής τους,
- η υιοθέτηση μέτρων που αποσκοπούν στην αποφυγή καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων ή επιρροών που αποβαίνουν σε βάρος της ορθής, συνετής και χρηστής διαχείρισης των κινδύνων που αναλαμβάνει η Εταιρία,
- οι αποδοχές του Προσωπικού διαμορφώνονται, κατά κύριο λόγο, από σταθερές συνιστώσες, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ένα αρκετά υψηλό μερίδιο των συνολικών αποδοχών σε σχέση με τις μεταβλητές. Οι αποδοχές διαμορφώνονται με εξισορροπημένο τρόπο ως προς τη δέουσα αναλογία μεταξύ σταθερών και μεταβλητών αποδοχών, ώστε να αποφεύγεται η υπερβολική εξάρτηση των εργαζομένων από τα μεταβλητά στοιχεία και να παρέχεται στην Εταιρία η δυνατότητα να εφαρμόζει μία πλήρως ευέλικτη Πολιτική, και
- τα καλυπτόμενα πρόσωπα δεσμεύονται να μη χρησιμοποιούν προσωπικές στρατηγικές αντιστάθμισης κινδύνου ή ασφάλιση συνδεδεμένη με αποδοχές ή ευθύνη, το οποίο θα υπονόμει τα αποτελέσματα ευθυγράμμισης κινδύνων που είναι ενσωματωμένα στις ρυθμίσεις για τις αποδοχές τους.

2. Απαιτήσεις ικανότητας και ήθους

Ως μέρος του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης το ΔΣ της Εταιρίας, ενέκρινε και υιοθέτησε την Πολιτική 'Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας', η οποία αποσκοπεί στην προσέλκυση και διατήρηση ικανών προσώπων που θα διασφαλίζουν την άσκηση χρηστής και αποτελεσματικής διοίκησης προς όφελος της Εταιρίας και όλων των ενδιαφερομένων μερών. Στο πεδίο της πολιτικής εμπίπτουν τα μέλη του ΔΣ, οι επικεφαλής των τεσσάρων λειτουργιών και τα στελέχη των οποίων οι αρμοδιότητες προβλέπονται από το κανονιστικό πλαίσιο.

Στην Πολιτική αυτή, μεταξύ άλλων, καθορίζονται:

- τα κριτήρια καταλληλότητας και αξιοπιστίας των ως άνω Προσώπων και τα δικαιολογητικά για την τεκμηρίωση τους,
- τα κύρια σημεία της διαδικασίας αξιολόγησης της καταλληλότητας και αξιοπιστίας των Προσώπων αυτών, σύμφωνα με τα εσωτερικά πρότυπα, τόσο πριν αναλάβουν τα καθήκοντά τους όσο και σε περιοδική βάση,
- περιγραφή των συνθηκών υπό τις οποίες κρίνεται σκόπιμη η επανεξέταση της καταλληλότητας και αξιοπιστίας των ως άνω, και
- τα όργανα της Εταιρίας που είναι αρμόδια για την υλοποίηση των σχετικών διαδικασιών.

Όσον αφορά τα επιμέρους κριτήρια καταλληλότητας και αξιοπιστίας αυτά αφορούν στην:

- επάρκεια γνώσεων, επαγγελματική κατάρτιση και επάρκεια, εμπειρία, δεξιότητες και ό,τι άλλο κρίνεται απαραίτητο για την αξιολόγηση της καταλληλότητας (ικανότητας). Τα μέλη του ΔΣ ειδικότερα, πρέπει να διαθέτουν σε συλλογικό επίπεδο τα κατάλληλα επαγγελματικά προσόντα, πείρα και γνώσεις σε θέματα ασφαλιστικών και χρηματοπιστωτικών αγορών, επιχειρηματικής στρατηγικής, συστήματος διακυβέρνησης, χρηματοοικονομικής και αναλογιστικής ανάλυσης και ρυθμιστικών απαιτήσεων προκειμένου να υφίσταται δυνατότητα άσκησης εποπτείας του συνόλου των λειτουργιών της Εταιρίας, και
- εντιμότητα, ακεραιότητα, οικονομική ευρωστία, σύμφωνα και με τα ειδικότερα προβλεπόμενα από το πλαίσιο Φερεγγυότητας και ό,τι άλλο κρίνεται απαραίτητο για την αξιολόγηση της αξιοπιστίας (ήθους) όπως μη ύπαρξη περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων, εκκρεμοδικιών για ποινικά αδικήματα, ιστορικού απομάκρυνσης των υποψηφίων Στελεχών από προηγούμενη θέση τους, κ.α.

Οι διαδικασίες αξιολόγησης περιλαμβάνουν τη(ν): (α) συλλογή των προβλεπόμενων δικαιολογητικών, (β) σύνταξη Εκθέσεων Αξιολόγησης, (γ) εισήγηση για την καταλληλότητα και αξιοπιστία των υποψηφίων Προσώπων, βάσει των κριτηρίων που ορίζονται στην ως άνω Πολιτική και τις λοιπές σχετικές Πολιτικές της Εταιρίας (π.χ. Πολιτική Αποτροπής Σύγκρουσης Συμφερόντων) και (δ) την τελική απόφαση για την επιλογή και τοποθέτηση του Προσώπου που προκρίνεται από τις ως άνω διαδικασίες. Οι ίδιες διαδικασίες ακολουθούνται για την επανεξέταση της καταλληλότητας και αξιοπιστίας των υφιστάμενων μελών ΔΣ/Στελεχών που εμπίπτουν στην Πολιτική, τόσο σε τακτική όσο και σε έκτακτη βάση.

3. Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων και Αξιολόγηση Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας

3.1 Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων

Η διαχείριση των κινδύνων αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της δέσμευσης της Εταιρίας για διασφάλιση των συμφερόντων των πελατών της και για τη δημιουργία ενός σταθερού πλαισίου επίτευξης ικανοποιητικών αποδόσεων για τους μετόχους της και τα λοιπά ενδιαφερόμενα μέρη. Η επίτευξη του στόχου αυτού εξαρτάται από την κατάλληλη ισορροπία μεταξύ κινδύνων και αποδόσεων, τόσο στις καθημερινές εργασίες, όσο και στη στρατηγική διαχείριση των στοιχείων του ισολογισμού και του κεφαλαίου της. Για το σκοπό αυτό, η Εταιρία χάραξε τις γενικές στρατηγικές κατευθύνσεις για τα θεμελιώδη ζητήματα που αφορούν στην ανάληψη και διαχείριση κινδύνων, με γνώμονα τους επιχειρηματικούς της στόχους και τη δημιουργία πρόσθετης αξίας για τους μετόχους της.

Το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων απεικονίζεται ως ακολούθως:



Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας, το οποίο είναι εναρμονισμένο με τις κανονιστικές απαιτήσεις και λαμβάνει υπόψη τις σχετικές κατευθύνσεις της Μητρικής, υποστηρίζεται από κατάλληλο πλαίσιο διακυβέρνησης, οργάνωσης και λειτουργίας. Το πλαίσιο περιλαμβάνει τις εγκεκριμένες από το ΔΣ Στρατηγική και Πολιτικές Διαχείρισης Κινδύνων, τις Μονάδες που είναι υπεύθυνες για την εκτέλεση των λειτουργιών, σχετικών με την διαχείριση κινδύνων, καθώς και την ύπαρξη κατάλληλης 'Νοοτροπίας Διαχείρισης Κινδύνων'. Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων είναι ενσωματωμένο στη λειτουργία της Εταιρίας και αλληλοεπιδρά με τον στρατηγικό σχεδιασμό και την διαδικασία διαχείρισης κεφαλαίων.

Νοοτροπία Διαχείρισης Κινδύνων

Η «Νοοτροπία Διαχείρισης Κινδύνων» συνίσταται στις συμπεριφορές των μεμονωμένων ατόμων και των Μονάδων της Εταιρίας που καθορίζουν την συλλογική της ικανότητα να εντοπίζει, να κατανοεί και να ενεργεί για την αποτελεσματική διαχείριση των υφισταμένων και αναδυομένων κινδύνων.

Το ΔΣ διασφαλίζει την ύπαρξη μιας κατάλληλης «νοοτροπίας διαχείρισης κινδύνων» θεσπίζοντας τις αξίες της Εταιρίας, επιβλέποντας την τήρησή τους και λαμβάνοντας διορθωτικές ενέργειες όταν απαιτείται.

Στρατηγική και Πολιτικές Διαχείρισης Κινδύνων

Η Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων εκφράζει τη στρατηγική προσέγγιση της Εταιρίας για την διαχείριση κινδύνων και θέτει κατευθυντήριες γραμμές σε θεμελιώδεις τομείς όπως η διάθεση ανάληψης και διαχείριση κινδύνων, η διαχείριση κεφαλαίων και οι διοικητικές λειτουργίες. Εξειδικεύει τη μεθοδολογία μέτρησης/αξιολόγησης των κινδύνων και την ενσωμάτωση της διαχείρισης τους στις επιχειρηματικές δραστηριότητες και λειτουργίες της Εταιρίας.

Οι αρχές της Στρατηγικής Διαχείρισης Κινδύνων εξειδικεύονται διά μέσου των επιμέρους Πολιτικών Διαχείρισης Κινδύνων όπου καθορίζονται η διακυβέρνηση και οι ρόλοι, τα όρια διάθεσης ανάληψης κινδύνων και οι διαδικασίες διαχείρισης αυτών.

3.1.1 Διάθεση ανάληψης κινδύνων

Η διάθεση ανάληψης κινδύνων, όπως αποτυπώνεται στη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων, προσδιορίζει το επιθυμητό περίγραμμα (προφίλ) κινδύνων που η Εταιρία είναι διατεθειμένη να αναλάβει, προκειμένου να υλοποιήσει τον στρατηγικό της σχεδιασμό. Η Εταιρία εξειδικεύει την διάθεση ανάληψης κινδύνων θεσπίζοντας όρια κεφαλαιακής επάρκειας καθώς και για βασικές κατηγορίες κινδύνου, προδιαγράφοντας επίσης ενέργειες στις οποίες ενδέχεται να προβεί προκειμένου να διατηρεί το Δείκτη Φερεγγυότητας στο επιθυμητό όριο. Το επιθυμητό όριο του Δείκτη και οι σχετικές ενέργειες επαναφοράς του, περιγράφονται στην Πολιτική Διαχείρισης Κεφαλαίων και Κεφαλαιακής Επάρκειας.

Η συνολική διάθεση ανάληψης κινδύνων της Εταιρίας αποτυπώνεται μέσα από μια σειρά ποιοτικών και ποσοτικών μεγεθών όπως:

- ικανοποιητική κεφαλαιακή επάρκεια
- ποιότητα κεφαλαίων
- διαφύλαξη της ικανότητας της Εταιρίας να επιτυγχάνει τους στρατηγικούς της στόχους
- προστασία της φήμης και της αξιοπιστίας της Εταιρίας.
- συμμόρφωση της Εταιρίας με το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό/κανονιστικό πλαίσιο σε συνεχή βάση.

Η διάθεση ανάληψης κινδύνων και τα εξειδικευμένα όρια ανοχής αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των επιχειρηματικών λειτουργιών και αποφάσεων της Εταιρίας.

3.1.2 Γενικές Αρχές Διαχείρισης Κινδύνων

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων αποτελεί αναπόσπαστο μέρος των επιχειρηματικών λειτουργιών και οι βασικές γενικές αρχές, οι οποίες στηρίζουν την αποτελεσματικότητα του, είναι οι ακόλουθες:

- η αναγνώριση του προφίλ κινδύνων η οποία υποστηρίζει την ανάπτυξη της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων.
- η ανάπτυξη και αναθεώρηση των εξειδικευμένων πολιτικών διαχείρισης κατηγοριών κινδύνου.
- ο ορισμός της διάθεσης ανάληψης κινδύνων από το ΔΣ και η τακτική αναφορά για τα εκάστοτε επίπεδα ανάληψης κινδύνων ώστε να διασφαλίζεται ότι το περίγραμμα (προφίλ) αναλαμβανόμενων κινδύνων της Εταιρίας παραμένει εντός των εγκεκριμένων ορίων.
- η ανάθεση ευθύνης στα ανώτερα διοικητικά στελέχη για την υλοποίηση της Στρατηγικής Διαχείρισης Κινδύνων και ανάπτυξη μεθοδολογιών και διαδικασιών για τον εντοπισμό, τη μέτρηση, την παρακολούθηση και τον έλεγχο κάθε μορφής κινδύνου.
- σαφές πλαίσιο ευθυνών και αρμοδιοτήτων, καταγεγραμμένες επιχειρηματικές πολιτικές και διαδικασίες για τις μονάδες ανάληψης κινδύνων καθώς και συνεχής ενημέρωση/εκπαίδευση του προσωπικού σχετικά με τους κινδύνους που ελλοχεύουν κατά την διεξαγωγή εργασιών τους.
- η δομή του συστήματος εσωτερικού ελέγχου ώστε να διασφαλίζεται ο επαρκής διαχωρισμός καθηκόντων και η αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων.
- η προληπτική διαχείριση των κινδύνων οι οποίοι είναι εγγενείς σε ασφαλιστικές λειτουργίες, νέα προϊόντα και δραστηριότητες και η διασφάλιση επάρκειας μηχανισμών ελέγχου των εν λόγω κινδύνων πριν από την ανάληψη τους.

3.1.3 Ειδικές Αρχές Διαχείρισης Κινδύνων

Οι ειδικές αρχές υποστηρίζουν την εξειδικευμένη διαχείριση των βασικών κατηγοριών κινδύνου, μέσω των σχετικών πολιτικών. Στις πολιτικές καθορίζονται τα αποδεκτά όρια αναλαμβανόμενων οι μεθοδολογίες διαχείρισης τους, καθώς και οι υπεύθυνες μονάδες και τις αρμοδιότητες αυτών. Επιπλέον περιλαμβάνονται συστήματα και διαδικασίες εντοπισμού ουσιωδών πηγών κινδύνου, παρακολούθησης, αξιολόγησης (μέτρησης), και αναφοράς των αναλαμβανόμενων κινδύνων και της λήψης διορθωτικών ενεργειών, όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο.

Οι εγκεκριμένες πολιτικές διαχείρισης κινδύνων είναι οι ακόλουθες:

- Πολιτική διαχείρισης Ασφαλιστικού Κινδύνου
- Πολιτική διαχείρισης Επενδυτικού Κινδύνου
- Πολιτική διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου
- Πολιτική διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας
- Πολιτική διαχείρισης Κινδύνου Αναντιστοιχίας Ενεργητικού-Παθητικού
- Πολιτική διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου
- Πολιτική διαχείρισης Κεφαλαίων και Κεφαλαιακής Επάρκειας
- Πολιτική Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας

3.2 Εφαρμογή του συστήματος διαχείρισης κινδύνων

Οργανωτικά η διακυβέρνηση της διαχείρισης κινδύνων βασίζεται στο υιοθετημένο πρότυπο διακυβέρνησης των «3 γραμμών άμυνας», το οποίο αναπτύσσεται κατωτέρω:

- **1η γραμμή άμυνας** - οι μονάδες ανάληψης κινδύνων (επιχειρησιακές μονάδες), οι οποίες και είναι υπεύθυνες για την αξιολόγηση και ελαχιστοποίηση των κινδύνων,
- **2η γραμμή άμυνας** – οι μονάδες που υποστηρίζουν τη Διοίκηση στη διαχείριση των κινδύνων. Ειδικώς, η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων εντοπίζει, παρακολουθεί, ελέγχει και ποσοτικοποιεί τους κινδύνους, συντονίζει και συνδράμει τις μονάδες ανάληψης κινδύνων και μεριμνά για την παροχή κατάλληλων μεθοδολογιών και εργαλείων διαχείρισης κινδύνων. Επιπλέον, αναφέρεται στα αρμόδια όργανα και προτείνει μέτρα άμβλυνσης των κινδύνων με την υποστήριξη των εξειδικευμένων μονάδων του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, και
- **3η γραμμή άμυνας** – η λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου η οποία είναι επιφορτισμένη με την ανεξάρτητη εκτίμηση του βαθμού συμμόρφωσης με το εκάστοτε ισχύον πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων όσο και την αποτελεσματικότητα αυτού.

Οι αρμοδιότητες των κύριων Μονάδων Διαχείρισης Κινδύνων έχουν ως ακολούθως:

3.2.1 Διοικητικό Συμβούλιο

Το ΔΣ συνιστά το συλλογικό όργανο το οποίο έχει την τελική ευθύνη για την θέσπιση και αποτελεσματική λειτουργία του συστήματος διαχείρισης κινδύνων. Το ΔΣ είναι υπεύθυνο μεταξύ άλλων για τη(ν):

- χάραξη στρατηγικής κατεύθυνσης της Εταιρίας συμπεριλαμβανομένης της διαμόρφωσης και εποπτείας της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων,
- δημιουργία και υποστήριξη της κατάλληλης ‘νοοτροπίας κινδύνου’,
- αποτελεσματικότητα του συστήματος διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας, και
- ανάθεση αρμοδιοτήτων και εξουσιών σε στελέχη και εργαζομένους της Εταιρίας για την ανάληψη λελογισμένων κινδύνων εντός των αποδεκτών ορίων.

3.2.2 Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, υποστηρίζοντας το έργο του ΔΣ, αποσκοπεί στην καθιέρωση, διατήρηση, περιοδική αξιολόγηση και βελτίωση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων το οποίο θα καλύπτει το σύνολο των δραστηριοτήτων της Εταιρίας. Ειδικότερα, οι στόχοι της Επιτροπής είναι:

- η ανάπτυξη και η επιτήρηση ενός κατάλληλου πλαισίου διαχείρισης κινδύνων το οποίο διασφαλίζει την ύπαρξη αποδοτικών μηχανισμών εντοπισμού, αξιολόγησης, μετριασμού όλων των κατηγοριών κινδύνων,
- ο συντονισμός των απαιτήτων δράσεων για την αποδοτική λειτουργία του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, και
- η ανάπτυξη ‘νοοτροπίας διαχείρισης’ κινδύνων.

3.2.3 Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO)

Σκοπός της Επιτροπής είναι ο σχεδιασμός και η εφαρμογή της στρατηγικής και της σχετικής πολιτικής διαχείρισης του κινδύνου αναντιστοιχίας ενεργητικού - παθητικού. Η Επιτροπή αποτελεί μέρος της διακυβέρνησης διαχείρισης κινδύνων με εξειδίκευση στα θέματα διαχείρισης ενεργητικού-παθητικού καθώς και διαμόρφωσης της επενδυτικής πολιτικής.

3.2.4 Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων (ΔΔΚ), ως μέρος της 2^{ης} Γραμμής Άμυνας, υποστηρίζει τη Διοίκηση στη λήψη στρατηγικών αποφάσεων και την εφαρμογή των ανωτέρω πολιτικών σχετικών με την διαχείριση κινδύνων.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρίας έχει τη γενική ευθύνη για την ανάπτυξη, επικαιροποίηση, αναφορά και γενική εποπτεία του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Ο επικεφαλής της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων, αναφέρεται στο Δ.Σ. μέσω της Ε.Δ.Κ., της οποίας είναι ο κύριος εισηγητής. Προκειμένου να υποστηρίζεται ο σχεδιασμός, η εξειδίκευση της στρατηγικής και η υλοποίηση των πολιτικών διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαιακής επάρκειας, οι αρμοδιότητες της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων συνοψίζονται ως ακολούθως:

- εφαρμόζει κατάλληλες μεθόδους για την πρόβλεψη, αναγνώριση, μέτρηση, παρακολούθηση, αντιστάθμιση, μείωση και αναφορά των κινδύνων αυτών,
- υποστηρίζει στον ορισμό της διάθεσης ανάληψης κινδύνων και εξειδικεύει, με τη συνεργασία των αρμόδιων εκτελεστικών μονάδων, τα όρια ανάληψης κινδύνων της Εταιρίας,
- παρακολουθεί το προφίλ αναλαμβανομένων κινδύνων και των επιπέδων έκθεσης, σε σχέση με τα τιθέμενα όρια και εισηγείται στο ΔΣ, μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, τις κατάλληλες τεχνικές προσαρμογής των κινδύνων στα αποδεκτά επίπεδα,
- συντονίζει την τακτική και έκτακτη άσκηση Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA).
- επιτηρεί τη διαδικασία υπολογισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας,
- συμμετέχει στην ανάπτυξη ή/και στην αξιολόγηση των συστημάτων και διαδικασιών για τη διαχείριση και έλεγχο των κινδύνων,
- ενημερώνει σε τακτική βάση, καθώς και όποτε αυτό κρίνεται απαραίτητο, τη Διοίκηση της Εταιρίας για το είδος και το επίπεδο των αναλαμβανόμενων κινδύνων, και
- ενημερώνει σε τακτική βάση, καθώς και όποτε αυτό κρίνεται απαραίτητο, την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων επί των θεμάτων διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαιακής επάρκειας.

3.3 Αξιολόγηση Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας

3.3.1 Άσκηση Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας

Στόχος της άσκησης 'Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας' είναι η διασφάλιση επαρκών Ιδίων Κεφαλαίων για την κάλυψη των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων όλων των σημαντικών κινδύνων, στους οποίους η Εταιρία εκτίθεται μέσω των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων εντός ορισμένου χρονικού ορίζοντα όπως αυτός προσδιορίζεται από το επιχειρηματικό της σχέδιο.

Παρέχει στο ΔΣ της Εταιρίας μια σαφή εικόνα των σημαντικών κινδύνων, υφιστάμενων ή αναδυόμενων, που προκύπτουν από τις εργασίες και τα επιχειρηματικά σχέδια της Εταιρίας και των αντίστοιχων κεφαλαιακών αναγκών.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, το ΔΣ υποβοηθείται στη λήψη αποφάσεων, κατανοώντας ταυτόχρονα το προφίλ κινδύνου, τη φύση των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρίας και τις ευαισθησίες αυτής, σε διάφορες πιθανές μελλοντικές επιχειρηματικές συνθήκες – συμπεριλαμβανομένων ακραίων συνθηκών.

Η διενέργεια της άσκησης επιβλέπεται από το ΔΣ, το οποίο εγκρίνει και το αποτέλεσμα της. Η άσκηση συντονίζεται από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων η οποία καθοδηγεί τις εμπλεκόμενες στην άσκηση Μονάδες, υποστηριζόμενη κυρίως από την ΔΔΚ.

3.3.2 Συχνότητα Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας

Η άσκηση 'Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας' διενεργείται ετησίως και ολοκληρώνεται μετά την έγκριση του επιχειρηματικού σχεδίου.

Σε περίπτωση σημαντικών αλλαγών στο προφίλ κινδύνου, το ΔΣ δύναται να αποφασίσει την εκτέλεση μιας έκτακτης άσκησης 'Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας' το εύρος της οποίας μπορεί να αφορά μια συνολική αξιολόγηση του προφίλ κινδύνων της Εταιρίας ή να επικεντρώνεται σε συγκεκριμένους κινδύνους.

Η Εταιρία υποβάλλει ετησίως σχετική Έκθεση επί των αποτελεσμάτων της άσκησης Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας στην Εποπτική Αρχή όπου αναφέρονται λεπτομερώς ο τρόπος εφαρμογής και ενσωμάτωσης της άσκησης στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, το προφίλ κινδύνων, ο βαθμός συμμόρφωσης με την διάθεση ανάληψης κινδύνων και οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για την αντιμετώπιση των δυνητικών κινδύνων.

3.3.3 Καθορισμός Αναγκών Φερεγγυότητας

Κατά τον καθορισμό των υφιστάμενων και μελλοντικών θέσεων κινδύνου και φερεγγυότητας, λαμβάνονται υπόψη και εκτιμώνται τα ακόλουθα:

- ο βαθμός συμμόρφωσης με τη διάθεση ανάληψης και τα αποδεκτά επίπεδα κινδύνων μέσω της υλοποίησης των επιχειρηματικών σχεδίων,
- η επάρκεια κεφαλαίων για την ανάληψη κινδύνων κατά την εκτέλεση των επιχειρηματικών σχεδίων,
- οι κίνδυνοι που δεν καλύπτονται από την τυποποιημένη μέθοδο υπολογισμού των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων, αλλά ενδεχομένως έχουν σημαντικό αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρίας,
- η καταλληλότητα του μοντέλου υπολογισμού των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων (Τυποποιημένη μέθοδος υπολογισμού) σε σύγκριση με το προφίλ κινδύνων της Εταιρίας,
- η αποτελεσματικότητα του συστήματος διαχείρισης κινδύνων,
- η αποτελεσματικότητα του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαίων, και
- ο βαθμός συμμόρφωσης της Εταιρίας με τις σχετικές εποπτικές απαιτήσεις.

4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου

Η Εταιρία έχει δομήσει και λειτουργεί ένα Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ), που αποτελείται από το σύνολο των πολιτικών, διαδικασιών και ελεγκτικών μηχανισμών με σκοπό να καλύπτει σε συνεχή βάση την παρακολούθηση κάθε δραστηριότητάς της.

Το ΣΕΕ είναι κατάλληλα προσαρμοσμένο προς το εύρος, τον όγκο, τους κινδύνους και την πολυπλοκότητα των εργασιών που αναλαμβάνονται και καλύπτει όλες τις δραστηριότητες και συναλλαγές της Εταιρίας. Τα όργανα της διοικητικής Διαχείρισης του ΣΕΕ είναι το ΔΣ, η Επιτροπή Ελέγχου και ο Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρίας.

4.1 Διαδικασίες Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου

Εκ των βασικών διαδικασιών του ΣΕΕ, αναφέρουμε τις εξής:

- τη διαμόρφωση και έγκριση από το ΔΣ Επιχειρηματικού Πλάνου τουλάχιστον τριετίας, όπου περιλαμβάνονται στοιχεία της αγοράς, της Εταιρίας, των προϊόντων της, τιμολογιακή, πιστωτική και εκπτωτική πολιτική καθώς και χρηματοοικονομική ανάλυση (όπως κατάσταση ταμειακών ροών, ισολογισμός, οικονομικά αποτελέσματα και ανάλυση κινδύνων),
- την κατάρτιση από την αρμόδια υπηρεσιακή μονάδα της Εταιρίας προσχεδίου του Προϋπολογισμού το οποίο υποβάλλεται στη Διοίκηση και αφού εγκριθεί παρουσιάζεται στο ΔΣ για τελική έγκριση και οριστικοποίηση. Η πορεία των πραγματικών αποτελεσμάτων έναντι του Προϋπολογισμού παρακολουθείται σε μηνιαία βάση κι ενημερώνεται σχετικά η Διοίκηση και μέσω αυτής το ΔΣ.
- την κατανομή αρμοδιοτήτων στα Στελέχη και το Προσωπικό,
- την αναλυτική καταγραφή των Περιγραφών Θέσεων Εργασίας (ΠΘΕ) της Εταιρίας,
- την καταγραφή και ανάρτηση στον ηλεκτρονικό δικτυακό τόπο της Εταιρίας των διαδικασιών διεξαγωγής των εργασιών που πραγματοποιεί η κάθε υπηρεσιακή μονάδα,
- την καθιέρωση και καταγραφή δικλίδων ασφαλείας, η εκτέλεση των οποίων διασφαλίζει, στο μέτρο του δυνατού, την τήρηση των καταγεγραμμένων διαδικασιών. Τέτοιες δικλίδες είναι: η διασφάλιση εμπλοκής δύο τουλάχιστον προσώπων σε κάθε δραστηριότητα (four eyes principle), ο αποτελεσματικός διαχωρισμός καθηκόντων ώστε να αποφεύγονται περιπτώσεις ασυμβίβαστων ρόλων, σύγκρουσης συμφερόντων, κλπ.,
- τη συμβουλευτική συμμετοχή των βασικών λειτουργιών σε κρίσιμες δραστηριότητες, προκειμένου να ενσωματωθούν οι κατάλληλες δικλίδες ασφαλείας και να διασφαλισθεί η συμβατότητα με τους ισχύοντες κανόνες,
- την πραγματοποίηση ελέγχων για την επιβεβαίωση της εκχώρησης προσβάσεων μόνο σε εξουσιοδοτημένα άτομα, και
- τη διεξαγωγή τακτικών κι έκτακτων ελέγχων από τις μονάδες Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης για τη διαπίστωση του βαθμού εφαρμογής των κανόνων και διαδικασιών.

Αναφορικά με το σύστημα λογιστικής παρακολούθησης των εργασιών της, η Εταιρία υλοποιεί δέσμη ενεργειών προκειμένου να διασφαλίζει στο μέτρο του δυνατού ότι, μέσω των σχετικών διαδικασιών της, διασφαλίζεται η κατάρτιση αξιόπιστων ετήσιων ή περιοδικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων και παρέχονται οι απαραίτητες για τη λήψη αποφάσεων πληροφορίες. Προς την κατεύθυνση αυτή η Εταιρία λαμβάνει μέριμνα προκειμένου να:

α) τηρούνται τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα,

β) ελέγχεται από τα αρμόδια όργανα η εγκυρότητα και συμφωνία λογιστικών πράξεων και γεγονότων πριν την λογιστικοποίηση τους και στη συνέχεια η καταχώρηση στο λογιστικό σύστημα να πραγματοποιείται έγκαιρα, με ακρίβεια και με όλες τις απαραίτητες λεπτομέρειες,

γ) ενσωματώνονται κατάλληλα audit trails προκειμένου να καθίσταται δυνατή η πραγματοποίηση ελέγχων σε μεταγενέστερο στάδιο, και

δ) διασφαλίζεται ότι οι οικονομικές πληροφορίες που υποβάλλονται σε εποπτικές και άλλες αρχές είναι πλήρεις, έγκυρες και κατατίθενται εντός των προβλεπόμενων χρονικών ορίων.

Η ανεξάρτητη και αντικειμενική αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου διενεργείται από τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρίας, προκειμένου να διαπιστωθεί κατά πόσο το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων και οι μηχανισμοί εσωτερικού ελέγχου (internal controls) και διακυβέρνησής της, όπως έχουν σχεδιαστεί και εφαρμόζονται, είναι επαρκείς και λειτουργούν κατά τρόπο που να διασφαλίζουν, μεταξύ άλλων, τη συνεπή υλοποίηση της επιχειρηματικής στρατηγικής, τη συμμόρφωση των ενεργειών του προσωπικού με τις πολιτικές/πρότυπα/διαδικασίες και τους εν ισχύ νόμους και κανονισμούς, την έγκαιρη αναγνώριση και αποτελεσματική διαχείριση των αναλαμβανόμενων κινδύνων, την παροχή αξιόπιστης χρηματοοικονομικής - διοικητικής πληροφόρησης και την έγκαιρη κοινοποίησή της αρμοδίως, την κτήση των μέσων και των πόρων στο βέλτιστο κόστος, την αποτελεσματική τους χρήση και την επαρκή προστασία των πόρων της Εταιρίας.

4.2 Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρίας είναι αρμόδια για την εποπτεία και το συντονισμό της δραστηριότητας κανονιστικής συμμόρφωσης και εταιρικής διακυβέρνησης στην Εταιρία.

Κύρια δραστηριότητα της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης είναι η έγκαιρη πρόληψη και αποτροπή κινδύνων που σχετίζονται με ενδεχόμενη παραβίαση του εκάστοτε ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου, του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης περιοχής αρμοδιότητάς της, και των πολιτικών / διαδικασιών που άπτονται των ανωτέρω, προς το σκοπό διασφάλισης της καλής φήμης και της αξιοπιστίας της Εταιρίας απέναντι στους πελάτες / συναλλασσόμενους της, τις εποπτικές και άλλες ανεξάρτητες αρχές, μέσω:

- i. έγκαιρης προσαρμογής της Εταιρίας στις νέες νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις,
- ii. πρόληψης και αποτροπής κινδύνων που σχετίζονται με ενδεχόμενη παραβίαση των υφιστάμενων νομοθετικών και κανονιστικών διατάξεων και,
- iii. εδραίωσης ενός επαρκούς και αποτελεσματικού περιβάλλοντος ελέγχου κανονιστικής συμμόρφωσης.

Στις αρμοδιότητες της λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης περιλαμβάνονται:

- η αναγνώριση και η τακτική, τουλάχιστον ανά διετία, εκτίμηση του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης,
- η θέσπιση και εφαρμογή κατάλληλων διαδικασιών ώστε να επιτυγχάνεται έγκαιρα η πλήρης και διαρκής συμμόρφωση της Εταιρίας στο ισχύον κανονιστικό πλαίσιο,
- η αντιμετώπιση των πάσης φύσεως επιπτώσεων από αδυναμία συμμόρφωσης της Εταιρίας προς το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και τους κώδικες δεοντολογίας και η εισήγηση για τη λήψη διορθωτικών μέτρων,
- η αξιολόγηση της επάρκειας των μέτρων που λαμβάνει η Εταιρία για να αποτρέψει τη μη συμμόρφωση,
- η συμβουλευτική συμμετοχή της, προκειμένου να διασφαλιστεί η συμβατότητα με τους ισχύοντες κανόνες σχετικά με (α) το σχεδιασμό νέων προϊόντων και την τροποποίηση των ήδη υφισταμένων, (β) τη σύνταξη των προσυμβατικών εντύπων ενημέρωσης, των αιτήσεων ασφάλισης, των ασφαλιστηρίων συμβολαίων και εν γένει των ενημερωτικών εντύπων που παραδίδονται προς τους ασφαλισμένους,
- η διενέργεια δειγματοληπτικών ελέγχων για τη πρόληψη τυχόν παραβιάσεων του εκάστοτε θεσμικού πλαισίου,
- η επικοινωνία και η εκπροσώπηση στις Εποπτικές και λοιπές Αρχές,
- η διασφάλιση της πληρότητας και της τήρησης των προθεσμιών για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων υποβολής αναφορών προς Εποπτικές και λοιπές Αρχές, και
- ο έλεγχος για την αποτροπή καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων με τον εντοπισμό των πηγών τους και την εφαρμογή αποτελεσματικών μεθόδων και διαδικασιών για την πρόληψη τους και η υποβολή σχετικών προτάσεων στη Διοίκηση.

Η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης υποβάλλει:

- ετήσια έκθεση προς το ΔΣ, όπου περιλαμβάνονται απολογισμός πεπραγμένων του προηγούμενου έτους και πρόγραμμα δραστηριοτήτων τρέχοντος έτους με συγκεκριμένους στόχους καθώς και ενέργειες και διαδικασίες που απαιτούνται για την επίτευξή τους,
- τριμηνιαίες αναφορές προς την Επιτροπή Ελέγχου, την Επιτροπή Ανθρώπινου Δυναμικού, Αποδοχών και Εταιρικής Διακυβέρνησης και τη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης της ΑΕΕΓΑ Η ΕΘΝΙΚΗ, και
- έκτακτες αναφορές, όποτε προκύπτουν σημαντικά ζητήματα.

5. Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου

5.1 Αρμοδιότητες λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου

Η λειτουργία του Εσωτερικού Ελέγχου στην Εταιρία είναι μία ανεξάρτητη και αντικειμενική δραστηριότητα ελέγχου, παροχής διασφάλισης και συμβουλευτικών υπηρεσιών, σχεδιασμένη να προσθέτει αξία και να βελτιώνει τις λειτουργίες της Εταιρίας.

Την ευθύνη για τη λειτουργία του Εσωτερικού Ελέγχου στην Εταιρία έχει η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου (ΔΕΕ). Σκοπός της ΔΕΕ είναι να βοηθήσει την Εταιρία να επιτυγχάνει τους στόχους της, συμβάλλοντας στην τακτική και συστηματική αξιολόγηση και βελτίωση της αποτελεσματικότητας του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης, του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων και των διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου (internal controls).

Οι αρμοδιότητες της ΔΕΕ συνοψίζονται ως εξής:

- σύνταξη του Ετήσιου Ελεγκτικού Πλάνου, βάσει της αξιολόγησης των κινδύνων, το οποίο υποβάλει για έγκριση στην Επιτροπή Ελέγχου,
- εξέταση και ετοιμασία ετήσιας έκθεσης σχετικά με την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και η διαρκής, συστηματική αξιολόγηση των συστημάτων κατά την διάρκεια του έτους. Την οποία υποβάλει στο ΔΣ της Εταιρίας μέσω της Επιτροπής Ελέγχου,
- παρέχει πληροφόρηση στο ΔΣ μέσω της Επιτροπής Ελέγχου σε τριμηνιαία βάση ή όποτε ζητηθεί από την Επιτροπή Ελέγχου, σχετικά με: α) την υλοποίηση του ετήσιου προγράμματος ελέγχου, β) τις κυριότερες διαπιστώσεις και συστάσεις που προκύπτουν από τους τακτικούς και ειδικούς ελέγχους - έρευνες και γ) τα σημαντικά ευρήματα ελέγχων που δεν έχουν τακτοποιηθεί,
- υποβάλλει περιοδικές αναφορές στην Επιτροπή Ελέγχου, στο ΔΣ της Εταιρίας, στις εθνικές, ευρωπαϊκές ή άλλες εποπτικές αρχές σύμφωνα με τις απαιτήσεις του εκάστοτε κανονιστικού πλαισίου,
- παρακολουθεί αν οι διορθωτικές ενέργειες που συμφωνήθηκαν στο πλαίσιο των διενεργηθέντων ελέγχων υλοποιούνται έγκαιρα από τα εκτελεστικά μέλη της Διοίκησης και παρέχει σχετική ενημέρωση στην Επιτροπή Ελέγχου σε τακτά χρονικά διαστήματα,
- αξιολογεί με αντικειμενικότητα την τεκμηρίωση των ευρημάτων καθώς και την κατάρτιση Εκθέσεων Ελέγχου.
- εισηγείται, με βάση τα πορίσματα, την ανάπτυξη εσωτερικών μηχανισμών ελέγχου προκειμένου να διασφαλίζεται, η ποιότητα του παραγόμενου έργου, η συμμόρφωση με το εσωτερικό πλαίσιο οργάνωσης και λειτουργίας, καθώς και την λήψη, όπου απαιτείται, κατάλληλων διορθωτικών μέτρων,
- έχει την ευθύνη της τήρησης των προβλεπόμενων από όλες τις κανονιστικές διατάξεις που έχουν εφαρμογή στη λειτουργία της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου, και να
- εκτελεί οποιεσδήποτε άλλες εργασίες ανατεθούν από την Επιτροπή Εσωτερικού Ελέγχου ή/και το ΔΣ με βάση τις εκάστοτε ανάγκες της Εταιρίας που αφορούν τον τομέα ευθύνης της.

5.2 Ανεξαρτησία και Αντικειμενικότητα

Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου, ως διοικητική Μονάδα είναι ανεξάρτητη από τις υπό έλεγχο δραστηριότητες και δεν εμπλέκεται στο σχεδιασμό, στην επιλογή, στην υλοποίηση ή/και στην εφαρμογή-εκτέλεση διαδικασιών/μηχανισμών ελέγχου. Η ΔΕΕ διεκπεραιώνει τις εργασίες της με ίδια πρωτοβουλία, σε όλους τους τομείς και τις δραστηριότητες της Εταιρίας. Η ανεξαρτησία της δεν επηρεάζεται όταν, ύστερα από αίτημα της Διοίκησης, παρέχει συμβουλευτικό έργο σε

θέματα διαχείρισης κινδύνων ή/και διαδικασιών ελέγχου, εφόσον δεν αναλαμβάνει διοικητικά καθήκοντα. Η ΔΕΕ στελεχώνεται από προσωπικό, το οποίο: α) είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης χωρίς να έχει εκτελεστικές ή λειτουργικές αρμοδιότητες σε οποιαδήποτε άλλη δραστηριότητα της Εταιρίας, β) τοποθετείται ή απαλλάσσεται των καθηκόντων του με αποφάσεις της επικεφαλής της ΔΕΕ, κατόπιν σχετικής ενημέρωσης της Επιτροπής Ελέγχου.

Η ΔΕΕ έχει απρόσκοπτη πρόσβαση: α) στα συστήματα, αρχεία, δεδομένα, φυσικά περιουσιακά στοιχεία και σε όλες τις οργανωτικές Μονάδες της Εταιρίας, και β) στις πολιτικές, διαδικασίες, συστήματα, αρχεία, δεδομένα και προσωπικό, που χρησιμοποιούν εξωτερικοί πάροχοι – τρίτες εταιρίες (outsourcing) στο πλαίσιο των συμβάσεων εξωτερικής ανάθεσης δραστηριοτήτων της Εταιρίας.

Η Διευθύντρια της ΔΕΕ:

- i. είναι στέλεχος της Εταιρίας, πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης,
- ii. διαθέτει υψηλού επιπέδου γνώσεις και επαρκή εμπειρία επί ελεγκτικών μεθόδων και των βέλτιστων διεθνών πρακτικών,
- iii. τοποθετείται ή απαλλάσσεται των καθηκόντων της μόνο από το ΔΣ της Εταιρίας κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Ελέγχου και σχετικής πρότασης του Διευθύνοντος Συμβούλου,
- iv. αναφέρεται λειτουργικά στο ΔΣ της Εταιρίας μέσω της Επιτροπής Ελέγχου, και
- v. δεν είναι εξουσιοδοτημένη να: α) αναλαμβάνει καθήκοντα που σχετίζονται με τη λειτουργία της Εταιρίας, β) διενεργεί ή να εγκρίνει λογιστικές εγγραφές και γ) εποπτεύει τη δραστηριότητα υπαλλήλων της Εταιρίας.

Η Διευθύντρια της ΔΕΕ οφείλει να επιδεικνύει άψογη επαγγελματική συμπεριφορά και αντικειμενικότητα κατά τη συλλογή, αξιολόγηση και ανταλλαγή πληροφόρησης την οποία χρησιμοποιεί αποκλειστικά και μόνο για τους σκοπούς του έργου της ΔΕΕ. Η Διευθύντρια της ΔΕΕ, εφόσον λάβει υπόψη της όλα τα δεδομένα, πρέπει να καταλήγει σε αντικειμενικές εκτιμήσεις και να λαμβάνει αποφάσεις χωρίς να επηρεάζεται από προσωπικά συμφέροντα ή συμφέροντα τρίτων.

Η ΔΕΕ εφαρμόζει τα Διεθνή Πρότυπα Εσωτερικού Ελέγχου (IIA Standards) και τον Κώδικα Δεοντολογίας σε επίπεδο Εταιρίας.

6. Αναλογιστική λειτουργία

Η Αναλογιστική λειτουργία συμβάλλει στην επίτευξη των στόχων που θέτει η Εταιρία, της διασφάλισης της φερεγγυότητάς της καθώς και της αποτελεσματικής εφαρμογής του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, κατ' εφαρμογή των εκάστοτε νομοθετικών διατάξεων. Στελεχώνεται από πρόσωπα που διαθέτουν γνώση αναλογιστικών οικονομικών/μαθηματικών ανάλογη προς τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των κινδύνων που είναι εγγενείς της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρίας και τα οποία αποδεικνύουν την εμπειρία τους σχετικά με τα ισχύοντα επαγγελματικά και λοιπά πρότυπα κατ' εφαρμογή των εκάστοτε νομοθετικών διατάξεων.

Οι αρμοδιότητες της Αναλογιστικής λειτουργίας συνοψίζονται ως εξής:

- συντονίζει τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
- αξιολογεί την καταλληλότητα των μεθόδων και των παραδοχών που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
- αξιολογεί την επάρκεια των πληροφοριακών συστημάτων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
- αξιολογεί την επάρκεια, την ποιότητα και τη συνέπεια των εσωτερικών και εξωτερικών δεδομένων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων και διατυπώνει συστάσεις για τη βελτίωση των σχετικών εσωτερικών διαδικασιών της Εταιρίας,
- συγκρίνει τις εκτιμώμενες βέλτιστες τεχνικές προβλέψεις σε σχέση με τις εμπειρικές παρατηρήσεις, επανεξετάζοντας την ποιότητα των προηγούμενων βέλτιστων εκτιμήσεων και χρησιμοποιώντας τις γνώσεις που αποκτούνται από την αξιολόγηση αυτή για να βελτιωθεί η ποιότητα των τρεχόντων υπολογισμών,
- ενημερώνει το ΔΣ της Εταιρίας, την Διεύθυνση Αναλογιστικής της ΑΕΕΓΑ Η ΕΘΝΙΚΗ και την Εποπτική Αρχή για την αξιοπιστία και επάρκεια του υπολογισμού των τεχνικών προβλέψεων,

- διατυπώνει γνώμη για τη γενική πολιτική ανάληψης ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών κινδύνων αναφορικά με την επάρκεια των εισπραχθέντων ασφαλίσεων, των επιπτώσεων του πληθωρισμού, το νομικό κίνδυνο, τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου και την αντεπιλογή,
- διατυπώνει γνώμη σχετικά με την καταλληλότητα των συμφωνιών αντασφάλισης ή επανεκχώρησης της επιχείρησης, και
- συμβάλλει στην ανάπτυξη της ειδικής μηχανογραφικής εφαρμογής για τον υπολογισμό των συνολικών κεφαλαιακών απαιτήσεων και την παραγωγή της απαιτούμενης πληροφορίας για τη δημόσια πληροφόρηση και την έκθεση σχετικά με τη φερεγγυότητα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση.

7. Εξωτερική ανάθεση (Outsourcing)

Το ΔΣ της Εταιρίας στη βάση της εγκεκριμένης πολιτικής της Εξωτερικής ανάθεσης η οποία καταρτίστηκε σύμφωνα με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, θέσπισε:

- α) την έννοια της κρίσιμης ή σημαντικής λειτουργίας ή δραστηριότητας,
- β) τις γενικές αρχές και τους κανόνες που διέπουν την ανάθεση εργασιών σε τρίτους,
- γ) τις προϋποθέσεις συνεργασίας με τους παρόχους,
- δ) τις διαδικασίες παρακολούθησης των δραστηριοτήτων που έχουν ανατεθεί, και
- ε) τις αρμοδιότητες των οργάνων που είναι υπεύθυνα για την εφαρμογή της Πολιτικής.

Σε αυτήν έχουν θεσπιστεί διαδικασίες ώστε, πριν τη λήψη των σχετικών αποφάσεων ανάθεσης αλλά και κατά τη διάρκεια των επιχειρηματικών σχέσεων, να εξετάζονται οι παράγοντες που θα μπορούσαν να προκαλέσουν ουσιώδη μείωση της ποιότητας του συστήματος διακυβέρνησης ή αδικαιολόγητη αύξηση του λειτουργικού κινδύνου της Εταιρίας ή να εμποδίσουν την απρόσκοπτη παροχή υπηρεσιών προς τους ασφαλισμένους της. Κατά την ανάθεση των, σύμφωνα με την έννοια του Solvency II, κρίσιμων ή σημαντικών λειτουργιών της Εταιρίας σε τρίτους, πρωταρχική προτεραιότητα της Εταιρίας αποτελεί η εφαρμογή βασικών αρχών για την επιλογή των παρόχων και η δημιουργία ενός ασφαλούς κανονιστικού περιβάλλοντος στο οποίο θα ενταχθούν οι σχετικές επιχειρηματικές σχέσεις.

Οι τέσσερις κύριες λειτουργίες της Εταιρίας (Κανονιστική Συμμόρφωση, Διαχείριση Κινδύνων, Αναλογισμός, Εσωτερικός Έλεγχος) επιτελούνται από εσωτερικές Μονάδες με τις αντίστοιχες αρμοδιότητες.

Γ. Προφίλ κινδύνου

Η διαχείριση κινδύνων αποτελεί αναπόσπαστο μέρος των επιχειρηματικών λειτουργιών της Εταιρίας και ως εκ τούτου αποτελεί βασική προϋπόθεση για τη διασφάλιση των συμφερόντων των πελατών της και για την δημιουργία ενός σταθερού πλαισίου επίτευξης ικανοποιητικών αποδόσεων για τους μετόχους. Η επίτευξη του στόχου αυτού είναι αποτέλεσμα της εξισορρόπησης αναλαμβανομένων κινδύνων και αναμενομένων αποδόσεων.

Σε αυτή την κατεύθυνση, η Εταιρία έχει αναγνωρίσει τις παρακάτω κύριες κατηγορίες κινδύνων, η διαχείριση των οποίων βασίζεται σε εξειδικευμένο πλαίσιο διαχείρισης, όπως αυτό τεκμηριώνεται στις σχετικές πολιτικές και διαδικασίες.

Οι πολλαπλές επιπτώσεις της πανδημίας και της γεωπολιτικής κρίσης στην οικονομία και τις διεθνείς συνθήκες αγοράς, και η επίδραση τους στην ασφαλιστική βιομηχανία, αποτελούν και την βάση διαμόρφωσης του προφίλ κινδύνων.

Λόγω της σταθερότητας των εργασιών, λειτουργιών και πολιτικών της Εταιρίας, το υφιστάμενο προφίλ κινδύνων, δεν μεταβάλλεται σημαντικά λόγω των υφιστάμενων συνθηκών, αν και επιτείνεται η ανάγκη επαγρύπνησης και αποτελεσματικής διαχείρισης των κινδύνων.

Οι βασικοί κίνδυνοι προέρχονται κυρίως από το μακροοικονομικό περιβάλλον λειτουργίας της Εταιρίας και όχι τόσο από τις εσωτερικές λειτουργίες της. Ως εκ τούτου το περιθώριο χειρισμού και ιδίως εξάλειψης των γενεσιουργών αιτιών των κινδύνων είναι περιορισμένο.

Οι κύριες Κατηγορίες Κινδύνων που χαρακτηρίζουν τις λειτουργίες της Εταιρίας είναι οι ακόλουθες:

- Ασφαλιστικός Κίνδυνος
- Κίνδυνος Αγοράς
- Πιστωτικός Κίνδυνος
- Κίνδυνος Ρευστότητας
- Λειτουργικός Κίνδυνος

1. Ασφαλιστικός κίνδυνος

Ασφαλιστικός κίνδυνος ορίζεται ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος, ο οποίος προέρχεται από ζημίες ή δυσμενείς μεταβολές στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, λόγω μεταβολής των παραδοχών που ισχύουν κατά την τιμολόγηση και το σχηματισμό προβλέψεων.

Το χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας αποτελείται από τα χαρτοφυλάκια Υγείας (ατομικών και ομαδικών συμβολαίων), Περιουσίας, Οχημάτων και Ευθυνών. Το χαρτοφυλάκιο κλάδου Υγείας αποτελεί το 45% του συνολικού χαρτοφυλακίου ακολουθούμενο από το χαρτοφυλάκιο του κλάδου Οχημάτων (35%) και το χαρτοφυλάκιο του κλάδου ασφάλισης περιουσίας και λοιπών γενικών κλάδων (20%). Ο κίνδυνος ασφαλιστρων και τεχνικών προβλέψεων, ο οποίος αντανακλά το μέγεθος του χαρτοφυλακίου και την φύση των εργασιών, αποτελεί την μεγαλύτερη έκθεση στον ασφαλιστικό κίνδυνο και δεν παρουσιάζει σημαντικές μεταβολές.

Οι βασικές υποκατηγορίες ασφαλιστικού κινδύνου, οι οποίες χαρακτηρίζουν το ασφαλιστικό χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας έχουν ως εξής:

- Κίνδυνος ασφαλίστρου και τεχνικών προβλέψεων
- Καταστροφικός κίνδυνος
- Κίνδυνος ακύρωσης

Οι βασικές παράμετροι/ενέργειες σε εφαρμογή για την μείωση και την εν γένει διαχείριση του ασφαλιστικού κινδύνου είναι οι ακόλουθες:

- επαρκές πλαίσιο διακυβέρνησης και λήψης αποφάσεων σχετικών με τον ασφαλιστικό κίνδυνο,
- αρχές και σαφώς καθορισμένες διαδικασίες ανάπτυξης, εισαγωγής νέων προϊόντων, ανασκόπησης και ελέγχου της κερδοφορίας τους,
- θέσπιση πολιτικής διαχείρισης ασφαλιστικού κινδύνου και πλήρη και επαρκή κριτήρια αποδοχής ασφαλιστικών κινδύνων,
- ανάπτυξη κατάλληλων πολιτικών και διαδικασιών διαχείρισης, οι οποίες σχετίζονται με την τιμολόγηση, αξιολόγηση και ανάληψη του κινδύνου, την αντασφάλιση και την διαχείριση αποζημιώσεων υποστηριζόμενες από το κατάλληλο πλαίσιο εσωτερικών ελέγχων,
- σύναψη κατάλληλων αντασφαλιστικών συμβάσεων με αντασφαλιστές υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης και αξιολόγηση της αποτελεσματικότητάς τους,
- αρχές και καθορισμένες διαδικασίες σχηματισμού τεχνικών προβλέψεων,
- θέσπιση και παρακολούθηση δεικτών και ορίων ανοχής για τη διαμόρφωση/εκτέλεση διορθωτικών ενεργειών ώστε να διασφαλιστεί η συνεχούς διατήρησης τους στα επιθυμητά όρια,
- εκτίμηση του ασφαλιστικού κινδύνου υπό ακραίες συνθήκες, και
- ορισμός ελάχιστου αποδεκτού ορίου Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας για τον ασφαλιστικό κίνδυνο.

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος εντοπίζεται και αξιολογείται βάσει προκαθορισμένων κριτηρίων και ορίων αποδοχής κινδύνων, κατά την ανάληψη ασφαλιστικού κινδύνου (underwriting), και κατά την αξιολόγηση των παρακάτω:

- απόκλιση από το αναμενόμενο επίπεδο αποζημιώσεων,
- απόκλιση από το αναμενόμενο επίπεδο εξόδων,
- απόκλιση από τα αναμενόμενα επίπεδα συγκέντρωσης (γεωγραφικής, κινδύνου, προϊόντος, κ.α.),
- παραδοχές τιμολόγησης,
- μη αναμενόμενη μεταβολή σε μακροοικονομικά μεγέθη όπως, επιτόκια, πληθωρισμός, κ.α.,
- μη αναμενόμενη μεταβολή παραμέτρων όπως νοσηρότητα, κτλ και
- μεταβολές του εποπτικού πλαισίου και επιπτώσεις αυτών των μεταβολών.

Οι τεχνικές προβλέψεις ανά κλάδο ασφάλισης παρουσιάζονται στο *Παράρτημα S17.01.02-Τεχνικές προβλέψεις*

Το μέγεθος της έκθεσης ασφαλιστικού κινδύνου όπως προσδιορίζεται από τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας, σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο υπολογισμού, έχει ως ακολούθως:

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (€000)	2023	2022
Ασφαλιστικός κίνδυνος Γενικών κλάδων (Ζημιών)	3.863	3.503
Ασφαλιστικός κίνδυνος Γενικών κλάδων (Υγείας)	1.869	1.824
Σύνολο Ασφαλιστικού κινδύνου πριν την κατανομή οφέλους της διαφοροποίησης	5.732	5.327
Όφελος διαφοροποίησης	(925)	(848)
Σύνολο Ασφαλιστικού κινδύνου (Γενικών κλάδων & Υγείας) μετά την κατανομή οφέλους της διαφοροποίησης	4.807	4.479

2. Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αγοράς ορίζεται ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και το κεφάλαιο που απορρέει, άμεσα ή έμμεσα, από διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων.

Η έκθεση στο κίνδυνο αγοράς προέχεται από το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο το οποίο αποτελείται κυρίως από:

- τις επενδύσεις σε Κρατικά Ομόλογα ΕΕ,
- τις προθεσμιακές καταθέσεις σε τραπεζικούς οργανισμούς
- τις επενδύσεις σε Αμοιβαία κεφάλαια

Η βασική σύνθεση του χαρτοφυλακίου στις 31/12/2023 και 31/12/2022, είχε ως ακολούθως:

	2023	2022
Κρατικά Ομόλογα	41%	34%
Αμοιβαία κεφάλαια	19%	20%
Εταιρικά Ομόλογα	2%	3%
Καταθέσεις	29%	34%
Ακίνητα (Ιδίας Χρήσης)	9%	9%

Οι κύριες υποκατηγορίες κινδύνου αγοράς οι οποίες χαρακτηρίζουν τα στοιχεία ενεργητικού (επενδυτικό χαρτοφυλάκιο) και τις υποχρεώσεις (Τεχνικές προβλέψεις) της Εταιρίας είναι οι εξής:

- Κίνδυνος μετοχών,
- Κίνδυνος συναλλάγματος,
- Κίνδυνος επιτοκίου,
- Κίνδυνος πιστωτικών περιθωρίων,
- Κίνδυνος τιμών ακινήτων, και
- Κίνδυνος συγκέντρωσης αγοράς.

Οι βασικές παράμετροι/ενέργειες σε εφαρμογή, για την μείωση και την εν γένει διαχείριση του κινδύνου αγοράς, είναι οι ακόλουθες:

- επαρκές πλαίσιο διακυβέρνησης και λήψης αποφάσεων σχετικών με τον επενδυτικό κίνδυνο και γενικότερα τον κίνδυνο αγοράς,
- θέσπιση πολιτικής επενδύσεων σύμφωνα με την επιχειρηματική στρατηγική και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων,
- διατήρηση συντηρητικού επενδυτικού προφίλ, επαρκώς διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου επενδύσεων σε επίπεδο ειδών χρηματοοικονομικών μέσων, όσο και στους επιμέρους τίτλους ανά είδος χρηματοοικονομικών μέσων,
- θέσπιση πολιτικής για την διαχείριση του επενδυτικού κινδύνου,
- ανάπτυξη κατάλληλων διαδικασιών διαχείρισης των επενδύσεων υποστηριζόμενες από το κατάλληλο πλαίσιο εσωτερικών ελέγχων,
- σύστημα και μεθοδολογίες για την αποτίμηση των επενδυτικών θέσεων,
- θέσπιση πολιτικής για την διαχείριση του επενδυτικού κινδύνου,
- πλαίσιο εντοπισμού και μέτρησης κάθε ουσιώδους πηγής επενδυτικού κινδύνου,
- επενδύσεις μόνο σε χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία η Εταιρία έχει την δυνατότητα επαρκώς και ευχερώς να αναγνωρίσει, μετρήσει, παρακολουθήσει και διαχειριστεί τους κινδύνους τους οποίους αυτά φέρουν,
- ορισμός ανώτατου αποδεκτού ορίου κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για τον κίνδυνο αγοράς,
- θέσπιση λειτουργικών ορίων επί του συνόλου του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και εξειδικευμένων ορίων για την διατήρηση της έκθεσης σε κινδύνους εντός των εγκεκριμένων αποδεκτών επιπέδων,
- διαδικασίες αντιστάθμισης αναλαμβανόμενων κινδύνων,

- διαδικασία περιορισμού ζημίας, και
- εκτίμηση της δυνητικής ζημίας υπό ακραίες συνθήκες.

Ο εντοπισμός και η αξιολόγηση του κινδύνου επενδύσεων λαμβάνει χώρα καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας και βασίζεται στην παρακολούθηση παραμέτρων όπως:

- η μεταβολή επιτοκίων,
- η μεταβολή πιστωτικών περιθωρίων,
- οι τιμές χρηματιστηριακών δεικτών,
- οι συναλλαγματικές ισοτιμίες,
- άλλοι χρηματοοικονομικοί δείκτες,
- εξελίξεις/συγχωνεύσεις οργανισμών, και
- η πιστοληπτική διαβάθμιση εκδοτών ομολόγων και χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων.

Βασική προϋπόθεση για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση των επενδυτικών κινδύνων αποτελεί η αποτίμηση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων, βάσει καθορισμένων αρχών και σαφών μεθόδων και διαδικασιών.

Κατά την διάρκεια της περιόδου αναφοράς οι κύριες εστίες του κινδύνου αγοράς, βάσει της κατανομής κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητάς, είναι ο κίνδυνος συγκέντρωσης και πιστωτικών περιθωρίων. Οι κύριες μεταβολές στις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας του κινδύνου αγοράς, εντός της περιόδου αναφοράς, είναι αποτέλεσμα της αναδιάρθρωσης του χαρτοφυλακίου και εξωτερικών παραγόντων όπως τα πιστωτικά περιθώρια κρατικών ομολόγων, η καμπύλη απόδοσης και οι αποτιμήσεις μετοχικών και ομολογιακών αμοιβαίων κεφαλαίων.

Το μέγεθος της έκθεσης κινδύνου αγοράς όπως προσδιορίζεται από τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο υπολογισμού έχει ως ακολούθως:

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας κινδύνου αγοράς (€000)	2023	2022
Επιτοκίου	320	327
Μετοχών	698	503
Ακινήτων	511	439
Πιστωτικού περιθωρίου	686	827
Συναλλάγματος	152	145
Συγκέντρωσης	1.661	1.462
Σύνολο κινδύνου Αγοράς πριν την κατανομή οφέλους της διαφοροποίησης	4.028	3.703
Όφελος διαφοροποίησης	(1.604)	(1.497)
Σύνολο κινδύνου Αγοράς μετά την κατανομή οφέλους της διαφοροποίησης.	2.424	2.206

3. Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και το κεφάλαιο, που προέρχεται από τις διακυμάνσεις στην πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλομένων (ικανότητα των αντισυμβαλλομένων να ανταποκριθούν στα πιστωτικά ανοίγματα έναντι της Εταιρίας και την τυχόν αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να τηρήσουν, κατά οποιονδήποτε τρόπο, τα συμφωνηθέντα).

Οι κύριες υποκατηγορίες του πιστωτικού κινδύνου οι οποίες χαρακτηρίζουν τις λειτουργίες της Εταιρίας είναι οι εξής:

- απαιτήσεις ευρείας διασποράς, όπως οφειλόμενα ασφάλιστρα (Τύπος 1), και
- απαιτήσεις περιορισμένης διασποράς λόγω των αντασφαλιστικών συνεργασιών και η έκθεση σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα (Τύπος 2).

Η έκθεση της Εταιρίας στον πιστωτικό κίνδυνο συνοψίζεται ως εξής:

- οφειλόμενα ασφάλιστρα (προκύπτουν κυρίως από μελλοντικές οφειλές),
- λογαριασμοί όψεως σε πιστωτικά ιδρύματα, και
- αντασφαλιστικά ανακτήσιμα καθώς και η έκθεση λόγω μεταφοράς του ασφαλιστικού κινδύνου μέσω αντασφαλιστικών συμβάσεων (Risk mitigation).

Η Εταιρία αναγνωρίζει και αξιολογεί τον πιστωτικό κίνδυνο, τόσο ανά αντισυμβαλλόμενο, όσο και σε επίπεδο ομάδας συνδεδεμένων αντισυμβαλλομένων.

Η Εταιρία για τη μείωση και την εν γένει διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου χρησιμοποιεί κυρίως τα εξής μέτρα:

- επαρκές πλαίσιο διακυβέρνησης και λήψης αποφάσεων σχετικών με τους βασικούς παράγοντες του πιστωτικού κινδύνου,
- θέσπιση επιχειρηματικών πολιτικών σχετικών με τις κύριες παραμέτρους έκθεσης του κινδύνου, σύμφωνα με την επιχειρηματική στρατηγική και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων,
- θέσπιση χρονικών και χρηματικών ορίων για την εξόφληση των ασφαλίσεων,
- θέσπιση πολιτικής διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου,
- ορισμός ανώτατου αποδεκτού ορίου κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για τον πιστωτικό κίνδυνο,
- ελάχιστα όρια πιστοληπτικής διαβάθμισης των αντασφαλιστών και άλλων αντισυμβαλλομένων και παρακολούθηση τους,
- παρακολούθηση πιστοληπτικής αξιολόγησης αντισυμβαλλομένων συμπεριλαμβανομένων τραπεζικών οργανισμών, και
- εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου υπό ακραίες συνθήκες.

Η έκθεση λόγω των λογαριασμών όψεως (σε συνδυασμό με τη χαμηλή πιστοληπτική διαβάθμιση σχεδόν όλων των τραπεζικών οργανισμών στη χώρα δραστηριοποίησης της Εταιρίας) αποτελεί την κύρια εστία του πιστωτικού κινδύνου. Η έκθεση λόγω των αντασφαλιστικών συμβάσεων είναι περιορισμένη λόγω της υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης των αντασφαλιστών. Κατά την διάρκεια της περιόδου αναφοράς, παρατηρείται σημαντικά μειωμένη έκθεση σε λογαριασμούς όψεως αλλά και βελτιωμένη κατανομή σε τραπεζικούς οργανισμούς με υψηλότερη πιστοληπτική διαβάθμιση με τις αντίστοιχες θετικές επιπτώσεις επί των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας.

Το μέγεθος της έκθεσης πιστωτικού κινδύνου όπως προσδιορίζεται βάσει της κατανομής Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο υπολογισμού έχει ως ακολούθως:

Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας (€000)	2023	2022
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένων – Τύπου 1	818	1,089
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένων – Τύπου 2	964	892
Σύνολο κινδύνου αντισυμβαλλομένων πριν την κατανομή οφέλους της διαφοροποίησης	1.782	1.981
Όφελος διαφοροποίησης	(114)	(126)
Σύνολο κινδύνου αντισυμβαλλομένων πριν την κατανομή οφέλους της διαφοροποίησης	1.668	1.855

4. Κίνδυνος ρευστότητας

Κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και το κεφάλαιο που απορρέει από αδυναμία του οργανισμού να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, όταν αυτές καταστούν απαιτητές, χωρίς να υποστεί σημαντικές ζημιές. Οι βασικές υποκατηγορίες του κινδύνου είναι ο διαρθρωτικός κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος ρευστότητας αγοράς και ο κίνδυνος χρηματοδότησης ανοιγμάτων ρευστότητας.

Ο κίνδυνος ρευστότητας εντοπίζεται και αξιολογείται:

- στις ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές δραστηριότητες,
- στις επενδυτικές δραστηριότητες,
- στις χρηματοοικονομικές δραστηριότητες που αφορούν τη διαχείριση ρευστών διαθεσίμων, τη διαχείριση κεφαλαίου, και
- σε λοιπές δραστηριότητες που συνεπάγονται εκροές διαθεσίμων, πιθανόν και εισροές, όπως ενοίκια, δαπάνες κτιρίων, κ.α.

Ως κύριες πηγές κινδύνου ρευστότητας αναγνωρίζονται οι παρακάτω:

- πιθανή αναντιστοιχία μεταξύ των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ως προς το ύψος των στοιχείων, τη διάρκεια και την απόδοσή τους,
- μη αναμενόμενες διακυμάνσεις σε χρηματοροές,
- εξελίξεις στην αγορά με αρνητική συνέπεια στη δυνατότητα (ταχύτητα, κόστος) ρευστοποίησης στοιχείων ενεργητικού της Εταιρίας, και
- αδυναμία εξεύρεσης πηγών επαρκούς χρηματοδότησης των αναγκών, ή εξεύρεση πηγών χρηματοδότησης με μη εύλογο/αναμενόμενο κόστος.

Η Εταιρία για την μείωση και εν γένει διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας χρησιμοποιεί κυρίως τα εξής:

- ανάπτυξη πλαισίου διαχείρισης ρευστότητας και εφαρμογή προτύπων λειτουργίας, περιλαμβανομένων των κατάλληλων πολιτικών, διαδικασιών και πόρων, για τον έλεγχο και τον περιορισμό του κινδύνου ρευστότητας,
- θέσπιση πολιτικής για την διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας,
- θέσπιση ελάχιστων ορίων υψηλών ρευστοποιήσιμων στοιχείων και διαθεσίμων,
- ανάλυση σε συνεχή βάση των βραχυπροθέσμων ταμειακών αναγκών και των δυνατοτήτων κάλυψής τους,
- παρακολούθηση της χρονικής διάρθρωσης των ταμειακών ροών από ασφαλιστικές υποχρεώσεις και από περιουσιακά στοιχεία που προορίζονται για την κάλυψή τους,
- τοποθετήσεις σε χρηματοπιστωτικά μέσα ευχερώς ρευστοποιήσιμα και με χαμηλό κόστος,
- πρόβλεψη για τις κυκλικές διακυμάνσεις της οικονομίας που επηρεάζουν τη διαθεσιμότητα ή/και τη ζήτηση ρευστότητας,
- ελαχιστοποίηση των δυσμενών επιπτώσεων ενδεχόμενων μελλοντικών μεταβολών των συνθηκών της αγοράς που επηρεάζουν την ικανότητα αυτοχρηματοδότησης,
- δημιουργία σχεδίων για την αντιμετώπιση εκτάκτων αναγκών ρευστότητας, και
- εκτίμηση του κινδύνου κάτω από ακραίες συνθήκες.

Κατά την περίοδο αναφοράς ο κίνδυνος ρευστότητας κρίνεται ως διαχειρίσιμος λαμβάνοντας υπόψη τον υψηλό βαθμό δυνατότητας ρευστοποίησης της πλειοψηφίας των στοιχείων ενεργητικού της Εταιρίας σε συνδυασμό με τις προβλεπόμενες χρηματοροές.

5. Λειτουργικός κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημιάς ο οποίος απορρέει είτε από ανεπάρκειες ή ελλείψεις στις εσωτερικές διαδικασίες, στα μηχανογραφικά και λοιπά λειτουργικά συστήματα ή στο ανθρώπινο δυναμικό, είτε λόγω δυσμενών εξωτερικών παραγόντων.

Η κατηγοριοποίηση του λειτουργικού κινδύνου, βάσει της παρακάτω υιοθετημένης τυπολογίας προσδιορίζει και αποσαφηνίζει το εύρος του κινδύνου το οποίο χαρακτηρίζει τις δραστηριότητες και λειτουργίες της Εταιρίας:

Κατηγορίες Λειτουργικού Κινδύνου	Περιγραφή
Εσωτερική Απάτη	Ζημιές εξαιτίας πράξεων με πρόθεση την καταδολίευση, υπεξαίρεση περιουσιακών στοιχείων ή καταστρατήγηση κανονιστικών ή νομοθετικών διατάξεων ή εσωτερικών πολιτικών, και στις οποίες εμπλέκεται τουλάχιστον ένα μέλος του προσωπικού
Εξωτερική Απάτη	Ζημιές εξαιτίας πράξεων τρίτων με πρόθεση την καταδολίευση, υπεξαίρεση περιουσιακών στοιχείων ή καταστρατήγηση της νομοθεσίας
Κακόβουλες Ενέργειες	Ζημιές σε περιουσιακά στοιχεία και συστήματα εξαιτίας κακόβουλων πράξεων τρίτων ή μελών του προσωπικού (όπως εσκεμμένη καταστροφή περιουσίας, κακόβουλη παρέμβαση στα συστήματα και τρομοκρατικές ενέργειες)
Εργασιακές Πρακτικές & Ασφάλεια Περιβάλλοντος	Ζημιές εξαιτίας πράξεων αντίθετων με την εργατική νομοθεσία και τις διατάξεις για την υγιεινή και την ασφάλεια ή που αφορούν σε πληρωμές αποζημιώσεων για σωματική βλάβη ή για πρακτικές αντίθετες με τους κανόνες περί πολιτιστικής πολυμορφίας/διακριτικής μεταχείρισης
Πελάτες, Προϊόντα & Επιχειρηματικές Πρακτικές	Ζημιές από ακούσια ή εξ αμελείας παράλειψη εκπλήρωσης επαγγελματικής υποχρέωσης έναντι πελάτη ή από τη φύση ή τα χαρακτηριστικά ενός προϊόντος
Φυσικές Καταστροφές & άλλα Γεγονότα	Ζημιές που οφείλονται σε απώλεια ή βλάβη ενσώματων περιουσιακών στοιχείων λόγω φυσικών καταστροφών
Δυσλειτουργίες Συστημάτων & Υποδομών	Ζημιές εξαιτίας διακοπής επιχειρηματικής δραστηριότητας ή δυσλειτουργίας συστημάτων
Εκτέλεση, Παράδοση & Διαχείριση των Διαδικασιών	Ζημιές από ανεπάρκειες κατά τη διεκπεραίωση ή επεξεργασία των συναλλαγών ή διαδικασιών καθώς και από τις σχέσεις με αντισυμβαλλόμενους, πωλητές και προμηθευτές

Η Εταιρία για την εν γένει διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου εφαρμόζει κυρίως τα παρακάτω μέτρα:

- διατηρεί σχετικό πλαίσιο και διακυβέρνηση τα οποία υποστηρίζουν την διαχείριση του κινδύνου και των εξειδικευμένων υποκατηγοριών του,
- θεσπίζει πολιτικές για την διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου και των εξειδικευμένων κατηγοριών,
- διατηρεί ένα επαρκές επιχειρηματικό πλαίσιο υποστηριζόμενο από πολιτικές διαδικασίες και σύστημα εσωτερικών ελέγχων,
- υιοθετεί διαδικασίες και μεθοδολογίες εντοπισμού, αξιολόγησης, μέτρησης, παρακολούθησης και καταγραφής των κινδύνων,
- αναλαμβάνει λειτουργικούς κινδύνους με σύνεση και μόνον για αιτιολογημένους επιχειρηματικούς σκοπούς,
- επιδιώκει να διατηρεί το λειτουργικό της κίνδυνο εντός των θεσπισμένων ορίων διάθεσης ανάληψης κινδύνων,
- επιδιώκει την αποτροπή απροσδόκητων, καταστροφικών, ή επαναλαμβανόμενων ζημιών που θα μπορούσαν εύκολα να αποφευχθούν βάσει κατάλληλα σχεδιασμένων διαδικασιών και ελέγχων,
- επενδύει σε συστήματα και υποδομές για τον περιορισμό του κινδύνου στο ελάχιστο,
- διασφαλίζει την πλήρη συμμόρφωση με τις κανονιστικές απαιτήσεις, και
- διατηρεί πλαίσιο διαχείρισης του κινδύνου υπό συνθήκες κρίσης.

Κατά την περίοδο αναφοράς, λαμβάνοντας υπόψη τα αποτελέσματα των προαναφερόμενων ενεργειών και την συνεχή παρακολούθηση των υφισταμένων καθώς και αναδυομένων εστιών λειτουργικού κινδύνου, οι βασικές εστίες του κινδύνου είναι διαχειρίσιμες περιορίζοντας τους κινδύνους στα αποδεκτά όρια.

Το μέγεθος της έκθεσης λειτουργικού κινδύνου όπως προσδιορίζεται από τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο υπολογισμού έχει ως ακολούθως:

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (€000)	2023	2022
Λειτουργικός κίνδυνος	632	586

6. Σενάρια προσομοίωσης ακραίων συνθηκών

Η Εταιρία σε τακτική βάση, παρακολουθεί τους κινδύνους υπό ακραίες συνθήκες και εκτιμά τις επιπτώσεις επί της Φερεγγυότητας της.

Οι σημαντικοί κίνδυνοι εξετάστηκαν στα πλαίσια των εξελίξεων σχετικά με την ευρύτερη οικονομία, τον ασφαλιστικό τομέα και τις συνθήκες της Εταιρίας και ο προσδιορισμός των παραμέτρων των σεναρίων είχε ως βάση τις συνθήκες/τάσεις του οικονομικού περιβάλλοντος και τον βαθμό εξέλιξης της γεωπολιτικής κρίσης ως σημαντική εστία κινδύνου, λόγω των πολλαπλών επιπτώσεων της στους προαναφερθέντες τομείς.

Εξετάστηκαν ειδικότερα οι παρακάτω παράγοντες:

- μη ευνοϊκές μεταβολές επιτοκίων,
- μεταβολή δείκτη ζημιών,
- αύξηση πληθωρισμού,
- αύξηση πιστωτικών περιθωρίων,
- μείωση τιμών μετοχών, και
- μείωση νέας παραγωγής

Τα αποτελέσματα των παραπάνω σεναρίων, καθ' όλη την διάρκεια της περιόδου υπό εξέταση, ανέδειξαν την επάρκεια των Ιδίων Κεφαλαίων σε σχέση με τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας και τις Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας καθώς και με την επιθυμητή κεφαλαιακή θέση της Εταιρίας. Βάσει των αποτελεσμάτων, συμπεραίνεται ότι ο Δείκτης κινείται σε χαμηλότερα επίπεδα, μόνο υπό ιδιαίτερα ακραίες συνθήκες ταυτόχρονης επέλευσης του κινδύνου αγοράς και του ασφαλιστικού κινδύνου (συνδυαστικό σενάριο). Παράλληλα, καθορίσθηκαν συγκεκριμένα διοικητικά μέτρα διασφάλισης και ενίσχυσης της κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρίας στην περίπτωση επέλευσης των προαναφερθέντων σεναρίων.

Περαιτέρω, για την διασφάλιση της βιωσιμότητας της Εταιρίας διενεργήθηκαν αντίστροφες προσομοιώσεις ακραίων συνθηκών (reverse stress scenarios), των σημαντικών κινδύνων, για εξακρίβωση του βαθμού μεταβολής της σφοδρότητας τους που θα επέφερε ιδιαίτερα αρνητικές επιπτώσεις στο Δείκτη Φερεγγυότητας της Εταιρίας με αποτέλεσμα να προσεγγίσει το κατώτατο αποδεκτό εποπτικό όριο του 100%. Η πιθανότητα επέλευσης οποιουδήποτε τέτοιου κινδύνου κρίνεται ιδιαίτερα απομακρυσμένη με βάση τα έως σήμερα δεδομένα.

7. Αρχή του συνετού επενδυτή

Πολιτική της Εταιρίας είναι η διατήρηση ενός συντηρητικού επενδυτικού προφίλ, όπως αυτό εξειδικεύεται από την στρατηγική επενδύσεων. Η Εταιρία πραγματοποιεί επενδύσεις βασιζόμενη στην αρχή του 'συνετού επενδυτή' με τρόπο που λαμβάνει υπόψη της τη φύση των υποχρεώσεών της, τις απαιτήσεις ρευστότητας και κερδοφορίας.

Όλα τα περιουσιακά στοιχεία και ιδίως εκείνα που καλύπτουν τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις και τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας, επιλέγονται με τρόπο που εγγυάται την ασφάλεια, την ποιότητα, τη ρευστότητα και την κερδοφορία του χαρτοφυλακίου.

Τα περιουσιακά στοιχεία που προορίζονται για την κάλυψη των τεχνικών αποθεμάτων επιλέγονται επίσης με τρόπο κατάλληλο προς τη φύση και την διάρκεια των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών υποχρεώσεων της Εταιρίας. Στο πλαίσιο λήψης επενδυτικών αποφάσεων, η Εταιρία λαμβάνει υπόψη όλους τους σχετικούς κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων βιωσιμότητας. Σε αυτό το πλαίσιο, οι κίνδυνοι περιορίζονται τόσο από τη στοιχειοθετημένη επιλογή των επενδύσεων, όσο και από τη διασπορά των κινδύνων σε ολόκληρο το χαρτοφυλάκιο. Οι επενδύσεις της Εταιρίας είναι σε πλήρη συμμόρφωση με το εν ισχύ κανονιστικό πλαίσιο.

Η Εταιρία επενδύει μόνο σε χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία έχει την δυνατότητα επαρκώς και ευχερώς να αναγνωρίσει, μετρήσει, παρακολουθήσει και διαχειριστεί τους κινδύνους τους οποίους αυτά φέρουν. Προς αυτή τη κατεύθυνση, η Εταιρία δεν εμπλέκεται σε σύνθετες και υψηλού κινδύνου συναλλαγές και δεν επενδύει σε χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές, πλην των περιπτώσεων που θεωρείται απαραίτητο για αντιστάθμιση και αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου.

Οι επενδύσεις της Εταιρίας διακρίνονται στις εξής κύριες κατηγορίες: Ομόλογα, Ακίνητα, Μετοχές, Αμοιβαία Κεφάλαια, Ρευστά Διαθέσιμα.

Για την επένδυση σε οποιοδήποτε χρηματοοικονομικό μέσο τηρείται προκαθορισμένη διαδικασία που αποσκοπεί στην ανάληψη επενδυτικού κινδύνου εντός των επιθυμητών ορίων και σύμφωνα με τους σχετικούς επιχειρησιακούς στόχους. Επίσης, η διαδικασία ρυθμίζει τις επενδύσεις σε μέσα τα οποία βρίσκονται εκτός της κατηγορίας επιτρεπόμενων επενδύσεων, καθώς και μέσα τα οποία δεν έχουν αξιολογηθεί στο παρελθόν και ως εκ τούτου δεν καλύπτονται από την υφιστάμενη Στρατηγική Επενδύσεων.

Η Εταιρία εκφράζει τη διάθεση ανάληψης επενδυτικού κινδύνου μέσα από τη θέσπιση και παρακολούθηση συγκεκριμένων ορίων επί δεικτών επενδυτικού κινδύνου. Επιπλέον των ορίων, δύναται να συλλέγονται πρόσθετα στοιχεία για την πληρέστερη παρακολούθηση και αξιολόγηση του προφίλ αναλαμβανόμενων κινδύνων, όπως:

- η κατανομή του χαρτοφυλακίου ομολόγων μεταξύ κρατικών και εταιρικών, καθώς και ανά είδος επιτοκίου,
- η διάρθρωση του χαρτοφυλακίου ομολόγων ανά εκδότη και γεωγραφική περιοχή,
- η διάρθρωση του χαρτοφυλακίου μετοχών ανά τομέα και δείκτη μετοχών,
- η κατανομή της ακίνητης περιουσίας κατά γεωγραφική περιοχή (εάν εφαρμόζεται), και
- η μεταβολή των τιμών δεικτών ακινήτων (εάν εφαρμόζεται).

Η τήρηση των ορίων παρακολουθείται σε τακτική βάση και αποτελεί μέρος αναφορών προς την ΕΔΚ, ενώ για ουσιώδεις αποκλίσεις απαιτείται έγκριση από το ΔΣ.

Δ. Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Η μεθοδολογία αποτίμησης, για σκοπούς Φερεγγυότητας, των στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού, καθώς και οι διαφορές που προκύπτουν συγκριτικά με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, βάσει αποτίμησης των Ελεγμένων Λογαριασμών της Εταιρίας, παρουσιάζονται παρακάτω.

1. Περιουσιακά στοιχεία

Η ακίνητη ιδιοκτησία της Εταιρίας αποτιμάται σε δίκαιη αξία σύμφωνα με την αποτίμηση ετήσιας ανεξάρτητης εκτίμησης.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Για επενδύσεις για τις οποίες υπάρχει ενεργός αγορά, ως δίκαιη αξία ορίζεται η εκάστοτε τιμή κλεισίματος. Για επενδύσεις για τις οποίες δεν υπάρχει ενεργός αγορά, ως δίκαιη αξία ορίζεται η αξία που προκύπτει από τεχνικές αποτίμησης (π.χ. τεχνική προεξοφλημένων ταμειακών ροών) χρησιμοποιώντας στο μέγιστο δυνατό βαθμό παρατηρήσιμες σχετικές παραμέτρους ενεργών αγορών (π.χ. καμπύλες αποδόσεων).

Οι καταθέσεις προθεσμίας αποτιμώνται, αρχικά, στη δίκαιη αξία και μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου (μείον συσσωρευμένες απομειώσεις). Γενικά, η μέθοδος αυτή ισοδυναμεί με αποτίμηση σε κεφάλαιο πλέον συσσωρευμένους τόκους.

Τα εμπράγματα πάγια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας αποτιμώνται σε δίκαιη αξία. Για σκοπούς αποτίμησης, η Εταιρία θεωρεί ότι η μέθοδος του ιστορικού κόστους προσεγγίζει στο μέγιστο δυνατό βαθμό τη δίκαιη αξία.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας αποτιμώνται σε δίκαιη αξία. Για σκοπούς αποτίμησης, η Εταιρία εκτιμά ότι η δίκαιη αξία, των υφιστάμενων άυλων περιουσιακών στοιχείων, είναι μηδενική λόγω του ότι δεν υπάρχει οποιαδήποτε εμπορική αξία εκτός της λειτουργίας τους στην Εταιρία.

Το 2023, η Εταιρία εφάρμοσε για πρώτη φορά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (“ΔΠΧΑ”) 17 και ΔΠΧΑ 9. Οι απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες αποτιμώνται, αρχικά, στη δίκαιη αξία και μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Το ΔΠΧΑ 9 επιβάλλει την αναγνώριση των ζημιών απομείωσης σε μελλοντική βάση, αναγνωρίζοντας έτσι τη ζημιά απομείωσης πριν από οποιοδήποτε πιστωτικό γεγονός. Αυτές οι απώλειες είναι γνωστές ως αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες (ECL). Η εταιρεία έχει εφαρμόσει τη Απλοποιημένη προσέγγιση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. Σε αυτή την προσέγγιση, η εταιρεία δεν απαιτείται να παρακολουθεί τις αλλαγές στον πιστωτικό κίνδυνο των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Αντιθέτως, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής τους αναγνωρίζονται από την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Χρεώστες ανεπίδεκτοι εισπράξεως διαγράφονται και επιπλέον γίνεται ειδική πρόβλεψη για συγκεκριμένους επισφαλείς χρεώστες, όπου θεωρείται αναγκαίο. Η εταιρεία έχει εφαρμόσει γενική πρόβλεψη 3% για επισφαλείς χρεώστες. Οι εμπορικοί χρεώστες αναφέρονται μετά από συμψηφισμό με την αντίστοιχη ειδική πρόνοια για επισφαλείς χρεώστες στις περιπτώσεις που υφίσταται.

Τα αναβαλλόμενα έξοδα κτήσης διαγράφονται.

Ανακτήσιμα ποσά βάσει των συμβάσεων αντασφάλισης

Τα ανακτήσιμα ποσά υπολογίζονται ως η διαφορά της βέλτιστης εκτίμησης πριν και μετά την εφαρμογή της αντασφάλισης.

Η αξία των ανακτήσιμων ποσών κατά την 31/12/2023 καθώς και οι προσαρμογές που πραγματοποιούνται στον ισολογισμό κάτω από το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II παρουσιάζονται παρακάτω:

Ανακτήσιμα ποσά βάσει των συμβάσεων αντασφάλισης

Ποσά σε €000.	Οικονομικές καταστάσεις	Προσαρμογές	Φερεγγυότητα II
Ασφαλίσεων ζημιών (εκτός ασθενείας)	2.953	(537)	2.416
Ασφαλίσεων ασθενείας	35	108	143
Σύνολο	2.988	(429)	2.559

Η Σύνοψη αποτίμησης στο πλαίσιο της Φερεγγυότητας II, σε σχέση με τις οικονομικές καταστάσεις (ΔΠΧΑ) παρατίθενται παρακάτω:

- αναγνώριση μελλοντικών κερδών κατά τον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης στο πλαίσιο της Φερεγγυότητας II, ενώ δεν υφίσταται τέτοιου είδους αναγνώριση κατά τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων στις οικονομικές καταστάσεις,
- Διαφορά στον υπολογισμό του περιθωρίου κινδύνου μεταξύ των δύο προτύπων.
- Χρήσης καμπύλης προεξόφλησης των ταμειακών ροών που προκύπτουν από τις προβλέψεις ασφαλίσεων και χρήσης διαφορετικής καμπύλης προεξόφλησης των ταμειακών ροών που προκύπτουν από τις προβλέψεις ζημιών για την αντασφάλιση, και
- κατά τον υπολογισμό των ποσών ανάκτησης με βάση τις συμβάσεις αντασφάλισης λαμβάνεται υπόψη ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου.

Τα λογιστικά στοιχεία ΔΠΧΑ παραμένουν μη ελεγμένα, καθώς ο έλεγχός τους από τους ανεξάρτητους ελεγκτές της Εταιρίας είναι σε εξέλιξη.

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και περιουσιακά στοιχεία για το τρέχον και τα προηγούμενα έτη υπολογίζονται με βάση το ποσό που αναμένεται ότι θα καταβληθεί ή θα ανακτηθεί από τις φορολογικές αρχές χρησιμοποιώντας τους εκάστοτε ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές και νομοθεσίες.

Γίνεται πλήρης πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρέωσης, πάνω σε όλες τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και των αντίστοιχων ποσών στις οικονομικές καταστάσεις. Οι εκάστοτε ισχύοντες φορολογικοί συντελεστές χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας.

Χρεωστικά υπόλοιπα αναβαλλόμενης φορολογίας αναγνωρίζονται στην έκταση των πιθανών μελλοντικών φορολογητέων κερδών έναντι των οποίων θα μπορούσαν να χρησιμοποιηθούν οι προσωρινές διαφορές.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού τρεχόντων περιουσιακών φορολογικών στοιχείων με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι σχετίζονται με την ίδια φορολογική αρχή.

Για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης εταιρικού φόρου απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Για συγκεκριμένες συναλλαγές και υπολογισμούς, ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των

εργασιών. Η Εταιρία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για προβλεπόμενα φορολογικά ζητήματα με βάση υπολογισμούς για το κατά πόσο θα προκύψει επιπρόσθετη φορολογία. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων διαφέρει από το αρχικώς αναγνωρισθέν ποσό, οι διαφορές επηρεάζουν την πρόβλεψη για εταιρικό φόρο και αναβαλλόμενη φορολογία στη χρήση σχετικά με την οποία γίνεται ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας.

Η φορολογία ασφαλιστικών εργασιών στην Κύπρο ρυθμίζεται από ειδικές φορολογικές διατάξεις. Υπολογίζεται εταιρικός φόρος με συντελεστή 12.5% στο φορολογητέο εισόδημα του έτους.

Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία οι φορολογικές ζημιές επιτρέπεται να συμψηφιστούν με μελλοντικά, για περίοδο πέντε ετών από το τέλος του φορολογικού έτους, που προκύπτει τέτοια ζημιά.

Τα μετρητά και ισοδύναμα μετρητών αποτιμώνται στις οικονομικές καταστάσεις στη δίκαιη αξία η οποία είναι η ονομαστική αξία.

2. Τεχνικές προβλέψεις

Η βέλτιστη εκτίμηση και το περιθώριο κινδύνου αποτελούν το σύνολο των τεχνικών προβλέψεων σύμφωνα με το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II.

2.1 Τεχνικές προβλέψεις όπως παρουσιάζονται στην Φερεγγυότητα II και στις Οικονομικές καταστάσεις

Η αξία των τεχνικών προβλέψεων κατά την 31/12/2023 και οι σχετικές προσαρμογές που πραγματοποιούνται στον ισολογισμό, σύμφωνα με το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II σε σχέση με τις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται παρακάτω.

Ποσά σε €000.	Οικονομικές καταστάσεις	Προσαρμογή	Φερεγγυότητα II
Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζημιών (εκτός ασθενείας)	10.904	2.011	2.416
Βέλτιστη εκτίμηση	10.259		12.434
Περιθώριο κινδύνου	645		481
Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων ασθενείας	2.111	2.260	4.284
Βέλτιστη εκτίμηση	2.106		5.137
Περιθώριο κινδύνου	5		247
Σύνολο	13.015	4.271	17.299

Τα λογιστικά στοιχεία ΔΠΧΑ παραμένουν μη ελεγμένα, καθώς ο έλεγχός τους από τους ανεξάρτητους ελεγκτές της Εταιρίας είναι σε εξέλιξη.

Το συνολικό ποσό της προσαρμογής (€4.271) χιλ. στις τεχνικές προβλέψεις βάσει του πλαισίου της Φερεγγυότητας II σε σχέση με τις οικονομικές καταστάσεις (ΔΠΧΑ) αναλύεται ως εξής:

- Μείωση κατά €1.363 χιλ. λόγω αναγνώρισης πλεονασμάτων επάρκειας ασφαλίστρου για κάλυψη μελλοντικών ζημιών και εξόδων σε σχέση με τα αποθέματα μη δεδουλευμένων ασφαλίστρων.
- Μείωση κατά €233 χιλ. λόγω χρήσης καμπύλης προεξόφλησης των ταμειακών ροών που προκύπτουν από τις προβλέψεις ασφαλίστρων και χρήσης διαφορετικής καμπύλης προεξόφλησης των ταμειακών ροών που προκύπτουν από τις προβλέψεις ζημιών.
- Αύξηση κατά €77 χιλ. λόγω του κόστους που προκύπτει από τον διαφορετικό υπολογισμό του περιθωρίου κινδύνου μεταξύ των δύο προτύπων.
- Αύξηση κατά €5.790 χιλ. λόγω των λογιστικών υπολοίπων ασφαλίστρων και προμηθειών τα οποία στον ισολογισμό της φερεγγυότητας II δεν παρουσιάζονται στη πρόβλεψη ασφαλίστρου αλλά στις γραμμές των εισπρακτέων και των οφειλόμενων ποσών αντίστοιχα.

2.2 Μεθοδολογία υπολογισμού των τεχνικών προβλέψεων

Οι συνολικές τεχνικές προβλέψεις εκτιμώνται σε δύο χωριστά στάδια και ισούνται με το άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου.

α) Βέλτιστη Εκτίμηση

Η πρόβλεψη απαιτήσεων και πρόβλεψη ασφαλίσεων εκτιμώνται χωριστά και αποτελούν τη βέλτιστη εκτίμηση κάτω από το πλαίσιο της φερεγγυότητας II. Η βέλτιστη εκτίμηση αντιστοιχεί στον μέσο όρο των μελλοντικών ταμειακών ροών, σταθμισμένων με πιθανότητες, λαμβανομένης υπόψη της χρονικής αξίας του χρήματος (αναμενόμενη παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών) και χρησιμοποιώντας κατάλληλη καμπύλη επιτοκίου χωρίς κίνδυνο. Ο υπολογισμός της βέλτιστης εκτίμησης βασίζεται σε επίκαιρες (τρέχουσες) και αξιόπιστες πληροφορίες καθώς και σε ρεαλιστικές παραδοχές. Ο υπολογισμός πραγματοποιείται σε επίπεδο ομοιογενών ομάδων κινδύνου και για το σχηματισμό των επικείμενων ταμειακών ροών λαμβάνονται υπόψη τα χρονικά όρια των συμβάσεων ασφάλισης. Τα μελλοντικά κέρδη τα οποία προκύπτουν κατά τον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της αποτίμησης.

β) Περιθώριο Κινδύνου

Το περιθώριο κινδύνου εξασφαλίζει ότι η αξία των τεχνικών προβλέψεων ισοδυναμεί με το επιπρόσθετο ποσό, το οποίο η Εταιρία αναμένεται να χρειασθεί προκειμένου να αναλάβει και να καλύψει τις ασφαλιστικές της υποχρεώσεις.

Ο υπολογισμός του περιθωρίου κινδύνου πραγματοποιείται με χρήση απλοποιημένης μεθόδου προβάλλοντας τις αναγκαίες κεφαλαιακές απαιτήσεις κατά τη διάρκεια ζωής του συνόλου του χαρτοφυλακίου για τους κινδύνους οι οποίοι δεν μπορούν να αντισταθμιστούν. Εφαρμόζοντας ένα προκαθορισμένο επιτόκιο κόστους των εν-λόγω αναγκών κεφαλαιακών απαιτήσεων 6% και προεξοφλώντας με τη χρήση κατάλληλης καμπύλης επιτοκίου χωρίς κίνδυνο προκύπτει η συνολική πρόβλεψη για το περιθώριο κινδύνου.

Ο καταμερισμός του συνολικού περιθωρίου κινδύνου στις επιμέρους δραστηριότητες πραγματοποιείται με γνώμονα τις κεφαλαιακές απαιτήσεις που απαιτεί η κάθε δραστηριότητα.

2.3 Παραδοχές για το προσδιορισμό των τεχνικών προβλέψεων

Οι παραδοχές στηρίζονται σε επαρκή περίοδο παρατηρήσεων και λαμβάνουν υπόψη επαρκώς τη φύση των κινδύνων. Οι παραδοχές εφαρμόζονται σε επίπεδο ομοιογενών ομάδων κινδύνου.

α) Μη-οικονομικές παραδοχές

Η επικαιροποίηση των παραδοχών σχετικά με το δείκτη διοικητικών εξόδων, το δείκτη ζημιών, το δείκτη εξέλιξης ζημιών και την ακυρωσιμότητα, πραγματοποιούνται τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

β) Οικονομικές παραδοχές

Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται καμπύλη επιτοκίων άνευ κινδύνου όπως δίνεται από την ΕΙΟΡΑ κατά την ημερομηνία της αποτίμησης.

2.4 Μεταβατικά μέτρα

Η Εταιρία δεν κάνει χρήση μεταβατικών μέτρων κατά την αποτίμηση των τεχνικών προβλέψεων.

3. Άλλες υποχρεώσεις

Τα οφειλόμενα έξοδα και οι άλλες υποχρεώσεις αποτιμούνται στις οικονομικές καταστάσεις στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου η οποία προσεγγίζει στο μέγιστο δυνατό βαθμό τη δίκαιη αξία.

4. Συνοπτικός Πίνακας των διαφορών που προκύπτουν σε σχέση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα

	31/12/2023	31/12/2023
	Solvency II value	Statutory accounts value
Assets		
Intangible assets	0	201.686
Deferred tax assets	0	0
Property, plant & equipment held for own use	2.184.946	1.403.171
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked funds)	22.590.395	19.567.115
Equities	13.237	13.225
Equities - Listed	13.237	13.225
Bonds	10.863.056	10.848.064
Government Bonds	10.251.141	10.236.149
Corporate Bonds	611.915	611.915
Collective Investments Undertakings	4.606.085	4.607.776
Derivatives	236	236
Deposits other than cash equivalents	7.107.781	4.607.776
Reinsurance recoverables from:	2.559.885	2.988.300
Non-life and health similar to non-life	2.559.885	2.988.300
Non-life excluding health	2.416.427	2.953.300
Health similar to non-life	143.458	35.000
Insurance & intermediaries receivables	6.707.578	0
Reinsurance receivables	0	0
Receivables (trade, not insurance)	426.945	426.943
Cash and cash equivalents	1.952.572	4.962.533
Total assets	36.422.320	29.549.448
Liabilities		
Technical provisions – non-life	17.298.734	13.015.340
Technical provisions – non-life (excluding health)	12.915.215	10.900.901
Best Estimate	12.433.721	0
Risk margin	481.494	0
Technical provisions - health (similar to non-life)	4.383.519	2.114.439
Best Estimate	4.136.818	0
Risk margin	246.701	0
Deferred tax liabilities	162.252	0
Insurance & intermediaries payables	1.517.133	0
Reinsurance payables	120.289	0
Payables (trade, not insurance)	1.017.626	1.017.626
Any other liabilities, not elsewhere shown	218.193	218.193
Total liabilities	20.334.226	14.251.159
Excess of assets over liabilities	16.088.093	15.298.289

Τα λογιστικά στοιχεία ΔΠΧΑ παραμένουν μη ελεγμένα, καθώς ο έλεγχός τους από τους ανεξάρτητους ελεγκτές της Εταιρείας είναι σε εξέλιξη.

Ε. Διαχείριση κεφαλαίων

1. Ίδια κεφάλαια

Στόχος της Εταιρίας είναι η διατήρηση Ιδίων Κεφαλαίων σε επίπεδα άνω των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας (SCR) και του περιθωρίου ασφαλείας το οποίο ορίζεται στην Πολιτική Διαχείρισης Κεφαλαίων και Κεφαλαιακής Επάρκειας. Ο υπολογισμός γίνεται σε τριμηνιαία βάση και η Διοίκηση της Εταιρίας αποφασίζει και εκτελεί τυχόν απαραίτητες διορθωτικές κινήσεις οι οποίες προκύπτουν από την ανάλυση των αποτελεσμάτων των τριμηνιαίων υπολογισμών ή από τη διαδικασία αξιολόγησης των εκτιμώμενων αποτελεσμάτων επιχειρηματικών κινήσεων επί των κεφαλαιακών απαιτήσεων ή των Ιδίων Κεφαλαίων.

Επιπλέον, στα πλαίσια της ορθής διαχείρισης Ιδίων Κεφαλαίων η Εταιρία προβαίνει ετησίως στην εκτέλεση άσκησης 'Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας' βάσει επιχειρηματικού σχεδίου τριετούς ορίζοντα. Η άσκηση περιλαμβάνει σενάρια αντοχής με τα προβλεπόμενα διοικητικά μέτρα τα οποία υποστηρίζουν τη διατήρηση του Δείκτη Φερεγγυότητας πάνω από το καθορισμένο όριο.

Η διάρθρωση των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την περίοδο αναφοράς και την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο είχε ως εξής:

	€ 000	Σύνολο	Κατηγορία 1 (Tier 1) - Μη περιορισμένα	Κατηγορία 1 (Tier 1) Περιορισμένα	Κατηγορία 2 (Tier 2)	Κατηγορία 3 (Tier 3)
2023	Μετοχικό Κεφάλαιο	5.475	5.475	0	0	0
	Αναβαλλόμενη Φορολογία	0	0	0	0	0
	Reconciliation reserve	10.613	10.613	0	0	0
	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	16.088	16.088	0	0	0

	€ 000	Σύνολο	Κατηγορία 1 (Tier 1) - Μη περιορισμένα	Κατηγορία 1 (Tier 1) Περιορισμένα	Κατηγορία 2 (Tier 2)	Κατηγορία 3 (Tier 3)
2022	Μετοχικό Κεφάλαιο	5.475	5.475	0	0	0
	Αναβαλλόμενη Φορολογία	0	0	0	0	36
	Reconciliation reserve	8.820	8.820	0	0	0
	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	14.295	14.295	0	0	36

Παράρτημα S.02.01.02 Ισολογισμός (Balance sheet)

Παράρτημα S.23.01.01 Ίδια Κεφάλαια (Own funds)

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας κατά την περίοδο αναφοράς απαρτίζονταν από Κεφάλαια Κατηγορίας 1 – Μη περιορισμένα (Tier 1 – Unrestricted) ενώ δεν υπήρχαν κεφάλαια Κατηγορίας 1 – Περιορισμένα (Tier 1 – Restricted), Κατηγορίας 2 (Tier 2) και Κατηγορίας 3 (Tier 3). Τα επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια ισούνται με τα Ίδια Κεφάλαια.

Αναφέρεται ότι κατά την περίοδο αναφοράς τα Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας παρουσίασαν σημαντική αύξηση σε σχέση με το 2022.

2. Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας και ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις

Κατά την περίοδο αναφοράς οι Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR) διαμορφώθηκαν ως εξής:

€ 000	2023	2022
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Κλάδων	3.154	2.871
Ασφαλιστικός Κίνδυνος – Υγείας	1.653	1.609
Κίνδυνος Αγοράς	2.424	2.206
Πιστωτικός Κίνδυνος	1.668	1.855
Όφελος διαφοροποίησης κινδύνων	2.914	2.802
BSCR	5.986	5.739
Λειτουργικός Κίνδυνος	632	586
Ικανότητα απορρόφησης ζημιάς λόγω αναβαλλόμενης φορολογίας (LAC of DT)	-	-
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR)	6.617	6.325
Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερ. (MCR)	4.000	4.000
Δείκτης κάλυψης κεφαλαιακών απαιτήσεων Φερ.	<u>243%</u>	<u>226%</u>

€ 000	2023	2022
Ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις (MCR)	4.000	4.000
Επιλέξιμα κεφάλαια για κάλυψη του MCR	16.088	14.295

Τα επιλέξιμα κεφάλαια για την κάλυψη των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων κατατάσσονται εξ ολοκλήρου στη Κατηγορία 1 – Μη περιορισμένα (Tier 1- Unrestricted), όπως φαίνεται στα Παραρτήματα:

Παράρτημα S.25.01 Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula

Παράρτημα S28.01.01 Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και τα Ιδία Κεφάλαια με χρήση καμπύλης επιτοκίων άνευ κινδύνου είχαν ως ακολούθως:

€ 000	2023	2022
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR)	6.617	6.325
Ίδια Κεφάλαια	16.088	14.295
Δείκτης κάλυψης κεφαλαιακών απαιτήσεων	243%	226%

Παράρτημα S.25.01 Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula

Παράρτημα S28.01.01 Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity

Η μεταβολή των Ιδίων Κεφαλαίων οφείλεται κυρίως στην ανάπτυξη του ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου και του θετικού λειτουργικού αποτελέσματος, στην αναδιάρθρωση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και των σχετικών επιπτώσεων αποτίμησης των στοιχείων ενεργητικού και τεχνικών προβλέψεων ως αποτέλεσμα διακύμανσης των επιτοκίων και άλλων οικονομικών δεικτών. Οι σχετικές μεταβολές επέφεραν τις αντίστοιχες επιπτώσεις στις κεφαλαιακές απαιτήσεις του κινδύνου αγοράς και ασφαλιστικού κινδύνου.

Κατά την περίοδο αναφοράς, ο δείκτης κάλυψης των κεφαλαιακών απαιτήσεων από τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας διατηρήθηκε σε ιδιαίτερα ικανοποιητικά επίπεδα. Δεν υπήρξαν περιστατικά μη συμμόρφωσης με τις Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (MCR) ή με τον ελάχιστο Εποπτικό Δείκτη Φερεγγυότητας (SCR: 115% min.).

3. Χρησιμοποίηση της Υποεπάρκειας Μετοχικού Κινδύνου

Η Εταιρία δεν κάνει χρήση της υποεπάρκειας μετοχικού κινδύνου βάσει της διάρκειας κατά τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας.

4. Διαφορές μεταξύ της Τυποποιημένης Μεθόδου και του Χρησιμοποιούμενου Εσωτερικού Υποδείγματος

Για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας, η Εταιρία κάνει χρήση της Τυποποιημένης Μεθόδου. Επιπλέον, η Εταιρία δεν κάνει χρήση ειδικών παραμέτρων για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας.

Παραρτήματα

S.02.01.02 – Ισολογισμός

S. 05.01.02 – Ασφάλιστρα αποζημιώσεις και δαπάνες ανά κατηγορία δραστηριοτήτων

S17.01.02 – Τεχνικές προβλέψεις Γενικών Κλάδων

S19.01.21 – Αποζημιώσεις Γενικών Κλάδων

S23.01.01 – Ίδια Κεφάλαια

S 25.01.21 – Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας βάσει της τυποποιημένης μεθόδου

S28.01.01 – Ελάχιστη Κεφαλαιακή απαίτηση

S.02.01.02 – Ισολογισμός

Annex I

S.02.01.02

Balance sheet

		Solvency II value
Assets		C0010
Intangible assets	R0030	0
Deferred tax assets	R0040	0
Pension benefit surplus	R0050	0
Property, plant & equipment held for own use	R0060	2.184.946
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	22.590.395
Property (other than for own use)	R0080	0
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0
Equities	R0100	13.237
Equities - listed	R0110	13.237
Equities - unlisted	R0120	0
Bonds	R0130	10.863.056
Government Bonds	R0140	10.251.141
Corporate Bonds	R0150	611.915
Structured notes	R0160	0
Collateralized securities	R0170	0
Collective Investments Undertakings	R0180	4.606.085
Derivatives	R0190	236
Deposits other than cash equivalents	R0200	7.107.781
Other investments	R0210	0
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0
Loans and mortgages	R0230	0
Loans on policies	R0240	0
Loans and mortgages to individuals	R0250	0
Other loans and mortgages	R0260	0
Reinsurance recoverables from:	R0270	2.559.885
Non-life and health similar to non-life	R0280	2.559.885
Non-life excluding health	R0290	2.416.427
Health similar to non-life	R0300	143.458
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	0
Health similar to life	R0320	0
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0
Life index-linked and unit-linked	R0340	0
Deposits to cedants	R0350	0
Insurance and intermediaries receivables	R0360	6.707.577
Reinsurance receivables	R0370	0
Receivables (trade, not insurance)	R0380	426.945
Own shares (held directly)	R0390	0
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	0
Cash and cash equivalents	R0410	1.952.572
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	0
Total assets	R0500	36.422.320

		Solvency II value
Liabilities		C0010
Technical provisions – non-life	R0510	17.298.734
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	12.915.215
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0
Best Estimate	R0540	12.433.721
Risk margin	R0550	481.494
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	4.383.519
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0
Best Estimate	R0580	4.136.818
Risk margin	R0590	246.701
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	0
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	0
Technical provisions calculated as a whole	R0620	0
Best Estimate	R0630	0
Risk margin	R0640	0
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	0
Technical provisions calculated as a whole	R0660	0
Best Estimate	R0670	0
Risk margin	R0680	0
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	0
Technical provisions calculated as a whole	R0700	0
Best Estimate	R0710	0
Risk margin	R0720	0
Contingent liabilities	R0740	0
Provisions other than technical provisions	R0750	0
Pension benefit obligations	R0760	0
Deposits from reinsurers	R0770	0
Deferred tax liabilities	R0780	162.252
Derivatives	R0790	0
Debts owed to credit institutions	R0800	0
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0
Insurance & intermediaries payables	R0820	1.517.133
Reinsurance payables	R0830	120.289
Payables (trade, not insurance)	R0840	1.017.626
Subordinated liabilities	R0850	0
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	218.192
Total liabilities	R0900	20.334.226
Excess of assets over liabilities	R1000	16.088.093

Premiums, claims and expenses by line of business

[illegible]

7.01.02-Τεχνικές προβλέψεις

Annex I

S.17.01.02

Non-life Technical Provisions

Technical provisions calculated as a whole

Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole

Technical provisions calculated as a sum of BE and RM

Best estimate

Premium provisions

Gross

Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default

Net Best Estimate of Premium Provisions

Claims provisions

Gross

Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default

Net Best Estimate of Claims Provisions

Total Best estimate - gross

Total Best estimate - net

Risk margin

Technical provisions - total

Technical provisions - total

Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total

Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total

	Direct business and accepted proportional reinsurance												Accepted non-proportional reinsurance				
	Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	Non-proportional property reinsurance	Total Non-Life obligation
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0010																	
R0050																	
R0060	2.385.876	136.294	0	2.265.918	971.108	5.231	436.973	202.974	0	0	0	20.422	0	0	0	0	6.424.796
R0140	0	0	0	0	0	845	130.712	15.114	0	0	0	6.428	0	0	0	0	153.099
R0150	2.385.876	136.294	0	2.265.918	971.108	4.386	306.261	187.860	0	0	0	13.994	0	0	0	0	6.271.697
R0160	1.609.530	5.118	0	6.587.971	573.677	369	519.996	849.082	0	0	0	0	0	0	0	0	10.145.744
R0240	143.458	0	0	1.675.178	0	147	371.421	216.582	0	0	0	0	0	0	0	0	2.406.786
R0250	1.466.073	5.118	0	4.912.793	573.677	221	148.575	632.500	0	0	0	0	0	0	0	0	7.738.957
R0260	3.995.406	141.412	0	8.853.889	1.544.785	5.600	956.969	1.052.056	0	0	0	20.422	0	0	0	0	16.570.539
R0270	3.851.949	141.412	0	7.178.711	1.544.785	4.607	454.836	820.360	0	0	0	13.994	0	0	0	0	14.010.654
R0280	235.429	11.272	0	314.587	71.585	483	55.421	38.027	0	0	0	1.392	0	0	0	0	728.195
R0320	4.230.835	152.684	0	9.168.476	1.616.370	6.083	1.012.390	1.090.082	0	0	0	21.814	0	0	0	0	17.298.734
R0330	143.458	0	0	1.675.178	0	993	502.133	231.696	0	0	0	6.428	0	0	0	0	2.559.885
R0340	4.087.377	152.684	0	7.493.298	1.616.370	5.090	510.258	858.387	0	0	0	15.386	0	0	0	0	14.738.849

S19.01.21 Αποζημιώσεις

Annex I

S.19.01.21

Non-life insurance claims

Total Non-Life Business

Accident year / Underwriting year

Z0010	AY
-------	----

Gross Claims Paid (non-cumulative)

(absolute amount)

Development year

Year	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10&+	In Current year	Sum of years (cumulative)
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
Prior	R0100										34.038	R0100	30.751.027
2014	R0160	4.930.421	1.601.522	87.993	161.422	25.060	8.351	19.463	36.340	72.654	178.899	R0160	7.122.126
2015	R0170	5.674.451	1.784.839	99.249	185.330	13.747	41.128	80.915	21.248	32.875		R0170	7.933.781
2016	R0180	6.685.482	2.979.937	243.296	94.186	(32.318)	21.340	72.468	55.777			R0180	10.120.169
2017	R0190	7.069.424	2.671.406	362.365	120.171	24.891	1.021.604	344.033				R0190	11.613.895
2018	R0200	6.664.390	3.501.026	248.200	153.026	90.308	244.920					R0200	10.901.871
2019	R0210	6.326.438	3.232.571	428.773	148.946	26.918						R0210	10.163.646
2020	R0220	4.672.440	1.730.541	183.848	57.362							R0220	6.644.190
2021	R0230	4.417.490	2.230.527	316.484								R0230	6.964.501
2022	R0240	4.668.502	2.636.419									R0240	7.304.921
2023	R0250	5.213.812										R0250	5.213.812
Total	R0260											R0260	114.733.939

Annex I

S.19.01.21

Non-life insurance claims

Total Non-Life Business

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions

(absolute amount)

Development year

Year		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10&+	Year end (discounted data)	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360	
Prior	R0100											707.341	R0100	647.335
2014	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	233.798		R0160	212.000
2015	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	303.732			R0170	276.590
2016	R0180	0	0	0	0	0	0	0	222.797				R0180	205.172
2017	R0190	0	0	0	0	0	0	858.598					R0190	783.212
2018	R0200	0	0	0	0	0	349.188						R0200	317.612
2019	R0210	0	0	0	0	1.313.710							R0210	1.201.138
2020	R0220	0	0	0	749.876								R0220	696.306
2021	R0230	0	0	772.731									R0230	700.579
2022	R0240	0	1.263.199										R0240	1.149.778
2023	R0250	4.343.727											R0250	3.956.020
Total													R0260	10.145.744

S23.01.01 – Ίδια Κεφάλαια

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	5.475.250	5.475.250			
Share premium account related to ordinary share capital	R0030					
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040					
Subordinated mutual member accounts	R0050					
Surplus funds	R0070					
Preference shares	R0090					
Share premium account related to preference shares	R0110					
Reconciliation reserve	R0130	10.612.843	10.612.843			
Subordinated liabilities	R0140					
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160					
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180					
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220					
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230					
Total basic own funds after deductions	R0290	16.088.093	16.088.093	0	0	0
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300					

S23.01.01 – Ίδια Κεφάλαια (συνέχεια)

Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310					
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320					
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330					
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340					
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350					
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360					
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370					
Other ancillary own funds	R0390					
Total ancillary own funds	R0400					
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	16.088.093	16.088.093			
Total available own funds to meet the MCR	R0510	16.088.093	16.088.093			
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	16.088.093	16.088.093			
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	16.088.093	16.088.093			
SCR	R0580	6.617.245				
MCR	R0600	4.000.000				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	2,43				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	4,02				

S23.01.01 – Ίδια Κεφάλαια (συνέχεια)

		C0060	
Reconciliation reserve			
Excess of assets over liabilities	R0700	16.088.093	-
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	0	-
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0	-
Other basic own fund items	R0730	5.475.250	-
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0	-
Reconciliation reserve	R0760	10.612.843	-
Expected profits			-
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770		-
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non- life business	R0780		-
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790		-

S 25.01.21 – Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας βάσει της τυποποιημένης μεθόδου

Annex I

S.25.01.21

Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula

Market risk
Counterparty default risk
Life underwriting risk
Health underwriting risk
Non-life underwriting risk
Diversification
Intangible asset risk
Basic Solvency Capital Requirement

Calculation of Solvency Capital Requirement

Operational risk
Loss-absorbing capacity of technical provisions
Loss-absorbing capacity of deferred taxes
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC

Solvency Capital Requirement excluding capital add-on

Capital add-on already set
Of which capital add ons already set - Article 37 (1) Type a
Of which capital add ons already set - Article 37 (1) Type b
Of which capital add ons already set - Article 37 (1) Type c
Of which capital add ons already set - Article 37 (1) Type d
Of which capital add ons already set - Article 37 (1) Type a

Solvency capital requirement

Other information on SCR

Capital requirement for duration-based equity risk sub-module
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304

	Gross solvency capital requirement	USP	Simplifications
	C0110	C0090	C0100
R0010	2.423.978		
R0020	1.667.726		
R0030	0	0	0
R0040	1.652.957	0	0
R0050	3.154.514	0	0
R0060	(2.913.586)		
R0070	0		
R0100	5.985.590		

	C0100
R0130	631.656
R0140	0
R0150	0
R0160	0
R0200	
	0
R0211	0
R0212	0
R0213	0
R0214	0
R0215	0
R0220	6.617.245
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

S28.01.01- Ελάχιστη Κεφαλαιακή απαίτηση

Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

	C0010
MCR _{NL} Result	R0010 2.382.707

	Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
	C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020 3.851.949	8.274.851
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030 141.412	735.266
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040 0	0
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050 7.178.711	5.158.849
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060 1.544.785	2.210.935
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070 4.607	35.191
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080 454.836	1.160.199
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090 820.360	953.434
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100 0	0
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110 0	0
Assistance and proportional reinsurance	R0120 0	0
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130 13.994	63.546
Non-proportional health reinsurance	R0140 0	0
Non-proportional casualty reinsurance	R0150 0	0
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160 0	0
Non-proportional property reinsurance	R0170 0	0

S28.01.01- Ελάχιστη Κεφαλαιακή απαίτηση (συνέχεια)

Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations

		C0040			
MCR _L Result	R0200				
				Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
				C0050	C0060
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210				
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220				
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230				
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240				
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250				

Overall MCR calculation

		C0070
Linear MCR	R0300	2.382.707
SCR	R0310	6.617.245
MCR cap	R0320	2.977.760
MCR floor	R0330	1.654.311
Combined MCR	R0340	2.382.707
Absolute floor of the MCR	R0350	4.000.000
		C0070
Minimum Capital Requirement	R0400	4.000.000



Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή

Προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εθνικής Γενικών Ασφαλειών (Κύπρου) Λίμιτεδ

Έκθεση επί του Ελέγχου των σχετικών στοιχείων της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τα ακόλουθα Ποσοτικά Υποδείγματα της Φερεγγυότητας II που περιλαμβάνονται στο Παράρτημα I του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) Αρ. 2023/895 της 4^{ης} Απριλίου 2023, της Εθνικής Γενικών Ασφαλειών (Κύπρου) Λίμιτεδ (η “Εταιρεία”), που ετοιμάστηκαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023:

- S.02.01.02 – Ισολογισμός
- S.17.01.02 – Τεχνικές προβλέψεις Γενικών Κλάδων
- S.23.01.01 – Ίδια Κεφάλαια
- S.25.01.21 – Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας βάσει της τυποποιημένης μεθόδου
- S.28.01.01 – Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση

Τα πιο πάνω ποσοτικά υποδείγματα αναφέρονται συλλογικά για το υπόλοιπο της παρούσας έκθεσης ως “τα σχετικά ποσοτικά υποδείγματα της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης”.

Κατά τη γνώμη μας, οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στα σχετικά ποσοτικά υποδείγματα της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης στις 31 Δεκεμβρίου 2023 έχουν ετοιμαστεί, από όλες τις ουσιώδεις απόψεις, σύμφωνα με τον περί Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμο του 2016 όπως τροποποιήθηκε, τον Κατ’ Εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2015/35 της Επιτροπής όπως τροποποιήθηκε, τους σχετικούς Εκτελεστικούς Κανονισμούς (ΕΕ) της Επιτροπής καθώς και τις σχετικές Οδηγίες του Εφόρου Ασφαλίσεων (συλλογικά “το Πλαίσιο”).

Βάση γνώμης

Ο έλεγχός μας έχει διενεργηθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, με βάση αυτά τα πρότυπα περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο *Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των σχετικών ποσοτικών υποδειγμάτων της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης* της έκθεσής μας. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, σύμφωνα με τον Διεθνή Κώδικα Δεοντολογίας Λογιστών (συμπεριλαμβανομένων των Διεθνών Προτύπων Ανεξαρτησίας), που εκδίδεται από το Διεθνές Συμβούλιο Προτύπων Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές (Κώδικας ΔΣΠΔΕΛ) και τις απαιτήσεις δεοντολογίας, που σχετίζονται με τον έλεγχο των σχετικών ποσοτικών υποδειγμάτων της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης στην Κύπρο και έχουμε συμμορφωθεί με τις άλλες ευθύνες δεοντολογίας, που απορρέουν από τις απαιτήσεις αυτές και τον Κώδικα ΔΣΠΔΕΛ. Πιστεύουμε, ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

PricewaterhouseCoopers Ltd, PwC Central, 43 Demostheni Severi Avenue, CY-1080 Nicosia
P O Box 21612, CY-1591 Nicosia, Cyprus
T: +357 - 22 555 000, F: +357 - 22 555 001, www.pwc.com.cy

PricewaterhouseCoopers Ltd is a private company registered in Cyprus (Reg. No. 143594). Its registered office is at 3 Themistocles Dervis Street, CY-1066, Nicosia. A list of the company's directors, including for individuals the present and former (if any) name and surname and nationality, if not Cypriot and for legal entities the corporate name, is kept by the Secretary of the company at its registered office. PwC refers to the Cyprus member firm, PricewaterhouseCoopers Ltd and may sometimes refer to the PwC network. Each member firm is a separate legal entity. Please see www.pwc.com/structure for further details.

Έμφαση Θέματος

Επισύρουμε τη προσοχή στις παραγράφους 'Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας' και 'Διαχείριση κεφαλαίων' και άλλες σχετικές αναφορές της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης, που περιγράφουν τη βάση ετοιμασίας. Η Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης έχει ετοιμαστεί σε συμμόρφωση με το Πλαίσιο και ως εκ τούτου με βάση ένα πλαίσιο ειδικού σκοπού χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Ως αποτέλεσμα, η Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης μπορεί να μην είναι κατάλληλη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό. Η γνώμη μας δεν έχει επιφύλαξη σε σχέση με αυτό το θέμα.

Άλλες πληροφορίες

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες αποτελούνται από συγκεκριμένα περιγραφικά μέρη και κάποια συγκεκριμένα ποσοτικά υποδείγματα της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης όπως παρουσιάζονται πιο κάτω:

Περιγραφικά μέρη:

- Δραστηριότητα και αποτελέσματα
- Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας
- Διαχείριση κεφαλαίων

Ποσοτικά υποδείγματα (που περιλαμβάνονται στο Παράρτημα I του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) Αρ. 2023/895 της Επιτροπής της 4^{ης} Απριλίου 2023):

- S.05.01.02 - Ασφάλιστρα, αποζημιώσεις και δαπάνες ανά κατηγορία δραστηριοτήτων
- S.19.01.21 - Αποζημιώσεις Γενικών Κλάδων

Η γνώμη μας επί των σχετικών ποσοτικών υποδειγμάτων της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες που αναφέρονται πιο πάνω και δεν εκφέρουμε οποιοδήποτε συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σχετικά με τον έλεγχο της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης, η ευθύνη μας είναι να διαβάσουμε τις άλλες πληροφορίες, έτσι ώστε να αξιολογήσουμε, κατά πόσο αυτές δεν συνάδουν ουσιωδώς με τα σχετικά στοιχεία της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης, ή με τη γνώση που έχουμε αποκτήσει κατά τη διάρκεια του ελέγχου, ή διαφαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις διαδικασίες που έχουμε πραγματοποιήσει, συμπεράνουμε ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα επί αυτού.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και την Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης σύμφωνα με το Πλαίσιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι επίσης υπεύθυνο και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητάς της, γνωστοποιώντας, όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σε αυτές τις ενέργειες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την επίβλεψη της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των σχετικών ποσοτικών υποδειγμάτων της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης

Οι στόχοι μας, είναι να αποκτήσουμε λελογισμένη διασφάλιση για το κατά πόσον τα σχετικά ποσοτικά υποδείγματα της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης είναι απαλλαγμένα από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος και η έκδοση έκθεσης ελεγκτή, η οποία να περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Λελογισμένη διασφάλιση συνιστά υψηλού βαθμού διασφάλιση, αλλά όχι εγγύηση, ότι ο έλεγχος όπως αυτός πραγματοποιήθηκε με βάση τα ΔΠΕ πάντοτε θα εντοπίζει ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν, είτε από απάτη, είτε από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη εάν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμενόταν, ότι θα επηρεάσουν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λήφθηκαν με βάση αυτή την Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης.

Ως μέρος ενός ελέγχου σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Αναγνωρίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους για ουσιώδη σφάλματα στα σχετικά ποσοτικά υποδείγματα της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζουμε και εφαρμόζουμε ελεγκτικές διαδικασίες, οι οποίες ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και λαμβάνουμε ελεγκτικά τεκμήρια, τα οποία είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν τη βάση της γνώμης μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ενός ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι μεγαλύτερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, λόγω του ότι η απάτη μπορεί να περιλαμβάνει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς δηλώσεις ή την παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που είναι σχετικές με τον έλεγχο, προκειμένου να σχεδιάσουμε ελεγκτικές διαδικασίες που είναι κατάλληλες υπό τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Συμπεραίνουμε για την καταλληλότητά της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και, με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν, για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε, ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε



υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επισύρουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις στην Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης, ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματα μας βασίζονται στα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στο Διοικητικό Συμβούλιο θέματα σχετικά με το προβλεπόμενο πεδίο και χρονοδιάγραμμα του ελέγχου και σημαντικά ευρήματα από τον έλεγχο, συμπεριλαμβανομένων τυχόν σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που εντοπίσαμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Άλλο Θέμα

Η έκθεσή μας προορίζεται αποκλειστικά για το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και δεν πρέπει να χρησιμοποιηθεί από οποιαδήποτε άλλα μέρη. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε και δεν αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.

PricewaterhouseCoopers Limited
Εγγεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

PwC Central, Λεωφόρος Δημοσθένη Σεβέρη 43
T.T. 1080 Λευκωσία, Κύπρος

19 Απριλίου 2024