



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

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022

Η συνημμένη Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 03/04/2023 και έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο.

Περιεχόμενα

Περιεχόμενα	2
Περίληψη	4
A. Δραστηριότητα και αποτελέσματα	9
A.1 Δραστηριότητα	9
A.2 Αποτελέσματα ασφαλιστικής δραστηριότητας	10
A.3 Αποτελέσματα επενδύσεων	15
A.4 Αποτελέσματα άλλων δραστηριοτήτων	17
A.5 Άλλες σημαντικές πληροφορίες	18
B. Σύστημα διακυβέρνησης	21
B.1 Γενικές πληροφορίες σχετικά με το σύστημα διακυβέρνησης	21
B.2 Απαιτήσεις ικανότητας και ήθους	29
B.3 Σύστημα διαχείρισης κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας	30
B.4 Σύστημα εσωτερικού ελέγχου	33
B.5 Λειτουργία εσωτερικού ελέγχου	33
B.6 Αναλογιστική λειτουργία	34
B.7 Εξωτερική ανάθεση	35
B.8 Άλλες Πληροφορίες	36
Γ. Προφίλ κινδύνου	37
Γ.1 Ασφαλιστικός κίνδυνος	38
Γ.2 Κίνδυνος αγοράς	38
Γ.3 Πιστωτικός κίνδυνος	41
Γ.4 Κίνδυνος ρευστότητας	42
Γ.5 Λειτουργικός κίνδυνος	43
Γ.6 Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι	44
Γ.7 Άλλες πληροφορίες	44
Δ. Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας	45
Δ.1 Περιουσιακά στοιχεία	45
Δ.2 Τεχνικές προβλέψεις	49
Δ.3 Άλλες υποχρεώσεις	52
Δ.4 Εναλλακτικές μέθοδοι αποτίμησης	54
Δ.5 Άλλες πληροφορίες	54

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

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



Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις προβλεπόμενες από τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/2452 καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2022, οι οποίες αποτελούνται από τον Ισολογισμό Φερεγγυότητας II (υπόδειγμα S.02.01.02), τις Τεχνικές Προβλέψεις (υπόδειγμα S.17.01.02), τα Ίδια Κεφάλαια (υπόδειγμα S.23.01.01), καθώς και τις Λοιπές Πληροφορίες (υποδείγματα S.19.01.21, S.25.01.21, S.28.01.01), (εφεξής οι «Εποπτικές Καταστάσεις»), που περιλαμβάνονται στη συνημμένη «Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης» της Εταιρείας «INTERASCO ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε.Γ.Α.» (εφεξής η «Εταιρεία») για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022.

Κατά τη γνώμη μας, οι Εποπτικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2022, που περιλαμβάνονται στη συνημμένη «Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης» της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022, είναι καταρτισμένες από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις διατάξεις του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2452 και όσα σχετικά καθορίζονται από το Ν. 4364/2016, καθώς και τη μεθοδολογία που περιγράφεται στην Ενότητα Δ και τις υπο-ενότητες Ε1 και Ε2 της συνημμένης «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης».

Βάση για γνώμη

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

Έμφαση θέματος - Βάση σύνταξης και περιορισμός χρήσης

Εφιστούμε την προσοχή στην Ενότητα Δ και τις υπο-ενότητες Ε1 και Ε2 της συνημμένης «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης», όπου περιγράφονται οι κανονιστικές διατάξεις

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

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

Άλλες Πληροφορίες

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

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

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

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και την παρουσίαση της συνημμένης «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης» σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2452, τις διατάξεις του Ν. 4364/2016 και τη μεθοδολογία που περιγράφεται στην Ενότητα Δ και τις υπο-ενότητες Ε1 και Ε2 της ως άνω Έκθεσης, καθώς και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να είναι δυνατή η κατάρτιση των Εποπτικών Καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των Εποπτικών Καταστάσεων

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

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

Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις Εποπτικές Καταστάσεις, που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζουμε και διενεργούμε ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν, όπως και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων της «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης» που έγιναν από τη διοίκηση.



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

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



pwc
ΠράιςγουωτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Λεωφ. Κηφισίας 260
152 32 Χαλάνδρι
Α.Μ. ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 10 Απριλίου 2023
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Κωνσταντίνος Μιχαλάτος
ΑΜ ΣΟΕΛ 17701

Περίληψη

Γενικά

Η παρούσα έκθεση αποτελεί την Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης («Ε.Φ.Χ.Κ.») της Interasco Ανώνυμος Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων Α.Ε.Γ.Α. σύμφωνα με τα σχετικά άρθρα του ν. 4364/2016 στο πλαίσιο της οδηγίας 2009/138/ΕΚ και των Εκτελεστικών Κανονισμών (ΕΕ) 2015/2452 και 2015/35 της Επιτροπής.

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

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

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

Το Αποτέλεσμα προ Φόρων της Εταιρείας ήταν Ζημία ΕΥΡΩ 2.931 χιλ. για τη χρήση 2022 έναντι Κέρδους ΕΥΡΩ 764 χιλ. της προηγούμενης χρήσης, η οποία προέρχεται κυρίως από Ζημία από πώληση χρεογράφων ύψους ΕΥΡΩ 3.179 χιλ. Η Εταιρεία παρουσιάζει αύξηση στα δεδουλευμένα μικτά ασφάλιστρά της κατά 12,4% (από ΕΥΡΩ 31,2 εκ. το 2021 σε ΕΥΡΩ 35,1 εκ. το 2022). Συγκεκριμένα, οι λοιποί κλάδοι γενικών ασφαλίσεων παρουσιάζουν αύξηση κατά 13,7% ενώ ο κλάδος Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου παρουσιάζει αύξηση κατά 8,9%. Οι αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους μαζί με τη μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων παρουσίασαν αύξηση συνολικά κατά 16% (από ΕΥΡΩ 12,0 εκ. το 2021 σε ΕΥΡΩ 14,0 εκ. το 2022). Η αναλογία αντασφαλιστών επί ασφαλιστικών αποζημιώσεων και προβλέψεων, αυξήθηκε κατά 50% (από ΕΥΡΩ 1,093 εκ. το 2021 σε ΕΥΡΩ 1,641 εκ. το 2022). Στόχος της Εταιρείας είναι η περαιτέρω βελτίωση των οικονομικών της αποτελεσμάτων.

Η Εταιρεία επενδύει τα περιουσιακά της στοιχεία με βάση την αρχή του συνετού επενδυτή σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αυξημένης πιστοληπτικής διαβάθμισης τα οποία ταξινομεί ως Αξιόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση ενώ σημαντικό μέρος του χαρτοφυλακίου της αποτελούν και οι καταθέσεις. Η απόδοση των επενδύσεων της Εταιρείας κυμάνθηκε στο -8,77% το 2022 έναντι του -0,97% το 2021.

Σύστημα διακυβέρνησης

Κατά τη διάρκεια των τελευταίων ετών, η Διοίκηση της Εταιρείας έχει θέσει σε εφαρμογή σημαντικά μέτρα για να την ενίσχυση του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης, στο πλαίσιο των απαιτήσεων της Φερεγγυότητας II, υιοθετώντας ένα μοντέλο διοίκησης που απαρτίζεται από πρόσθετες επιχειρησιακές μονάδες και επιτροπές. Το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης καθορίζεται και εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Σύμφωνα με το Οργανόγραμμα της Εταιρείας, η Μονάδα Εσωτερικού

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

Ελέγχου, η οποία παρέχει ανεξάρτητη και αντικειμενική διασφάλιση όσον αφορά την αποτελεσματικότητα του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, ελέγχου και διακυβέρνησης, αναφέρεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο. Η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης απευθύνεται στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Εκτελεστικής Επιτροπής ενώ η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνου, η Αναλογιστική Λειτουργία και η Νομική υπηρεσία αναφέρονται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο και είναι υπεύθυνες για την ανάπτυξη και την παρακολούθηση ενός αποτελεσματικού πλαισίου αξιολόγησης και ελέγχου κινδύνων. Η Επιτροπή Επενδύσεων αναφέρεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο αλλά και στη Διοίκηση της Εταιρείας. Όλες οι επιχειρηματικές διευθύνσεις της Εταιρείας αναφέρονται απευθείας στη Διοίκηση.

Προφίλ κινδύνου

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



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

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας της Εταιρείας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2022 και 31/12/2021 ανά ενότητα κινδύνου έχουν ως ακολούθως:

(σε χιλ. €)	31/12/2022	31/12/2021
Σύνολο Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας	9,844	10.381
Λειτουργικός Κίνδυνος	1,106	1.067
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών	0	0
Βασικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	8,738	9.313
Διαφοροποίηση	(3,655)	(4.078)
Κίνδυνος Αγοράς	1,497	2.731
Πιστωτικός Κίνδυνος	1,782	1.450
Κίνδυνος Ασφάλισης Ζημιών	6,475	6.688
Κίνδυνος Ασφάλισης Ζωής	0	0
Κίνδυνος Ασφάλισης Ασθένειας	2,638	2.522
Κίνδυνος Άυλων Στοιχείων		
Ενεργητικού	0	0

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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

Διαχείριση κεφαλαίων

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

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας είναι 9,8 εκ. ευρώ και τα Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια είναι 11,1 εκ. ευρώ, οδηγώντας σε δείκτη φερεγγυότητας ίσο με 113,0%.

Παράλληλα, η Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση είναι 4,4 εκ. ευρώ και τα Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια είναι 10,6 εκ. ευρώ, οδηγώντας σε δείκτη Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης ίσο με 241,5%.

Κατά την περίοδο αναφοράς δεν υπήρξαν σημαντικές αλλαγές στο σύστημα διακυβέρνησης, στο προφίλ κινδύνων και στην διαχείριση κεφαλαίων της Εταιρείας. Σημειώνεται ότι η Εταιρεία το 2022 προχώρησε σε αντικατάσταση του μεγαλύτερου μέρους των χρεογράφων της με νέα χρεόγραφα μικρότερης

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

ληκτότητας, τα οποία παρουσιάζουν μικρότερες διακυμάνσεις στις μεταβολές των επιτοκίων. Όσον αφορά τα στοιχεία αποτίμησης για σκοπούς φερεγγυότητας, η μεθοδολογία του υπολογισμού της βέλτιστης εκτίμησης αποθέματος ασφαλιστρών περιγράφεται αναλυτικά στο Κεφάλαιο Δ.2 της παρούσης.

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

Η πανδημία του κορωνοϊού Covid-19, ενός ιού ο οποίος έκανε την εμφάνιση του τον Δεκέμβριο 2019 στην Κίνα, έφτασε στην Ευρώπη και την Ελλάδα τον Φεβρουάριο 2020 και επέφερε σημαντικές οικονομικές επιπτώσεις στη διεθνή κοινότητα, οι οποίες πλέον έχουν αμβλυνθεί κατά την παρούσα περίοδο.

Η Εταιρεία βρισκόταν εξ αρχής σε ετοιμότητα διαχείρισης της κατάστασης, λαμβάνοντας άμεσα όλα τα απαραίτητα μέτρα για την κανονική συνέχιση των δραστηριοτήτων της.

Αναφορικά με την εξέλιξη του πολέμου της Ουκρανίας, έχει επιφέρει σημαντική οικονομική επιβάρυνση στην διεθνή κοινότητα. Ωστόσο, η Εταιρεία δεν εκτίθεται άμεσα σε κάποιο σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο. Η έμμεση επίδραση από την έντονη μεταβλητότητα των χρηματοοικονομικών αγορών παρακολουθείται στενά από την Διοίκηση, την Οικονομική Διεύθυνση, την Επενδυτική Επιτροπή και την Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων ώστε να παραμένει εντός του πλαισίου Φερεγγυότητας της Εταιρείας. Ταυτόχρονα, η Εταιρεία κατά τη σύνταξη της ετήσιας ORSA, εκπόνησε ακραία σενάρια απομείωσης της αξίας των επενδύσεών της, τα οποία αποτελούν σημείο αναφοράς ενδεχόμενης επενδυτικής πίεσης. Σε όλες τις περιπτώσεις των ακραίων σεναρίων η Εταιρεία ήταν εντός των αποδεκτών δεικτών Φερεγγυότητας. Παράλληλα η Εταιρεία παρακολουθεί τις αυξητικές πληθωριστικές πιέσεις, και για τον λόγο αυτό αναπροσάρμοσε τις τεχνικές της προβλέψεις κατά το τέλος του έτους για την ενσωμάτωση αυτών, ενώ ταυτόχρονα παρακολουθεί στενά την επίδρασή τους σε επίπεδο λειτουργικών εξόδων. Κατά τη διάρκεια του τρέχοντος έτους αναμένεται να καταγραφούν και σε επίπεδο αποζημιώσεων.

Το Μάρτιο του 2023 σε τραπεζικά ιδρύματα των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής (ΗΠΑ), με έκθεση κυρίως στον τεχνολογικό κλάδο και τις αγορές κρυπτονομισμάτων, την Silvergate Bank, την Silicon Valley Bank και Signature Bank, εμφανιστηκαν ζητήματα ρευστότητας, ως αποτέλεσμα της συνεχιζόμενης αύξησης των επιτοκίων και της πτώσης των τιμών των κρυπτονομισμάτων, που οδήγησαν στη λήψη μέτρων από τις ρυθμιστικές αρχές των Ηνωμένων Πολιτειών για τη διατήρηση της εμπιστοσύνης των καταθετών και των επενδυτών στο τραπεζικό σύστημα των ΗΠΑ και για να επανέλθει ηρεμία στις διεθνείς κεφαλαιαγορές.

Οι καταρρεύσεις των Silicon Valley Bank και Signature Bank ήταν η δεύτερη και τρίτη μεγαλύτερη τραπεζική πτώχευση στην ιστορία των ΗΠΑ.

Υπήρχαν πολλές τράπεζες που αντιμετώπισαν επίσης ζητήματα ρευστότητας όπως η First Republic Bank και η Credit Suisse. Σε αντίθεση με τις τρεις πρώτες τράπεζες, αυτές οι τράπεζες αντιμετώπισαν προβλήματα παρά το γεγονός ότι δεν επικεκτρώνονταν στους τομείς της τεχνολογίας ή των κρυπτονομισμάτων.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

Στη περίπτωση της Credit Suisse η κατάρρευση συμβαίνει αμέσως μετά τις αρνητικές εξελίξεις στις τράπεζες των Ηνωμένων Πολιτειών, αλλά φαίνεται να μην έχει άμεση σχέση. Με απόφαση της κεντρικής Τράπεζας της Ελβετίας (SNB) αποφασίστηκε η απορρόφηση της Credit Suisse από την UBS.

Η Εταιρεία έχει μηδενική άμεση και έμμεση έκθεση σε χρεόγραφα ή αξιόγραφα των Silvergate Bank, Silicon Valley Bank, Signature Bank και Credit Suisse και πολύ μικρή έμμεση έκθεση σε χρεόγραφα ή αξιόγραφα της UBS και συνεχίζει να παρακολουθεί τις επιπτώσεις των παραπάνω στον ευρύτερο χρηματοπιστωτικό κλάδο και στην οικονομία.

Η θέση της Διοίκησης είναι ότι, αν και τα πρόσφατα γεγονότα έχουν προκαλέσει κάποιο βαθμό ανησυχίας στο ευρύ κοινό και στους επενδυτές, δεν είναι πολύ πιθανό να οδηγήσουν σε παγκόσμια τραπεζική κρίση/κρίση ρευστότητας. Ως εκ τούτου, η Διοίκηση δεν αναμένει ότι τα παραπάνω θα έχουν σημαντική επίδραση στην Εταιρεία ή/και στον ελληνικό τραπεζικό/ασφαλιστικό τομέα.

Σε αυτό συνηγορούν και οι πρόσφατες δηλώσεις του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος (ΤτΕ) κ. Στουρνάρα όπου αναφέρεται ότι ο ελληνικός τραπεζικός κλάδος δεν επηρεάζεται καθόλου από τις τελευταίες εξελίξεις στο αμερικανικό τραπεζικό σύστημα, ενώ και η έκθεση των ευρωπαϊκών τραπεζών είναι εξαιρετικά περιορισμένη. Σύμφωνα με τον ίδιο, «οι τράπεζες που κατέρρευσαν στις ΗΠΑ αποτελούν ιδιόζουσες περιπτώσεις που όμοιές τους δεν υπάρχουν στην Ευρώπη. Τα ευρωπαϊκά stress tests θα εντόπιζαν άμεσα τα αποκαλυφθέντα προβλήματα και δεν θα επέτρεπαν να φθάσουμε σε αυτό το σημείο».

Επίσης, ο κ. Στουρνάρας ανέφερε ως "ιδιαίτερα θετική" την παρέμβαση των ελβετικών αρχών για τη διάσωση της Credit Suisse, ενώ σημειώνει ότι η πιθανότητα μετάδοσης της κρίσης είναι πολύ μικρή σήμερα. Όπως υπογραμμίζει, «οι τράπεζες είναι επαρκώς κεφαλαιοποιημένες, οι δείκτες ρευστότητας είναι πολύ υψηλοί».

Αναφορικά με το νέο λογιστικό πρότυπο για τις ασφαλιστικές εταιρείες, Δ.Π.Χ.Α. 17, η Εταιρεία είναι σε προχωρημένο στάδιο προετοιμασίας. Η Εταιρεία δίνει έμφαση στην υλοποίηση των απαιτούμενων προσαρμογών στα πληροφοριακά συστήματά της και στις διαδικασίες ενώ παράλληλα μέσω λήψης κατάλληλων αποφάσεων προσπαθεί να διασφαλίσει την πληρότητα και την ακρίβεια των δεδομένων.

Η Εταιρεία τον Φεβρουάριο 2023 έλαβε εγγυητική επιστολή από την μητρική εταιρεία Harel Insurance Investments and Financial Services Ltd, η οποία θα χρησιμοποιηθεί ως στοιχείο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων στους υπολογισμούς του δείκτη κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας στο πρώτο τρίμηνο του 2023. Εκτιμάται ότι με την χρήση της εγγυητικής επιστολής ως συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια, ο δείκτης κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας στις 31.03.2023 θα είναι άνω του 150,0%.

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

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

A. Δραστηριότητα και αποτελέσματα

A.1 Δραστηριότητα

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

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

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

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

www.bankofgreece.gr

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

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

Ταχυδρομική Διεύθυνση:
Λεωφόρος Κηφισίας 260
Χαλάνδρι 152 32
Τηλ: +30 210 6874 400
Fax: +30 210 6874 444

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

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

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

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

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

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

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

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

Η Εταιρεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 απασχολούσε 58 εργαζομένους (2021 : 62 εργαζόμενοι).

A.2 Αποτελέσματα ασφαλιστικής δραστηριότητας

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

Το Αποτέλεσμα προ Φόρων της Εταιρείας ήταν Ζημία ΕΥΡΩ 2.931 χιλ. για τη χρήση 2022 έναντι Κέρδους ΕΥΡΩ 764 χιλ. της προηγούμενης χρήσης, η οποία προέρχεται κυρίως από Ζημία από πώληση χρεογράφων ύψους ΕΥΡΩ 3.179 χιλ.

Η Εταιρεία παρουσιάζει αύξηση στα δεδουλευμένα μικτά ασφάλιστρά της κατά 12,4% (από ΕΥΡΩ 31,2 εκ. το 2021 σε ΕΥΡΩ 35,1 εκ. το 2022).

Οι αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους μαζί με τη μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων παρουσίασαν αύξηση συνολικά κατά 16% (από ΕΥΡΩ 12,0 εκ. το 2021 σε ΕΥΡΩ 14,0 εκ. το 2022). Η αναλογία αντασφαλιστών επί ασφαλιστικών αποζημιώσεων και προβλέψεων αυξήθηκε κατά 50% (από ΕΥΡΩ 1,093 εκ. το 2021 σε ΕΥΡΩ 1,641 εκ. το 2022).

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

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

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

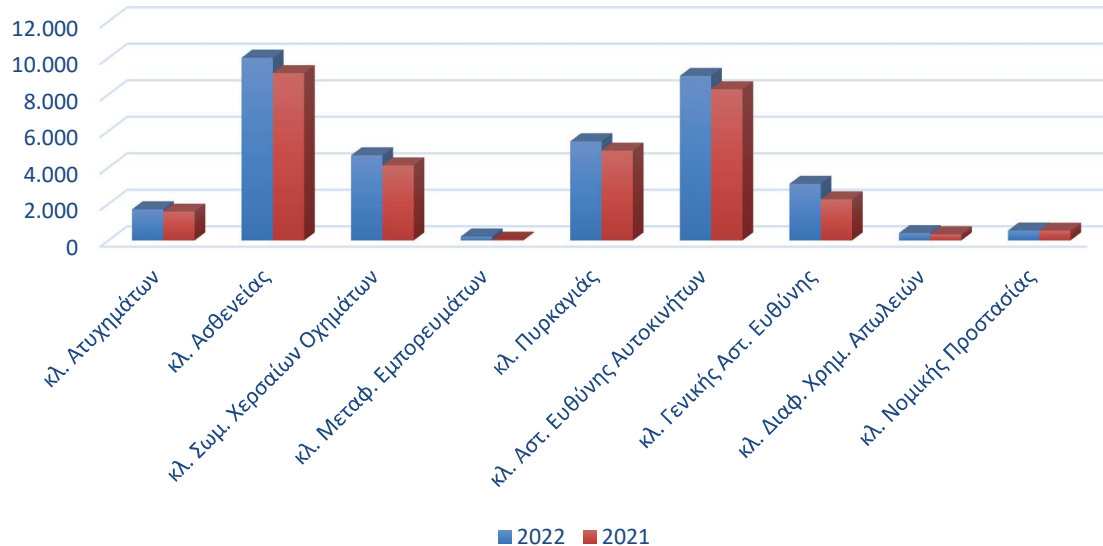
(σε χιλ. €)	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Δουλευμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	35.097	31.215
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	(7.787)	(6.230)
Καθαρά δουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	27.311	24.985
Αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους	(13.179)	(11.027)
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	(793)	(1.009)
Αναλογία αντασφαλιστών επί ασφαλιστικών αποζημιώσεων και ασφαλιστικών προβλέψεων	1.641	1.093
Δουλευμένες προμήθειες παραγωγής	(8.543)	(7.595)
Αποζημιώσεις και δουλευμένες προμήθειες παραγωγής	(20.874)	(18.538)
Τεχνικό Αποτέλεσμα	6.436	6.447

Σημειώνεται ότι διαχωρίζονται από τις ασφαλιστικές εργασίες οι συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που αφορούν απλή διαμεσολάβηση, όπως η Οδική Βοήθεια και υπηρεσίες οι οποίες παρέχονται αποκλειστικά από τρίτους παρόχους, από τους οποίους η Εταιρεία λαμβάνει προμήθειες διαμεσολάβησης.

Σημαντική κατηγορία επιχειρηματικής δραστηριότητας αποτελεί ο Κλάδος Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου, ο οποίος περιλαμβάνει μόνο το απευθείας χαρτοφυλάκιο.

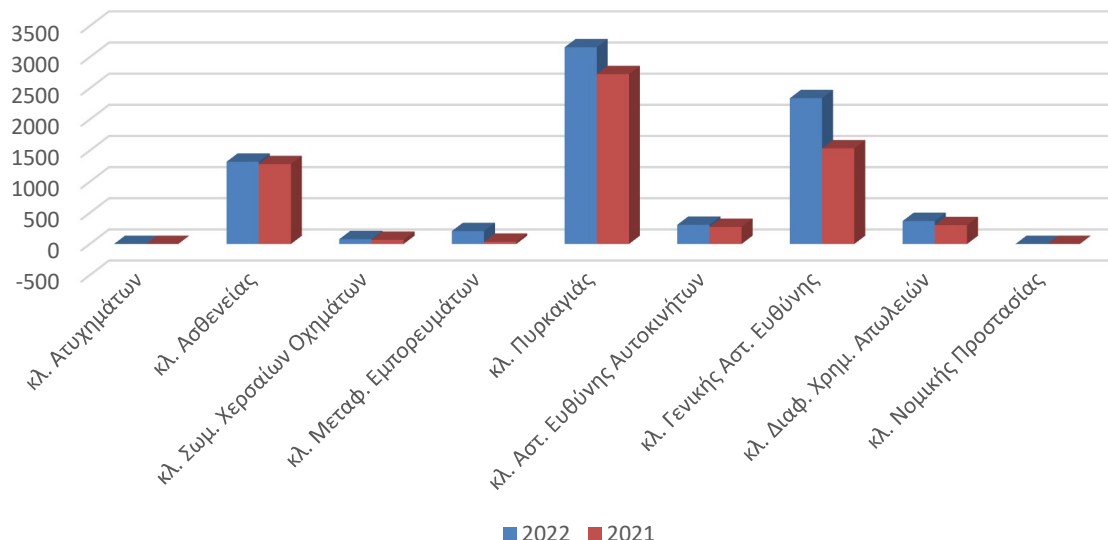
(σε χιλ. €)	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Δεδουλευμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα κλάδου Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	9.017	8.278
Δεδουλευμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα Λοιπών Γενικών Κλάδων	26.080	22.937
Δεδουλευμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	35.097	31.215
Σύνολο εκχωρηθέντων ασφαλίσεων κλάδου Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	309	276
Σύνολο εκχωρηθέντων ασφαλίσεων Λοιπών Γενικών Κλάδων	7.477	5.954
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	7.786	6.230

Δεδουλευμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα



Το σύνολο των εν ισχύ συμβολαίων της Εταιρείας με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2022 ήταν 115.648 , ενώ αντίστοιχα στις 31 Δεκεμβρίου 2021 ανέρχονταν σε 102.530 συμβόλαια. Παρατηρούνται μεταβολές μεταξύ των δύο ετών όσον αφορά την παραγωγή ασφαλίσεων στους κλάδους Πυρκαγιάς και Γενικής Αστικής Ευθύνης. Στους υπόλοιπους κλάδους δεν παρατηρούνται σημαντικές μεταβολές στην παραγωγή ασφαλίσεων μεταξύ των δύο ετών, 2022 και 2021.

Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα



ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

Όσον αφορά τα εκχωρηθέντα ασφάλιστρα η τάση είναι παρόμοια με τα μικτά δεδουλευμένα ασφάλιστρα ενώ οι σημαντικότεροι κλάδοι είναι της Ασθενείας, της Πυρκαγιάς και της Γενικής Αστικής Ευθύνης. Σημειώνεται ότι η μεγαλύτερη μεταβολή παρατηρείται στον κλάδο Γενικής Αστικής Ευθύνης (αύξηση κατά 52,5%) κυρίως από τις προαιρετικές αντασφαλίσεις λόγω αύξησης παραγωγής. Ο σημαντικότερος κλάδος σε επίπεδο Καθαρών Δεδουλευμένων Ασφαλίσεων και Προβλέψεων Εκκρεμών Αποζημιώσεων μετά την εκχώρηση αντασφαλίσεων είναι ο κλάδος Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων.

Σχετικά με τα υπόλοιπα κονδύλια του τεχνικού αποτελέσματος, οι Αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους και η μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων παρουσίασαν αύξηση +16% σε σχέση με τη προηγούμενη περίοδο. Επιπρόσθετα η αναλογία αντασφαλιστών επί ασφαλιστικών αποζημιώσεων και ασφαλιστικών προβλέψεων παρουσίασε αύξηση κατά +50% λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου ζημιών και της ύπαρξης ζημιών το 2022 με μεγαλύτερη αντασφαλιστική κάλυψη. Το πρώτο τετράμηνο του 2021 υπήρχαν ακόμα περιορισμοί μετακίνησης λόγω lockdown ως συνέπεια του COVID-19 και ως αποτέλεσμα οι δηλωθείσες ζημιές κυρίως στους κλάδους Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου και Χερσαίων Οχημάτων ήταν μειωμένες. Μετά την άρση αυτών των περιορισμών οι ζημιές στους προαναφερόμενους κλάδους επανήλθαν στα επίπεδα παλαιότερων προ πανδημίας ετών. Οι υπόλοιποι κλάδοι παρέμειναν στα ίδια επίπεδα με πέρσι.

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

ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ
ΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΩΝ

	<u>2022</u>			<u>2021</u>		
	<u>ΣΥΝΟΛΟ</u>	<u>ΑΝΑΛΟΓΙΑ</u> <u>ΑΝΤΑΣΦ/ΤΩΝ</u>	<u>ΑΝΑΛΟΓΙΑ</u> <u>ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ</u>	<u>ΣΥΝΟΛΟ</u>	<u>ΑΝΑΛΟΓΙΑ</u> <u>ΑΝΤΑΣΦ/ΤΩΝ</u>	<u>ΑΝΑΛΟΓΙΑ</u> <u>ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ</u>
Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	4.475	(29)	4.446	3.165	(50)	3.115
Ασφάλειες Ζημιών- Λοιποί Κλάδοι	8.704	(1.196)	7.508	7.862	(1.192)	6.670
Σύνολο	13.179	(1.225)	11.954	11.027	(1.242)	9.785

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022
**ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ
ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ**

	2022			2021		
	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗ	ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΑΝΤΑΣΦ/ΤΩΝ	ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗ	ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΑΝΤΑΣΦ/ΤΩΝ	ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
(σε χιλ. €)						
Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	(439)	64	(375)	(85)	163	78
Ασφάλειες Ζημιών- Λοιποί Κλάδοι	1.232	(480)	752	1.094	(14)	1.080
Σύνολο	793	(416)	377	1.009	149	1.158

**ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ
ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ**

	2022			2021		
	ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΚΤΗΣΗΣ	ΕΞΟΔΑ ΑΠΌ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΑΝΤΑΣΦ/ΤΩΝ	ΣΥΝΟΛΟ	ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΚΤΗΣΗΣ	ΕΞΟΔΑ ΑΠΌ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΑΝΤΑΣΦ/ΤΩΝ	ΣΥΝΟΛΟ
(σε χιλ. €)						
Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	2.304	0	2.304	2.077	0	2.077
Ασφάλειες Ζημιών- Λοιποί Κλάδοι	7.612	(1.373)	6.239	6.684	(1.166)	5.518
Σύνολο	9.917	(1.373)	8.543	8.761	(1.166)	7.595

Όπως παρατηρείται από τα άνω στοιχεία το τεχνικό αποτέλεσμα της Εταιρείας παρουσιάζει μια μικρή μείωση σε σχέση με το προηγούμενο έτος, η οποία οφείλεται κυρίως στην αύξηση μετά της αναλογίας αντασφαλιστών των αποζημιώσεων και ασφαλιστικών προβλέψεων. Ταυτόχρονα παρατηρείται αύξηση των δουλευμένων προμηθειών παραγωγής, η οποία αντισταθμίζεται από την αύξηση της παραγωγής. Συγκεκριμένα, τα καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα παρουσίασαν αύξηση η οποία προέρχεται κυρίως από τους κλάδους Ασθενείας, Πυρκαγιάς, Γενικής Αστικής Ευθύνης, Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου και Χερσαίων Οχημάτων. Παράλληλα, αύξηση παρουσίασαν και τα εκχωρηθέντα ασφάλιστρα και οι δεδουλευμένες προμήθειες παραγωγής, η οποία είναι αποτέλεσμα της αύξησης της παραγωγής. Οι αποζημιώσεις και οι παροχές σε ασφαλισμένους καθώς και η μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

παρουσίασε αύξηση κατά 16% ενώ παράλληλα η αναλογία των αντασφαλιστών για τα εν λόγω κονδύλια παρουσίασε αύξηση κατά 50% καθώς το 2022 η συμμετοχή των αντασφαλιστών ήταν υψηλότερη στις ζημιές λόγω της σύνθεσης των κλάδων και της ενεργοποίησης των αντασφαλιστικών συμβάσεων.

A.3 Αποτελέσματα επενδύσεων

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

Η Εταιρεία επενδύει σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία ταξινομεί ως Αξιόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση. Η κατηγορία των Διαθέσιμων προς Πώληση επενδύσεων αφορά επενδύσεις οι οποίες μπορεί είτε να κρατούνται μέχρι τη λήξη ή να πωληθούν προκειμένου να ικανοποιηθούν ανάγκες ρευστότητας ή να επιτευχθούν κέρδη από μεταβολή των επιτοκίων ή της τιμής ξένων νομισμάτων.

Επιπλέον, η Εταιρεία επενδύει ένα μεγάλο μέρος του χαρτοφυλακίου της σε τοποθέτηση χρηματικών διαθεσίμων και προθεσμιακών καταθέσεων. Στρατηγική της Εταιρείας είναι η διατήρηση του μεγαλύτερου μέρους του χαρτοφυλακίου στο εξωτερικό, περίπου 85-90%, και ένα 10-15%, ή και λιγότερο ποσοστό, στην Ελλάδα.

Η σύνθεση των επενδύσεων παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα :

(σε χιλ. €)	2022	%	2021	%
Κρατικά ομόλογα	14.705	36%	8.696	20%
Εταιρικά ομόλογα	704	2%	1.036	2%
Μερίδια Α/Κ	6.525	16%	20.008	47%
ETFs	3.583	9%	3.778	9%
Προθεσμιακές Καταθέσεις	6.810	17%	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.363	21%	9.425	22%
Σύνολο	40.690	100%	42.943	100%

Τα έσοδα επενδύσεων αποτελούνται κυρίως από δουλευμένους τόκους ομολόγων και πιστωτικούς τόκους. Κέρδη και ζημιές προκύπτουν από την πώληση ή λήξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022
ΈΣΟΔΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

(σε χιλ. €)	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Έσοδα από τόκους		
Δουλεuμένοι τόκοι ομολόγων	69	82
Πιστωτικοί τόκοι καταθέσεων	7	1
Λοιποί πιστωτικοί τόκοι	17	15
Σύνολο εσόδων από τόκους	93	98
Λοιπά Έσοδα/(Εξοδα) επενδύσεων		
Ομόλογα – Αποσβέσεις περιόδου	(37)	(83)
Μερίσματα μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων	0	0
Σύνολο λοιπών εσόδων/(εξόδων) επενδύσεων	(37)	(83)
Σύνολο Εσόδων Επενδύσεων	56	15

ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ/ΛΗΞΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

(σε χιλ. €)	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Κέρδη από πώληση/λήξη αξιογράφων		
Ομόλογα	69	0
Αμοιβαία κεφάλαια	0	71
Σύνολο κερδών από πώληση/λήξη επενδύσεων	69	71
Ζημιές από πώληση/λήξη αξιογράφων		
Ομόλογα	(272)	(2)
Αμοιβαία κεφάλαια	(2.975)	0
Σύνολο (ζημιών) από πώληση/λήξη επενδύσεων	(3.247)	(2)
Σύνολο κερδών / (ζημιών) από πώληση/λήξη επενδύσεων	(3.178)	69

Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από την αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων καταχωρούνται σε ειδικό λογαριασμό της καθαρής θέσης έως ότου οι επενδύσεις αυτές εκποιηθούν ή εισπραχθούν ή διαπιστωθεί ότι υπάρχει απομείωση στην αξία τους, οπότε και μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ

(σε χιλ. €)	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ομόλογα	(604)	(50)
Μερίδια Α/Κ	(89)	(391)
ETFs	(247)	(52)
Σύνολο (Ζημία)	(940)	(493)

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

Η Εταιρεία δεν διαθέτει επενδύσεις σε τιτλοποίηση στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

A.4 Αποτελέσματα άλλων δραστηριοτήτων

Η Εταιρεία διαχωρίζει από τις ασφαλιστικές της εργασίες τις συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που αφορούν απλή διαμεσολάβηση, όπως η Οδική Βοήθεια, και τις υπηρεσίες οι οποίες παρέχονται αποκλειστικά από τρίτους παρόχους, από τους οποίους η Εταιρεία λαμβάνει προμήθειες διαμεσολάβησης. Αυτές οι υπηρεσίες καταχωρούνται στα λοιπά έσοδα παρεπόμενων ασχολιών.

ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ

(σε χιλ. €)	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	365	359
Έσοδα από προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	0	0
Λοιπά έσοδα	74	64
Σύνολο	439	423

Σημαντικό κονδύλι αποτελούν και τα διάφορα Έξοδα Διοίκησης και Διάθεσης, όπως αμοιβές και έξοδα προσωπικού, αμοιβές τρίτων αποσβέσεις κτλ., τα χρηματοοικονομικά και τα λοιπά έξοδα, τα οποία συνοψίζονται στον παρακάτω πίνακα.

ΈΞΟΔΑ

(σε χιλ. €)	<u>2022</u>	<u>2021</u>
ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ		
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	3.274	3.162
Αμοιβές τρίτων	1.886	1.717
Φόροι, Τέλη	11	11
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	353	217
Διάφορα έξοδα	530	412
Αποσβέσεις	436	397
Σύνολο	6.490	5.917

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ		
Χρηματοοικονομικά έξοδα	154	156
Τόκοι αντασφαλιστικών εργασιών	4	4
Τόκοι μισθώσεων	22	14
Σύνολο	180	174
ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ		
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	10	10
Λοιπά	3	88
Σύνολο	13	98
Γενικό Σύνολο Εξόδων	6.683	6.189

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

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

A.5 Άλλες σημαντικές πληροφορίες

Η πανδημία του κορωνοϊού Covid-19, ενός ιού ο οποίος έκανε την εμφάνισή του τον Δεκέμβριο 2019 στην Κίνα, έφτασε στην Ευρώπη και την Ελλάδα τον Φεβρουάριο 2020 και επέφερε σημαντικές οικονομικές επιπτώσεις στη διεθνή κοινότητα.

Η Εταιρεία βρισκόταν εξ αρχής σε ετοιμότητα διαχείρισης της κατάστασης, λαμβάνοντας άμεσα όλα τα απαραίτητα μέτρα για την κανονική συνέχιση των δραστηριοτήτων της και την διασφάλιση της υγείας και ασφάλειας όλων.

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

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

Αναφορικά με την ρευστότητα, η Εταιρεία διαθέτει σημαντικό ποσό καταθέσεων, περίπου 21% του επενδυτικού χαρτοφυλακίου με 31.12.2022, το οποίο θεωρείται ικανό να απορροφήσει τυχόν αυξημένες ανάγκες ρευστότητας. Επίσης, το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο απαρτίζεται από άμεσα διαπραγματεύσιμες επενδύσεις σε οργανωμένες αγορές οι οποίες δύναται να ρευστοποιηθούν για την κάλυψη αναγκών ρευστότητας.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

Παραταύτα, η Εταιρεία για σκοπούς φερεγγυότητας, εκπόνησε μια σειρά νέων σεναρίων ακραίας προσομοίωσης με στόχο τον έλεγχο της ανθεκτικότητάς της. Σε αυτά, συμπεριλαμβάνονται σενάρια που προβλέπουν ακραίες μειώσεις παραγωγής, δεικτών ζημιών, απομειώσεις επενδύσεων, αθέτηση αντασφαλιστικών συμβάσεων, αύξηση επισφαλών ασφαλιστρών και αυξήσεις εξόδων.

Παρά τις ακραίες παραδοχές των σεναρίων αυτών η Εταιρεία σε κάθε περίπτωση παραμένει εντός του πλαισίου Φερεγγυότητας II.

Εξέλιξη των μεγεθών / Προοπτική για το 2023

Η στρατηγική της Εταιρείας για το 2023 είναι, όπως και το 2022, η ήπια ανάπτυξη της παραγωγής ασφαλιστρών.

Το 2023 αναμένεται να δοθεί ακόμα μεγαλύτερη έμφαση στο αποτέλεσμα των ασφαλιστικών εργασιών καθώς υπάρχει αυξημένη μεταβλητότητα στις χρηματιστηριακές αγορές και στα έσοδα από επενδύσεις.

Η Εταιρεία δεν έχει επηρεαστεί σημαντικά από τις επιπτώσεις της πανδημίας του COVID-19.

Αναφορικά με την εξέλιξη του πολέμου της Ουκρανίας, έχει επιφέρει σημαντική οικονομική επιβάρυνση στην διεθνή κοινότητα. Ωστόσο, η Εταιρεία δεν εκτίθεται άμεσα σε κάποιο σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο. Η έμμεση επίδραση από την έντονη μεταβλητότητα των χρηματοοικονομικών αγορών παρακολουθείται στενά από την Διοίκηση, την Οικονομική Διεύθυνση, την Επενδυτική Επιτροπή και την Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων ώστε να παραμένει εντός του πλαισίου Φερεγγυότητας της Εταιρείας. Ταυτόχρονα, η Εταιρεία κατά τη σύνταξη της ετήσιας ORSA, εκπόνησε ακραία σενάρια απομείωσης της αξίας των επενδύσεών της, τα οποία αποτελούν σημείο αναφοράς ενδεχόμενης επενδυτικής πίεσης. Σε όλες τις περιπτώσεις των ακραίων σεναρίων η Εταιρεία ήταν εντός των αποδεκτών δεικτών Φερεγγυότητας. Παράλληλα η Εταιρεία παρακολουθεί τις αυξητικές πληθωριστικές πιέσεις, και για τον λόγο αυτό αναπροσάρμοσε τις τεχνικές της προβλέψεις κατά το τέλος του έτους για την ενσωμάτωσή τους, ενώ ταυτόχρονα παρακολουθεί στενά την επίδρασή τους σε επίπεδο λειτουργικών εξόδων. Κατά τη διάρκεια του τρέχοντος έτους αναμένεται να καταγραφούν και σε επίπεδο αποζημιώσεων.

Το Μάρτιο του 2023 σε τραπεζικά ιδρύματα των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής (ΗΠΑ), με έκθεση κυρίως στον τεχνολογικό κλάδο και τις αγορές κρυπτονομισμάτων, την Silvergate Bank, την Silicon Valley Bank και Signature Bank, εμφανιστηκαν ζητήματα ρευστότητας, ως αποτέλεσμα της συνεχιζόμενης αύξησης των επιτοκίων και της πτώσης των τιμών των κρυπτονομισμάτων, που οδήγησαν στη λήψη μέτρων από τις ρυθμιστικές αρχές των Ηνωμένων Πολιτειών για τη διατήρηση της εμπιστοσύνης των καταθετών και των επενδυτών στο τραπεζικό σύστημα των ΗΠΑ και για να επανέλθει ηρεμία στις διεθνείς κεφαλαιαγορές.

Οι καταρρεύσεις των Silicon Valley Bank και Signature Bank ήταν η δεύτερη και τρίτη μεγαλύτερη τραπεζική πτώχευση στην ιστορία των ΗΠΑ.

Υπήρχαν πολλές τράπεζες που αντιμετώπισαν επίσης ζητήματα ρευστότητας όπως η First Republic Bank και η Credit Suisse. Σε αντίθεση με τις τρεις πρώτες τράπεζες, αυτές οι τράπεζες αντιμετώπισαν προβλήματα παρά το γεγονός ότι δεν επικεκτρώνονταν στους τομείς της τεχνολογίας ή των κρυπτονομισμάτων.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

Στη περίπτωση της Credit Suisse η κατάρρευση συμβαίνει αμέσως μετά τις αρνητικές εξελίξεις στις τράπεζες των Ηνωμένων Πολιτειών, αλλά φαίνεται να μην έχει άμεση σχέση. Με απόφαση της κεντρικής Τράπεζας της Ελβετίας (SNB) αποφασίστηκε η απορρόφηση της Credit Suisse από την UBS.

Η Εταιρεία έχει μηδενική άμεση και έμμεση έκθεση σε χρεόγραφα ή αξιόγραφα των Silvergate Bank, Silicon Valley Bank, Signature Bank και Credit Suisse και πολύ μικρή έμμεση έκθεση σε χρεόγραφα ή αξιόγραφα της UBS και συνεχίζει να παρακολουθεί τις επιπτώσεις των παραπάνω στον ευρύτερο χρηματοπιστωτικό κλάδο και στην οικονομία.

Η θέση της Διοίκησης είναι ότι, αν και τα πρόσφατα γεγονότα έχουν προκαλέσει κάποιο βαθμό ανησυχίας στο ευρύ κοινό και στους επενδυτές, δεν είναι πολύ πιθανό να οδηγήσουν σε παγκόσμια τραπεζική κρίση/κρίση ρευστότητας. Ως εκ τούτου, η Διοίκηση δεν αναμένει ότι τα παραπάνω θα έχουν σημαντική επίδραση στην Εταιρεία ή/και στον ελληνικό τραπεζικό/ασφαλιστικό τομέα.

Σε αυτό συνηγορούν και οι πρόσφατες δηλώσεις του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος (ΤτΕ) κ. Στουρνάρα όπου αναφέρεται ότι ο ελληνικός τραπεζικός κλάδος δεν επηρεάζεται καθόλου από τις τελευταίες εξελίξεις στο αμερικανικό τραπεζικό σύστημα, ενώ και η έκθεση των ευρωπαϊκών τραπεζών είναι εξαιρετικά περιορισμένη. Σύμφωνα με τον ίδιο, «οι τράπεζες που κατέρρευσαν στις ΗΠΑ αποτελούν ιδιόζουσες περιπτώσεις που όμοιές τους δεν υπάρχουν στην Ευρώπη. Τα ευρωπαϊκά stress tests θα εντόπιζαν άμεσα τα αποκαλυφθέντα προβλήματα και δεν θα επέτρεπαν να φθάσουμε σε αυτό το σημείο».

Επίσης, ο κ. Στουρνάρας ανέφερε ως "ιδιαίτερα θετική" την παρέμβαση των ελβετικών αρχών για τη διάσωση της Credit Suisse, ενώ σημειώνει ότι η πιθανότητα μετάδοσης της κρίσης είναι πολύ μικρή σήμερα. Όπως υπογραμμίζει, «οι τράπεζες είναι επαρκώς κεφαλαιοποιημένες, οι δείκτες ρευστότητας είναι πολύ υψηλοί».

Αναφορικά με το νέο λογιστικό πρότυπο για τις ασφαλιστικές εταιρείες, Δ.Π.Χ.Α. 17, η Εταιρεία είναι σε προχωρημένο στάδιο προετοιμασίας. Η Εταιρεία δίνει έμφαση στην υλοποίηση των απαιτούμενων προσαρμογών στα πληροφοριακά συστήματά της και στις διαδικασίες ενώ παράλληλα μέσω λήψης κατάλληλων αποφάσεων προσπαθεί να διασφαλίσει την πληρότητα και την ακρίβεια των δεδομένων.

Η Εταιρεία τον Φεβρουάριο 2023 έλαβε εγγυητική επιστολή από την μητρική εταιρεία Harel Insurance Investments and Financial Services Ltd, η οποία θα χρησιμοποιηθεί ως στοιχείο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων στους υπολογισμούς του δείκτη κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας στο πρώτο τρίμηνο του 2023. Εκτιμάται ότι με την χρήση της εγγυητικής επιστολής ως συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια, ο δείκτης κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας στις 31.03.2023 θα είναι άνω του 150,0%.

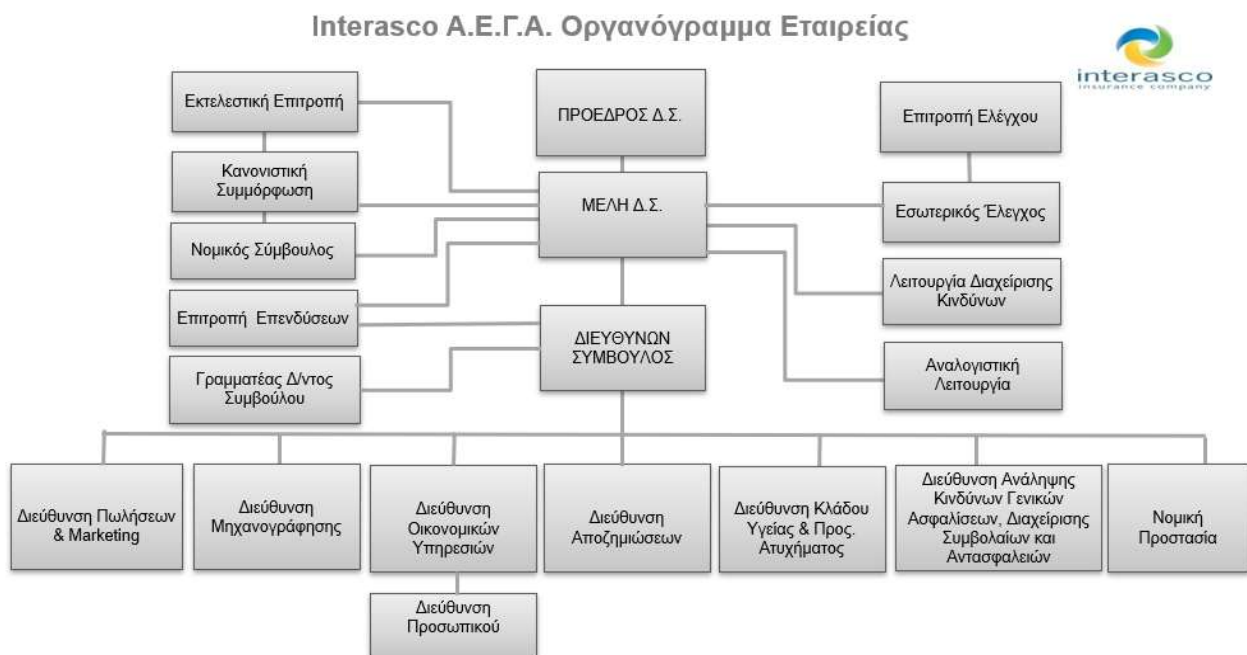
Η έκδοση της εγγυητικής επιστολής από την Harel Insurance Investments and Financial Services Ltd προς την Εταιρεία αποσκοπεί στην ενίσχυση της φερεγγυότητας της Εταιρείας και ταυτόχρονα την ανάπτυξη του κύκλου εργασιών και την αύξηση των εσόδων από επενδύσεις.

Εκτός από τα ανωτέρω δεν έχει συμβεί κανένα σημαντικό γεγονός που να απαιτεί προσαρμογή ή γνωστοποίηση στην Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης 31.12.2022.

Β. Σύστημα διακυβέρνησης

Β.1 Γενικές πληροφορίες σχετικά με το σύστημα διακυβέρνησης

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



Διοικητικό Συμβούλιο

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο να λαμβάνει αποφάσεις για όλα τα θέματα που αφορούν στη διοίκηση της Εταιρείας, στη διαχείριση της περιουσίας της, στην επίτευξη των στρατηγικών στόχων της και στην εν γένει επιδίωξη του σκοπού λειτουργίας της Εταιρείας. Επίσης, είναι υπεύθυνο για τη διασφάλιση

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

της ομαλής, εύρυθμης και αποτελεσματικής λειτουργίας της Εταιρείας σύμφωνα με τους στρατηγικούς στόχους, τα επιχειρηματικά σχέδια και το πρόγραμμα δράσης της.

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

Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου

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

Διοίκηση

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

Στη Διοίκηση της Εταιρείας αναφέρονται:

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

Επιτροπή Ελέγχου

Η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου (ΕΕ) ορίζεται από την Γενική Συνέλευση της Εταιρείας. Τα μέλη της Επιτροπής δεν μπορούν να κατέχουν παράλληλα θέσεις ή να αναλαμβάνουν ενέργειες οι οποίες δύναται να θεωρηθεί ότι είναι αντίθετες προς το αντικείμενο της Επιτροπής και επηρεάζουν την ανεξαρτησία των μελών. Η Επιτροπή Ελέγχου την 31.12.2022 απαρτίζεται από τέσσερα μέλη, κατά πλειοψηφία ανεξάρτητα (3 ανεξάρτητα μέλη και 1 μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.), και, ως σύνολο, διαθέτει την κατάρτιση και την εμπειρία που απαιτούνται για τη διεκπεραίωση του έργου της, συμπεριλαμβανομένων και της γνώσης του αντικειμένου της ασφαλιστικής δραστηριότητας, της ελεγκτικής και λογιστικής και της διαχείρισης των συστημάτων της πληροφορικής.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

Η λειτουργία της Επιτροπής Ελέγχου διέπεται από το Καταστατικό της Επιτροπής, στον οποίο καθορίζονται η σύσταση της, η θητεία των μελών της, οι αρμοδιότητές της και οι διαδικασίες λήψης των αποφάσεων. Ανάμεσα στις βασικές αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου είναι η παρακολούθηση και η ετήσια αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, με βάση τα στοιχεία και τις πληροφορίες από τον έλεγχο που διεξάγει η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, τα ευρήματα των ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή της ελεγκτικής εταιρείας και τις υποδείξεις των εποπτικών αρχών.

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

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

Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου

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

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

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

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

Στις αρμοδιότητες της Μονάδας εμπίπτουν:

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

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

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

Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων

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

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

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

Υπάγεται διοικητικά στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

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

- χρησιμοποιεί τις κατάλληλες μεθόδους για τη διαχείριση των κινδύνων τους οποίους η Εταιρεία αναλαμβάνει ή στους οποίους μπορεί να εκτεθεί, ασφαλιστικούς και μη,
- εξειδικεύει, με τη συνεργασία των αρμόδιων εκτελεστικών μονάδων, τα όρια ανάληψης κινδύνων της επιχείρησης, τόσο για το ενεργητικό όσο και το παθητικό της επιχείρησης, καθορίζοντας τις επιμέρους παραμέτρους κατά είδος κινδύνου. Ιδιαίτερα, σε συνεργασία με τα στελέχη της αναλογιστικής λειτουργίας, εξειδικεύει τα κριτήρια για την επιμέτρηση των ασφαλιστικών κινδύνων, παρακολουθεί την εφαρμογή τους, θεσπίζοντας τις κατάλληλες διαδικασίες,

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

- εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας τις κατάλληλες τεχνικές προσαρμογής των κινδύνων στα αποδεκτά επίπεδα,
- αξιολογεί περιοδικά την επάρκεια των μεθόδων και συστημάτων αναγνώρισης, μέτρησης και παρακολούθησης κινδύνων και προτείνει διορθωτικά μέτρα εφόσον κριθεί σκόπιμο,
- συμμετέχει στη διενέργεια σεναρίων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress tests), προσαρμοσμένα στη φύση των δραστηριοτήτων της ασφαλιστικής επιχείρησης ή/και κατόπιν οδηγιών της Τράπεζας της Ελλάδος, για όλες τις μορφές των κινδύνων που κρίνεται απαραίτητο και ιδίως των ασφαλιστικών, του πιστωτικού, αγοράς, και ρευστότητας, αναλύει τα αποτελέσματά τους και εισηγείται τις κατάλληλες πολιτικές,
- συντάσσει τις απαιτούμενες για την επαρκή πληροφόρηση της Διοίκησης και του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορές σε θέματα της αρμοδιότητάς της,
- συμμετέχει στον προσδιορισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων και την εν γένει ανάπτυξη μεθοδολογιών εκτίμησής τους για την κάλυψη όλων των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η ασφαλιστική επιχείρηση και εισηγείται τις πολιτικές διαχείρισής τους,
- συμμετέχει στη διαδικασία αξιολόγησης των ασφαλιστικών κινδύνων και της φερεγγυότητας της επιχείρησης,
- συμμετέχει στη διαδικασία σύναψης αντασφαλιστικών συμβάσεων.

Αναλογιστική Λειτουργία

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

Το αντικείμενο των αρμοδιοτήτων της αναλογιστικής λειτουργίας συμπεριλαμβάνει εκτιμήσεις που αφορούν στις τεχνικές προβλέψεις της Εταιρείας, στις κεφαλαιακές της απαιτήσεις, στην τιμολογιακή πολιτική της, στην καταλληλότητα των συμφωνιών αντασφάλισης, ενώ συμβάλει με τη γνώμη της στη διαμόρφωση της πολιτικής ανάληψης των ασφαλιστικών κινδύνων. Συγκεκριμένα:

- η Αναλογιστική Λειτουργία συντονίζει τον υπολογισμό των ασφαλιστικών υποχρεώσεων/ τεχνικών προβλέψεων ανά είδος κινδύνου/κλάδο ασφάλισης. Για το σκοπό αυτό είναι υπεύθυνη για την κατάταξη και ταξινόμηση των κινδύνων της δια της συμβάσεων παρεχόμενης ασφάλισης βάσει των προβλεπόμενων από το εν ισχύ νομοθετικό πλαίσιο και των αντίστοιχων τεχνικών προδιαγραφών. Οι εκτιμήσεις των τεχνικών προβλέψεων και ο τρόπος εκτίμησής τους καθορίζεται

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

από τις τεχνικές προδιαγραφές του εν ισχύ νομοθετικού πλαισίου, τις οποίες υιοθετεί κι ακολουθεί η Αναλογιστική Λειτουργία της Εταιρείας

- η Αναλογιστική Λειτουργία συμμετέχει στον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τους κινδύνους που την αφορούν και μεριμνά ώστε να υπάρχει η δυνατότητα εκτίμησης των κεφαλαιακών απαιτήσεων της Εταιρείας σε συνεχή βάση
- η Αναλογιστική Λειτουργία συνεισφέρει με τη γνώμη της στη τιμολόγηση των ασφαλιστικών προϊόντων και στη πολιτική ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων της Εταιρείας και στη σύναψη αντασφαλιστικών συμβάσεων της Εταιρείας.

Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης

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

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

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

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

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

- Νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και χρηματοδότηση της τρομοκρατίας
- Κώδικες δεοντολογίας
- Σύγκρουση συμφερόντων
- Ασφάλεια δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα
- Αιτιάσεις πελατών
- Δραστηριότητες που έχουν ανατεθεί σε τρίτους (εξωτερική ανάθεση)
- Συμβατότητα νέων προϊόντων με το Πλαίσιο
- Δημόσια επικοινωνία και διαφήμιση
- Υποβολή πληροφοριών στις εθνικές και εποπτικές αρχές

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

- Παρακολούθηση και υλοποίηση των κατάλληλων ενεργειών προκειμένου να διασφαλισθεί ο απαιτούμενος βαθμός συμμόρφωσης της Εταιρείας

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

- Ενημέρωση της Διοίκησης, του Διοικητικού Συμβουλίου, του προσωπικού και των διαμεσολαβητών, σχετικά με τις θεσμικές και εποπτικές αλλαγές
- Μέτρηση, παρακολούθηση και αναφορά του κινδύνου συμμόρφωσης
- Αξιολόγηση παραπόνων πελατών

Εκτελεστική Επιτροπή

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

Επιτροπή Επενδύσεων

Η Επιτροπή Επενδύσεων είναι κυρίως συμβουλευτικό όργανο, με στόχο την υποστήριξη της διαχείρισης της επενδυτικής πολιτικής και της επιχειρηματικής στρατηγικής της Εταιρείας. Αναλυτικότερα είναι υπεύθυνη για να:

- αναλύει την πορεία των επενδύσεων της Εταιρείας σε σχέση με το γενικότερο οικονομικό κλίμα και τις γενικότερες οικονομικές συγκυρίες,
- προτείνει την επικαιροποίηση ή και την αναθεώρηση της επενδυτικής πολιτικής και νέες επενδυτικές στρατηγικές, σε τακτική βάση, ετησίως τουλάχιστον, λαμβάνοντας υπόψη το μακροοικονομικό περιβάλλον,
- καθορίζει τους επενδυτικούς στόχους και το επίπεδο ανοχής των ορίων των κινδύνων,
- εισηγείται τη διάρθρωση των επενδυτικών επιλογών και προτιμήσεων (επενδυτικές κατηγορίες, διασπορά, κατανομή, διάρκεια επενδύσεων), και την εκπλήρωση συναφών επενδυτικών ενεργειών και συναλλαγών (αγοραπωλησίες χρεογράφων και άλλες),
- εισηγείται τη λήψη μέτρων για τη βέλτιστη τροποποίηση των χρηματοοικονομικών χαρακτηριστικών των τοποθετήσεων της Εταιρείας, για τη διασφάλιση της επιτυχούς διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας, της εμπιστευτικής φύσης των επενδυτικών αποφάσεων και της διαφάνειας όταν λαμβάνονται, ώστε να αποτρέπονται και οι συγκρούσεις συμφερόντων,
- παρέχει κάθε άλλη συμβουλή που κρίνει κατάλληλη για τη βέλτιστη επένδυση των διαθεσίμων κεφαλαίων της Εταιρείας και την χρησιμοποίηση της περιουσίας της, με βάση την αρχή του συνετού επενδυτή και τη γενική φιλοσοφία της Εταιρείας, εστιάζοντας στη διατήρηση των απαιτήσεων κεφαλαιακής επάρκειας (SCR), εξυπηρετώντας στο μέγιστο βαθμό τα συμφέροντα των ασφαλισμένων/πελατών, με εξασφάλιση τόσο της βιωσιμότητας όσο και της κερδοφορίας, τηρώντας την εγκεκριμένη Επενδυτική Πολιτική που εφαρμόζεται κάθε φορά.

Σημαντικές αλλαγές στο σύστημα διακυβέρνησης

Το 2022 δεν υπήρξαν σημαντικές αλλαγές στο σύστημα διακυβέρνησης της Εταιρείας.

Πολιτική και πρακτική αποδοχών

Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου:

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

Αμοιβές Στελεχών - Υπαλλήλων:

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

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

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

Το ποσοστό συμμετοχής των δύο στοιχείων στο τελικό ποσό της αμοιβής είναι εξισορροπημένο σε τέτοιο βαθμό έτσι ώστε καθίσταται η πολιτική αυτή πλήρως ευέλικτη αναλόγως την περίπτωση (στέλεχος- υπάλληλος), τη χρονική συγκυρία (ευαισθησία μακροοικονομικού περιβάλλοντος και ανάλογη προσαρμοστικότητα) αλλά και την εν γένει πορεία των εργασιών της επιχείρησης.

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

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

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

Το 2022 δεν προτάθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο η καταβολή μερίσματος προς τους μετόχους της Εταιρείας για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Οι αμοιβές του μελών του Διοικητικού συμβουλίου και της Ανώτατης Διοίκησης κατά την χρήση 2022 ανήλθαν σε 404 χιλιάδες ευρώ (2021: 398 χιλιάδες ευρώ).

B.2 Απαιτήσεις ικανότητας και ήθους

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

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

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

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

- έχουν καταδικασθεί για αδικήματα όπως κλοπή, υπεξαίρεση, τοκογλυφία, αισχροκέρδεια, απάτη, εκβίαση, πλαστογραφία, δωροδοκία, χρεωκοπία, λαθρεμπορία, έκδοση ακάλυπτης επιταγής, καταδολίευση δανειστών, απιστία
- έχουν κηρυχθεί σε κατάσταση πτώχευσης
- έχουν διατελέσει μέλη διοικητικού συμβουλίου ανωνύμων ασφαλιστικών επιχειρήσεων που έχουν κηρυχθεί σε πτώχευση ή έχει ανακληθεί η άδεια λειτουργίας τους λόγω παράβασης νόμου καθώς και

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

- έχουν καταδικασθεί δυνάμει τελεσίδικης δικαστικής απόφασης για αδικήματα που αφορούν την νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες ή τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, ακόμα και όταν η αντίστοιχη τέλεση του αδικήματος ή της παράβασης έλαβε χώρα εκτός της ελληνικής επικράτειας ή η αντίστοιχη κύρωση ή καταδίκη έχει επιβληθεί από αρμόδιες αρχές ή όργανα άλλης χώρας.

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

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

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

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

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

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

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

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Παρακολούθηση: Διατήρηση του επιπέδου των κινδύνων σε αποδεκτά επίπεδα. Η Διοίκηση παρακολουθεί τα επίπεδα κινδύνου της Εταιρείας σε συνεχή βάση χρησιμοποιώντας τις ειδικές και εγκεκριμένες μεθόδους διαχείρισης κινδύνων. Οι βασικές υποθέσεις, οι πηγές δεδομένων και οι διαδικασίες που

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

χρησιμοποιούνται κατά τη μέτρηση και παρακολούθηση των κινδύνων τεκμηριώνονται και δοκιμάζονται για την αξιοπιστία τους σε συνεχή βάση. Η Διοίκηση παρακολουθεί και αιτιολογεί τους βασικούς κινδύνους της Εταιρείας, και τους αναφέρει σε τακτή βάση στο Διοικητικό Συμβούλιο.

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

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

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

Διαδικασία Ιδίας Αξιολόγησης Κινδύνων και Φερεγγυότητας

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

Η Εταιρεία αξιολογώντας το μέγεθος και τη φύση των κινδύνων που αναλαμβάνει και διαχειρίζεται, χρησιμοποιεί την Τυποποιημένη Μεθοδολογία (Standard Formula) για τον υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας. Κατά τη διαδικασία της ORSA πραγματοποιείται αποτίμηση με προβολή των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για σκοπούς Φερεγγυότητας II, καθώς και οι αναμενόμενες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR) σε βάθος πενταετίας. Τα αποτελέσματα τρεχουσών και μελλοντικών εκτιμήσεων υπόκεινται σε σενάρια προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, τα οποία σχεδιάζονται λαμβάνοντας υπόψη τους σημαντικότερους κινδύνους τους οποίους αναλαμβάνει η Εταιρεία.

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

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

B.4 Σύστημα εσωτερικού ελέγχου

Σύστημα εσωτερικού ελέγχου

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

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

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

Λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης

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

Αντικείμενο της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης είναι η αναγνώριση και εκτίμηση του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης σε περιοχές όπως η υποβολή πληροφοριών στις εθνικές και εποπτικές αρχές, η ασφάλεια δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, η σύγκρουση συμφερόντων, οι αιτιάσεις πελατών, οι δραστηριότητες που έχουν τεθεί σε τρίτους, η συμβατότητα νέων προϊόντων με το κανονιστικό πλαίσιο, η δημόσια επικοινωνία και διαφήμιση, οι κώδικες δεοντολογίας και η νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και χρηματοδότηση της τρομοκρατίας.

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

B.5 Λειτουργία εσωτερικού ελέγχου

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

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

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

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

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

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

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

B.6 Αναλογιστική λειτουργία

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

Το αντικείμενο των αρμοδιοτήτων της αναλογιστικής λειτουργίας συμπεριλαμβάνει:

- τον συντονισμό και εκτέλεση της διαδικασίας εκτίμησης των τεχνικών προβλέψεων της Εταιρείας, σύμφωνα με τα άρθρα 75 έως 86 της Οδηγίας 2009/138/ΕΚ, τη διασφάλιση χρήσης κατάλληλων μεθοδολογιών και την εκτίμηση αβεβαιότητας των εκτιμήσεων,
- τον συντονισμό του υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων των κινδύνων που αφορούν τη λειτουργία,
- την αξιολόγηση της καταλληλότητας και της επάρκειας όλων των στοιχείων και δεδομένων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

- την συνεισφορά στην τιμολογιακή πολιτική της, αξιοποιώντας κατάλληλες αναλογιστικές μεθόδους ως περιγράφονται στην διεθνή αναλογιστική βιβλιογραφία και υποθέσεις, ώστε οι επικεφαλές της Οικονομικής Διεύθυνσης και της Διαχείρισης Κινδύνων μαζί με τη Διοίκηση να είναι ενήμεροι για το βαθμό που η τιμολόγηση των ασφαλιστικών προϊόντων επιτρέπει την κάλυψη παρόντων και μελλοντικών ασφαλιστικών υποχρεώσεων,
- την αξιολόγηση της καταλληλότητας των συμφωνιών αντασφάλισης λαμβάνοντας υπόψη τον όγκο, τη φύση και την πολυπλοκότητα των αναλαμβανόμενων κινδύνων, και βάσει σεναρίων και παραδοχών
- συμβολή με τη γνώμη της στη διαμόρφωση της πολιτικής ανάληψης των ασφαλιστικών κινδύνων.

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

B.7 Εξωτερική ανάθεση

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

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

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

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

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

πρόσωπο, που έχει οριστεί ως γενικός υπεύθυνος των ανατιθέμενων εξωτερικά εργασιών της βασικής λειτουργίας, αποτελεί το πρόσωπο το οποίο είναι υπεύθυνο για τις εν λόγω εργασίες της βασικής λειτουργίας

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

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

Κατά την περίοδο αναφοράς, η Εταιρεία έχει προβεί σε εξωτερική ανάθεση της Αναλογιστικής Λειτουργίας στην εταιρεία Deloitte Actuarial Services Limited με χώρα εγκατάστασης την Κύπρο.

B.8 Άλλες Πληροφορίες

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

Γ. Προφίλ κινδύνου

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



Από τον πίνακα διαφάνεται ότι η σημαντικότερη συμμετοχή στις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις με βάση την Τυποποιημένη Μεθοδολογία, είναι αυτή του Ασφαλιστικού Κινδύνου. Αναλυτικά τα μεγέθη έχουν ως εξής:

(σε χιλ. €)	31/12/2022	31/12/2021
Σύνολο Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας	9.844	10.381
Λειτουργικός Κίνδυνος	1.106	1.067
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών	0	0
Βασικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	8.738	9.313
Διαφοροποίηση	(3.655)	(4.078)
Κίνδυνος Αγοράς	1,497	2.731
Πιστωτικός Κίνδυνος	1,782	1.450
Κίνδυνος Ασφάλισης Ζημιών	6,475	6.688
Κίνδυνος Ασφάλισης Ζωής	0	0
Κίνδυνος Ασφάλισης Ασθένειας	2,638	2.522
Κίνδυνος Άυλων Στοιχείων		
Ενεργητικού	0	0

Η Εταιρεία έχει συντάξει Διαδικασία Αξιολόγησης του Προφίλ Κινδύνων της, με ενσωματωμένο Risk Map το οποίο παρακολουθείται από τον υπεύθυνο Διαχείρισης Κινδύνων, με σκοπό την έγκαιρη αναγνώριση, μέτρηση και διαχείριση των κινδύνων μέσω της χρήσης ορισμένων και κατάλληλων μεθοδολογιών.

Γ.1 Ασφαλιστικός κίνδυνος

Η ανάλυση του Ασφαλιστικού Κινδύνου έχει ως εξής:

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

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

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

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

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

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

Γ.2 Κίνδυνος αγοράς

Η ανάλυση του Κινδύνου Αγοράς έχει ως εξής:

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

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

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

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

Η σύνθεση των επενδύσεων παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα :

(σε χιλ. €)	2022	%	2021	%
Κρατικά ομόλογα	14.705	36,1%	8.696	20,2%
Εταιρικά ομόλογα	704	1,7%	1.036	2,4%
Μερίδια Α/Κ	6.525	16,0%	20.008	46,6%
ETFs	3.583	8,8%	3.778	8,8%
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15.172	37,3%	9.425	21,9%
Σύνολο	40.690	100%	42.943	100%

Αναλυτικότερα:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

	31/12/2022	31/12/2021
(σε χιλ. €)		
Κίνδυνος Αγοράς	1.497	2.731
Διαφοροποίηση	(1.107)	(1.113)
Κίνδυνος Επιτοκίων	557	1.189
Κίνδυνος Μετοχών	125	277
Κίνδυνος Ακινήτων	106	152
Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου	493	2.156
Κίνδυνος Συγκέντρωσης	1.223	68
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	0	1

Κατά τη διάρκεια του 2022, παρατηρείται μια σημαντική μείωση τόσο του κινδύνου αγοράς στο σύνολό του, όσο και στις υποκατηγορίες κινδύνων αυτού. Το παραπάνω οφείλεται αρχικά στη μείωση της αγοραίας αξίας των επενδυτικών τοποθετήσεων της Εταιρείας, καθώς και στην αλλαγή της επενδυτικής πολιτικής της Εταιρείας κατά το συγκεκριμένο έτος που περιλαμβάνει μεταξύ άλλων αύξηση στην κατηγορία των μετρητών (ταμειακά διαθέσιμα και προθεσμιακές καταθέσεις) της Εταιρείας.

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

Γ.3 Πιστωτικός κίνδυνος

Η ανάλυση του Πιστωτικού Κινδύνου έχει ως εξής:

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

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

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

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

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

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

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

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

Γ.4 Κίνδυνος ρευστότητας

Η ανάλυση του Κινδύνου Ρευστότητας έχει ως εξής:

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

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

Για την αντιμετώπιση του κινδύνου αναλαμβάνονται υποχρεώσεις με βραχυχρόνια και προβλεπόμενη διάρκεια χωρίς επιτοκιακές ή άλλου τύπου χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και χωρίς χαρακτηριστικά που δύναται να προκαλέσουν μαζικές ανάγκες ρευστότητας σε ένα μη ευνοϊκό χρηματοοικονομικό περιβάλλον. Επιπρόσθετα, μέσω της ενσωμάτωσης ελέγχων διαδικασιών και αναφορών

παρακολουθούνται δείκτες ρευστότητας και χρηματοροών, ενώ ταυτόχρονα το μεγαλύτερο τμήμα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας είναι τοποθετημένο σε άμεσα ρευστοποιήσιμα προϊόντα.

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

Γ.5 Λειτουργικός κίνδυνος

Η ανάλυση του Λειτουργικού Κινδύνου έχει ως εξής:

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

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

Οι λειτουργικοί κίνδυνοι της Εταιρείας διαχειρίζονται κυρίως, υιοθετώντας πρότυπα εταιρικής πρακτικής, τα οποία καθιερώνονται για κάθε κατηγορία κινδύνου (κι αναλόγως της προτεραιότητάς του). Παρέχεται εκπαίδευση στο αρμόδιο προσωπικό, ενώ η συμμόρφωση με τα πρότυπα πρακτικής ελέγχεται από τον Εσωτερικό έλεγχο και τεκμηριώνεται με βάση εσωτερικές εκθέσεις κι αρχειοθετήσεις. Καταγράφονται πολιτικές ανά κλάδο και διεύθυνση, οι οποίες επικαιροποιούνται κάθε φορά που κρίνεται απαραίτητο.

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

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

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

Γ.6 Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι

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

Για τη διαχείριση των κινδύνων που αντιμετωπίζει η Εταιρεία λόγω του πολέμου στην Ουκρανία (πληθωρισμός, μεταβολές επιτοκίων), του κορωνοϊού SARS-CoV-2 (COVID-19) και της πρόσφατης χρηματοπιστωτικής κρίσης αναφερθείτε στην ενότητα «Α.5 Άλλες σημαντικές πληροφορίες».

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

Γ.7 Άλλες πληροφορίες

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

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

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

Δ. Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Δ.1 Περιουσιακά στοιχεία

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την αποτίμηση των σημαντικών κατηγοριών περιουσιακών στοιχείων με βάση το πλαίσιο Φερεγγυότητα II και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022.

(σε χιλ. €)	ΔΠΧΑ 31.12.2022	Προσαρμογές	Ανακατατάξεις	Φ II 31.12.2022
Στοιχεία Ενεργητικού				
Δικαιώματα και εμπορικό σήμα	501	(501)	0	0
Αναβαλλόμενα έξοδα πρόσκτησης	5.157	(5.157)	0	0
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	242	(242)	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	415	142	0	557
Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση	690	0	0	690
Επενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	32.383	(87)	32	32.328
Ακίνητα (εκτός από τα ακίνητα που προορίζονται για ιδιόχρηση)	87	(87)	0	0
Ομόλογα	15.387	0	22	15.409
Κρατικά ομόλογα	14.688	0	17	14.705
Εταιρικά ομόλογα	699	0	5	704
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	10.108	0	0	10.108
Καταθέσεις εκτός από ταμειακά ισοδύναμα	6.800	0	10	6.810
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	0	0	388	388
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις:	10.861	(2.514)	0	8.347
Ασφαλίσεις ζημιών και ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών	10.861	(2.514)	0	8.347
Ασφαλίσεις ζημιών εκτός των ασφαλίσεων ασθενείας	9.423	(2.472)	0	6.951
Ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών	1.437	(41)	0	1.396
Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές	6.004	(3.580)	0	2.424

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	165	0	0	165
Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	2.403	0	(420)	1.983
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.363	0	0	8.363
Σύνολο ενεργητικού	67.184	(11.938)	0	55.245

Ο Νόμος προβλέπει εν γένει ότι τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού εκτός των τεχνικών προβλέψεων αποτιμούνται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) με εξαίρεση τις περιπτώσεις κατά τις οποίες αυτό δεν συνάδει με τις μεθόδους που καθορίζονται στο ν. 4364/2016, στον Κανονισμό (ΕΕ) 2015/35, στην κείμενη ευρωπαϊκή νομοθεσία άμεσου εφαρμογής και σε κάθε άλλη απόφαση η οποία έχει εκδοθεί κατ' εξουσιοδότηση των ανωτέρω. Σύμφωνα με το άρθρο 50 του ν. 4364/2016 οι ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις αποτιμούν για σκοπούς Φερεγγυότητας II τα στοιχεία του ενεργητικού στο ποσό για το οποίο μπορούν να μεταβιβαστούν μεταξύ συναινούντων, επαρκώς πληροφορημένων μερών και με όρους αγοράς.

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

Δικαιώματα και Εμπορικό σήμα

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

Μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης

Τα αναβαλλόμενα έξοδα πρόσκτησης αποτελούν το μέρος των εξόδων πρόσκτησης που αφορά μελλοντικές χρονικές περιόδους. Τα αναβαλλόμενα έξοδα πρόσκτησης αποτιμώνται με μηδενική αξία σύμφωνα με βάση τη Φερεγγυότητα II. Αντίθετα, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. οι προμήθειες και τα έξοδα πρόσκτησης που σχετίζονται με τις ανανεώσεις των υφιστάμενων συμβολαίων και με τις νέες εκδόσεις κατανέμονται στις χρήσεις ανάλογα με τη διάρκεια τους και η απόσβεσή τους γίνεται αναλογικά με το δουλεμένο ασφάλιστρο.

Άυλα στοιχεία ενεργητικού

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

Αναβαλλόμενη φορολογία

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

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

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

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

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

Με βάση την Φερεγγυότητα II, επιπλέον φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις ως προς τις αναβαλλόμενες φορολογικές αξίες βάσει Δ.Π.Χ.Α. αναγνωρίζονται όσον αφορά τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επανεκτιμήσεις των στοιχείων του ενεργητικού, την αποαναγνώριση των άυλων περιουσιακών στοιχείων και των αναβαλλόμενων εξόδων πρόσκτησης και την επανεκτίμηση των τεχνικών προβλέψεων (Βέλτιστη εκτίμηση πρόβλεψης και Περιθώριο Κινδύνου).

Ακίνητα και ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση

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

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

Επενδύσεις

Σε αυτή τη κατηγορία περιλαμβάνονται χρεόγραφα σε Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Ομόλογα τα οποία ταξινομούνται ως διαθέσιμα προς πώληση και αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους τόσο στα Δ.Π.Χ.Α. όσο και στη Φερεγγυότητα II. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

χρηματιστηριακή αξία την ημέρα κλεισίματος. Επιπλέον, περιλαμβάνονται Προθεσμιακές καταθέσεις με διάρκεια άνω των τριών μηνών.

Στην εύλογη αξία των Ομολόγων και των Προθεσμιακών καταθέσεων προστίθενται και οι δεδουλευμένοι τόκοι.

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

2022

(σε χιλ. €)

	<u>Επίπεδο 1</u>	<u>Επίπεδο 2</u>	<u>Επίπεδο 3</u>	<u>Σύνολο</u>
Ομόλογα	15.409	0	0	15.409
Λοιπά Χρεόγραφα	10.108	0	0	10.108
Προθεσμιακές καταθέσεις	6.810	0	0	6.810
Σύνολο Αξιογράφων Επενδυτικού	31.327	0	0	31.327
Χαρτοφυλάκιου - Διαθέσιμα προς Πώληση				

Απαιτήσεις από ασφάλιστρα

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

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

Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις και Απαιτήσεις από αντασφαλιστές

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

Απαιτήσεις (εμπορικής φύσης, όχι ασφαλιστικές)

Περιλαμβάνουν λοιπές απαιτήσεις που δεν αφορούν απαιτήσεις από ασφάλιστρα και καταχωρούνται αρχικώς στην τρέχουσα αξία τους και μεταγενέστερα αναγνωρίζονται στο κόστος τους μείον τυχόν ζημιές απομείωσης. Δεν προεξοφλούνται δεδομένου ότι πρόκειται για βραχυχρόνιες απαιτήσεις. Πρόβλεψη για

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

απομείωση της αξίας μιας απαίτησης σχηματίζεται στις περιπτώσεις όπου υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι η Εταιρεία δεν πρόκειται να εισπράξει το σύνολο των απαιτήσεων που είναι απαιτητό και σύμφωνα με την εγκεκριμένη πολιτική σχηματισμού πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων. Δεν υπάρχουν διαφορές μεταξύ της αποτίμησης των απαιτήσεων (εμπορικής φύσης, όχι ασφαλιστικές) βάσει της Φερεγγυότητας II και βάσει των Δ.Π.Χ.Α.

Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

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

Απαιτήσεις από Δάνεια

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

Δ.2 Τεχνικές προβλέψεις

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις Τεχνικές προβλέψεις της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 :

(σε χιλ. €)	ΔΠΧΑ 31.12.2022	Προεξόφληση / Βέλτιστη εκτίμηση	Περιθώριο κινδύνου	Φ II 31.12.2022
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζημιών (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας)	34.642	(7.001)	685	28.326
Βέλτιστη εκτίμηση	0	(7.001)	0	27.640
Περιθώριο κινδύνου	0	0	685	685
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ασθενείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών)	12.008	(4.168)	213	8.053
Βέλτιστη εκτίμηση	0	(4.168)	0	7.840
Περιθώριο κινδύνου	0	0	213	213
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζημιών	46.650	(11.169)	898	36.379

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

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

			31/12/2022	31/12/2021
Κλάδος Ασφάλισης	Βέλτιστη Εκτίμηση	Περιθώριο Κινδύνου	Βέλτιστη Εκτίμηση + Περιθώριο Κινδύνου	Βέλτιστη Εκτίμηση + Περιθώριο Κινδύνου
Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου	13.840	454	14.294	15.471
Λοιποί Κλάδοι	21.640	444	22.084	20.972
Σύνολο	35.480	898	36.379	36.443

Η βέλτιστη εκτίμηση και το περιθώριο κινδύνου των τεχνικών προβλέψεων μεταξύ των δύο ημερομηνιών αναφοράς παρουσιάζονται σταθερά μεν στο σύνολό τους, παρατηρείται δε αύξηση της παραγωγής και μείωση του συνολικού ΑΕΖ στον κλάδο αστικής ευθύνης αυτοκινήτου σε συνδυασμό με την αύξηση του συνολικού ΑΕΖ στους λοιπούς κλάδους.

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

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

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

Για τον υπολογισμό του περιθωρίου κινδύνου των τεχνικών προβλέψεων υπολογίζεται το μελλοντικό SCR ανά ρίσκο για κάθε μελλοντική χρονιά. Τόσο το SCR για την ημερομηνία αναφοράς όσο και για τα μελλοντικά έτη προσαρμόζεται για να λάβει υπόψη όλες τις υποχρεώσεις της εταιρείας που εμπίπτουν εντός του ορίου της σύμβασης, όπως αυτό ορίζεται από τον κανονισμό (ΕΕ) 2015/35. Η σχετική διαδικασία υπολογισμού υιοθετείται, ώστε να απεικονίζεται ακριβέστερα η πρακτική των βραχυχρόνιων συμβολαίων των Γενικών Κλάδων της Εταιρείας.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

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

Οι βασικές διαφορές μεταξύ των τεχνικών προβλέψεων που υπολογίζονται από την επιχείρηση για την αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας, και εκείνων που χρησιμοποιούνται για την αποτίμησή τους σε οικονομικές καταστάσεις ανέρχονται σε 1.068 χιλ. € για τον κλάδο Αυτοκινήτου και 10.271 χιλ. € για τους λοιπούς κλάδους και οφείλονται:

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

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

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

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

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

Η Εταιρεία έχει συνάψει για κάθε ασφαλιστικό κλάδο που δραστηριοποιείται τις κατάλληλες αντασφαλιστικές συμβάσεις. Τα ανακτήσιμα ποσά κατά την 31/12/2022 ανέρχονται σε 8,348 εκ. €.

Για τους σκοπούς της αποτίμησης της Φερεγγυότητας II πραγματοποιείται μείωση της αξίας της συμμετοχής των αντασφαλιστών στις υποχρεώσεις της Εταιρείας ανάλογα με την πιθανότητα χρεωκοπίας του εκάστοτε αντασφαλιστή και το ποσοστό ανάκτησης. Το ποσοστό αυτό μεταβάλλεται ανάλογα με την πιστοληπτική διαβάθμιση του αντασφαλιστή, αλλά δεν δύναται σε καμία περίπτωση να είναι μεγαλύτερο του 50%, έτσι όπως υποδεικνύεται από τον Κανονισμό (ΕΕ) 2015/35.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

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

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

Σημειώνεται ότι πέραν του υπολογισμού του περιθωρίου κινδύνου, καθώς και την μη χρησιμοποίηση της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας, δεν έχουν σημειωθεί σημαντικές μεταβολές στον τρόπο που ενσωματώνονται ουσιώδεις παραδοχές και μεθοδολογίες στον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων, σε σύγκριση με την προηγούμενη περίοδο 31/12/2021.

Δ.3 Άλλες υποχρεώσεις

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την αποτίμηση των σημαντικών κατηγοριών λοιπών υποχρεώσεων εκτός των Τεχνικών Προβλέψεων με βάση το πλαίσιο Φερεγγυότητα II και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022.

(σε χιλ. €)	ΔΠΧΑ 31.12.2022	Προσαρμογές	Ανακατατάξεις	Φ II 31.12.2022
Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων	91	0	0	91
Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές	57	0	0	57
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	0	0	0	0
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς πιστωτικά ιδρύματα	543	0	0	543
Οφειλές σε αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές	1.462	(817)	0	645
Οφειλές σε αντασφαλιστές	2.506	(346)	0	2.160
Οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	4.247	0	0	4.247
Σύνολο παθητικού	8.906	(1.163)	0	7.744

Σύμφωνα με το άρθρο 50 του ν. 4364/2016 οι ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις αποτιμούν τα στοιχεία του παθητικού στο ποσό για το οποίο μπορούν να μεταβιβαστούν ή διακανονιστούν μεταξύ συναινούντων, επαρκώς πληροφορημένων μερών και με όρους αγοράς. Κατά την αποτίμηση των

στοιχείων του παθητικού γίνονται προσαρμογές στην αξία των οφειλών σε αντισυμβαλλόμενους και διαμεσολαβητές στο μέρος των προμηθειών που αναλογούν σε μελλοντικές δόσεις ασφαλίσεων και αντίστοιχα σε οφειλές σε αντασφαλιστές στο μέρος των οφειλόμενων αντασφαλίσεων που αφορούν τις δόσεις μελλοντικών ασφαλίσεων. Οι εν λόγω προσαρμογές γίνονται καθώς για την ακριβέστερη αποτίμηση των τεχνικών προβλέψεων της Εταιρίας έχουν εξαιρεθεί οι μελλοντικές δόσεις ασφαλίσεων και συνακόλουθα οι προμήθειες και τα αντασφάλιστρα αυτών.

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

Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων

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

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

Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές

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

Οφειλές σε αντισυμβαλλόμενους και διαμεσολαβητές

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

Οφειλές σε αντασφαλιστές

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

Οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)

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

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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

Πληροφορίες για μισθώσεις όπου η Εταιρεία λειτουργεί ως μισθωτής

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

Δ.4 Εναλλακτικές μέθοδοι αποτίμησης

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί εναλλακτικές μεθόδους αποτίμησης.

Δ.5 Άλλες πληροφορίες

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

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

Πολιτική Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού, η Πολιτική Διαχείρισης Ρευστότητας και η Επενδυτική Πολιτική.

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

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

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

Τα ποσά που αναφέρονται στην παρούσα Έκθεση ως Δ.Π.Χ.Α. για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022 είναι ανέλεγκτα, ενώ οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά Δ.Π.Χ.Α. αναμένεται να ελεγχθούν και να δημοσιευθούν το άμεσο προσεχές διάστημα εντός των νόμιμων προθεσμιών.

Ε. Διαχείριση κεφαλαίων

Ε.1 Ίδια Κεφάλαια

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

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

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

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

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

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

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

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

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

(σε χιλ. €)	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Καταβλημένο	9.500	9.500
Μετοχικό κεφάλαιο	9.500	9.500
Τακτικό Αποθεματικό	819	793
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	1.100	1.029
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	(940)	(493)
Μη αναγνωριζόμενα αναλογιστικά κέρδη/ζημιές	(105)	(119)
Αποθεματικά	874	1.210
Αποτελέσματα εις νέον	1.253	4.386
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Δ.Π.Χ.Α.)	11.627	15.096

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

- Μετοχικό Κεφάλαιο, το οποίο είναι πλήρως καταβεβλημένο
- Ποσό ίσο με την αξία της καθαρής αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης
- Εξισωτικό αποθεματικό, σκοπός του οποίου είναι η κάλυψη της διαφοράς που προκύπτει ανάμεσα στην αξία των ανωτέρων στοιχείων και του συνόλου του πλεονάσματος των στοιχείων ενεργητικού έναντι του παθητικού.

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

(σε χιλ. €)	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Κεφάλαιο κοινών μετοχών (χωρίς να αφαιρούνται οι ίδιες μετοχές)	9.500	9.500
Εξισωτικό αποθεματικό	1.065	3.688
Ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	557	623
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Φερεγγυότητα II)	11.122	13.811

Η Εταιρεία παρακολουθεί σε μηνιαία βάση ότι τα στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων είναι ελεύθερα από οποιοδήποτε βάρος λόγω της ύπαρξης τυχόν συμφωνιών ή άλλων τυχόν συνδεδεμένων συναλλαγών. Επίσης ελέγχει σε τριμηνιαία βάση την ορθότητα της ταξινόμησης των στοιχείων ιδίων κεφαλαίων στην αντίστοιχη κατηγορία. Ο κίνδυνος λανθασμένης καταχώρησης των στοιχείων ιδίων κεφαλαίων μειώνεται σημαντικά από την χαμηλή πολυπλοκότητα των στοιχείων των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας και από την

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

μη αναμενόμενη σημαντική μεταβολή των στοιχείων ιδίων κεφαλαίων καθώς δεν είναι στα άμεσα σχέδια της Εταιρείας η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με οποιαδήποτε μέθοδο (έκδοση κοινών μετοχών, προνομιούχων, δεσμευμένων, μετατρέψιμες ομολογίες), εκτός αν καθίσταται αναγκαίο ή στα πλαίσια αλλαγής του στρατηγικού σχεδιασμού.

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

Η Εταιρεία δεν έχει συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια κατά τη διάρκεια του 2022.

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

(σε χιλ. €)	<u>2022</u>	<u>2021</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (σύμφωνα με Δ.Π.Χ.Α)	11.627	15.096
Προσαρμογές:		
-άυλα περιουσιακά στοιχεία	(743)	(747)
-μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης	(5.157)	(4.584)
-προσθήκες σε περιουσιακά στοιχεία τρίτων	(87)	(137)
-αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις	142	363
-απαιτήσεις από αντασφαλιστές	(2.514)	(1.782)
-ασφαλιστικές απαιτήσεις	(3.580)	(3.226)
-ασφαλιστικές προβλέψεις	10.271	7.739
-υποχρεώσεις προς διαμεσολαβητές	817	754
-υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	346	335
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΣΚΟΠΟΥΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ	11.122	13.811

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

Βασικά Ίδια Κεφάλαια σε κατηγορίες

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

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

		Κατηγορία 1 — υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
(σε χιλ. €)	Σύνολο	Κατηγορία 1 — ελεύθερα περιορισμών στοιχεία		
Κεφάλαιο κοινών μετοχών (χωρίς να αφαιρούνται οι ίδιες μετοχές)	9.500	9.500		
Εξισωτικό αποθεματικό	1.065	1.065		
Ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	557			557
Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	11.122	10.565	0	557

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

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

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

Η εφαρμογή των κανονιστικών περιορισμών στις 31 Δεκεμβρίου 2022 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα. Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, η κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας είναι 9,8 εκ. ευρώ και τα Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια είναι 11,1 εκ. ευρώ, οδηγώντας σε δείκτη φερεγγυότητας ίσο με 113,0%

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

	Σύνολο	Κατηγορία 1 — ελεύθερα περιορισμών στοιχεία	Κατηγορία 1 — υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
(σε χιλ. €)					
Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	11.122	10.565			557
Μη επιλέξιμα ίδια κεφάλαια λόγω των περιορισμών επιλεξιμότητας					
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια για την κάλυψη των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας (SCR)	11.122	10.565	0	0	557
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	9.843				
Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	113,0%				

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

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

- Το κεφάλαιο Κατηγορίας 1 είναι τουλάχιστον το 80% των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων.
- Το κεφάλαιο Κατηγορίας 2 δεν μπορεί να υπερβαίνει το 20% των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων
- Το κεφάλαιο Κατηγορίας 3 δεν είναι επιλέξιμο για την κάλυψη των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων

Η εφαρμογή των κανονιστικών περιορισμών στις 31 Δεκεμβρίου 2022 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα. Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση είναι 4,4 εκ. ευρώ και τα Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια είναι 10,6 εκ. ευρώ, οδηγώντας σε δείκτη ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης ίσο με 241,5%.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

	Σύνολο	Κατηγορία 1 — ελεύθερα περιορισμών στοιχεία	Κατηγορία 1 — υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
(σε χιλ. €)					
Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	11.122	10.565			557
Μη επιλέξιμα ίδια κεφάλαια λόγω των περιορισμών επιλεξιμότητας	(557)				(557)
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια για την κάλυψη των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (MCR)	10.565	10.565	0	0	0
Ελάχιστη Κεφαλαιακή απαίτηση	4.374				
Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	241,5%				

E.2 Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις

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

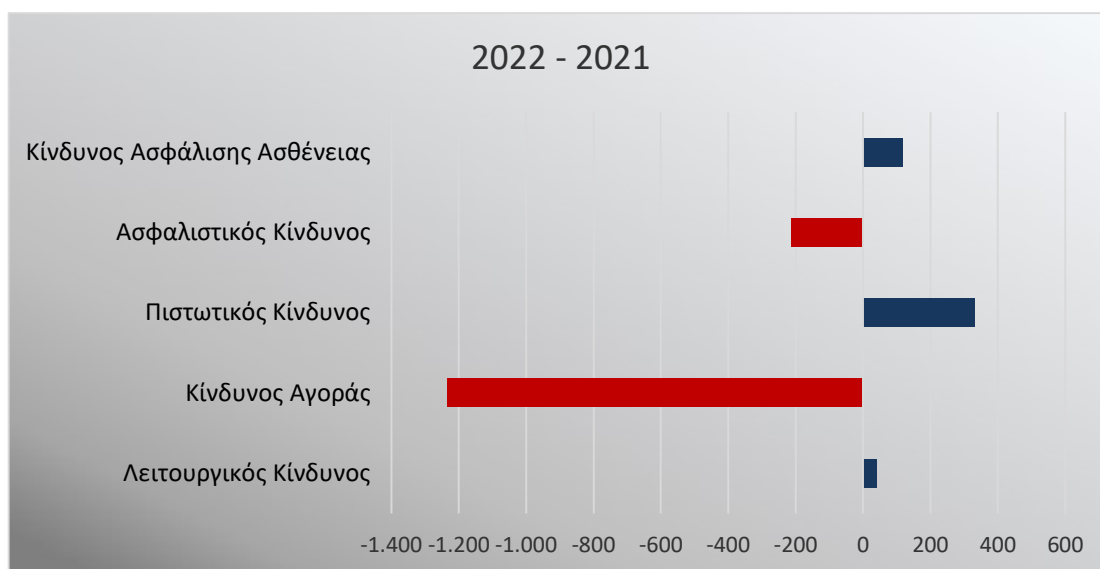
	2022		2021	
	(σε χιλ. €)	%	(σε χιλ. €)	%
SCR	9.844	113,0%	10.381	133,0%
MCR	4.374	241,5%	4.207	313,5%

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

Οι Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας της Εταιρείας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2022 και 31/12/2021, ανά ενότητα κινδύνου έχουν ως ακολούθως:

	31/12/2022	31/12/2021
(σε χιλ. €)		
Σύνολο Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας	9.844	10.381
Λειτουργικός Κίνδυνος	1.106	1.067
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών	0	0
Βασικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	8.738	9.313
Διαφοροποίηση	(3.655)	(4.078)
Κίνδυνος Αγοράς	1.497	2.731
Πιστωτικός Κίνδυνος	1.782	1.450
Κίνδυνος Ασφάλισης Ζημιών	6.475	6.688
Κίνδυνος Ασφάλισης Ζωής	0	0
Κίνδυνος Ασφάλισης Ασθένειας	2.638	2.522
Κίνδυνος Άυλων Στοιχείων Ενεργητικού	0	0

Οι διαφορές μεταξύ των δύο ημερομηνιών αναφοράς έχουν ως ακολούθως:



Η μείωση των κεφαλαιακών απαιτήσεων του Κινδύνου Αγοράς προήλθε κυρίως από τη μείωση της αγοραίας αξίας των επενδυτικών τοποθετήσεων της Εταιρείας, καθώς και λόγω της αλλαγής της τακτικής κατανομής των επενδύσεων της Εταιρείας κατά το συγκεκριμένο έτος. Η μεταβολή του κινδύνου Ασφάλισης Ασθένειας (Health risk) προέρχεται εξαιτίας της ανάπτυξης του ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας, επομένως αύξησης των δεδουλευμένων ασφαλίσεων του κλάδου, καθώς και από την αύξηση του ΑΕΖ φ/φ σε σχέση με το 2021. Ήπια μείωση παρατηρήθηκε στον Ασφαλιστικό Κίνδυνο κυρίως

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

λόγω επικαιροποίησης επιμέρους εκτιμήσεων αναμενόμενης παραγωγής. Ο Πιστωτικός Κίνδυνος παρουσιάζει αύξηση σε σύγκριση με το 2021 δεδομένης της αύξησης των αντασφαλιστικών υπολοίπων. Τέλος, ο Λειτουργικός Κίνδυνος ακολουθεί την πορεία των τεχνικών προβλέψεων, οι οποίες παρέμειναν σε σταθερά επίπεδα, όπως αναλύθηκαν στο Κεφάλαιο Δ.2.

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

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

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

(σε χιλ. €)	Τεχνικές Προβλέψεις	Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα
Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου	13.724	9.307
Λοιποί κλάδοι	13.409	20.850

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

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

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

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

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

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

Ε.6 Άλλες πληροφορίες

Η Εταιρεία τον Φεβρουάριο 2023 έλαβε εγγυητική επιστολή από την μητρική εταιρεία Harel Insurance Investments and Financial Services Ltd, η οποία θα χρησιμοποιηθεί ως στοιχείο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων στους υπολογισμούς του δείκτη κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας στο πρώτο τρίμηνο του 2023. Εκτιμάται ότι με την χρήση της εγγυητικής επιστολής ως συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια, ο δείκτης κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας στις 31.03.2023 θα είναι άνω του 150,0%.

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

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

Ποσοτικά Υποδείγματα Αναφορών

(όλα τα ποσά αναφέρονται σε χιλιάδες ευρώ)

SE.02.01.02		
Ισολογισμός		
		Αξία βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II
		C0010
Στοιχεία ενεργητικού		
Υπεραξία	R0010	
Αναβαλλόμενα έξοδα πρόσκτησης	R0020	
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	R0030	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	R0040	557
Κέρδη από συνταξιοδοτικές παροχές	R0050	0
Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση	R0060	690
Επενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	R0070	32.328
Ακίνητα (εκτός από τα ακίνητα που προορίζονται για ιδιόχρηση)	R0080	0
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων συμμετοχών	R0090	0
Μετοχές	R0100	0
Μετοχές — εισηγμένες	R0110	0
Μετοχές — μη εισηγμένες	R0120	0
Ομόλογα	R0130	15.410
Κρατικά ομόλογα	R0140	14.705
Εταιρικά ομόλογα	R0150	704
Δομημένα αξιόγραφα	R0160	0
Εξασφαλισμένα αξιόγραφα	R0170	0
Όργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	R0180	10.108
Παράγωγα	R0190	0
Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	R0200	6.810
Λοιπές επενδύσεις	R0210	0
Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0220	0
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	R0230	388
Δάνεια επί ασφαλιστηρίων συμβολαίων	R0240	0
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια σε ιδιώτες	R0250	0
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	R0260	388
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις:	R0270	8.348
Ασφαλίσεις ζημιών και ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών	R0280	8.348
Ασφαλίσεις ζημιών εκτός των ασφαλίσεων ασθενείας	R0290	6.951
Ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών	R0300	1.396
Ασφαλίσεις ζωής και ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής, εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0310	0
Ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής	R0320	0
Ασφαλίσεις ζωής, εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0330	0
Ασφαλίσεις ζωής που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0340	0
Καταθέσεις σε αντασφαλιζόμενους	R0350	0
Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές	R0360	2.424
Αντασφαλιστικές απαιτήσεις	R0370	165
Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	R0380	1.983
Ίδιες μετοχές (οι οποίες διακρατούνται άμεσα)	R0390	0
Οφειλόμενα ποσά που αφορούν στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων ή του αρχικού κεφαλαίου τα οποία έχουν καταστεί απαιτητά, αλλά παραμένουν μη καταβληθέντα.	R0400	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	R0410	8.363
Λοιπά στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία δεν εμφανίζονται σε άλλο στοιχείο	R0420	0
Σύνολο ενεργητικού	R0500	55.245

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

Παθητικό		
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζημιών	R0510	36.379
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζημιών (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας)	R0520	28.325
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0530	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0540	27.640
Περιθώριο κινδύνου	R0550	685
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ασθενείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)	R0560	8.053
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0570	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0580	7.840
Περιθώριο κινδύνου	R0590	213
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	R0600	0
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ασθενείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)	R0610	0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0620	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0630	0
Περιθώριο κινδύνου	R0640	0
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας, καθώς και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	R0650	0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0660	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0670	0
Περιθώριο κινδύνου	R0680	0
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0690	0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0700	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0710	0
Περιθώριο κινδύνου	R0720	0
Λοιπές τεχνικές προβλέψεις	R0730	
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	R0740	0
Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων	R0750	91
Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές	R0760	57
Καταθέσεις από αντασφαλιστές	R0770	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	R0780	0
Παράγωγα	R0790	0
Χρέη προς πιστωτικά ιδρύματα	R0800	0
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς πιστωτικά ιδρύματα	R0810	543
Οφειλές σε αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές	R0820	645
Οφειλές σε αντασφαλιστές	R0830	2.161
Οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	R0840	4.247
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	R0850	0
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης που δεν περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια	R0860	0
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης που περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια	R0870	0
Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν εμφανίζονται αλλού	R0880	0
Σύνολο παθητικού	R0900	44.123
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	R1000	11.122

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022
S.05.01.02
Ασφάλιστρα, αποζημιώσεις και δαπάνες ανά κατηγορία δραστηριοτήτων

		Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: υποχρεώσεις ασφάλισης και αντασφάλισης στον κλάδο ζημιών (πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις)								
		Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση άλλων οχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ασφάλιση πυρός και λουτών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα										
Μεικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0110	10.630	1.768	0	9.336	4.792	258	5.645	3.374	0
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλισ	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0130									
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0140	1.358	0	0	338	78	252	3.283	2.589	0
Καθαρά	R0200	9.272	1.768	0	8.998	4.714	6	2.363	785	0
Λεδουλενμένα ασφάλιστρα										
Μεικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0210	10.134	1.706	0	9.017	4.666	215	5.434	3.102	0
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλισ	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0230									
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0240	1.343	0	0	309	78	209	3.158	2.342	0
Καθαρά	R0300	8.790	1.706	0	8.707	4.589	6	2.275	760	0
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις										
Μεικτές — Πρωτασφαλίσεις	R0310	5.699	125	0	4.035	2.360	146	1.480	113	0
Μεικτές — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλισ	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Μεικτές — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0330									
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0340	761	-2	0	-35	0	146	655	-84	0
Καθαρές	R0400	4.938	127	0	4.071	2.360	0	826	197	0
Μεταβολή των άλλων τεχνικών προβλέψεων										
Μεικτές — Πρωτασφαλίσεις	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Μεικτή — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλισ	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Μεικτή — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0430									
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Καθαρή	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες	R0550	4.251	1.181	0	4.729	1.757	95	2.677	1.112	0
Λοιπά έξοδα	R1200									
Σύνολο εξόδων	R1300									

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

		Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: υποχρεώσεις ασφαλείας και αντασφάλισης στον κλάδο ζημιών (προτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις)							Σύνολο
		Κατηγορία δραστηριοτήτων για: αναληφθείσες μη αναλογικές αντασφαλίσεις							
		Ασφάλιση νομικής προστασίας C0100	Συνδρομή C0110	Διάφορες χρηματικές απώλειες C0120	Ασφάλιση υγείας C0130	Ασφάλιση ατυχημάτων C0140	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών C0150	Ακίνητα C0160	
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα									
Μεικτά — Προτασφαλίσεις	R0110	545	1.708	472					38.528
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0120	0	0	0					0
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0130				0	0	0	0	0
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0140	0	1.020	434	0	0	0	0	9.351
Καθαρά	R0200	545	688	37	0	0	0	0	29.176
Λεδουλεωμένα ασφάλιστρα									
Μεικτά — Προτασφαλίσεις	R0210	544	1.634	403					36.853
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0220	0	0	0					0
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0230								0
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0240	0	1.019	369	0	0	0	0	8.828
Καθαρά	R0300	544	614	34	0	0	0	0	28.025
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις									
Μεικτές — Προτασφαλίσεις	R0310	56	0	-43					13.972
Μεικτές — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0320	0	0	0					0
Μεικτές — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0330				0	0	0	0	0
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0340	-1	0	-39	0	0	0	0	1.401
Καθαρές	R0400	57	0	-4	0	0	0	0	12.570
Μεταβολή των άλλων τεχνικών προβλέψεων									
Μεικτή — Προτασφαλίσεις	R0410	0	0	0					0
Μεικτή — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0420	0	0	0					0
Μεικτή — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0430				0	0	0	0	0
Μερίδιο αντασφαλιστών	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0
Καθαρή	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες	R0550	266	587	295	0	0	0	0	16.952
Λοιπά έξοδα	R1200								0
Σύνολο εξόδων	R1300								0

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022
5.17.01.02
Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζημιών

		Πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις					
		Ασφάλιση ιατρικών δαπανών C0020	Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος C0030	Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων C0040	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου C0050	Ασφάλιση άλλων οχημάτων C0060	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών C0070
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0010	0	0	0	0	0	0
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που συνδέονται με τις τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0050	0	0	0	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου							
Βέλτιστη εκτίμηση							
Προβλέψεις ασφαλιστρών							
Μικτά	R0060	1.403	22	0	2.643	1.356	14
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0140	403	0	0	18	0	2
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων ασφαλιστρών	R0150	1.000	22	0	2.625	1.356	12
Προβλέψεις αποζημιώσεων							
Μικτά	R0160	6.105	311	0	11.197	1.305	138
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0240	985	8	0	98	7	138
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων	R0250	5.119	303	0	11.099	1.298	1
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — μικτή	R0260	7.508	332	0	13.840	2.662	153
Συνολική καθαρή βέλτιστη εκτίμηση — καθαρή	R0270	6.119	325	0	13.724	2.655	13
Περιθώριο κινδύνου	R0280	203	11	0	454	88	0
Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις							
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0290	0	0	0	0	0	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0300	0	0	0	0	0	0
Περιθώριο κινδύνου	R0310	0	0	0	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο							
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο	R0320	7.710	343	0	14.294	2.750	153
Ανακτήσιμα ποσά από συμβάσεις αντασφάλισης/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου — σύνολο	R0330	1.389	8	0	116	7	140
Τεχνικές προβλέψεις μείον ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου — σύνολο	R0340	6.321	335	0	14.178	2.742	13

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

		Προτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις					
		Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων	Ασφάλιση νομικής προστασίας	Συνδρομή	Διάφορες χρηματικές απώλειες
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0010	0	0	0	0	0	0
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που συνδέονται με τις τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0050	0	0	0	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου							
Βέλτιστη εκτίμηση							
Προβλέψεις ασφαλίσεων							
Μικτά	R0060	1.489	541	0	47	68	79
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0140	494	182	0	0	0	1
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων ασφαλίσεων	R0150	995	359	0	47	68	78
Προβλέψεις αποζημιώσεων							
Μικτά	R0160	6.538	1.671	0	154	0	400
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0240	4.680	944	0	1	0	386
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων	R0250	1.858	727	0	153	0	14
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — μικτή	R0260	8.026	2.212	0	201	68	478
Συνολική καθαρή βέλτιστη εκτίμηση — καθαρή	R0270	2.853	1.086	0	200	68	92
Περιθώριο κινδύνου	R0280	94	36	0	7	2	3
Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις							
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0290	0	0	0	0	0	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0300	0	0	0	0	0	0
Περιθώριο κινδύνου	R0310	0	0	0	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο							
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο	R0320	8.121	2.248	0	208	70	481
Ανακτήσιμα ποσά από συμβάσεις αντασφάλισης/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου — σύνολο	R0330	5.174	1.126	0	1	0	387
Τεχνικές προβλέψεις μείον ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου — Σύνολο	R0340	2.947	1.122	0	207	70	95

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

		Ανάλυση φθίνουσας μη αναλογικές αντασφαλίσεις				
		Μη αναλογική αντασφάλιση ασθενείας	Μη αναλογική αντασφάλιση ατυχημάτων	Μη αναλογική αντασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Μη αναλογική αντασφάλιση περιουσιακών στοιχείων	Σύνολο υποχρεώσεων από ασφαλίσεις ζημιών
		C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0010	0	0	0	0	0
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που συνδέονται με τις τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0050	0	0	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου						
Βέλτιστη εκτίμηση						
Προβλέψεις ασφαλίσεων						
Μικτά	R0060	0	0	0	0	7.662
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0140	0	0	0	0	1.101
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων ασφαλίσεων	R0150	0	0	0	0	6.562
Προβλέψεις αποζημιώσεων						
Μικτά	R0160	0	0	0	0	27.818
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0240	0	0	0	0	7.247
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων	R0250	0	0	0	0	20.571
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — μικτή	R0260	0	0	0	0	35.480
Συνολική καθαρή βέλτιστη εκτίμηση — καθαρή	R0270	0	0	0	0	27.133
Περιθώριο κινδύνου	R0280	0	0	0	0	898
Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις						
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0290	0	0	0	0	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0300	0	0	0	0	0
Περιθώριο κινδύνου	R0310	0	0	0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο						
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο	R0320	0	0	0	0	36.379
Ανακτήσιμα ποσά από συμβάσεις αντασφάλισης/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου — σύνολο	R0330	0	0	0	0	8.348
Τεχνικές προβλέψεις μείον ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου — Σύνολο	R0340	0	0	0	0	28.031

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022
5.19.01.21

Αποζημιώσεις από ασφαλίσεις ζημιών

Σύνολο από ασφαλίσεις ζημιών

Έτος συμβάντος ατυχήματος / ασφαλιστικό έτος		20020	Έτος ατυχήματος									
Μεικτές καταβληθείσες αποζημιώσεις (σε μη σωρευτική βάση)												
	Έτος	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Προηγούμενα	R0100											36.215
N-9	R0160	4.528	1.550	244	118	53	76	57	88	4	29	
N-8	R0170	4.778	2.271	422	310	236	368	50	22	60		
N-7	R0180	6.171	2.599	614	202	170	92	297	69			
N-6	R0190	7.072	2.420	790	138	670	62	108				
N-5	R0200	6.616	4.025	564	1.059	344	250					
N-4	R0210	8.339	5.983	717	228	129						
N-3	R0220	6.430	5.149	440	275							
N-2	R0230	6.316	2.859	751								
N-1	R0240	6.680	4.268									
N	R0250	7.025										

		Τρέχον έτος	Αθροισμα ετών (σωρευτικά)
		C0170	C0180
Προηγούμενα	R0100	36.215	36.215
N-9	R0160	29	6.747
N-8	R0170	60	8.517
N-7	R0180	69	10.214
N-6	R0190	108	11.259
N-5	R0200	250	12.858
N-4	R0210	129	15.396
N-3	R0220	275	12.295
N-2	R0230	751	9.926
N-1	R0240	4.268	10.948
N	R0250	7.025	7.025
Total	R0260	49.178	141.400

Μεικτή απροεξόφλητη βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων (απόλυτο ποσό)												
	Έτος	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Προηγούμενα	R0100											4.455
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	428	289	249	170	
N-8	R0170	0	0	0	0	0	359	312	253	178		
N-7	R0180	0	0	0	0	1.875	1.531	824	535			
N-6	R0190	0	0	0	2.355	1.483	492	224				
N-5	R0200	0	0	4.110	2.753	1.809	898					
N-4	R0210	0	3.733	2.779	2.158	1.488						
N-3	R0220	9.793	4.299	3.647	2.701							
N-2	R0230	7.198	4.204	2.968								
N-1	R0240	8.833	4.291									
N	R0250	10.819										

		Λήξη έτους (προεξοφλημένα δεδομένα)
		C0360
Προηγούμενα	R0100	4.368
N-9	R0160	167
N-8	R0170	176
N-7	R0180	527
N-6	R0190	218
N-5	R0200	866
N-4	R0210	1.425
N-3	R0220	2.569
N-2	R0230	2.819
N-1	R0240	4.030
N	R0250	10.384
Total	R0260	27.549

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

S.23.01.01

Ίδια κεφάλαια

[illegible]

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022
S.25.01.21
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας — για επιχειρήσεις βάσει της τυποποιημένης μεθόδου

		Μεικτή κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	Απλοποιήσεις
		C0110	C0120
Κίνδυνος αγοράς	R0010	1.497	0
Κίνδυνος αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0020	1.782	
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζωής	R0030	0	0
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ασθενείας	R0040	2.638	0
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζημιών	R0050	6.475	0
Διαφοροποίηση	R0060	-3.655	
Κίνδυνος άυλων στοιχείων ενεργητικού	R0070	0	
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0100	8.738	
Υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας		C0100	
Λειτουργικός κίνδυνος	R0130	1.106	
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων	R0140	0	
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων	R0150	0	
Κεφαλαιακή απαίτηση για δραστηριότητες που ασκούνται βάσει του άρθρου 4 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	R0160	0	
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας, εξαιρουμένης πρόσθετης κεφαλαιακής απαίτησης	R0200	9.844	
Πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση που έχει ήδη καθοριστεί	R0210	0	
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0220	9.844	
Λοιπές πληροφορίες σχετικά με την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας			
Κεφαλαιακή απαίτηση για την υποεπένδυση κινδύνου μετοχών που βασίζεται στη διάρκεια	R0400	0	
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για το υπόλοιπο μέγεθος	R0410	0	
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για τα κεφάλαια κλάσης	R0420	0	
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για τα χαρτοφυλάκια	R0430	0	
Αποτελέσματα διαφοροποίησης λόγω της άθροισης των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων	R0440	0	

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 2022

S.28.01.01

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

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

		C0010
Αποτέλεσμα MCRNL Result	R0010	4.374

		Καθαρή (ως προς αντ ασφάλιση/ φορείς ειδικού σκοπού) βέλτιστη εκτίμηση και τεχνικές προβλέψεις που υπολογίζονται ως σύνολο	Καθαρά (ως προς αντ ασφάλιση) εγγεγραμμένα ασφάλιστρα κατά τους τελευταίους 12 μήνες
		C0020	C0030
Ασφάλιση και αναλογική αντ ασφάλιση ιατρικών δαπανών	R0020	6.119	9.272
Ασφάλιση και αναλογική αντ ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	R0030	325	1.768
Ασφάλιση και αναλογική αντ ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	R0040	0	0
Ασφάλιση και αναλογική αντ ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	R0050	13.724	9.307
Ασφάλιση και αναλογική αντ ασφάλιση άλλων οχημάτων	R0060	2.655	4.714
Ασφάλιση και αναλογική αντ ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφ	R0070	13	6
Ασφάλιση και αναλογική αντ ασφάλιση πυρός και άλλων υλικών ζημιών	R0080	2.853	3.034
Ασφάλιση και αναλογική αντ ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	R0090	1.086	785
Ασφάλιση και αναλογική αντ ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων	R0100	0	0
Ασφάλιση και αναλογική αντ ασφάλιση νομικής προστασίας	R0110	200	545
Ασφάλιση και αναλογική αντ ασφάλιση παροχής συνδρομής	R0120	68	688
Ασφάλιση και αναλογική αντ ασφάλιση κατά διαφόρων χρηματικών απωλειών	R0130	92	37
Μη αναλογική αντ ασφάλιση ασθενείας	R0140	0	0
Μη αναλογική αντ ασφάλιση ατυχημάτων	R0150	0	0
Μη αναλογική αντ ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	R0160	0	0
Μη αναλογική αντ ασφάλιση περιουσιακών στοιχείων	R0170	0	0

Υπολογισμός συνολικής ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης		
		C0070
Γραμμική ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0300	4.374
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0310	9.844
Ανώτατο όριο ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0320	4.430
Κατώτατο όριο ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0330	2.461
Συνδυασμένη ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0340	4.374
Απόλυτο κατώτατο όριο της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0350	4.000
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0400	4.374