



ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ

Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης

2023

www.genikipanelladiki.gr

Περιεχόμενα

Εισαγωγή.....	4
Περίληψη.....	5
A. Δραστηριότητα και Αποτελέσματα.....	9
A.1 Δραστηριότητα	9
A.1.1 Επωνυμία και Νομική Μορφή	9
A.1.2 Πεδία Επιχειρηματικής Δραστηριότητας	9
A.1.3 Ειδικές Συμμετοχές στην Εταιρεία.....	9
A.1.4 Σημαντικά Γεγονότα Κατά την Περίοδο Αναφοράς	10
A.1.5 Λοιπές Πληροφορίες	10
A.2 Αποτελέσματα Ασφαλιστικής Δραστηριότητας	10
A.2.1 Παραγωγή Ασφαλίσεων.....	10
A.2.2 Αποτελέσματα Ασφαλιστικών Εργασιών	11
A.3 Αποτελέσματα Επενδύσεων	14
A.3.1 Περιγραφή Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου.....	14
A.3.2 Αποτελέσματα Επενδύσεων	15
A.4 Αποτελέσματα Άλλων Δραστηριοτήτων	15
B. Σύστημα Διακυβέρνησης	17
B.1 Γενικές Πληροφορίες Σχετικά με το Σύστημα Διακυβέρνησης	17
B.1.1 Δομή Εποπτικού, Μικτού και Διοικητικού Συμβουλίου, συμπεριλαμβανομένων ρόλων και αρμοδιοτήτων .	18
B.1.2 Πολιτική και Πρακτική Αμοιβών	25
B.2 Απαιτήσεις Ικανότητας και Ήθους	26
B.2.1 Κριτήρια Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας	26
B.2.2 Διαδικασία Αξιολόγησης	26
B.2.3 Διαδικασία Επαναξιολόγησης.....	26
B.3 Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνου και Αξιολόγηση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας.....	27
B.3.1 Περιγραφή Συστήματος Διαχείρισης Κινδύνων.....	27
B.3.2 Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων	27
B.3.3 Οργανωτική Διάρθρωση.....	28
B.3.4 Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων	29
B.3.5 Αξιολόγηση Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας.....	29
B.4 Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου.....	30
B.4.1 Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης	30
B.5 Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου	31
B.6 Αναλογιστική Λειτουργία	33
B.7 Εξωτερική Ανάθεση.....	34
B.8 Λειτουργία Ασφάλειας Πληροφοριών	34
Γ. Προφίλ Κινδύνου	37
Γ.1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος	38

Γ.2 Κίνδυνος Αγοράς	40
Γ.3 Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου	45
Γ.4 Κίνδυνος Ρευστότητας	47
Γ.5 Λειτουργικός Κίνδυνος	48
Γ.6 Άλλοι Σημαντικοί Κίνδυνοι	49
Δ. Αποτίμηση για Σκοπούς Φερεγγυότητας	51
Δ.1 Περιουσιακά Στοιχεία	52
Δ.2 Τεχνικές Προβλέψεις	55
Δ.2.1 Εισαγωγή	55
Δ.2.2 Τεχνικές Προβλέψεις για τις Σημαντικότερες Κατηγορίες Δραστηριοτήτων	56
Δ.2.2.1 Βέλτιστη Εκτίμηση	56
Δ.2.2.2 Περιθώριο Κινδύνου (Σημ. 14)	59
Δ.2.3 Περιγραφή του Επιπέδου Αβεβαιότητας όσον αφορά στην Αποτίμηση των Τεχνικών Προβλέψεων	59
Δ.2.5 Χρήση Μεταβατικών Μέτρων	60
Δ.3 Άλλες Υποχρεώσεις	60
Δ.4 Εναλλακτικές Μέθοδοι Αποτίμησης	62
Ε. Διαχείριση κεφαλαίων	64
Ε.1 Ίδια Κεφαλαία	64
Ε.1.1 Διαχείριση Ιδίων Κεφαλαίων	64
Ε.1.2 Διάρθρωση, Ύψος & Ποιότητα	64
Ε.1.3 Διαφορές μεταξύ των Ιδίων Κεφαλαίων Φερεγγυότητας II και ΔΧΠΑ	66
Ε.2 Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (MCR) και Απαιτούμενα Κεφάλαια Φερεγγυότητας (SCR)	67
Ε.2.1 Ποσά Απαιτούμενου Κεφαλαίου Φερεγγυότητας και Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαιτήσης	67
Ε.2.2 Χρήση Απλοποιημένων Μεθόδων Υπολογισμού	68
Ε.2.3 Χρήση Ειδικών Παραμέτρων στην Τυποποιημένη Μεθοδολογία	68
Ε.2.4 Χρήση Πληροφοριών για τον Υπολογισμό του MCR	68
Ε.3 Χρήση της Υποεπάρκειας Μετοχικού Κινδύνου βάσει της Διάρκειας κατά τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας	68
Ε.4 Διαφορές μεταξύ του Τυποποιημένου Μαθηματικού Τύπου και του Χρησιμοποιούμενου Εσωτερικού Υποδείγματος	68
Ε.5 Μη Συμμόρφωση με τις Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις και μη Συμμόρφωση με τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	69
ΣΤ. Ποσοτικά Υποδείγματα	71

Εισαγωγή

Η παρούσα Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης («Έκθεση») συντάχθηκε από την ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ Α.Ε.Γ.Α. («Εταιρεία») σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Φερεγγυότητας II που τέθηκε σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2016. Έχει συνταχθεί και δημοσιεύεται με βάση το Παράρτημα XX του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/35 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, των άρθρων 38 έως 42 του Ν. 4364/05.02.2016, της Πράξης Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος 77/12.02.2016 καθώς και της σχετικής Πολιτικής Δημοσιοποιήσεων που έχει εγκρίνει το Διοικητικό Συμβούλιο («Δ.Σ.») στις 05/07/2022-Α.Π.6.

Η Έκθεση και τα συνοδευτικά ετήσια ποσοτικά υποδείγματα («QRTs») παρουσιάζουν και παρέχουν εκτενείς πληροφορίες για τη δραστηριότητα και τις επιδόσεις της Εταιρείας, το σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης, το προφίλ κινδύνου, την αποτίμηση των στοιχείων ισολογισμού κατά Φερεγγυότητα II, τις κεφαλαιακές απαιτήσεις και τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας.

Η ημερομηνία αναφοράς της Έκθεσης είναι η 31.12.2023 και τα στοιχεία που αναφέρονται βασίζονται τόσο στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ») όσο και στις αναφορές του εποπτικού πλαισίου της Φερεγγυότητας II. Τα ποσά που αναφέρονται είναι εκφρασμένα σε Ευρώ (€), που είναι και το νόμισμα αναφοράς της Εταιρείας.

Το τελικό ύψος της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας εξακολουθεί να υπόκειται σε εποπτική αξιολόγηση σύμφωνα με το Άρθρο 38(5) του Νόμου 4364/2016.

Η παρούσα Έκθεση δημοσιοποιήθηκε κατόπιν έγκρισης από το Δ.Σ. στις 08.04.2024.

Περίληψη

Το έτος 2023 η ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ, συνέχισε την πορεία επανάκτησης των παραγωγικών της δεδομένων που ίσχυαν πριν την πανδημία Covid-19. Η περαιτέρω ανάκαμψη του τουρισμού που αποτελεί το κύριο αντικείμενο της πλειοψηφίας των ασφαλισμένων-μελών της, βοήθησε στην κατεύθυνση αυτή, ενώ στην κατεύθυνση της διαφοροποίησης του παραγωγικού χαρτοφυλακίου της, ενισχύθηκαν οι ασφάλισεις σε άλλες πλην Λ.Δ.Χ. χρήσεις λεωφορείων. Παρά την παγκόσμια γεωπολιτική και την απορρέουσα από αυτή χρηματοοικονομική κρίση, η ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ κατάφερε να παραμείνει κερδοφόρα, με ισχυρότατους δείκτες κεφαλαιακής φερεγγυότητας και ως εκ τούτου προσβλέπει με μεγαλύτερη αισιοδοξία για την επίτευξη των επιχειρηματικών πλάνων της το προσεχές διάστημα.

Το έτος 2023 υπήρξε κομβικό για την Γενική Πανελλαδική καθώς με 45 χρόνια φερέγγυας παρουσίας και εξειδίκευσης στην ελληνική ασφαλιστική αγορά, ξεκινώντας από ομάδα τουριστικών επιχειρήσεων που υλοποίησε το όραμα της αμοιβαίας ασφάλισης των τουριστικών λεωφορείων των επιχειρήσεών τους, μετασηματίστηκε από Αλληλασφαλιστικός Συνεταιρισμός σε Ανώνυμη Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων και ενδυναμώνεται μέσω επέκτασης της ασφαλιστικής δραστηριότητας σε παντός είδους οχήματα.

Συνοπτικά σημεία της Έκθεσης αποτελούν τα ακόλουθα:

Δραστηριότητα και Αποτελέσματα

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελληνική Επικράτεια και παρέχει στα λεωφορεία των μελών του, σύμφωνα με το πλαίσιο Φερεγγυότητα II, ασφάλιση αστικής ευθύνης οχημάτων, ασφάλιση ατυχημάτων, ασφάλιση μεταφερομένων εμπορευμάτων και ασφάλιση χερσαίων οχημάτων.

Στη χρήση του 2023, τα κέρδη ασφαλίσεων ανήλθαν σε € 1,32εκ. έναντι € 1,43εκ. το 2022. Τα εγγεγραμμένα (μικτά) ασφάλιστρα διαμορφώθηκαν σε € 7,24εκ., παρουσιάζοντας αύξηση 12% σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς. Το έσοδο επενδύσεων ανήλθε σε € 0,20εκ. και τα ίδια κεφάλαια σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ αυξήθηκαν κατά 21% και ανήλθαν σε € 14,89εκ.

Βασικά Αποτελέσματα Δραστηριότητας

Κέρδη Ασφαλίσεων 2023: € 1,32εκ.	↓ 7% 2022: € 1,43εκ.
Εγγεγραμμένα (μικτά) Ασφάλιστρα 2023: € 7,24εκ.	↑ 12% 2022: € 6,46εκ.
Έσοδο Επενδύσεων 2023: € 0,21εκ.	↑ 21% 2022: € 0,17εκ.
Ίδια Κεφάλαια 2023: € 14,89εκ.	↑ 30% 2022: € 11,45εκ.

Περισσότερες σχετικές λεπτομέρειες για τη δραστηριότητα και τα αποτελέσματα της Εταιρείας παρουσιάζονται στην ενότητα Α.

Σύστημα Διακυβέρνησης

Η Εταιρεία εφαρμόζει το σύστημα διακυβέρνησης που στηρίζεται στις «τρεις γραμμές άμυνας» μέσω του οποίου ενισχύεται η δημιουργία ενός αποτελεσματικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου. Το Δ.Σ. της Εταιρείας έχει την πλήρη ευθύνη για τη διασφάλιση της αποτελεσματικότητας και της επάρκειας του συστήματος διακυβέρνησης λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των εργασιών του.

Η Εταιρεία βάσει των απαιτήσεων της νομοθεσίας Φερεγγυότητα II έχει συστήσει τις βασικές λειτουργίες (Αναλογιστική, Διαχείριση Κινδύνου, Εσωτερικό Έλεγχο, Κανονιστική Συμμόρφωση, Ασφάλεια Πληροφοριών), εξασφαλίζοντας την ανεξαρτησία μεταξύ τους και θεσπίζοντας κατάλληλες Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου με διακριτό ρόλο και αρμοδιότητες.

Περισσότερες σχετικές λεπτομέρειες για το σύστημα διακυβέρνησης της Εταιρείας παρουσιάζονται στην ενότητα Β.

Προφίλ Κινδύνων

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει ένα πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων κατάλληλο τόσο για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση των κινδύνων στους οποίους ενδέχεται να εκτεθεί όσο και για την ποσοτικοποίησή τους σε όρους κεφαλαιακών αναγκών. Επιπλέον, η Εταιρεία έχει καθορίσει τη διάθεση ανάληψης κινδύνων με σκοπό την επίτευξη των στρατηγικών της στόχων. Τα αποτελέσματα της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας, ανά κατηγορία κινδύνου με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2023 απεικονίζονται στο παρακάτω διάγραμμα.

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις ανά Κατηγορία Κινδύνου

(ποσά σε εκ. ευρώ)



Σημειώνεται ότι η Εταιρεία δεν έκανε χρήση των μεταβατικών μέτρων ούτε των μέτρων προσαρμογής. Περισσότερες σχετικές λεπτομέρειες για το προφίλ κινδύνων παρατίθενται στην ενότητα Γ.

Διαχείριση Κεφαλαίων

Τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας απαρτίζονται από υψηλής ποιότητας περιουσιακά στοιχεία κατηγορίας 1 χωρίς περιορισμούς, τα οποία δύναται να απορροφήσουν εξ ολοκλήρου ζημιές σε περίπτωση εκκαθάρισης ή διαρκών προβλημάτων, ώστε να επιτρέπουν τη συνέχιση της λειτουργίας της Εταιρείας. Ο δείκτης κάλυψης της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης (MCR) διαμορφώθηκε σε 366%, ενώ ο δείκτης κάλυψης της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας (SCR) διαμορφώθηκε σε 342%, όπως παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Δείκτες Κεφαλαίων Φερεγγυότητας

Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	↑ 37%
2023: €4,30εκ.	2022: €3,13εκ.
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση	-
2023: €4,00εκ.	2022: €4,00εκ.
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια	↑ 30%
2023: €14,70εκ.	2022: €11,33εκ.

Δείκτης Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας

2023: 342%

↓ 20 ποσοστιαίες μονάδες

2022: 362%

Δείκτης Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης

2023: 366%

↑ 87 ποσοστιαίες μονάδες

2022: 279%

Περισσότερες λεπτομέρειες αναφορικά με τα ίδια κεφάλαια, την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας και την ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση παρατίθενται στην ενότητα Ε.



A.



Δραστηριότητα και Αποτελέσματα

A. Δραστηριότητα και Αποτελέσματα

A.1 Δραστηριότητα

A.1.1 Επωνυμία και Νομική Μορφή

Η επωνυμία της εταιρείας είναι «ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ» και ο διακριτικός τίτλος της «GENPAN INSURANCE S.A.» (εφεξής καλούμενη, «η Εταιρεία»). Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στο Δήμο Αθηναίων και διατηρεί, επίσης, υποκατάστημα στην Θεσσαλονίκη, οδός Μ. Αντύπα 42, ΤΚ 57001 Πυλαία.

Η λειτουργία της Εταιρείας διέπεται από τις διατάξεις του Ν.4548/2018 περί ανωνύμων εταιριών και από τις ειδικότερες διατάξεις του Ν.4364/2016 περί της ανάληψης και άσκησης δραστηριοτήτων πρωτασφάλισης και αντασφάλισης, όπως ισχύουν σήμερα. Πέραν των ανωτέρω, η Εταιρεία οφείλει να συμμορφώνεται με κάθε διάταξη ή νόμο που ρυθμίζει τη λειτουργία των ασφαλιστικών εταιριών.

Για τη χρηματοπιστωτική εποπτεία της Εταιρείας υπεύθυνη είναι η Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της Τράπεζας της Ελλάδος και για τον τακτικό διαχειριστικό έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων, καθώς και της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης της Εταιρείας για το 2023 υπεύθυνη είναι η εταιρεία PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε.

Τα στοιχεία επικοινωνίας της Εταιρείας, της Εποπτικής Αρχής και του Ανεξάρτητου Ελεγκτή είναι τα παρακάτω:

ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ
ΒΟΥΛΗΣ 7, ΤΚ 10562 ΣΥΝΤΑΓΜΑ, ΤΗΛ: 210 3217801

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ – ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 21, ΤΚ 10250 ΑΘΗΝΑ, ΤΗΛ: 210 3205223

PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.
ΛΕΩΦΟΡΟΣ ΚΗΦΙΣΙΑΣ 124, ΤΚ 11526 ΑΘΗΝΑ, ΤΗΛ: 210 7480600

A.1.2 Πεδία Επιχειρηματικής Δραστηριότητας

Η ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ μετράει ήδη 45 χρόνια σημαντικής πορείας στην ασφάλιση οχημάτων και ιδιαίτερα στο χώρο της ασφάλισης των λεωφορείων. Αποτελεί έναν δυναμικά αναπτυσσόμενο οργανισμό, που συνεχώς εξελίσσεται και βελτιώνεται, επενδύοντας συστηματικά στο ανθρώπινο δυναμικό του και στις νέες τεχνολογίες με στόχο την παροχή υψηλού επιπέδου ασφαλιστικών προϊόντων και υπηρεσιών.

Γεωγραφικά η Εταιρεία δραστηριοποιείται αποκλειστικά στην ελληνική επικράτεια, ενώ η ασφαλιστική της δραστηριότητα ασκείται μέσω των παρακάτω κλάδων ασφάλισης κατά ζημιών, σύμφωνα με το Ν.4364/2016:

- Αστική ευθύνη από χερσαία αυτοκίνητα οχήματα
- Χερσαία οχήματα
- Μεταφερόμενα πρόσωπα
- Μεταφερόμενα εμπορεύματα

Με γνώμονα τη συνετή διαχείριση και την συνέπεια προς τους ασφαλισμένους της, η Εταιρεία παρέχει ευέλικτα ασφαλιστικά προϊόντα, τα οποία διαθέτει μέσω της απευθείας πώλησης από τα κεντρικά γραφεία Αθηνών και το υποκατάστημα Θεσσαλονίκης, καθώς και μέσω ενός δικτύου 80 συνεργαζόμενων ασφαλιστικών διαμεσολαβητών στην Ελλάδα.

A.1.3 Ειδικές Συμμετοχές στην Εταιρεία

Οι κάτοχοι ειδικών συμμετοχών, σύμφωνα με τον ορισμό 21 του άρθρου 3 του Ν.4364/2016, στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας (σε καθεστώς εποπτικής αξιολόγησης σύμφωνα με το άρθρο 43 του Ν. 4364/2016) και το ποσοστό συμμετοχής τους είναι οι παρακάτω:

- ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΕΩΦΟΡΕΙΑ Α.Ε. (10,78%)
ΛΕΩΦΟΡΟΣ ΓΕΛΑΣ 58, ΤΚ 19200 ΕΛΕΥΣΙΝΑ
- MED BUS AND TRUCK CENTER Α.Ε. (10,55%)
ΑΓΡΙΕΛΑΙΑΣ (ΘΕΣΗ ΡΟΥΠΑΚΙΑ), ΤΚ 19200 ΕΛΕΥΣΙΝΑ

A.1.4 Σημαντικά Γεγονότα Κατά την Περίοδο Αναφοράς

Την 29 Δεκεμβρίου 2023 ολοκληρώθηκε η σύσταση της Α.Ε. με την επωνυμία «ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ», η οποία προέρχεται από μετατροπή της ΣΥΝ.Π.Ε. «ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΛΛΗΛΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΙΔΙΟΚΤΗΤΩΝ ΛΕΩΦΟΡΕΙΩΝ», σύμφωνα με:

- τις διατάξεις των άρθρων 104 επ. και 135 - 138 του Ν.4601/2019,
- τις διατάξεις των άρθρων του Ν.4364/2016,
- τις διατάξεις των άρθρων του Ν.4548/2018,
- την απόφαση της από 01/11/2023 Γενικής Συνέλευσης και
- την με αριθμό 18.872 – 13/11/2023 συμβολαιογραφική πράξη.

Η ανωτέρω μετατροπή αφορά αποκλειστικά και μόνον στη μεταβολή της νομικής μορφής και επομένως η Εταιρεία διατήρησε ακέραια τη νομική της προσωπικότητα και δεν μεσολάβησε λύση και εκκαθάριση της, ούτε σύσταση νέου νομικού προσώπου, προκειμένου να φέρει τελικά τη νομική μορφή της Ανώνυμης Εταιρείας.

A.1.5 Λοιπές Πληροφορίες

Η Εταιρεία κατέχει ποσοστό συμμετοχής 100% του μετοχικού κεφαλαίου της «ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΠΡΑΚΤΟΡΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.» («GP Agents Α.Ε.») με σκοπό και αντικείμενο τη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων στο όνομα και για λογαριασμό μίας ή περισσότερων ασφαλιστικών επιχειρήσεων. Η εταιρεία καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. στις 30/12/2020 και προέρχεται από την συγχώνευση των εταιριών «ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΠΡΑΚΤΟΡΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.» και «ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΠΡΑΚΤΟΡΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ι.Κ.Ε.» με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη.

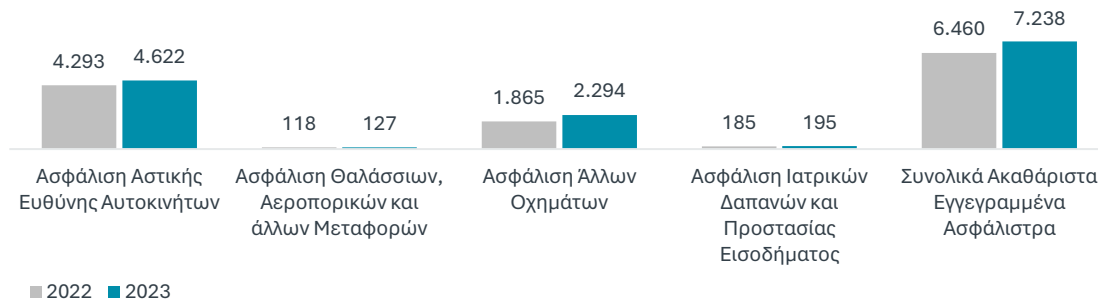
A.2 Αποτελέσματα Ασφαλιστικής Δραστηριότητας

A.2.1 Παραγωγή Ασφαλίσεων

Το έτος 2023 η Εταιρεία συνέχισε την πορεία επανάκτησης των παραγωγικών του δεδομένων που ίσχυαν πριν την πανδημία Covid-19. Η περαιτέρω ανάκαμψη του τουρισμού που αποτελεί το κύριο αντικείμενο της πλειοψηφίας των ασφαλισμένων, βοήθησε στην κατεύθυνση αυτή, ενώ στην κατεύθυνση της διαφοροποίησης του παραγωγικού χαρτοφυλακίου του, ενισχύθηκαν οι ασφαλίσσεις σε άλλες πλην Λ.Δ.Χ. χρήσεις λεωφορείων.

Διάγραμμα A.2.1.1 Ακαθάριστα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα

(ποσά σε χιλ. €)



Τα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα της αστικής ευθύνης αυτοκινήτων ανήλθαν σε € 4,6εκ. αυξημένα κατά 7,68% σε σχέση με το 2022. Η παραγωγή του κλάδου ασφάλισης άλλων οχημάτων εμφάνισε σημαντική αύξηση 22,95% σε σχέση με το προηγούμενο έτος και ανήλθε σε € 2,29εκ. Τα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα των υπολοίπων κλάδων ανήλθαν σε € 322χιλ., παρουσιάζοντας αύξηση κατά 6,56%. Τα συνολικά ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα εμφάνισαν αύξηση 12,03% και ανήλθαν σε € 7,23 εκ.

Σημειώνεται ότι η παραγωγή των ακαθάριστων εγγεγραμμένων ασφαλιστρών για τις εταιρείες-μέλη της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιριών Ελλάδος («ΕΑΕΕ»), για την ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτων παρουσίασε αύξηση το 2023 σε σχέση με το 2022 3,22% (Εταιρεία: 7,68%), για την ασφάλιση άλλων οχημάτων αύξηση 16,52% (Εταιρεία: 22,95%), ενώ για τους λοιπούς κλάδους αύξηση 2,99% (Εταιρεία: 13,70%).

Διάγραμμα Α.2.1.2 Στόλος Ασφαλισμένων Οχημάτων και Μέσο Ασφάλιστρο

Στόλος Ασφαλισμένων Οχημάτων 31/12/2023



Μέσο Ασφάλιστρο 2023 (€)



Μέσος Στόλος Ασφαλισμένων Οχημάτων 2023



Ο στόλος των ασφαλισμένων οχημάτων ανήλθε στο τέλος του 2023 σε 6.784 οχήματα, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 12,3% σε σχέση με το 2022. Ο μέσος στόλος των οχημάτων ανήλθε σε 7.234, κατά συνέπεια το μέσο ασφάλιστρο για τη χρήση του 2023 ανήλθε σε € 1.001, παρουσιάζοντας οριακή αύξηση 2,2%.

Α.2.2 Αποτελέσματα Ασφαλιστικών Εργασιών

Η Εταιρεία παρουσίασε κέρδη προ φόρων για το 2023 τα οποία ανήλθαν σε € 261χιλ. καθώς και αυξημένη κατά 12,03% παραγωγή σε σχέση με το προηγούμενο έτος.

Πίνακας Α.2.2.1 Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

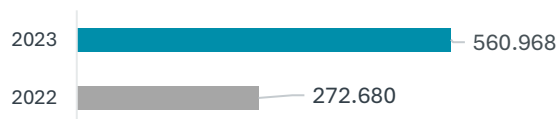
(ποσά σε ευρώ)

Σύμφωνα με ΔΠΧΑ	2023	2022	Μεταβολή
Εγγεγραμμένα (μικτά) Ασφάλιστρα	7.237.817	6.460.353	777.464
Εκχωρηθέντα Ασφάλιστρα	(3.176.243)	(2.953.596)	(222.647)
Μεταβολή Αποθέματος μη Δεδουλευμένων Ασφαλιστρών	(459.656)	(313.913)	(145.744)
Δεδουλευμένες Προμήθειες και Έξοδα Παραγωγής	(560.968)	(272.680)	(288.287)
Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων	(1.701.001)	(1.793.841)	92.840
Μεταβολή Ασφαλιστικών Προβλέψεων	(241.770)	122.513	(364.283)
Έσοδο Επενδύσεων	242.827	202.656	40.171
Τόκοι	(18.143)	(25.371)	7.228
Κέρδη Ασφαλίσεων	1.322.863	1.426.120	(103.257)
Έξοδα Διοίκησης και Διάθεσης	(1.587.968)	(1.505.624)	(82.344)
Λοιπά Έξοδα	(140.259)	(72.536)	(67.723)
Λοιπά Έσοδα	666.695	611.326	55.369

Κέρδη προ φόρων	261.331	459.286	(197.955)
------------------------	----------------	----------------	------------------

Διάγραμμα Α.2.2.2 Δεδουλευμένες Προμήθειες και Έξοδα Παραγωγής

(ποσά σε ευρώ)



Τα έξοδα παραγωγής παρουσίασαν συνολική αύξηση κατά € 48 χιλ. (4,4%) σε σχέση με το προηγούμενο έτος.

Πίνακας Α.2.2.3 Έξοδα Παραγωγής

(ποσά σε ευρώ)

Κατηγορία Έξοδου κατά ΔΠΧΑ	2023	2022	Μεταβολή	%
Αμοιβές & Έξοδα Προσωπικού	628.275	604.894	23.381	4%
Αμοιβές & Έξοδα Τρίτων	210.615	174.612	36.002	21%
Διάφορα Έξοδα ¹	77.021	67.537	9.484	14%
Αποσβέσεις	46.952	78.283	(31.331)	-40%
Επικουρικό Κεφάλαιο	180.444	169.924	10.520	6%
Σύνολο	1.143.307	1.095.251	48.056	4,39%

¹ Διάφορα Έξοδα: Περιλαμβάνει έξοδα μεταφορών-ταξιδιών, έξοδα προβολής και διαφήμισης, συνδρομές, έντυπα, γραφική ύλη & λοιπά έξοδα

Το κονδύλι των αμοιβών & εξόδων προσωπικού εμφανίζεται αυξημένο λόγω της ενσωμάτωσης στο μισθοδοτικό κόστος των αλλαγών που επέφερε η νέα κλαδική ΣΣΕ των ασφαλιστικών εταιρειών (18/07/2023). Το κονδύλι «αμοιβές και έξοδα τρίτων» περιλαμβάνει έκτακτα έξοδα που αφορούν αμοιβές συμβουλευτικών εταιρειών & δικηγόρων με αντικείμενο τη διαδικασία μετασχηματισμού του Συνεταιρισμού σε Α.Ε. (ολοκληρώθηκε στις 29/12/2023).

Πίνακας Α.2.2.4 Προμήθειες

(ποσά σε ευρώ)

Κατηγορία Έξοδου κατά ΔΠΧΑ	2023	2022	Μεταβολή	%
Προμήθειες παραγωγής	632.811	538.744	94.067	17%
Προμήθειες αντασφάλισης	(1.215.151)	(1.361.315)	146.164	-11%
Σύνολο	(582.340)	(822.571)	240.231	-29%

Οι προμήθειες παραγωγής παρουσίασαν αύξηση κατά 17%, ως αποτέλεσμα της αυξημένης παραγωγής που προέρχεται από το κανάλι των ασφαλιστικών διαμεσολαβητών (το μερίδιο της παραγωγής του έμμεσου καναλιού αυξήθηκε κατά 16% σε σχέση με το 2022). Οι προμήθειες από αντασφαλιστές παρουσίασαν μείωση 11% καθώς η αύξηση στο L/R είχε ως αποτέλεσμα μικρότερο profit commission.

Η καθημερινότητα φαίνεται να επανακτά τα προ πανδημίας επίπεδα στις περισσότερες εκφάνσεις της, κάτι που δε θα μπορούσε να μην επηρεάσει και την αυξημένη κίνηση, που φαίνεται να ξεπερνά τα προ πανδημίας επίπεδα. Ως αποτέλεσμα, έχει αυξηθεί ο αριθμός των ατυχημάτων, γεγονός που επιβεβαιώνεται από το κόστος των αποζημιώσεων. Οι αποζημιώσεις ασφαλισμένων (αναλογία εταιρείας) παρουσίασαν μείωση 5,2% και ανήλθαν σε €1,70 εκ. έναντι €1,79 εκ. του προηγούμενου έτους.

Πίνακας Α.2.2.5 Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων κατά ΔΠΧΑ

(ποσά σε ευρώ)

Έτος Αναφοράς	Αναλογία Εταιρείας	Αναλογία Αντασφαλιστών	Σύνολο
2023	1.701.001	1.409.595	3.110.596
2022	1.793.841	1.042.199	2.836.040
Μεταβολή	(92.840)	367.396	274.556

Τα έξοδα διοίκησης και διάθεσης παρουσιάζουν μεταβολή κατά €82χιλ. (αύξηση 5%) και ανήλθαν σε € 1,58εκ. το 2023 έναντι € 1,50εκ. το προηγούμενο έτος.

Πίνακας Α.2.2.6 Έξοδα Διοίκησης και Διάθεσης

(ποσά σε ευρώ)

Κατηγορία Έξοδου κατά ΔΠΧΑ	2023	2022	Μεταβολή	%
Αμοιβές & Έξοδα Προσωπικού	942.413	907.341	35.071	4%
Αμοιβές & Έξοδα Τρίτων	317.051	263.839	53.211	21%
Φόροι - Τέλη	142.545	115.712	26.832	23%
Αποσβέσεις	70.428	117.425	(46.997)	-40%
Διάφορα Έξοδα ¹	115.532	101.306	14.226	14%
	1.587.968	1.505.624	82.344	5%

¹ Διάφορα Έξοδα: Περιλαμβάνει έξοδα μεταφορών-ταξιδιών, έξοδα προβολής και διαφήμισης, έντυπα, γραφική ύλη & λοιπά έξοδα

Εκτός από τα παραπάνω, προσδιοριστικά του αποτελέσματος αποτελούν και τα «Λοιπά έξοδα» ποσού €140χιλ. και αφορούν κυρίως έξοδα προηγούμενων χρήσεων. Τα λοιπά έσοδα ανήλθαν σε € 666χιλ. το 2023 έναντι € 611χιλ. την προηγούμενη περίοδο.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται βασικοί δείκτες για την περίοδο αναφοράς 2023 και 2022 αντίστοιχα.

Πίνακας Α.2.2.7 Χρηματοοικονομικοί Δείκτες

Δείκτης	2023	2022
Απόδοσης & Κερδοφορίας		
Εξόδων (% NEP)*	45%	39%
Ζημιών	54%	52%
Έσοδο Επενδύσεων / NEP	6%	6%
Ρευστότητας		
Ρευστοποιήσιμα Στοιχεία / Ενεργητικό	58%	57%
Ρευστότητας	129%	133%
Κεφαλαιακής Επάρκειας		
Ίδια Κεφάλαια / Ενεργητικό	56%	57%
Ίδια Κεφάλαια / Τεχνικές Προβλέψεις	254%	233%
GWP / Ίδια Κεφάλαια	49%	57%

(NEP: Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα)

(* στον δείκτη εξόδων περιλαμβάνονται οι προμήθειες από αντασφαλιστές και προς ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές)

A.3 Αποτελέσματα Επενδύσεων

A.3.1 Περιγραφή Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου

Την 31 Δεκεμβρίου 2023 η αξία του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, σύμφωνα με τους κανόνες αποτίμησης των ΔΠΧΑ, ανήλθε σε €15,6εκ., παρουσιάζοντας αύξηση κατά €3,9εκ. σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Η μεταβολή οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αύξηση των ταμειακών διαθεσίμων κατά €3,3εκ. και των ομολόγων κατά €0,5εκ.

Πίνακας A.3.1.1 Αποτίμηση επενδύσεων βάσει ΔΠΧΑ

(ποσά σε χιλ. €)

Επενδύσεις (Φερεγγυότητα II)	31.12.2023	31.12.2022	Μεταβολή (€)
Ακίνητα (μη ιδιοχρησιμοποιούμενα)	225	225	-
Ομόλογα	8.007	7.511	496
Κρατικά	3.603	3.826	(223)
Εταιρικά	4.404	3.685	719
Μετοχές	160	80	80
Συνδεδεμένων επιχειρήσεων	80	80	-
Εισηγμένων	80	-	80
Ταμειακά διαθέσιμα	7.208	3.883	3.325
Προθεσμιακές	5.090	-	5.090
Λοιπά	2.118	3.883	(1.765)
Σύνολο	15.599	11.698	3.901

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι η αποτίμηση των επενδύσεων δεν παρουσιάζει διαφοροποίηση κατά ΔΠΧΑ και Φερεγγυότητα II. Επιπρόσθετα, αναφορικά με την αποτίμηση των επενδυτικών στοιχείων ισχύουν τα ακόλουθα:

- Τα ομόλογα και οι εισηγμένες μετοχές αποτιμώνται στις τρέχουσες αξίες, με βάση χρηματιστηριακές τιμές στις ενεργές αγορές που διαπραγματεύονται.
- Οι μετοχές συνδεδεμένων επιχειρήσεων αποτιμώνται στο κόστος κτήσης, δεδομένου ότι δεν είναι εφικτό να προσδιοριστεί αξιόπιστα η εύλογη αξία.
- Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία, η οποία προσδιορίζεται από μελέτες ανεξάρτητων επαγγελματιών μελών του Σώματος Ορκωτών Εκτιμητών.
- Τα ταμειακά ισοδύναμα αποτυπώνουν το υπόλοιπο των λογαριασμών όψεως, προθεσμιακών καταθέσεων και μετρητών.

Οι κυριότερες κατηγορίες επενδύσεων αποτελούν τα ομόλογα και τα ταμειακά διαθέσιμα αντιπροσωπεύοντας το 97,5% επί της συνολικής επενδυμένης αξίας. Η επιλογή των συγκεκριμένων επενδύσεων αποδεικνύει την συντηρητική επενδυτική φιλοσοφία της Εταιρείας, της οποίας πρωταρχικός σκοπός είναι η εξασφάλιση των υποχρεώσεων της έναντι των ασφαλισμένων.

Πίνακας A.3.1.2 Κατανομή Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου

Κατηγορία Επένδυσης	31.12.2023	31.12.2022	Μεταβολή
Ομόλογα	51,3%	64,2%	(12,9) ποσ. μον.
Ταμειακά διαθέσιμα	46,2%	33,2%	13,0 ποσ. μον.
Ακίνητα	1,4%	1,9%	(0,5) ποσ. μον.
Μετοχές	1,0%	0,7%	0,3 ποσ. μον.

(ποσ. μον.: ποσοστιαίες μονάδες)

Η Εταιρεία δε διαθέτει επενδύσεις σε τιτλοποιήσεις την 31 Δεκεμβρίου 2023.

A.3.2 Αποτελέσματα Επενδύσεων

Το 2023 το συνολικό αποτέλεσμα από επενδύσεις, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, ανήλθε σε €614,3χιλ. έναντι αρνητικού αποτελέσματος €727,7χιλ. το 2022. Αναλυτικότερα, για το 2023 το έσοδο επενδύσεων που αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ανήλθε σε €205,6χιλ., παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 21,1% σε σχέση με το 2022. Το μεγαλύτερο μέρος του επενδυτικού αποτελέσματος είναι κατά κύριο λόγο εισόδημα από τόκους και αντανακλά την επιλογή επένδυσης του μεγαλύτερου μέρους του χαρτοφυλακίου σε ομόλογα και καταθέσεις.

Η κίνηση των αποθεματικών πριν την αφαίρεση των αναβαλλόμενων φόρων, η οποία αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια ανήλθε σε €408,6χιλ., λόγω της σημαντικής βελτίωσης των αποτιμήσεων των ομολόγων το 2023.

Πίνακας Α.3.2.1 Αποτελέσματα Επενδύσεων

(ποσά σε χιλ. €)

Κατηγορία Αποτελέσματος	31.12.2023	31.12.2022	Μεταβολή
[+] Τόκοι	261,6	238,3	23,3
Ομολόγων	230,4	238,2	(7,8)
Καταθέσεων	31,2	0,1	31,1
[+] Κέρδη / (Ζημιές)	(39,6)	(45,1)	5,5
Αποτιμήσεων	6,1	(6,1)	12,2
Πωλήσεων / Λήξεων	(41,7)	(43,0)	1,2
Έξοδα Επενδύσεων	(20,4)	(19,4)	0,9
Έσοδα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	205,6	169,8	35,8
Κίνηση αποθεματικών στα ίδια κεφάλαια	408,6	(897,5)	1.306,2
Συνολικό Αποτέλεσμα Επενδύσεων	614,3	(727,7)	1.342,0

Η απόδοση των ομολόγων βελτιώθηκε κατά 17 ποσοστιαίες μονάδες και ανήλθε στο 7,7% το 2023. Συνεισφορά, επίσης, στην συνολική απόδοση των επενδύσεων είχαν τα ταμειακά διαθέσιμα και οι μετοχές, των οποίων η απόδοση για το 2023 ήταν 0,6% και 5,1% αντίστοιχα. Ως αποτέλεσμα των παραπάνω, η συνολική σταθμισμένη απόδοση του χαρτοφυλακίου ανήλθε σε 4,6%, ενισχυμένη κατά 10,4 ποσοστιαίες μονάδες.

Πίνακας Α.3.2.2 Απόδοση Επενδύσεων

Κατηγορία Επένδυσης	31.12.2023	31.12.2022	Μεταβολή
Ομόλογα	7,7%	(9,4%)	17,0 ποσ.μον.
Ταμειακά διαθέσιμα	0,6%	-	0,6 ποσ.μον.
Ακίνητα	-	(2,7%)	2,7 ποσ.μον.
Μετοχές	5,1%	-	5,1 ποσ.μον.
Συνολική σταθμισμένη απόδοση	4,6%	(5,8%)	10,4 ποσ. μον.

(ποσ. μον.: ποσοστιαίες μονάδες)

(το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της απόδοσης κάθε έτους, υπολογίζεται ως η μέση τιμή των χαρτοφυλακίων του τρέχοντος και του προηγούμενου έτους)

A.4 Αποτελέσματα Άλλων Δραστηριοτήτων

Κατά την περίοδο αναφοράς η Εταιρεία δεν είχε άλλες δραστηριότητες.

B.



Σύστημα Διακυβέρνησης

B. Σύστημα Διακυβέρνησης

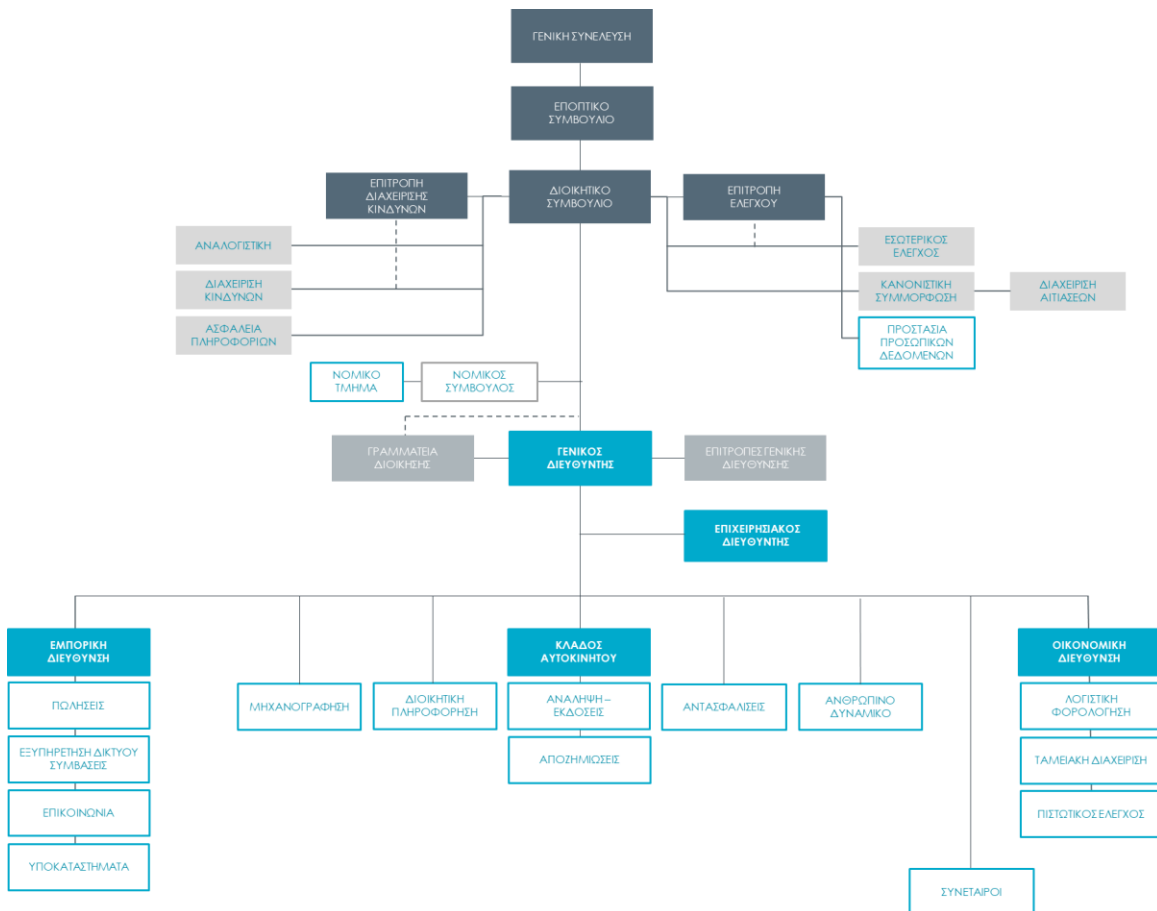
B.1 Γενικές Πληροφορίες Σχετικά με το Σύστημα Διακυβέρνησης

Η Εταιρική Διακυβέρνηση αποτελεί το σύνολο των αρχών, των κανόνων και των πρακτικών που υιοθετεί και εφαρμόζει η Εταιρεία προκειμένου να διασφαλίσει την ομαλή λειτουργία του προς το συμφέρον των πελατών – μελών και όλων των ενδιαφερόμενων μερών. Βάση του συστήματος διακυβέρνησης αποτελεί το μοντέλο των τριών γραμμών άμυνας σύμφωνα με το οποίο οι αρμοδιότητες διακρίνονται σε εκτελεστικές, εποπτικές και ελεγκτικές.

Η Εταιρεία προσδοκά να διασφαλίζει την ύπαρξη ενός πλέγματος κατάλληλων πολιτικών, διαδικασιών και δικλιδίων ασφαλείας, ικανών να υποστηρίξουν τις απαιτήσεις διακυβέρνησης που υπαγορεύονται κατά κύριο λόγο από το κανονιστικό πλαίσιο και προσαρμόζονται στις ανάγκες του ακολουθώντας βέλτιστες πρακτικές. Επιπλέον, η συνεχής ανάπτυξη και βελτίωσή του αποτελεί σημαντική προτεραιότητα για το Διοικητικό Συμβούλιο που επιδιώκει να εργάζεται συνεχώς προς αυτή την κατεύθυνση.

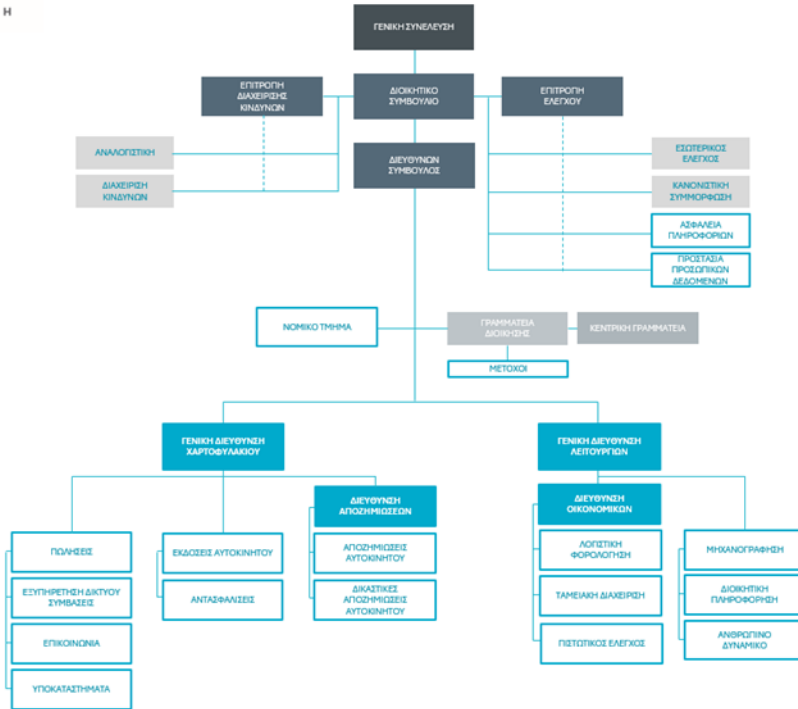
Συγκεκριμένα, η Εταιρεία προσδοκά να διατηρεί και να αναμορφώνει το οργανωτικό του σχήμα, ώστε να αποσαφηνίζει την κατανομή και ιεράρχηση των καθηκόντων στις επιμέρους επιχειρησιακές μονάδες.

Η οργανωτική διάρθρωση του συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως ισχύει μέχρι την ημερομηνία αναφοράς, αποτυπώνεται στο ακόλουθο οργανόγραμμα, το οποίο σε συνδυασμό με τον Κανονισμό Εταιρικής Διακυβέρνησης και τους Κανονισμούς Λειτουργίας περιγράφουν λεπτομερώς το ρόλο και τις αρμοδιότητες όλων των εμπλεκομένων.



Μεταγενέστερα Γεγονότα

Στο πλαίσιο μετασχηματισμού της εταιρικής μορφής, η Εταιρεία αναθεώρησε το σύστημα εσωτερικού ελέγχου. Η νέα οργανωτική διάρθρωση του συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως ισχύει από την ημερομηνία αναφοράς, αποτυπώνεται στο ακόλουθο οργανόγραμμα.



GENPAN INSURANCE S.A., 2024_03

Στις παρακάτω ενότητες αναλύεται η οργανωτική δομή που ίσχυε μέχρι και την περίοδο αναφοράς πριν τον μετασχηματισμό εταιρικής μορφής.

Β.1.1 Δομή Εποπτικού, Μικτού και Διοικητικού Συμβουλίου, συμπεριλαμβανομένων ρόλων και αρμοδιοτήτων

Το Δ.Σ. του Συνεταιρισμού ασκεί τα καθήκοντά του και έχει τις ανάλογες εξουσίες και ευθύνες, σύμφωνα με όσα καθορίζονται στο Καταστατικό, στο Ν.4364/2016, στον Κανονισμό 2015/35, στην Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 60/12.2.2016 της ΤτΕ (συμπληρωματικά με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 156/12.3.2019 της ΤτΕ), καθώς και στη συναφή με τη λειτουργία και τον τρόπο άσκησης δραστηριοτήτων των αλληλασφαλιστικών Συνεταιρισμών νομοθεσία (Νόμος 1667/1986).

Σημειώνεται ότι αναφορικά με τη σύνθεση των διοικητικών οργάνων του Συνεταιρισμού δεν έχουν υπάρξει αλλαγές κατά την περίοδο αναφοράς.

Προκειμένου ο Συνεταιρισμός να εναρμονίζεται με τις απαιτήσεις του συνόλου των νομοκανονιστικών διατάξεων που διέπουν τις δραστηριότητές του, έχει υιοθετήσει την ακόλουθη δομή:

Εποπτικό Συμβούλιο

Σύνθεση, Ανάδειξη Υποψηφίων και Θητεία

Το Ε.Σ. αποτελείται από τρία (3) τουλάχιστον μέλη, που εκλέγονται από τη Γ.Σ. με τις διαδικασίες που ορίζονται αναλυτικά στο Καταστατικό, τα οποία εξετάζονται ως προς την καταλληλότητα και αξιοπιστία σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στην εκάστοτε πολιτική. Τα μέλη του Ε.Σ. εκλέγουν τον Πρόεδρο και τον Αναπληρωτή του.

Τα μέλη του Ε.Σ. εκλέγονται για τέσσερα (4) χρόνια και η θητεία κάθε μέλους αρχίζει την επόμενη ημέρα της εκλογής του από τη Γ.Σ. και λήγει κατά την τακτική ή έκτακτη Γ.Σ. του έτους κατά το οποίο έχει ήδη συμπληρωθεί η τετραετία από την εκλογή του. Τα μέλη του Ε.Σ. μπορούν να υπηρετήσουν πολλαπλές θητείες.

Σε περίπτωση αποχωρήσεως, διαγραφής, διαρκούς κωλύματος ή θανάτου μέλους του Ε.Σ., τη θέση αυτού καταλαμβάνει αναπληρωματικό μέλος κατά σειρά επιτυχίας με την προϋπόθεση ότι πληροί τα κριτήρια καταλληλότητας και αξιοπιστίας σύμφωνα με τον Κανονισμό Εταιρικής Διακυβέρνησης και το Καταστατικό του Συνεταιρισμού.

Λειτουργία & Αρμοδιότητες

Το Ε.Σ. ελέγχει τις πράξεις του Δ.Σ. και την τήρηση των διατάξεων του νόμου, του Καταστατικού και των αποφάσεων της Γ.Σ. Το Ε.Σ. έχει δικαίωμα και καθήκον να λαμβάνει γνώση οποιουδήποτε βιβλίου, εγγράφου ή στοιχείων του Συνεταιρισμού, να διενεργεί λογιστικό και διαχειριστικό έλεγχο και να παρακολουθεί την πορεία των υποθέσεων του Συνεταιρισμού. Το Ε.Σ., αν διαπιστώσει παραβάσεις του Νόμου, του Καταστατικού και των αποφάσεων της Γ.Σ. ή παρατυπίες ως προς τη διαχείριση, υποδεικνύει στο Δ.Σ. την επανόρθωσή τους και συγκαλεί τη Γ.Σ., όταν θεωρεί ότι πρόκειται για σοβαρές παραβάσεις ή παρατυπίες που μπορεί να βλάψουν τα συμφέροντα του Συνεταιρισμού.

Το Ε.Σ. βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν τα παρόντα μέλη είναι περισσότερα από τα απόντα. Οι αποφάσεις λαμβάνονται με απλή πλειοψηφία των παρόντων μελών. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερτερεί η ψήφος του Προϊστάμενου. Όταν οι αποφάσεις δεν λαμβάνονται ομοφώνως, οι απόψεις των μειοψηφούντων πρέπει να καταγράφονται στα πρακτικά του Ε.Σ.

Το Ε.Σ. δικαιούται σχετικά, να χρησιμοποιεί ανεξάρτητους συμβούλους με έξοδα του Συνεταιρισμού, εάν αυτό κρίνεται απαραίτητο για την εκτέλεση των καθηκόντων του. Τα μέλη του Ε.Σ. προκειμένου να ενισχύσουν την κατανόηση των υποχρεώσεων και των ευθυνών που αναλαμβάνουν ως μέλη του Ε.Σ. καθώς επίσης και να διασφαλίσουν τη συνεχή ενημέρωση και την εμπάθυση σε θέματα που αφορούν τις λειτουργίες του Συνεταιρισμού δύναται να συμμετάσχουν με έξοδα του Συνεταιρισμού σε προγράμματα ανάπτυξης γνώσεων και δεξιοτήτων.

Πίνακας Β.1.1.1 Σύνθεση Εποπτικού Συμβουλίου κατά την περίοδο αναφοράς

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Φύση	Διάρκεια θητείας	
			Από	Έως
Σκανδαλάκης Νικόλαος	Προϊστάμενος	Μη Εκτελεστικό	18/3/2021	18/3/2025
Αντωνίου Ιωάννης	Μέλος	Μη Εκτελεστικό	18/3/2021	18/3/2025
Γασπαράτος Συμεών	Μέλος	Μη Εκτελεστικό	18/3/2021	18/3/2025

Μεταγενέστερα Γεγονότα

Στις 29 Δεκεμβρίου 2023 ολοκληρώθηκε η σύσταση της Α.Ε. με την επωνυμία «ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ», η οποία προέρχεται από μετατροπή της ΣΥΝ.Π.Ε. «ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΛΛΗΛΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΙΔΙΟΚΤΗΤΩΝ ΛΕΩΦΟΡΕΙΩΝ». Δεδομένου ότι ο Ν. 4548/2018 Περί Ανωνύμων Εταιριών όπως ισχύει δεν προβλέπει την ύπαρξη Εποπτικού Συμβουλίου, το ανωτέρω Όργανο καταργήθηκε αυτοδίκαια κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της σύστασης της Α.Ε.

Μικτό Συμβούλιο

Ο Συνεταιρισμός έχει συγκροτήσει το Μ.Σ. το οποίο νοείται ως οι κοινές συνεδριάσεις Ε.Σ. και Δ.Σ. και συγκαλείται από τον Προϊστάμενο του Ε.Σ. όποτε κρίνεται απαραίτητο. Ο Προϊστάμενος του Ε.Σ. προεδρεύει του Μ.Σ., και οι αποφάσεις καταχωρούνται στο βιβλίο πρακτικών του Ε.Σ., με επιμέλειά του.

Μεταγενέστερα Γεγονότα

Στις 29 Δεκεμβρίου 2023 ολοκληρώθηκε η σύσταση της Α.Ε. με την επωνυμία «ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ», η οποία προέρχεται από μετατροπή της ΣΥΝ.Π.Ε. «ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΛΛΗΛΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΙΔΙΟΚΤΗΤΩΝ ΛΕΩΦΟΡΕΙΩΝ». Δεδομένου ότι ο Ν. 4548/2018 Περί Ανωνύμων Εταιριών όπως ισχύει δεν προβλέπει την ύπαρξη Εποπτικού Συμβουλίου, το ανωτέρω Όργανο καταργήθηκε αυτοδίκαια κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της σύστασης της Α.Ε.

Διοικητικό Συμβούλιο

Σύνθεση, Ανάδειξη Υποψηφίων και Θητεία

Το Δ.Σ. αποτελείται από πέντε (5) έως έντεκα (11) μέλη που εκλέγονται απ' τη Γ.Σ, τα οποία εξετάζονται ως προς την καταλληλότητα και αξιοπιστία σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στην εκάστοτε πολιτική. Με απόφαση της Γ.Σ. που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία προσδιορίζεται ο ακριβής αριθμός των μελών του Δ.Σ. και ίσος αριθμός αναπληρωματικών μελών.

Το Δ.Σ. με τη διενέργεια μυστικής ψηφοφορίας εκλέγει τον Πρόεδρο, τον Αντιπρόεδρο, τον Γενικό Γραμματέα και τον Ταμία. Τα μέλη του Δ.Σ. εκλέγονται για τέσσερα (4) χρόνια και η θητεία κάθε μέλους αρχίζει την επόμενη ημέρα της εκλογής του από τη Γ.Σ. και λήγει κατά την τακτική Γ.Σ. του έτους κατά το οποίο έχει ήδη συμπληρωθεί η τετραετία από την εκλογή του.

Λειτουργία

Το Δ.Σ. συνέρχεται σε τακτική συνεδρίαση τουλάχιστον μία φορά το μήνα ή όποτε απαιτείται για την ορθή εκτέλεση των καθηκόντων του. Βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν τα παρόντα μέλη είναι περισσότερα από τα απόντα. Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. δύναται να καλέσει οποιοδήποτε μη μέλος του Δ.Σ., η συμμετοχή του οποίου κρίνεται σκόπιμη, να παραστεί καθ' όλη τη διάρκεια των συνεδριάσεων του Δ.Σ. ή κατά τη συζήτηση συγκεκριμένων θεμάτων και ο Πρόεδρος έχει το δικαίωμα να ζητήσει ανά πάσα στιγμή την αποχώρηση οποιουδήποτε μη μέλους από τις συνεδριάσεις.

Οι αποφάσεις λαμβάνονται με απλή πλειοψηφία των παρόντων μελών. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερτερεί η ψήφος του Προέδρου. Όταν οι αποφάσεις δεν λαμβάνονται ομοφώνως, οι απόψεις των μειοψηφούντων πρέπει να καταγράφονται στα πρακτικά του Δ.Σ.

Επιπλέον, το Δ.Σ. δύναται να απευθύνεται σε ανεξάρτητους εξειδικευμένους συμβούλους στο πλαίσιο ενίσχυσης του έργου του και της ορθής εκτέλεσης των καθηκόντων του. Τα μέλη του Δ.Σ. προκειμένου να ενισχύσουν την κατανόηση των υποχρεώσεων και των ευθυνών που αναλαμβάνουν ως μέλη του Δ.Σ. καθώς επίσης και να διασφαλίσουν τη συνεχή ενημέρωση και την εμπάθουση σε θέματα που αφορούν τις λειτουργίες του Συνεταιρισμού δύναται να συμμετάσχουν με έξοδα του Συνεταιρισμού σε προγράμματα ανάπτυξης γνώσεων και δεξιοτήτων.

Αρμοδιότητες

Το Δ.Σ. έχει την ευθύνη για τη γενική διοίκηση και για τον γενικό έλεγχο του Συνεταιρισμού. Ασκεί τη διοίκηση και εκπροσωπεί αυτόν σε κάθε περίπτωση και ενώπιον όλων και είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε θέμα που αφορά στη λειτουργία του, εκτός των περιπτώσεων εκείνων που, σύμφωνα με το νόμο ή το Καταστατικό του, εμπίπτουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γ.Σ.

Το Δ.Σ. έχει την τελική ευθύνη για όλες τις λειτουργίες και τις υποθέσεις του Συνεταιρισμού. Τα μέλη του Δ.Σ. έχουν ως βασική αρμοδιότητα την εποπτεία της διαχείρισης των εργασιών και των θεμάτων που αντιμετωπίζει ο

Συνεταιρισμός με στόχο τη διατήρηση και βελτιστοποίηση της μακροπρόθεσμης αξίας του Συνεταιρισμού. Ο ρόλος του Δ.Σ. διακρίνεται σε δύο βασικούς πυλώνες: τη λήψη αποφάσεων και την εποπτεία.

Η διαδικασία λήψης αποφάσεων βασίζεται στις βέλτιστες πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης μέσω της Αρχής των «Τεσσάρων ματιών» (4-eyes principle) κατά τη λήψη κάθε σημαντικής απόφασης, με σκοπό την ορθή και αποτελεσματική εφαρμογή της διαδικασίας. Ο Γενικός Διευθυντής («Γ.Δ.») και οι Διευθυντές των επιχειρηματικών λειτουργιών είναι αρμόδιοι για την υλοποίηση των αποφάσεων του Δ.Σ. και υπεύθυνοι για τη διοίκηση των δραστηριοτήτων του Συνεταιρισμού.

Η διαδικασία της εποπτείας περιλαμβάνει την επισκόπηση των σημαντικών επιχειρηματικών αποφάσεων, την παρακολούθηση της εφαρμογής τους, τη μέριμνα για την επάρκεια του συστήματος δικλείδων ασφαλείας και την αναθεώρηση και εφαρμογή των πολιτικών.

Το κανονιστικό πλαίσιο για τη Φερεγγυότητα II και η κείμενη νομοθεσία περί Συνεταιρισμών προβλέπουν συγκεκριμένες αρμοδιότητες για το Δ.Σ., όπως η μέριμνα για τη σύνταξη των ετησίων οικονομικών καταστάσεων, καθώς και η έγκριση πολιτικών.

Το Καταστατικό του Συνεταιρισμού, το οποίο εγκρίνεται από τη Γ.Σ. των συνεταίρων, περιγράφει θέματα που αφορούν στο Δ.Σ. ως όργανο διοίκησης και εξειδικεύονται περαιτέρω στον κανονισμό λειτουργίας του. Μεταξύ άλλων, αναφέρονται τα καθήκοντα του Δ.Σ. για τα ακόλουθες σημαντικές περιοχές:

- Τη θέσπιση βασικών αξιών και αρχών και την καλλιέργεια κουλτούρας εντιμότητας, ακεραιότητας και αξιοπιστίας.
- Τη διαμόρφωση της επιχειρηματικής δομής, τη θέσπιση πολιτικών και προτύπων και την ανάπτυξη διαδικασιών που θα συνεισφέρουν στην αποτελεσματικότερη παρακολούθηση των δραστηριοτήτων του Συνεταιρισμού και στην παροχή περιεκτικής πληροφόρησης στους κατάλληλους αποδέκτες με σκοπό την ορθή λήψη αποφάσεων.
- Την έγκριση και επίβλεψη του μακροπρόθεσμου στρατηγικού σχεδιασμού, των λειτουργικών στόχων και του επιχειρηματικού πλάνου.
- Τη διαμόρφωση, ορθή εφαρμογή και παρακολούθηση της εταιρικής διακυβέρνησης και του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.
- Την επίβλεψη του συστήματος δικλείδων ασφαλείας και των δημοσιοποιήσεων.
- Τον διορισμό, τον σχεδιασμό διαδοχής, την αξιολόγηση της αποδοτικότητας και την έγκριση των αποδοχών του Γ.Δ., των διευθυντών και των υπεύθυνων των βασικών λειτουργιών.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνεταιρισμού.

Πίνακας Β.1.1.2 Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου κατά την περίοδο αναφοράς

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Φύση	Διάρκεια θητείας	
			Από	Έως
Καραμήτρος Θεόδωρος-Βασίλειος	Πρόεδρος	Εκτελεστικό	18/3/2021	18/3/2025
Μαρίνης Αριστείδης	Αντιπρόεδρος	Μη Εκτελεστικό	18/3/2021	18/3/2025
Μαρούλης Παναγιώτης	Γραμματέας	Μη Εκτελεστικό	18/3/2021	18/3/2025
Παπαδάκης Κωνσταντίνος	Ταμίας	Μη εκτελεστικό	18/3/2021	18/3/2025
Ζορπίδης Μιχαήλ	Μέλος	Μη Εκτελεστικό	18/3/2021	18/3/2025
Μιχαλόπουλος Δημήτριος	Μέλος	Μη Εκτελεστικό	18/3/2021	18/3/2025
Τσόκας Ευάγγελος	Μέλος	Μη Εκτελεστικό	18/3/2021	18/3/2025

Ανάθεση εξουσιών και αρμοδιοτήτων

Το Δ.Σ. μπορεί να μεταβιβάζει αρμοδιότητές του σε ένα ή περισσότερα μέλη ή μη, στο Γενικό Διευθυντή, στο Νομικό Σύμβουλο ή σε άλλον υπάλληλο του Συνεταιρισμού σύμφωνα με τις απαιτήσεις του νόμου και το Καταστατικό του Συνεταιρισμού. Επίσης, το Δ.Σ. δύναται να αναθέτει τη διεξαγωγή ορισμένων εργασιών και την

υπογραφή ορισμένων εγγράφων που αφορούν συνθήεις και καθημερινές πράξεις διαχείρισης του Συνεταιρισμού σε μέλη ή μη του Δ.Σ. ή υπαλλήλους του Συνεταιρισμού.

Διαδικασία λήψης αποφάσεων και διοίκησης/διαχείρισης

Με σκοπό τη διασφάλιση της αντικειμενικότητας στη διαδικασία λήψης αποφάσεων σύμφωνα με το Πλαίσιο για τη Φερεγγυότητα II, ο Συνεταιρισμός έχει αποφασίσει ότι τουλάχιστον τα δύο τρίτα του Δ.Σ. είναι μη εκτελεστικά μέλη/συνέταιροι, τα οποία δεν είναι υπάλληλοι του Συνεταιρισμού και δεν εμπλέκονται στις καθημερινές εργασίες του. Τα μη εκτελεστικά μέλη/συνέταιροι, συμμετέχουν με δικαίωμα ψήφου στις συνεδριάσεις του Δ.Σ. και δύνανται να στελεχώνουν τις Επιτροπές του Δ.Σ. ως μέλη. Δεν επιτρέπεται να προεδρεύουν σε επιτροπές του Δ.Σ. Τα μη εκτελεστικά Μέλη/συνέταιροι είναι επιφορτισμένα με τις αρμοδιότητες που προβλέπονται αναλυτικά στο Καταστατικό του Συνεταιρισμού ανάλογα με τη θέση που κατέχουν και επιπλέον των καθηκόντων που αναφέρονται στον Κανονισμό λειτουργίας της εκάστοτε Επιτροπής πλην του Προέδρου της. Το Δ.Σ. έχει δικαίωμα, κάθε φορά που το θεωρεί απαραίτητο ή σκόπιμο, ανάλογα με τις περιστάσεις, να συστήνει επιτροπές για την υποστήριξη της λειτουργίας του.

Μεταγενέστερα Γεγονότα

Στις 29 Δεκεμβρίου 2023 ολοκληρώθηκε η σύσταση της Α.Ε. με την επωνυμία «ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ», η οποία προέρχεται από μετατροπή της ΣΥΝ.Π.Ε. «ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΛΛΗΛΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΙΔΙΟΚΤΗΤΩΝ ΛΕΩΦΟΡΕΙΩΝ». Σύμφωνα με τις αποφάσεις της Αυτόκλητης Καθολικής Γ.Σ. των μετόχων της ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ που συγκλήθηκε στις 19.01.2024 εκλέχθηκε το νέο Δ.Σ. της Α.Ε. το οποίο συγκροτήθηκε σε σώμα στην πρώτη συνεδρίαση του στις 26.01.2024 ως ακολούθως:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Φύση	Διάρκεια θητείας	
			Από	Έως
Φρούσος Ευστάθιος	Πρόεδρος Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό	19/01/2024	18/01/2028
Τσόκας Ευάγγελος	Αντιπρόεδρος	Εκτελεστικό	19/01/2024	18/01/2028
Μαρούλης Παναγιώτης	Μέλος	Μη Εκτελεστικό	19/01/2024	18/01/2028
Μιχαλόπουλος Δημήτριος	Μέλος	Μη Εκτελεστικό	19/01/2024	18/01/2028
Φρουδάκη Ελένη	Μέλος	Μη Εκτελεστικό	19/01/2024	18/01/2028
Ανδριανόπουλος Κωνσταντίνος	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό	19/01/2024	18/01/2028
Καπιτσίνας Σπυρίδων	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό	19/01/2024	18/01/2028

Επιτροπή Ελέγχου

Οι επιχειρηματικές λειτουργίες του Συνεταιρισμού είναι αρμόδιες για την προετοιμασία, τη σύνταξη και την αξιοπιστία των οικονομικών καταστάσεων και για την υιοθέτηση των κατάλληλων αρχών λογιστικής και χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, των συναφών πολιτικών συμπεριλαμβανομένων των τεχνικών προβλέψεων, των διαδικασιών και των εσωτερικών δικλίδων ασφαλείας που διαμορφώνονται με τέτοιο τρόπο, ώστε να διασφαλίζεται η συμμόρφωση με τα εκάστοτε λογιστικά πρότυπα, το εφαρμοστέο δίκαιο και το εποπτικό πλαίσιο. Ο εξωτερικός ελεγκτής των οικονομικών καταστάσεων είναι υπεύθυνος να σχεδιάζει και να υλοποιεί τον έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα επαγγελματικά πρότυπα καθώς και του εσωτερικού συστήματος δικλίδων ασφαλείας που σχετίζεται με την παραγωγή των οικονομικών στοιχείων. Επιπρόσθετα, ο εξωτερικός ελεγκτής επισκοπεί τις τριμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις. Ο σκοπός της Επιτροπής Ελέγχου («ΕΕ») είναι να επισκοπεί τις δραστηριότητες αυτές και να υποστηρίξει το Ε.Σ. και το Δ.Σ. στην άσκηση των εποπτικών τους αρμοδιοτήτων σε σχέση με:

- την κατάλληλη γνωστοποίηση της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης στους χρήστες των συναφών αναφορών,
- την εφαρμογή των λογιστικών προτύπων,

- τη χρηματοοικονομική διαχείριση,
- το εσωτερικό σύστημα δικλίδων ασφαλείας,
- το σύστημα διαχείρισης κινδύνων,
- την αποδοτικότητα του συστήματος διαχείρισης και διοίκησης,
- τις επιχειρηματικές πολιτικές, πρότυπα και βέλτιστες πρακτικές,
- την προστασία των περιουσιακών στοιχείων του Συνεταιρισμού,
- τη συμμόρφωση με το εφαρμοστέο νομο-κανονιστικό πλαίσιο και τις βέλτιστες πρακτικές εταιρικής οργάνωσης

Από το Καταστατικό, το οποίο είναι σύμφωνο με το νόμο περί Αστικών Συνεταιρισμών, προβλέπεται ότι το Ε.Σ. φέρει την τελική ευθύνη της παραγόμενης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Σύμφωνα με το άρθρο 44 του νόμου 4449/2019, ο κανονισμός λειτουργίας της ΕΕ προβλέπει ότι τα τρία (3) μέλη της είναι μη εκτελεστικά και κανένα από τα αυτά δεν απαιτείται να προέρχεται από το Ε.Σ.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου του Συνεταιρισμού.

Πίνακας Β.1.1.3 Σύνοψη Επιτροπής Ελέγχου κατά την περίοδο αναφοράς

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Φύση	Διάρκεια θητείας	
			Από	Έως
Παναγιωτοπούλου Μαργαρίτα	Πρόεδρος	Ανεξάρτητο	18/3/2021	18/3/2024
Μαστροδήμας Ευάγγελος	Μέλος	Ανεξάρτητο	18/3/2021	23/10/2023
Βαλαντάσης Παναγιώτης	Μέλος	Ανεξάρτητο	24/10/2023	18/3/2024
Πολιτάκος Κωνσταντίνος	Μέλος	Μη Ανεξάρτητο	18/3/2021	18/3/2024

Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Η Ε.Δ.Κ. απαρτίζεται από τουλάχιστον τρία (3) μέλη, τα οποία πλειοψηφικά πρέπει να προέρχονται από το Δ.Σ. και συγκαλείται τουλάχιστον τέσσερις (4) φορές ετησίως. Πράττει συμβουλευτικά και υποστηρικτικά στο Δ.Σ. και στο πεδίο των αρμοδιοτήτων της άπτονται οι λειτουργίες Αναλογιστικής και Διαχείρισης Κινδύνων.

Οι αρμοδιότητες της Ε.Δ.Κ. πηγάζουν από το Δ.Σ., το οποίο μπορεί είτε να τις επεκτείνει περαιτέρω με απόφασή του, είτε να τις παραχωρήσει για αόριστο ή καθορισμένο χρονικό διάστημα. Οι αρμοδιότητες της Ε.Δ.Κ., μεταξύ άλλων, είναι:

- Η επιτήρηση της εφαρμογής της στρατηγικής κινδύνων του Συνεταιρισμού καθώς και η τήρηση των προκαθορισμένων ορίων ανάληψης / ανοχής κινδύνων όπως αυτά ορίζονται από το Συνεταιρισμό καθώς και από τις απαιτήσεις της Φερεγγυότητας II.
- Η επίβλεψη της αποτελεσματικότητας των στρατηγικών για τους εκάστοτε κινδύνους που εκτίθεται ο Συνεταιρισμός και η διατύπωση προτάσεων για διορθωτικές κινήσεις στο Δ.Σ. για τη διασφάλιση σωστής λειτουργίας.
- Η μέριμνα για την αξιολόγηση και ενδυνάμωση του εσωτερικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων (π.χ. αποφάσεων που αφορούν την εισαγωγή νέων προϊόντων και υπηρεσιών, τη βελτίωση της σχέσης κινδύνου - απόδοσης).
- Η αξιολόγηση των αποτελεσμάτων από διαφορετικά σενάρια εσωτερικών ή εξωτερικών γεγονότων, συμπεριλαμβανομένων ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress tests), με σκοπό την καταγραφή των επιπτώσεων στη συνολική διαχείριση κινδύνων του Συνεταιρισμού.
- Η παρακολούθηση και αξιολόγηση σε ετήσια βάση του έργου, της επάρκειας, της αποτελεσματικότητας και της αποδοτικότητας της Αναλογιστικής Λειτουργίας και της Λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων. Επιπρόσθετα, δύναται να εισηγείται υποψήφιο για αξιολόγηση στο Δ.Σ. για την πλήρωση της θέσης του Υπεύθυνου Διαχείρισης Κινδύνων, του Γενικού Υπεύθυνου Αναλογιστικής Λειτουργίας και του Υπεύθυνου Αναλογιστικής Λειτουργίας.

- Η δυνατότητα υποβολής προτάσεων στο Δ.Σ. σχετικά με τη βελτίωση της λειτουργίας του Συνεταιρισμού σε τομείς που βρίσκονται εντός δραστηριότητας της Ε.Δ.Κ.

Πίνακας Β.1.1.4 Σύνθεση Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων κατά την περίοδο αναφοράς

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Φύση	Διάρκεια θητείας	
			Από	Έως
Ζορπίδης Μιχαήλ	Πρόεδρος	Ανεξάρτητο	24/3/2021	31/12/2023
Τσόκας Ευάγγελος	Μέλος	Ανεξάρτητο	6/10/2020	31/12/2023
Χρησταντώνη Αλεξάνδρα	Μέλος	Ανεξάρτητο	1/1/2023	31/12/2023

Πίνακας Β.1.1.5 Σύνθεση Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και σημαντικές αλλαγές μετά την περίοδο αναφοράς

Με απόφαση του Δ.Σ. της ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ που συνεδρίασε στις 26.01.2024 ανασυγκροτήθηκε η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων ως ακολούθως:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Φύση	Διάρκεια θητείας	
			Από	Έως
Καπιτσίνας Σπυρίδων	Πρόεδρος	Ανεξάρτητο	26/1/2024	31/12/2024
Ανδριανόπουλος Κωνσταντίνος	Μέλος	Ανεξάρτητο	26/1/2024	31/12/2024
Χρησταντώνη Αλεξάνδρα	Μέλος	Ανεξάρτητο	1/3/2024	28/2/2025

Ανεξάρτητες Βασικές Λειτουργίες (3η και 2η γραμμή άμυνας)

Οι βασικές λειτουργίες, είναι υπεύθυνες να παρακολουθούν τη διαχείριση όλων των επιχειρηματικών λειτουργιών του Συνεταιρισμού. Οι βασικές λειτουργίες είναι ο Εσωτερικός Έλεγχος, η Αναλογιστική, η Διαχείριση Κινδύνων και η Κανονιστική Συμμόρφωση (ΠΕΕ 195/29.11.2021 της Τραπεζής της Ελλάδος). Οι υπεύθυνοι των βασικών λειτουργιών έχουν άμεση πρόσβαση στο Δ.Σ. καθώς και άμεση συνεργασία με τις Επιτροπές για τα θέματα των αρμοδιοτήτων τους (ΕΕ και ΕΔΚ).

Οι βασικές λειτουργίες είναι διοικητικά ανεξάρτητες από τις επιχειρηματικές λειτουργίες και απαλλαγμένες από τις εργασίες, τις δραστηριότητες και τις αποφάσεις τις οποίες αξιολογούν, παρακολουθούν και διατυπώνουν εισηγήσεις. Με σκοπό τη διασφάλιση της ανεξαρτησίας τους, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει εκχωρήσει όλες τις απαραίτητες εξουσίες πρόσβασης στις απαιτούμενες πληροφορίες, ώστε να επιτελούν τα καθήκοντά τους αντικειμενικά και αμερόληπτα. Επιπλέον, διαθέτουν κανονισμό λειτουργίας που περιγράφει τη δομή, τα κριτήρια καταλληλότητας και αξιοπιστίας, τις αρμοδιότητες τους και τις διαδικασίες άσκησης των καθηκόντων τους συμπεριλαμβανομένων των διοικητικών και λειτουργικών αναφορών. Οι κανονισμοί λειτουργίας συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις του εποπτικού πλαισίου για τη Φερεγγυότητα II και όπου γίνεται χρήση της αρχής αναλογικότητας εξειδικεύονται περαιτέρω οι μηχανισμοί που χρησιμοποιούνται, ώστε να μη στρεβλώνεται η αποτελεσματικότητα των λειτουργιών.

Το Δ.Σ., είτε απευθείας είτε μέσω της ΕΕ και της ΕΔΚ, είναι υπεύθυνο να παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα του έργου των λειτουργιών, καθώς και την αξιολόγηση των υπευθύνων τους.

Κάθε σχετική με τις λειτουργίες Επιτροπή, είναι υπεύθυνη σε ετήσια βάση να αξιολογεί το έργο της, όπου προβλέπεται, καθώς και την αποτελεσματικότητα του έργου των λειτουργιών και των υπευθύνων τους.

Επιχειρησιακές Λειτουργίες (1η γραμμή άμυνας)

Στην καθημερινή εφαρμογή των εργασιών του Συνεταιρισμού υπεύθυνη είναι η πρώτη γραμμή άμυνας με επικεφαλής τον Γενικό Διευθυντή, τα καθήκοντα του οποίου περιλαμβάνουν:

- τη διαμόρφωση προτάσεων προς το Δ.Σ. σε θέματα στρατηγικής του Συνεταιρισμού, συμπεριλαμβανομένου και του ετήσιου προϋπολογισμού. Ο Γ.Δ. αναφέρεται στο Δ.Σ. σε σχέση με την επίτευξη των συγκεκριμένων στόχων που έχουν τεθεί και τη γενικότερη απόδοσή του.

- τη διαμόρφωση προτάσεων προς το Δ.Σ. σχετικά με τη συνολική διάθεση ανάληψης κινδύνων του Συνεταιρισμού, με γνώμονα την προστασία των πελατών και αντισυμβαλλομένων.
- την καθημερινή διαχείριση των εργασιών του Συνεταιρισμού με την παροχή οδηγιών και συμβουλών στο στελεχιακό δυναμικό του Συνεταιρισμού σε σχέση με όλα τα σημαντικά θέματα που αντιμετωπίζει ο Συνεταιρισμός.
- την τήρηση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και κανονιστικής συμμόρφωσης από την 1η γραμμή άμυνας με ιδιαίτερη έμφαση στη διατήρηση διαφανούς περιβάλλοντος ελέγχου στην κορυφή του Συνεταιρισμού. Το σύστημα εσωτερικών δικλίδων ασφαλείας εγγυάται την αποτελεσματικότητα της ανάθεσης εξουσιών και αρμοδιοτήτων σε στελέχη του Συνεταιρισμού.
- σε συνεργασία με τον Πρόεδρο, τη διασφάλιση πλήρους και έγκαιρης πληροφόρησης του Δ.Σ. για όλα τα θέματα της 1ης γραμμής άμυνας που το αφορούν.
- σε συνεργασία με τον Πρόεδρο, την παρουσίαση και συζήτηση με τα μέλη και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη των επιδόσεων, των στρατηγικών στόχων και άλλων σημαντικών θεμάτων που τους αφορούν και η ορθή και έγκαιρη ενημέρωση των αγορών και της Εποπτικής Αρχής για τα αποτελέσματα του Συνεταιρισμού και για κάθε άλλο γεγονός για το οποίο οφείλεται γνωστοποίηση από το νόμο.

Για την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας του έργου του, ο Γ.Δ. υποστηρίζεται από τον Επιχειρησιακό Διευθυντή, τον Διευθυντή Εμπορικών εργασιών, τον Υπεύθυνο Κλάδου, τον Οικονομικό Διευθυντή τους Υπεύθυνους Ανθρώπινου Δυναμικού, Διοικητικής Πληροφόρησης και Μηχανογράφησης και το Νομικό Τμήμα του Συνεταιρισμού.

B.1.2 Πολιτική και Πρακτική Αμοιβών

Η Πολιτική Αμοιβών του Συνεταιρισμού θέτει τις κατευθυντήριες γραμμές για τη διαχείριση και καταβολή των αποδοχών και ειδικότερα των μεταβλητών αποδοχών προς τα μέλη του Δ.Σ, τα λοιπά πρόσωπα Διοίκησης, τους επικεφαλής των τεσσάρων βασικών λειτουργιών καθώς και στα Στελέχη των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου που αναλαμβάνει ο Συνεταιρισμός.

Στις αποδοχές συμπεριλαμβάνεται το σύνολο των μορφών πληρωμών και παροχών, σταθερών και μεταβλητών που καταβάλλονται από τον Συνεταιρισμό. Οι αποδοχές εκφράζονται σε νομισματική αξία ή μη.

Ως μεταβλητές αποδοχές νοούνται οι πρόσθετες πληρωμές ή παροχές, που χορηγούνται σε μη τακτικά χρονικά διαστήματα και οι οποίες δεν έχουν σταθερό χαρακτήρα. Όμως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, στην έννοια των μεταβλητών εντάσσονται τυχόν παροχές, που συνδέονται με τις επιδόσεις του προσωπικού.

Γενικές Αρχές της Πολιτικής είναι οι εξής:

- οι αποδοχές θεσπίζονται, εφαρμόζονται και διατηρούνται σύμφωνα με την επιχειρηματική στρατηγική και τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου του Συνεταιρισμού, το προφίλ κινδύνου του, τους στόχους, τις πρακτικές διαχείρισης κινδύνου και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα και τις επιδόσεις του στο σύνολό τους και περιλαμβάνει μέτρα που αποσκοπούν στην αποφυγή των συγκρούσεων συμφερόντων,
- οι αποδοχές διαμορφώνονται, κατά κύριο λόγο, από σταθερές συνιστώσες και, διαμορφώνονται με εξισορροπημένο τρόπο ως προς τη δέουσα αναλογία μεταξύ σταθερών και μεταβλητών αποδοχών,
- η κατανομή των συνιστωσών των μεταβλητών αποδοχών στα μέλη του προσωπικού λαμβάνει υπόψη το πλήρες φάσμα των υφιστάμενων και μελλοντικών κινδύνων,
- οι μεταβλητές αποδοχές καταβάλλονται μόνον εφόσον είναι αποδεκτές βάσει της συνολικής χρηματοοικονομικής κατάστασης του Συνεταιρισμού και δικαιολογούνται βάσει των επιδόσεων της εμπλεκόμενης επιχειρησιακής Μονάδας και του μέλους του προσωπικού που αφορούν,
- το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών δεν πρέπει να περιορίζει τη δυνατότητα του Συνεταιρισμού να ενισχύει την κεφαλαιακή του βάση,
- ελλείψεις ή αστοχίες που αφορούν σε θέματα μη συμμόρφωσης του αμειβόμενου προς τις διαδικασίες και τις Πολιτικές του Συνεταιρισμού, δεν αντισταθμίζονται από την επίτευξη των στόχων που έχουν τεθεί.

Τα μέλη του Δ.Σ. του Συνεταιρισμού λαμβάνουν, εφόσον αποφασισθεί, μόνο σταθερές αποδοχές προς αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων.

B.2 Απαιτήσεις Ικανότητας και Ήθους

Η Εταιρεία διαθέτει Πολιτική Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας, η οποία αποσκοπεί στην απόκτηση και διατήρηση ικανών προσώπων που θα διασφαλίζουν την άσκηση χρηστής και αποτελεσματικής διοίκησης προς όφελος της Εταιρείας και όλων των ενδιαφερομένων μερών και στην ενδυνάμωση της αποτελεσματικότητας του συστήματος διαχείρισης κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία από την εσωτερική της λειτουργία και οργάνωση.

Τα πρόσωπα που εμπίπτουν στην Πολιτική Καταλληλότητας & Αξιοπιστίας είναι αφενός τα πρόσωπα που ουσιαστικά διοικούν την Εταιρεία, ήτοι τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα μέλη των επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου και αφετέρου τα πρόσωπα που ασκούν βασικές ή κρίσιμες λειτουργίες, ήτοι ο Υπεύθυνος της Αναλογιστικής λειτουργίας, ο Υπεύθυνος της λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων, ο Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης, ο Υπεύθυνος της λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου και ο Υπεύθυνος της λειτουργίας Πληροφοριών. Περαιτέρω σύμφωνα με την Πολιτική Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας της Εταιρείας- εκτός των ανωτέρω – υπάγονται και ο Νομικός Σύμβουλος και ο Υπεύθυνος Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων. Η εν λόγω Πολιτική επισκοπείται ετησίως από τη Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και η τελευταία της επισκόπηση πραγματοποιήθηκε τον Δεκέμβριο του έτους 2023.

B.2.1 Κριτήρια Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας

Τα μέλη της Διοίκησης πρέπει να διαθέτουν ως σύνολο επαρκείς γνώσεις κι εμπειρία τουλάχιστον για τις σημαντικότερες λειτουργίες και δραστηριότητες της Εταιρείας, ώστε να έχουν την ικανότητα άσκησης εποπτείας είτε άμεσα είτε μέσω των Επιτροπών τους και παράλληλα να εκτελούν τα καθήκοντά τους με ακεραιότητα, αντικειμενικότητα και επαγγελματισμό. Επίσης, θα πρέπει να διαθέτουν άμεμπτη ηθική και να μην εμπίπτουν, τα ίδια ή/και τα συσχετιζόμενα με αυτά πρόσωπα σε περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων με τρίτους ή ασυμβίβαστου.

Οι υπεύθυνοι των βασικών και κρίσιμων λειτουργιών, καθώς και τα λοιπά πρόσωπα που εμπίπτουν στην Πολιτική πρέπει να κατέχουν επαρκείς γνώσεις στις ασφαλιστικές, οικονομικές ή νομικές επιστήμες, επαγγελματική επάρκεια για εξειδικευμένα θέματα και, κατά περίπτωση, πιστοποιήσεις για τη νόμιμη άσκηση του επαγγέλματος, καθώς και εμπειρία στον ασφαλιστικό τομέα, σε άλλους χρηματοπιστωτικούς τομείς ή άλλες επιχειρήσεις.

Όλα τα πρόσωπα που εμπίπτουν στην Πολιτική αξιολογούνται και ως προς τα κριτήρια Αξιοπιστίας, τα οποία διακρίνονται σε τρεις (3) επιμέρους κατηγορίες:

- εντιμότητα και καλή φήμη,
- ακεραιότητα,
- οικονομική ευρωστία.

B.2.2 Διαδικασία Αξιολόγησης

Η αξιολόγηση της καταλληλότητας και αξιοπιστίας των υποψηφίων Προσώπων που εμπίπτουν στην Πολιτική, θα πρέπει να λαμβάνει χώρα πριν την ανάδειξη του νέου μέλους της Διοίκησης ή την πρόσληψη του Υπευθύνου Προσώπου. Ειδικότερα όσον αφορά τα μέλη της Διοίκησης, εάν για συγκεκριμένους λόγους, η αξιολόγηση δε μπορεί να ολοκληρωθεί πριν τον ορισμό του μέλους, τότε θα πρέπει να γίνει το συντομότερο δυνατόν και το αργότερο μέσα σε χρονικό διάστημα ενός (1) μηνός από τον ορισμό του.

B.2.3 Διαδικασία Επαναξιολόγησης

Προκειμένου να διασφαλισθεί η χρηστή και συνετή διαχείριση της Εταιρείας από κατάλληλα πρόσωπα, τα Πρόσωπα που εμπίπτουν στην Πολιτική αξιολογούνται σε συνεχή βάση ως προς τη δυνατότητα να ανταπεξέρχονται με επάρκεια στα καθήκοντά τους και να διασφαλίζουν τα συμφέροντα της Εταιρείας και των ενδιαφερομένων μερών.

Τα μέλη της Διοίκησης προβαίνουν ετησίως σε αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας των εργασιών τους, ενώ τα Υπεύθυνα Πρόσωπα αξιολογούνται σε ετήσια βάση για τα αποτελέσματα των εργασιών τους και επιβεβαιώνεται από το Δ.Σ. η συνέχιση εκπλήρωσης των προϋποθέσεων της Πολιτικής Αποτροπής Σύγκρουσης Συμφερόντων.

B.3 Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνου και Αξιολόγηση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας

B.3.1 Περιγραφή Συστήματος Διαχείρισης Κινδύνων

Η Εταιρεία διαθέτει σύστημα διαχείρισης κινδύνων, ως αναπόσπαστο μέρος της εταιρικής διακυβέρνησης, επαρκές και ανάλογο του μεγέθους και της φύσης των δραστηριοτήτων της. Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων έχει εγκριθεί από το Δ.Σ. και είναι πλήρως εναρμονισμένο στη δομή και τις διαδικασίες της Εταιρείας. Σκοπός του συστήματος είναι να διασφαλιστεί η ορθή και συνεπής διαχείριση των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία λόγω των δραστηριοτήτων της. Ως εκ τούτου, το σύστημα διαχείρισης κινδύνων αποτελείται από τα ακόλουθα:

- Στρατηγική διαχείρισης κινδύνων μέσω της οποίας προσδιορίζονται η ικανότητα ανάληψης, η διάθεση ανάληψης και τα όρια ανάληψης για όλους τους βασικούς κινδύνους.
- Πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων μέσω του οποίου ορίζεται και πραγματοποιείται η αναγνώριση, αξιολόγηση, αντιμετώπιση, παρακολούθηση και αναφορά των κινδύνων.
- Οργανωτική διάρθρωση εναρμονισμένη με την εταιρική διακυβέρνηση και την οργανωτική δομή της Εταιρείας.

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων πλαισιώνεται από καταγεγραμμένες πολιτικές οι οποίες αναθεωρούνται τουλάχιστον ετησίως ή όποτε κριθεί απαραίτητο και διασφαλίζουν την εναρμόνιση της επιχειρηματικής στρατηγικής με το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων καθώς και την εφαρμογή κατάλληλων μηχανισμών ελέγχου.

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων στοχεύει στα ακόλουθα:

- Διασφαλίζει την αποτελεσματική και μεθοδική διαχείριση των κινδύνων.
- Πλαισιώνει και βελτιώνει τη διαδικασία λήψης αποφάσεων.
- Συμβάλει στην αποδοτική κατανομή του κεφαλαίου και των πόρων εντός της Εταιρείας.
- Ενισχύει την επιχειρηματική στρατηγική και λειτουργία.

B.3.2 Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων

Η Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων καθορίζει τη θέση της Εταιρείας και ορίζει τις βασικές κατευθυντήριες γραμμές έναντι των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένη στο πλαίσιο του επιχειρηματικού σχεδιασμού. Πιο συγκεκριμένα, οι γενικοί στόχοι της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας είναι:

- Να εφαρμόζει και να υλοποιεί την επιχειρηματική στρατηγική σύμφωνα με ενέργειες που εστιάζουν στον μετριασμό των κινδύνων και έχουν στόχο τη σταθερότητα της κερδοφορίας.
- Να βελτιώνει τη σχέση κινδύνου – απόδοσης, περιορίζοντας την έκθεση σε κίνδυνο, αλλά διατηρώντας παράλληλα την επιχειρηματική δραστηριότητα σε σημαντικό επίπεδο.
- Να διασφαλίσει την εναρμόνιση με τις εποπτικές απαιτήσεις και τις βέλτιστες πρακτικές της αγοράς.

Στο πλαίσιο της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων προσδιορίζονται η ικανότητα ανάληψης, η διάθεση ανάληψης, τα όρια ανοχής και τα όρια ανάληψης ως ακολούθως:

- Ικανότητα ανάληψης κινδύνων: είναι το ποσό των επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων που διαθέτει η Εταιρεία για την ανάληψη κινδύνων χωρίς να παραβιαστεί η κεφαλαιακή της επάρκεια.
- Διάθεση ανάληψης κινδύνων: είναι το ποσό των κινδύνων που είναι διατεθειμένη η Εταιρεία να αναλάβει για την εκπλήρωση του επιχειρηματικού πλάνου.
- Όριο ανοχής κινδύνων (risk tolerance): είναι το μέγιστο ποσό κινδύνου που δύναται να αναλάβει η Εταιρεία σε επίπεδο κατηγορίας και υποκατηγορίας κινδύνου χωρίς να παραβιαστεί η κεφαλαιακή της επάρκεια.
- Όριο ανάληψης κινδύνων (risk limit): είναι το όριο πέραν του οποίου η Εταιρεία εφαρμόζει διαχειριστικές ενέργειες για τον περιορισμό του κινδύνου.

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων κατά την ημερομηνία αναφοράς αξιολογείται από το Δ.Σ. ως επαρκές λαμβάνοντας υπόψη το μέγεθος της Εταιρείας και την υπερκάλυψη των περιθωρίων Φερεγγυότητας, της

παρατεταμένης και κλιμακούμενης οικονομικής κρίσης της Ελλάδας και της παγκόσμιας αβεβαιότητας και έντασης σε όλους τους σημαντικούς τομείς (θέματα γεωπολιτικής, διεθνών σχέσεων, κλιματικής αλλαγής).

B.3.3 Οργανωτική Διάρθρωση

Η οργανωτική διάρθρωση του συστήματος διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας βασίζεται στην ύπαρξη «τριών γραμμών άμυνας», ώστε να γίνεται σαφής διαχωρισμός για το πως διαχειρίζονται οι κίνδυνοι. Ειδικότερα:

Η 1^η Γραμμή:

- Οι επιχειρησιακές μονάδες (διευθύνσεις και τμήματα) που αναλαμβάνουν καθημερινά τον κίνδυνο (ασφαλιστικό, επενδυτικό κ.τ.λ.) και είναι υπεύθυνες για τη βέλτιστη κατανομή κινδύνου/απόδοσης στις εργασίες τους.

Η 2^η Γραμμή:

- Οι Λειτουργίες της Διαχείρισης Κινδύνων, της Αναλογιστικής, της Κανονιστικής Συμμόρφωσης και της Ασφάλειας Πληροφοριών, οι οποίες είναι ανεξάρτητες και δε συμμετέχουν στη διαδικασία λήψης αποφάσεων αλλά έχουν υποστηρικτικό και συμβουλευτικό χαρακτήρα προς τη Διοίκηση για τους επικείμενους κινδύνους. Συγκεκριμένα:

Η Διαχείριση Κινδύνων εντοπίζει, παρακολουθεί, ελέγχει και ποσοτικοποιεί τους κινδύνους και μεριμνά για την παροχή κατάλληλων μεθοδολογιών και εργαλείων διαχείρισης κινδύνων.

Η Αναλογιστική Λειτουργία υλοποιεί τη στρατηγική της Εταιρείας σε σχέση με τον ασφαλιστικό κίνδυνο και διατυπώνει γνώμη επί της πολιτικής και του προγράμματος αντασφάλισης της Εταιρείας.

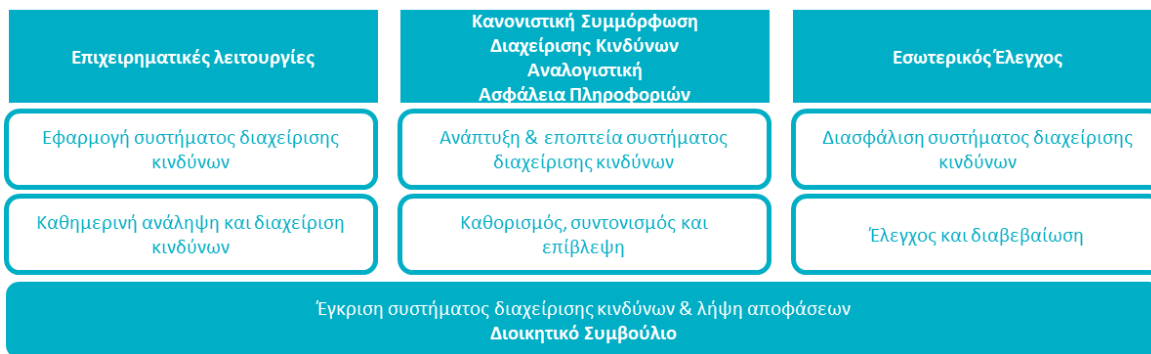
Η Κανονιστική Συμμόρφωση παρακολουθεί το κανονιστικό πλαίσιο και ενημερώνει σχετικά τη Διοίκηση, τις αρμόδιες διευθύνσεις, τμήματα και τους υπευθύνους ώστε να διασφαλίζει τη συνεχή συμμόρφωση της Εταιρείας.

Η Ασφάλεια Πληροφοριών μεριμνά για τον εντοπισμό, την παρακολούθηση και τον έλεγχο του κινδύνου τεχνολογίας, πληροφορικής και τηλεπικοινωνιών, καθώς επίσης υλοποιεί τη στρατηγική σχετικά με αυτόν.

Η 3^η Γραμμή:

- Ο Εσωτερικός Έλεγχος είναι αρμόδιος για τον ανεξάρτητο έλεγχο του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, ώστε να διασφαλίζεται η αποτελεσματικότητα, καταλληλότητα και συνεπής εφαρμογή του πλαισίου.

Διάγραμμα B.3.3.1: Μοντέλο Τριών Γραμμών Άμυνας



B.3.4 Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων χωρίζεται σε τέσσερα βασικά στάδια:



Αναγνώριση

Η αναγνώριση των κινδύνων διενεργείται από τη Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων σε συνεργασία με την 1^η γραμμή άμυνας εντοπίζοντας τους εγγενείς κινδύνους που αντιμετωπίζει ή ενδέχεται να αντιμετωπίσει η Εταιρεία βάσει των δραστηριοτήτων της. Η αναγνώριση κινδύνου προσεγγίζεται με μεθοδικό τρόπο για να διασφαλίσει ότι όλες οι σημαντικές δραστηριότητες εντός της Εταιρείας έχουν αναγνωρισθεί και ότι όλοι οι κίνδυνοι που απορρέουν από αυτές τις δραστηριότητες έχουν προσδιορισθεί.

Αξιολόγηση

Η αξιολόγηση του κινδύνου γίνεται τόσο ποσοτικά, όσο και ποιοτικά ώστε να έχει προληπτικό και επεμβατικό χαρακτήρα. Για την αποτίμηση των κινδύνων που ορίζονται από τον Ν. 4364/2016 εφαρμόζεται η τυποποιημένη μεθοδολογία (standard formula). Οι εκτιμήσεις που προκύπτουν από την αποτίμηση των κινδύνων αξιολογούνται ως προς τη συνέπειά τους με τα προκαθορισμένα όρια ανάληψης και ανοχής κινδύνων.

Αντιμετώπιση

Σε συνέχεια της αξιολόγησης των κινδύνων ως προς τη σημαντικότητά τους, τα αρμόδια όργανα της Εταιρείας και αποφασίζουν αν χρειάζεται να πραγματοποιηθούν διαχειριστικές ενέργειες με σκοπό τον μετριασμό κάποιων ή όλων των κινδύνων. Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρεία αποφασίζει και υιοθετεί κατάλληλα μέτρα για τον μετριασμό των κινδύνων, θέτοντας την απαιτούμενη προτεραιότητα. Ενδεικτικά μέτρα μετριασμού των κινδύνων είναι η αντασφάλιση, η θέσπιση εγκεκριμένων ορίων επιμέρους κινδύνων, οι δικλείδες ασφαλείας κα.

Παρακολούθηση και αναφορά

Η παρακολούθηση επιτυγχάνεται μέσω ενός ενιαίου συστήματος, το οποίο αποτυπώνει τους δείκτες έγκυρης προειδοποίησης και διευκολύνει την έγκαιρη ενημέρωση προκειμένου να εξασφαλίζεται η συνέπεια με το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων.

Η γνωστοποίηση των κινδύνων γίνεται μέσω τακτικών και έκτακτων αναφορών, οι οποίες συντάσσονται από τη 1^η και 2^η γραμμή άμυνας και προωθούνται στη Διοίκηση (σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στις επιμέρους πολιτικές και διαδικασίες), ώστε να λαμβάνονται τα απαραίτητα μέτρα, να σταθμίζεται η λήψη αποφάσεων με τους αντίστοιχους κινδύνους και να ενσωματώνεται η εμπειρία στη μελλοντική αξιολόγηση και διαχείριση κινδύνων.

B.3.5 Αξιολόγηση Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας

Αναπόσπαστο κομμάτι του συστήματος διαχείρισης κινδύνων αποτελεί η Αξιολόγηση Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA), η οποία πραγματοποιείται από την Εταιρεία τακτικά σε ετήσια βάση, με ημερομηνία αναφοράς την 31^η Δεκεμβρίου εκάστου έτους. Η ORSA συντονίζεται από το Δ.Σ. σε συνεργασία με την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και τη Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων και εγκρίνεται από το Δ.Σ.

Η διαδικασία ORSA συνδέεται με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό πλάνο της Εταιρείας καθώς αποτελείται από:

- την αναγνώριση και καταγραφή των κινδύνων στο μητρώο κινδύνων (Risk Register),
- την αξιολόγηση (ποσοτική και ποιοτική) των εγγενών κινδύνων που αφορούν την ιδιαίτερη φύση της Εταιρείας,
- την αξιολόγηση των ελεγκτικών μηχανισμών απομείωσης των εγγενών κινδύνων εφαρμόζονται για τον μετριασμό του κάθε κινδύνου,
- την εκτίμηση των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας,

- την προοπτική αξιολόγηση των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας στο χρονικό ορίζοντα του επιχειρηματικού πλάνου,
- την εξέταση του αντικτύπου σεναρίων ακραίων καταστάσεων στις κεφαλαιακές απαιτήσεις και την κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας,
- τον καθορισμό προγραμματισμένων δράσεων / ενεργειών με σκοπό τον περιορισμό ή/και την ελαχιστοποίηση των κινδύνων.

Κατά την πραγματοποίηση της ORSA απαιτείται η συνδρομή όλων των επιχειρηματικών μονάδων και βασικών λειτουργιών για την κατάρτιση του τριετούς επιχειρηματικού πλάνου. Στη συνέχεια πραγματοποιείται αναγνώριση και αξιολόγηση των σημαντικών κινδύνων, των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων και του προφίλ κινδύνου, τόσο σε επίπεδο επιχειρηματικού πλάνου όσο και σε επίπεδο ακραίων συνθηκών για τον ορίζοντα της τριετίας. Για τους κινδύνους που αντικατοπτρίζονται στην τυποποιημένη μεθοδολογία η Εταιρεία κρατά τα απαιτούμενα κεφάλαια. Τους υπόλοιπους κινδύνους τους αντιμετωπίζει με διαχειριστικές ενέργειες μετριασμού.

Τα αποτελέσματα της ORSA αποτελούν βασικό παράγοντα στη διαδικασία λήψης αποφάσεων και στη θέσπιση ή αναθεώρηση της στρατηγικής για τη Διοίκηση καθώς υποδεικνύουν την ικανότητα της Εταιρείας για προοπτική συμμόρφωση με τις εποπτικές απαιτήσεις ή την ανάγκη καθορισμού διαχειριστικών ενεργειών για τη βελτίωση της θέσης.

Ενδεχόμενη σημαντική μεταβολή του προφίλ κινδύνου και των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας ή του επιχειρηματικού πλάνου της Εταιρείας ή κατόπιν εποπτικού αιτήματος, είναι δυνατόν να δημιουργήσουν την ανάγκη για έκτακτη διενέργεια ORSA.

B.4 Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Η Εταιρεία ως σύστημα εσωτερικού ελέγχου χρησιμοποιεί ελεγκτικούς μηχανισμούς, οι οποίοι περιλαμβάνουν καταγεγραμμένες πολιτικές και διαδικασίες με δικλίδες ασφαλείας που καλύπτουν ολόκληρο το εύρος εργασιών της. Με το οργανόγραμμα καθορίζεται η ιεραρχία και οι γραμμές αναφοράς κάθε τμήματος, ώστε να διασφαλίζεται η αποτελεσματική και αποδοτική λειτουργία της Εταιρείας. Οι βασικές λειτουργίες είναι διοικητικά ανεξάρτητες και αναφέρονται είτε απευθείας είτε μέσω ανεξάρτητων επιτροπών στο Δ.Σ. της Εταιρείας.

Σκοπός της Εταιρείας είναι η συνεχής βελτίωση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, η οποία επιτυγχάνεται με την ετήσια επισκόπηση/επικαιροποίηση των πολιτικών, την παρακολούθηση του νομο-κανονιστικού πλαισίου και την εκπαίδευση του προσωπικού σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης.

B.4.1 Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Η Κανονιστική Συμμόρφωση είναι λειτουργία διοικητικά ανεξάρτητη. Ο υπεύθυνος της λειτουργίας αναφέρεται απευθείας στο Δ.Σ. και υποβάλλει αναφορές, τουλάχιστον ετησίως, για θέματα της αρμοδιότητας του στο Διοικητικό Συμβούλιο. Ο Υπεύθυνος διατηρεί τη δυνατότητα απρόσκοπτης πρόσβασης σε όλα τα στοιχεία και πληροφορίες που είναι απαραίτητα για την εκπλήρωση της αποστολής και των αρμοδιοτήτων του.

Στόχος της Πολιτικής Λειτουργίας της Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι, στο πλαίσιο εφαρμογής του Κανονισμού Λειτουργίας, να ρυθμίσει την εσωτερική οργάνωση και λειτουργία αυτής με σκοπό τη μείωση ή /και έγκαιρη πρόληψη πρακτικών που οδηγούν στην αύξηση του λειτουργικού κινδύνου, τμήμα του οποίου είναι και ο κίνδυνος κανονιστικής συμμόρφωσης, λόγω μη τήρησης των υποχρεώσεων που προκύπτουν από το θεσμικό πλαίσιο τους εσωτερικούς κανονισμούς και τελικό στόχο τη διαμόρφωση κουλτούρας ακεραιότητας και συμμόρφωσης όλων των βαθμίδων της Εταιρείας προς αυτά.

Αρμοδιότητες της λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης

- Η αναγνώριση και εκτίμηση του Κανονιστικού κινδύνου.
- Η ανάπτυξη ετήσιου προγράμματος και η αναθεώρησή του.
- Ο εντοπισμός των κανονιστικών υποχρεώσεων και των μεταβολών των υφιστάμενων και η ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.
- Η τήρηση μητρώου υποχρεώσεων κανονιστικού πλαισίου

- Η υποστήριξη της ανάπτυξης των πολιτικών/διαδικασιών του Κανονιστικού πλαισίου.
- Η διενέργεια ελέγχων αναφορικά με το βαθμό εφαρμογής των προτεινόμενων εκ μέρους της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης μέτρων.
- Η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών αναφορικά με το εν γένει θεσμικό πλαίσιο όπως ενδεικτικά τις πιθανές νέες συνεργασίες και τους όρους των σχετικών συμβάσεων, τα νέα προϊόντα, τα έντυπα, ώστε να διασφαλίζεται η σύννομη και προσήκουσα παροχή υπηρεσιών προς τους πελάτες και συνεργάτες από το προσωπικό της Εταιρείας και η τήρηση των σχετικών διατάξεων.
- Η εκπαίδευση του προσωπικού της Εταιρείας ιδίως σε ζητήματα που αφορούν το θεσμικό πλαίσιο και τις επιπτώσεις του στην λειτουργία της Εταιρείας.
- Η επικοινωνία και διαχείριση ζητημάτων με τις εποπτικές αρχές σε θέματα της αρμοδιότητάς της και η παρακολούθηση της εμπρόθεσμης υποβολής τυχόν αναφορών προς τις εποπτικές αρχές.
- Η παρακολούθηση τυχόν επιβολής κυρώσεων κατά της Εταιρείας και η παροχή συμβουλών αναφορικά με τον τρόπο διαχείρισης των εν λόγω κυρώσεων.
- Η μέριμνα για την κοινοποίηση στο προσωπικό των πολιτικών και των εν γένει κανόνων λειτουργίας της Εταιρείας.
- Η παροχή συνδρομής σε ερωτήματα που τίθενται από τα τμήματα και τις Λειτουργίες της Εταιρείας για την προσήκουσα συμμόρφωσή τους με τακτικές τους υποχρεώσεις ή για την αντιμετώπιση έκτακτων περιπτώσεων.
- Η επικοινωνία και συνεργασία με τους δικηγόρους της Εταιρείας σχετικά με τα καθήκοντά της, όπως ενδεικτικά αναφορικά με ερωτήματα για τη συμμόρφωση της Εταιρείας με τακτικές υποχρεώσεις της ή ερωτήματα σχετικά με επικείμενες τροποποιήσεις της νομοθεσίας και του κανονιστικού πλαισίου που αφορά την λειτουργία της Εταιρείας.
- Η διαχείριση των υποβαλλόμενων αιτιάσεων έως την οριστική διευθέτησή τους.

B.5 Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου

Η Εταιρεία έχει συστήσει Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου (εφεξής 'Λ.Ε.Ε.'), η οποία αποτελείται από στελέχη με επαρκή κατάρτιση και εμπειρία των ελεγκτικών μεθόδων και των βέλτιστων διεθνών πρακτικών. Δεν είναι επιφορτισμένα με θέματα της καθημερινής διοίκησης και διαχείρισης και είναι απαλλαγμένα, με ευθύνη της Επιτροπής Ελέγχου και του Διοικητικού Συμβουλίου, από σχέσεις και αρμοδιότητες που είναι δυνατό να υπονομεύσουν την ανεξαρτησία και αντικειμενικότητα για την έκφραση γνώμης τους.

Η Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου ως ανεξάρτητη, αντικειμενική, διαβεβαιωτική και συμβουλευτική δραστηριότητα της Εταιρείας έχει για βασική αποστολή να προσθέτει αξία και να βελτιώνει τις λειτουργίες της Εταιρείας καλύπτοντας χρηματοοικονομικούς, ασφαλιστικούς, λειτουργικούς κινδύνους καθώς και κινδύνους συμμόρφωσης και πληροφοριακών συστημάτων. Διενεργεί συστηματική, ανεξάρτητη και αντικειμενική αξιολόγηση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου σε σχέση με την ύπαρξη, υιοθέτηση, συμμόρφωση και εφαρμογή:

- του συστήματος εσωτερικών δικλίδων ασφαλείας,
- του συστήματος αναγνώρισης και αντιμετώπισης κινδύνων,
- του συστήματος διαχείρισης και διοίκησης,
- των επιχειρηματικών πολιτικών, πρότυπων και βέλτιστων πρακτικών,
- του εφαρμοστέου νομο-κανονιστικού πλαισίου και τις βέλτιστες πρακτικές εταιρικής οργάνωσης,
- του συστήματος κατάλληλης γνωστοποίησης της απαραίτητης πληροφόρησης στους χρήστες των συναφών αναφορών,

και εκπληρώνει τους ακόλουθους αντικειμενικούς στόχους:

- τη βελτίωση της αξιοπιστίας και της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικών δικλίδων ασφαλείας,
- την παρακολούθηση της υλοποίησης σχεδίου βελτιωτικών ενεργειών του συστήματος εσωτερικού ελέγχου,
- τη διασφάλιση της αντικειμενικότητας και ανεξαρτησίας των στελεχών της λειτουργίας,

- την υποβολή προκαθορισμένου πλαισίου αναφορών στο Δ.Σ. μέσω της Επιτροπής Ελέγχου,
- την διαβεβαίωση της υποβολής των εσωτερικών και εξωτερικών αναφορών συμπεριλαμβανομένων ποιοτικών και ποσοτικών/χρηματοοικονομικών σύμφωνα με το σύστημα υποβολής εσωτερικών αναφορών.

Σύνθεση: Στελεχώνεται, σύμφωνα με τις ανάγκες της Εταιρείας καθώς και του μεγέθους και της φύσης των δραστηριοτήτων της, από προσωπικό που διορίζεται από το Δ.Σ. Διευθύνεται από τον Υπεύθυνο που μαζί με τα υπόλοιπα στελέχη της είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης και δεν υπάγεται ιεραρχικά σε άλλη μονάδα ή διεύθυνση της Εταιρείας.

Ανεξαρτησία και αντικειμενικότητα: Ο υπεύθυνος της λειτουργίας αναφέρεται στο Δ.Σ. μέσω της Επιτροπής Ελέγχου για τα θέματα που αφορούν στις αρμοδιότητές του. Τα στελέχη της Λ.Ε.Ε. πρέπει να τηρούν αντικειμενική και αμερόληπτη στάση κατά την διενέργεια των ελέγχων, ενώ συνίσταται να μην διενεργούν ελέγχους συγκεκριμένων λειτουργιών για τις οποίες ήταν οι ίδιοι υπεύθυνοι κατά το παρελθόν.

Σύγκρουση συμφερόντων και ασυμβίβαστο ρόλων: Η Επιτροπή Ελέγχου έχει την ευθύνη να ελέγχει και να διασφαλίζει όλες τις απαραίτητες συνθήκες για την αντικειμενικότητα και την ανεξαρτησία των προσώπων επιφορτισμένων με τις ελεγκτικές διαδικασίες όπως αυτές περιγράφονται στα αντίστοιχα διεθνή πρότυπα ανεξαρτησίας και αντικειμενικότητας

Καταλληλότητα και Αξιοπιστία: Στο σύνολό τους τα στελέχη της Λ.Ε.Ε. πρέπει συλλογικά να κατέχουν ή να αποκτήσουν τις γνώσεις, τις δεξιότητες και τις λοιπές ικανότητες που απαιτούνται για την εκπλήρωση των υποχρεώσεών της (επαγγελματική επάρκεια) και καθένα ξεχωριστά να ανταποκρίνεται στα διεθνή πρότυπα δέουσας επαγγελματικής επιμέλειας και συνεχούς επιμόρφωσης επίσης υπόκεινται και στην ισχύουσα σχετική πολιτική της Εταιρείας.

Κώδικας ηθικής και συμπεριφοράς: Κάθε στέλεχος ξεχωριστά υπόκειται στην υιοθέτηση και εφαρμογή του Κώδικα Δεοντολογίας όπως περιγράφεται στα διεθνή πρότυπα καθώς και στον εταιρικό κώδικα ηθικής και συμπεριφοράς και επιπρόσθετα συνεργάζονται για τη δήλωση και περαιτέρω εξέταση περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων σε συνεχή βάση.

Κώδικας Δεοντολογίας: Τα στελέχη της Λ.Ε.Ε. έχουν ευθύνη, ο καθένας ξεχωριστά αλλά και ως σύνολο υπό την επίβλεψη του υπεύθυνου, να επιδεικνύουν συμμόρφωση με τον Κώδικα Δεοντολογίας των διεθνών προτύπων και κατά περίπτωση τη συμμόρφωση με τον κώδικα συμπεριφοράς της Εταιρείας. Αναμένεται να εφαρμόζουν και να υπερασπίζονται τις Αρχές που αφορούν στο επάγγελμα και την εφαρμογή του εσωτερικού ελέγχου (ακεραιότητα αντικειμενικότητα, εμπιστευτικότητα, επάρκεια) καθώς και τους Κανόνες Συμπεριφοράς που δίνουν κατευθυντήριες γραμμές για την ερμηνεία των Αρχών αυτών.

Εύρος πρόσβασης σε στοιχεία: Η Λ.Ε.Ε. για τη βέλτιστη εξυπηρέτηση της αποστολής της έχει πρόσβαση σε όλες τις δραστηριότητες και μονάδες, καθώς και σε όλα τα στοιχεία και πληροφορίες της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων θυγατρικών ή και λοιπών οντοτήτων που η Εταιρεία έχει δικαίωμα ελέγχου. Στο πλαίσιο αυτό οι λειτουργοί της οφείλουν να κατανοούν και να συμμορφώνονται με τους νόμους σχετικά με τη χρήση προσωπικών δεδομένων τόσο στις περιοχές δικαιοδοσίας τους όσο και στις περιοχές δικαιοδοσίας της Εταιρείας.

Οι αρμοδιότητες της λειτουργίας εσωτερικού ελέγχου όπως αυτές περιγράφονται και στον κανονισμό λειτουργίας της, είναι οι ακόλουθες:

- καταγραφή, επικαιροποίηση/αναθεώρηση της Πολιτικής, Κανονισμού και Εγχειριδίου λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας σύμφωνα με τις βέλτιστες ελεγκτικές πρακτικές και τα διεθνή πρότυπα που ορίζονται από το Ινστιτούτο Εσωτερικών Ελεγκτών, και η υποβολή τους στην Επιτροπή Ελέγχου για έγκριση και στο Δ.Σ. προς επικύρωση,
- τήρηση των πολιτικών και διαδικασιών που αφορούν τη λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου και η υποβολή προτάσεων για τη βελτίωσή τους,
- αξιολόγηση της καταλληλότητας και επάρκειας των πόρων της Λ.Ε.Ε, η βεβαίωση για την αποτελεσματική χρήση τους κατά την εκτέλεση του εγκεκριμένου Πλάνου Εσωτερικού Ελέγχου και η υποβολή πλάνου βελτιωτικών ενεργειών σε περίπτωση αποκλίσεων,
- διαρκής επιμόρφωση των στελεχών της στο πλαίσιο της επαγγελματικής επάρκειας και της συνεχούς βελτίωσης της ποιότητας των εργασιών της ΛΕΕ,

- κατάρτιση Ετήσιου Προγράμματος Εσωτερικού Ελέγχου, βάσει του οποίου διενεργούνται οι τακτικοί και έκτακτοι έλεγχοι και η υποβολή του στην Επιτροπή Ελέγχου και το Δ.Σ. προς έγκριση,
- κατάρτιση του ετήσιου προγράμματος ελέγχων δύναται να περιλαμβάνονται ελέγχους οικονομικούς, διοικητικούς, λειτουργικούς, τεχνικούς, συμμόρφωσης, πληροφορικής, εταιρικής κοινωνικής ευθύνης, προσωπικών δεδομένων, φήμης, και κάθε είδους έλεγχο σύμφωνα με τις ελεγκτικές ανάγκες της Εταιρείας όπως προκύπτει από την διασύνδεσή τους με τους κινδύνους της Εταιρείας,
- διερεύνηση ειδικών θεμάτων κατόπιν εντολής από το Δ.Σ. ή και την Επιτροπή Ελέγχου,
- διενέργεια σε περιοδική βάση τακτικών και έκτακτων προληπτικών και κατασταλτικών ελέγχων τήρησης των θεσμοθετημένων διαδικασιών, για την διαμόρφωση αντικειμενικής, ανεξάρτητης και τεκμηριωμένης άποψης για την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου,
- διενέργεια εργασιών για την αναγνώριση περιπτώσεων ενδεχόμενης απάτης εις βάρος της Εταιρείας, κατόπιν εντολής από το Δ.Σ. ή και την Επιτροπή Ελέγχου και η συνεργασία με εξειδικευμένους εξωτερικούς συνεργάτες όπου απαιτηθεί,
- ανάλυση και αξιολόγηση των πορισμάτων των ελέγχων και η σύνταξη περιοδικών απολογιστικών αναφορών,
- υποβολή προτάσεων για διορθωτικές ενέργειες και βελτιώσεις στα ευρήματα των ελέγχων των λειτουργιών κάθε Διεύθυνσης, Τμήματος και Λειτουργίας της Εταιρείας,
- διεξαγωγή επανελέγχων στα ευρήματα ανά τακτά χρονικά διαστήματα στις ελεγχόμενες δραστηριότητες, και η παρακολούθηση της υλοποίησης και εφαρμογής των διορθωτικών ενεργειών και της αποτελεσματικότητας τους, με σχετική ενημέρωση της Επιτροπής Ελέγχου,
- σύνταξη και η υποβολή αναφορών σχετικά με σημαντικές εκθέσεις της Εταιρείας σε κινδύνους (συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου έκθεσης σε απάτη) ως αποτέλεσμα των ελέγχων της καθώς και της αποτελεσματικότητας των σχετικών ελεγκτικών μηχανισμών,
- έγγραφη ενημέρωση του Δ.Σ. μέσω της Επιτροπής Ελέγχου, τουλάχιστον ανά τρίμηνο, για τις κυριότερες διαπιστώσεις των διενεργούμενων ελέγχων και για τις τυχόν συστάσεις στις οποίες έχει προβεί και την πορεία των εργασιών της ΛΕΕ., σε σχέση με το ισχύον Πλάνο Ελέγχων,
- υποβολή ετήσιας απολογιστικής αναφοράς προς το Δ.Σ. ως προς την αποτελεσματικότητα του ΣΕΕ
- συνεργασία με ανεξάρτητους ελεγκτές εφόσον αυτό απαιτηθεί, και τα διευθυντικά στελέχη για την διενέργεια των ελέγχων,
- παρακολούθηση και αξιολόγηση των παρεχόμενων υπηρεσιών σε περιπτώσεις εξωτερικής ανάθεσης αρμοδιοτήτων της Λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου, σύμφωνα με την πολιτική εξωτερικής ανάθεσης της Εταιρείας,
- διαρκής και αποτελεσματική συνεργασία με τις υπόλοιπες οργανωτικές μονάδες της Εταιρείας,
- συμμετοχή σε έργα συμβουλευτικής με τις λοιπές δραστηριότητες της Εταιρείας,
- υποβολή εκθέσεων αναφορών προόδου και παροχή στοιχείων και πληροφοριών προς τις Εποπτικές Αρχές, όταν ζητηθούν.

B.6 Αναλογιστική Λειτουργία

Η Αναλογιστική Λειτουργία ως βασική λειτουργία είναι διοικητικά ανεξάρτητη και ανήκει στη δεύτερη γραμμή άμυνας. Η Αναλογιστική Λειτουργία αναφέρεται είτε απευθείας είτε μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων στο Δ.Σ. της Εταιρείας. Κάθε στέλεχος της Αναλογιστικής Λειτουργίας ικανοποιεί τις απαιτήσεις ως προς τις γνώσεις, θεωρητικές και πρακτικές, την εμπειρία και την αξιοπιστία. Τα στελέχη της Αναλογιστικής Λειτουργίας πρέπει να κατέχουν ή να αποκτήσουν τις γνώσεις, τις δεξιότητες και τις λοιπές ικανότητες που απαιτούνται για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων της (επαγγελματική επάρκεια).

Οι αρμοδιότητες της Αναλογιστικής Λειτουργίας είναι οι ακόλουθες:

- συντονισμός του υπολογισμού των τεχνικών προβλέψεων,
- εξασφάλιση της καταλληλότητας των μεθόδων και των υποκείμενων υποδειγμάτων που χρησιμοποιούνται, καθώς και των παραδοχών που γίνονται στον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,

- αξιολόγηση της επάρκειας και ποιότητας των δεδομένων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
- πληροφόρηση του διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου σχετικά με την αξιοπιστία και καταλληλότητα του υπολογισμού των τεχνικών προβλέψεων,
- γνωμοδότηση για τη γενική πολιτική ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων καθώς και των αντισταθμιστικών συμφωνιών,
- συμβολή στο σχεδιασμό της διαδικασίας τιμολόγησης των ασφαλιστικών προϊόντων,
- συνεισφορά στην αποτελεσματική εφαρμογή του συστήματος διαχείρισης κινδύνου,
- συμμετοχή στη διαδικασία Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA),
- σύνταξη και υποβολή των απαιτούμενων αναφορών (τακτικών ή/και ad-hoc) προς το Διοικητικό Συμβούλιο και τη Διοίκηση της Εταιρείας με σκοπό την επαρκή πληροφόρηση τους σχετικά με τα αποθέματα και γενικά σε θέματα αρμοδιότητας της, τόσο με δική της πρωτοβουλία όσο και κατόπιν αιτήματος του Διοικητικού Συμβουλίου,
- ανάπτυξη και τήρηση των πολιτικών και διαδικασιών που αφορούν την Αναλογιστική Λειτουργία και η υποβολή προτάσεων για τη βελτίωσή τους,
- διαρκής και αποτελεσματική συνεργασία με τις υπόλοιπες οργανωτικές μονάδες και διευθύνσεις της Εταιρείας.

B.7 Εξωτερική Ανάθεση

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει Πολιτική Εξωτερικής Ανάθεσης, η οποία αποτυπώνει τις τεχνικές διαχείρισης και μείωσης των κινδύνων που απορρέουν από την ανάθεση κρίσιμων δραστηριοτήτων ή βασικών λειτουργιών σε εξωτερικούς παρόχους. Στόχος της Πολιτικής είναι:

- να καθορίσει τα κριτήρια για τον χαρακτηρισμό μίας δραστηριότητας ως κρίσιμης/ σημαντικής,
- να περιγράψει την διαδικασία που ακολουθείται για την επιλογή του εξωτερικού παρόχου,
- να περιγράψει την διαδικασία παρακολούθησης και αξιολόγησης του εξωτερικού παρόχου,
- να καθορίσει τις δικλίδες ασφαλείας που εφαρμόζονται σε περίπτωση εξωτερικής ανάθεσης μίας λειτουργίας ή σημαντικής δραστηριότητας.

Η Πολιτική Εξωτερικής Ανάθεσης επισκοπείται σε ετήσια βάση από τη Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και αναθεωρείται όποτε κρίνεται σκόπιμο μετά από εισήγησή της προς το Δ.Σ. της Εταιρείας.

Κατά το διάστημα αναφοράς παρέμεινε ανατεθειμένη η Αναλογιστική Λειτουργία σε εξωτερικό πάροχο με έδρα την Ελλάδα, ενώ από τον Φεβρουάριο του έτους 2022 εξωπορίζεται και η Ασφάλεια Πληροφοριών, με διορισμένους εσωτερικούς Γενικούς Υπεύθυνους για αμφότερες.

B.8 Λειτουργία Ασφάλειας Πληροφοριών

Η Λειτουργία Ασφάλειας Πληροφοριών ως βασική λειτουργία είναι διοικητικά ανεξάρτητη και ανήκει στη δεύτερη γραμμή άμυνας. Η Λειτουργία Ασφάλειας Πληροφοριών αναφέρεται απευθείας στο Δ.Σ. της Εταιρείας. Κάθε στέλεχος της ικανοποιεί τις απαιτήσεις ως προς τις γνώσεις, θεωρητικές και πρακτικές, την εμπειρία και την αξιοπιστία. Τα στελέχη της Λειτουργίας Ασφάλειας Πληροφοριών πρέπει να κατέχουν ή να αποκτήσουν τις γνώσεις, τις δεξιότητες και τις λοιπές ικανότητες που απαιτούνται για την εκπλήρωση των υποχρεώσεών της.

Οι αρμοδιότητες της Λειτουργίας Ασφάλειας Πληροφοριών είναι οι ακόλουθες:

- υποστήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τον καθορισμό και τη διατήρηση της πολιτικής ασφάλειας πληροφοριών για την Εταιρεία και έλεγχο της εφαρμογής της,
- ενημέρωση και παροχή συμβουλών στο Διοικητικό Συμβούλιο σε τακτική και έκτακτη βάση όσον αφορά την κατάσταση της ασφάλειας πληροφοριών καθώς και τις εξελίξεις στον τομέα αυτό,
- παρακολούθηση και έλεγχο των μέτρων για την ασφάλεια πληροφοριών,
- διασφάλιση της τήρησης των απαιτήσεων ασφάλειας πληροφοριών κατά τη χρήση παρόχων υπηρεσιών,

- διασφάλιση ότι όλοι οι υπάλληλοι και οι πάροχοι υπηρεσιών που έχουν πρόσβαση σε πληροφορίες και συστήματα είναι επαρκώς ενημερωμένοι για την πολιτική ασφάλειας πληροφοριών, για παράδειγμα μέσω συνεδριών κατάρτισης και ενημέρωσης σχετικά με την ασφάλεια πληροφοριών,
- συντονισμός της αξιολόγησης περιστατικών λειτουργίας ή ασφαλείας και σχετική υποβολή αναφορών στο Διοικητικό Συμβούλιο.



Προφίλ Κινδύνου

Γ. Προφίλ Κινδύνου

Η διαχείριση των κινδύνων αποτελεί αναπόσπαστο μέρος των καθημερινών επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, δίνοντας πρόσθετη αξία στην Εταιρεία καθώς διασφαλίζει ότι επιτυγχάνονται οι στρατηγικοί στόχοι, πληρούνται οι υποχρεώσεις προς όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη και διατηρείται ισορροπία μεταξύ κινδύνου και απόδοσης.

Μία από τις βασικές προτεραιότητες της Εταιρείας αποτελεί η διατήρηση της κεφαλαιακής επάρκειας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις που θέτει το πλαίσιο Φερεγγυότητα II. Για το σκοπό αυτό, η Εταιρεία υιοθετεί τις ποσοτικές προδιαγραφές της τυποποιημένης μεθόδου για τον υπολογισμό όλων των κεφαλαιακών απαιτήσεων ανά κατηγορία/υποκατηγορία κινδύνου, οι οποίες εμπίπτουν σε αυτήν.

Ως εκ τούτου, η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει τις κάτωθι σημαντικές κατηγορίες κινδύνων ως αποτέλεσμα των δραστηριοτήτων της:

- Ασφαλιστικός Κίνδυνος
- Κίνδυνος Αγοράς
- Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου
- Κίνδυνος Ρευστότητας
- Λειτουργικός Κίνδυνος
- Άλλους Κινδύνους

Σημειώνεται ότι οι παραπάνω κατηγορίες διακρίνονται σε υποκατηγορίες οι οποίες θα αναπτυχθούν αναλυτικά στη συνέχεια της ενότητας και η ποσοτικοποίησή τους πραγματοποιείται με χρήση της τυποποιημένης μεθοδολογίας (standard formula) που ορίζεται στο πλαίσιο της Φερεγγυότητας II και βάσει του εποπτικού ισολογισμού (Φερεγγυότητα II). Επίσης, η Εταιρεία δε διαθέτει στοιχεία εκτός ισολογισμού και δεν εκτίθεται σε κινδύνους μέσω φορέων ειδικού σκοπού.

Τα αποτελέσματα των κεφαλαιακών απαιτήσεων ανά κατηγορία κινδύνου παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Πίνακας Γ.1 Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας

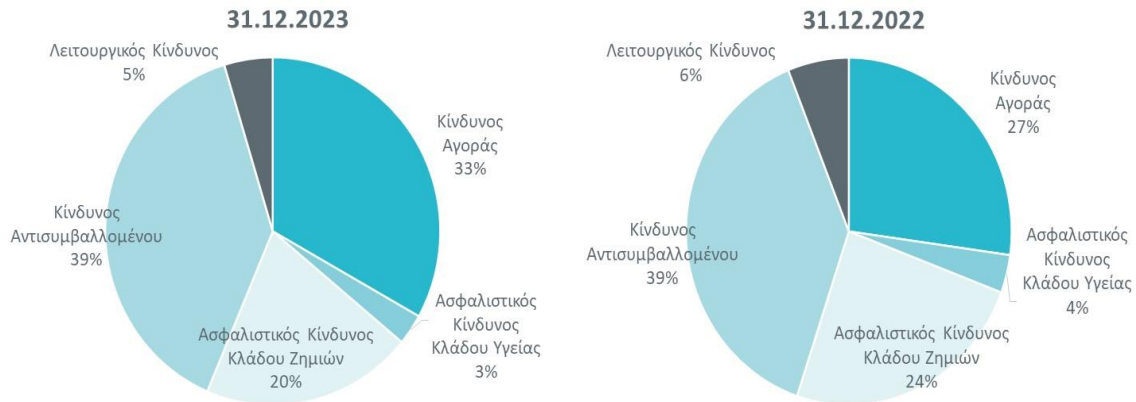
(ποσά σε εκ. ευρώ)

Κεφαλαιακή Θέση	31.12.2023	31.12.2022	Μεταβολή
Συνολικό SCR	4,30	3,13	1,17
Λειτουργικός Κίνδυνος	0,20	0,19	0,01
Προσαρμογή λόγω απορρόφησης ζημιών	-	-	-
Βασικές Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	4,10	2,94	1,16
Κίνδυνος Αγοράς	1,94	1,16	0,78
Ασφαλιστικός Κίνδυνος – Κλάδος υγείας (NSLT)	0,17	0,15	0,02
Ασφαλιστικός Κίνδυνος – Κλάδοι ζημιών	1,19	1,04	0,15
Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου	2,28	1,65	0,63
Επίπτωση Διαφοροποίησης	(1,47)	(1,06)	-
Κίνδυνος Άυλων Στοιχείων	-	-	-

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας έχουν στο σύνολό τους αυξηθεί ως γενικότερο αποτέλεσμα της αύξησης παραγωγής της Εταιρείας. Στις επόμενες παραγράφους αναλύονται αναλυτικά οι μεταβολές στους επιμέρους κινδύνους.

Στα παρακάτω διαγράμματα παρουσιάζεται η κατανομή των κεφαλαιακών απαιτήσεων σε επίπεδο κινδύνων για την ημερομηνία αναφοράς σε σύγκριση με την προηγούμενη.

Διάγραμμα Γ.2 Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας
(ποσά σε εκ. ευρώ)



Σύμφωνα με τα διαγράμματα, δεν προκύπτει σημαντική διαφοροποίηση της κατανομής του SCR στους επιμέρους κινδύνους σε σύγκριση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς. Συγκεκριμένα, παρατηρείται μία μικρή αύξηση του μεριδίου του κινδύνου αγοράς, ως αποτέλεσμα της αύξησης των επενδυτικών στοιχείων. Τα μερίδια του κινδύνου αντισυμβαλλομένου και του λειτουργικού έχουν διατηρηθεί σταθερά. Το μερίδιο του ασφαλιστικού κινδύνου έχει οριακά μειωθεί.

Γ.1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Ορισμός

Ως ασφαλιστικός κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος ο οποίος εκδηλώνεται ως ζημία ή δυσμενής μεταβολή στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων της Εταιρείας και συνδέεται άμεσα ή έμμεσα με μη κατάλληλες παραδοχές κατά την τιμολόγηση και αποθεματοποίηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Ο ασφαλιστικός κίνδυνος αποτελεί ποιοτικά τον σημαντικότερο κίνδυνο που αντιμετωπίζει η Εταιρεία στο πλαίσιο της δραστηριότητάς του δεδομένου ότι συνδέεται άρρηκτα με τη διασφάλιση των συμφερόντων των πελατών.

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος υπολογίζεται ξεχωριστά για τα χαρτοφυλάκια ζημιών και υγείας και διακρίνεται στους κάτωθι επιμέρους υπό-κινδύνους:

- Κίνδυνος ασφαλίστρων και αποθεμάτων:
 - ο κίνδυνος που πηγάζει από δυσμενείς μεταβολές των συνθηκών σε σχέση με τις παραδοχές που είχαν χρησιμοποιηθεί κατά την τιμολόγηση (κίνδυνος ασφαλίστρων),
 - ο κίνδυνος που απορρέει από τη λανθασμένη εκτίμηση του αποθέματος που θα απαιτηθεί για τον οριστικό διακανονισμό κάθε απαίτησης (κίνδυνος αποθεμάτων).
- Κίνδυνος ακυρώσεων νοείται ο κίνδυνος που απορρέει λόγω αύξησης της ακυρωσιμότητας των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.
- Κίνδυνος καταστροφικών γεγονότων νοείται ο κίνδυνος που απορρέει από σημαντική αβεβαιότητα σχετικά με ακραία ή έκτακτα συμβάντα.

Το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας αποτελείται από ασφαλίσεις αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων και συμπληρωματικές αυτών. Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι κλάδοι του πλαισίου Φερεγγυότητα II σε αντιστοιχία με αυτούς του λογιστικού σχεδίου.

Πίνακας Γ.1.1 Αντιστοίχιση με τους Κλάδους Ασφάλισης

Κλάδος ασφάλισης κατά Φερεγγυότητα II	Κλάδος ασφάλισης κατά Λογιστικού σχεδίου
2 Προστασίας εισοδήματος	1 [10] Ατυχήματα
5 Άλλων οχημάτων	3 [12] Χερσαία οχήματα (εκτός σιδηροδρομικών)
6 Θαλάσσιων, αεροπορικών και άλλων μεταφορών	7 [16] Μεταφερόμενα εμπορεύματα
4 Αστικής ευθύνης αυτοκινήτων	10 [19] Αστική ευθύνη από χερσαία αυτοκίνητα οχήματα

Η Εταιρεία λόγω της δραστηριότητάς της και του ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου που διαθέτει, είναι αναπόφευκτα εκτεθειμένη στον κίνδυνο ανάληψης ασφαλίσεων ζημιών και υγείας και στους επιμέρους αυτών υπό-κινδύνων (εκτός από τον κίνδυνο ακυρώσεων καθώς δε διαθέτει μακροχρόνια ασφαλιστήρια συμβόλαια).

Συγκέντρωση και Κεφαλαιακές απαιτήσεις

Στον υπολογισμό του ασφαλιστικού κινδύνου λαμβάνονται υπόψη το καθαρό απόθεμα εκκρεμών ζημιών βέλτιστης εκτίμησης, η παραγωγή και η αντίστοιχη πρόβλεψη για το επόμενο έτος, η συμμετοχή της αντασφάλισης στο χαρτοφυλάκιο, ο στόλος και το επίπεδο ίδιας κράτησης.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του ασφαλιστικού κινδύνου σε επίπεδο υπό-κινδύνων κατά την υπό εξέταση χρήση σε αντιπαραβολή με αυτών της προηγούμενης χρήσης.

Πίνακας Γ.1.2 Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Ασφαλιστικού Κινδύνου

(ποσά σε εκ. ευρώ)

Ασφαλιστικός Κίνδυνος	2023	2022	Μεταβολή
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ζημιών	1,19	1,04	0,15
Διαφοροποίηση	(0,14)	(0,13)	-
Κίνδυνος Ασφαλιστρων και Αποθεμάτων	1,12	0,97	0,15
Κίνδυνος Ακυρώσεων	-	-	-
Κίνδυνος Καταστροφικών Γεγονότων	0,22	0,20	0,01
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	0,17	0,15	0,02
Διαφοροποίηση	(0,04)	(0,03)	-
Κίνδυνος Ασφαλιστρων και Αποθεμάτων	0,06	0,06	0,01
Κίνδυνος Καταστροφικών Γεγονότων	0,14	0,13	0,02

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος αποτελεί περίπου το 23% των συνολικών κεφαλαιακών απαιτήσεων (SCR). Η κεφαλαιακή απαίτηση προέρχεται κατά κύριο λόγο από τον υπό-κίνδυνο ασφαλιστρων και αποθεμάτων, ο οποίος παρουσιάζει αύξηση κατά 15% από το 2022 στο 2023 ως αποτέλεσμα της αύξησης της παραγωγής αλλά και των εκκρεμών ζημιών. Η κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο καταστροφικών γεγονότων παρουσιάζει αύξηση 9% λόγω της αύξησης του στόλου και των ασφαλισμένων κεφαλαίων, καθώς η Εταιρεία δε διαφοροποίησε τις αντασφαλιστικές της συμβάσεις. Ο κίνδυνος ακυρώσεων δεν αναγνωρίζεται ως κίνδυνος από την Εταιρεία λόγω της βραχυπρόθεσμης φύσης των ασφαλιστήριων συμβολαίων που εκδίδει.

Το όφελος συσχέτισης (διαφοροποίηση) παρέμεινε σε ίδια επίπεδα (περίπου 11% για το χαρτοφυλάκιο Ζημιών και 17% για το χαρτοφυλάκιο υγείας), καθώς η συμμετοχή της κάθε κατηγορίας κινδύνου στη διαμόρφωση της συνολικής κεφαλαιακής χρέωσης δεν παρουσίασε σημαντική μεταβολή.

Τα αποτελέσματα του ασφαλιστικού κινδύνου συνάδουν με τη διάθεση ανάληψης, όπως προσδιορίζεται στη στρατηγική κινδύνων της Εταιρείας και βρίσκεται χαμηλότερα του αντίστοιχου ορίου ανοχής.

Τεχνικές Μείωση

Στο πλαίσιο της ορθής διαχείρισης του ασφαλιστικού κινδύνου η Εταιρεία εφαρμόζει τα ακόλουθα:

- διαθέτει καταγεγραμμένη πολιτική η οποία έχει εγκριθεί από το Δ.Σ.,

- διαθέτει καταγεγραμμένες αρχές για το σχηματισμό τεχνικών προβλέψεων,
- ορίζει τα κριτήρια ανάληψης ασφαλιστικού κινδύνου για κάθε δραστηριότητα,
- προσδιορίζει τη διάθεση ανάληψης, τα όρια ανοχής και τα όρια ανάληψης σε επίπεδο κινδύνου και υπό-κινδύνων,
- εφαρμόζει τεχνική ανασφάλισης,
- αξιολογεί σε τακτική βάση το χαρτοφυλάκιο,
- διενεργεί ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και ανάλυση ευαισθησίας των παραμέτρων.

Επιπλέον, διαθέτει πολιτική ανασφάλισης η οποία καθορίζει τα επιτρεπτά όρια πιστοληπτικής διαβάθμισης και τα γενικότερα κριτήρια επιλογής και αξιολόγησης των ανασφαλιστικών σχημάτων.

Σενάρια Ευαισθησίας

Πέραν των υπολογισμών που πραγματοποιούνται σύμφωνα με την τυποποιημένη μεθοδολογία, η Εταιρεία πραγματοποιεί ανάλυση ευαισθησίας με σκοπό να αξιολογήσει την ευαισθησία των παραμέτρων και την επίδρασή τους στις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας. Τα σενάρια αυτά καθώς και η επίδρασή τους σε επίπεδο κινδύνου παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Πίνακας Γ.1.3 Σενάρια Ευαισθησίας

(ποσά σε εκ. ευρώ)

#	Σενάρια Ευαισθησίας	SCR	Ίδια Κεφάλαια	Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας
1	1,025 ουρά εξέλιξης στον κλάδο Αστικής Ευθύνης	4,31	14,60	338%
2	10% αύξηση των έμμεσων εξόδων διακανονισμού	4,30	14,69	342%
3	Δύο επιπλέον ζημιές στις Μεγάλες Ζημιές Σωματικών βλαβών	4,31	14,63	339%
4	10% αύξηση στον δείκτη ζημιών	4,30	14,62	340%
5	10% αύξηση στα έξοδα	4,30	14,62	340%
6	10% αύξηση στον δείκτη κόστους ανασφάλισης	4,30	14,67	341%

Γ.2 Κίνδυνος Αγοράς

Ορισμός

Ος κίνδυνος αγοράς ορίζεται ο κίνδυνος που πηγάζει από διακυμάνσεις στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των χρηματοπιστωτικών μέσων, των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της Εταιρείας.

Ο κίνδυνος αγοράς περιλαμβάνει τους παρακάτω επί μέρους κινδύνους:

- Κίνδυνος επιτοκίου νοείται η ευαισθησία των αξιών των χρηματοπιστωτικών μέσων, των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων σε μεταβολές στη χρονική διάρθρωση ή τη μεταβλητότητα των επιτοκίων.
- Κίνδυνος μετοχών νοείται η ευαισθησία των αξιών τιμών των χρηματοπιστωτικών μέσων και των περιουσιακών στοιχείων σε μεταβολές στο επίπεδο ή τη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των μετοχών, των δεικτών μετοχών και των παραγώγων.
- Κίνδυνος ακινήτων νοείται η ευαισθησία των αξιών των χρηματοπιστωτικών μέσων και των περιουσιακών στοιχείων σε μεταβολές στο επίπεδο των αγοραίων τιμών ακινήτων.

- Κίνδυνος πιστωτικού περιθωρίου νοείται η ευαισθησία των αξιών των χρηματοπιστωτικών μέσων σε μεταβολές στο επίπεδο ή τη μεταβλητότητα των πιστωτικών περιθωρίων πλέον της χρονικής διάρθρωσης των επιτοκίων άνευ κινδύνου.
- Κίνδυνος συναλλάγματος νοείται η ευαισθησία των αξιών των χρηματοπιστωτικών μέσων, των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων σε μεταβολές στο επίπεδο ή τη μεταβλητότητα των συναλλαγματικών ισοτιμιών.
- Κίνδυνος συγκέντρωσης νοείται η χαμηλή διασπορά των περιουσιακών στοιχείων σε μεμονωμένους αντισυμβαλλόμενους ή ακίνητα.

Η Εταιρεία βάσει της δραστηριότητας της και του χαρτοφυλακίου χρηματοπιστωτικών μέσων και περιουσιακών στοιχείων που διαθέτει είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο αγοράς και τους υπό-κινδύνους αυτού. Ως εκ τούτου, προβαίνει σε ποσοτικοποίηση όλων των παραπάνω υπό-κινδύνων βάσει της τυποποιημένης μεθοδολογίας, ώστε να λαμβάνονται υπόψη στη διαδικασία κράτησης ιδίων κεφαλαίων χωρίς τη χρήση κάποιου μεταβατικού μέτρου ή προσαρμογής.

Αρχή Συνετού Επενδυτή

Η διάρθρωση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων πραγματοποιείται σύμφωνα με τις αρχές συνετού επενδυτή που έχει θέσει η Εταιρεία όπως αυτές αναλύονται σε παραπάνω ενότητα. Η Εταιρεία έχει θέσει διάθεση ανάληψης κινδύνου αγοράς τέτοια ώστε οι επενδυτικές δραστηριότητες να αποσκοπούν στο να ανταποκριθούν οι μελλοντικές υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα της συνήθους δραστηριότητας.

Συγκέντρωση και Κεφαλαιακές απαιτήσεις

Η έκθεση της Εταιρείας σε στοιχεία που υπόκεινται στον κίνδυνο αγοράς παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα τόσο για την περίοδο χρήσης όσο και συγκριτικά με την προηγούμενη περίοδο:

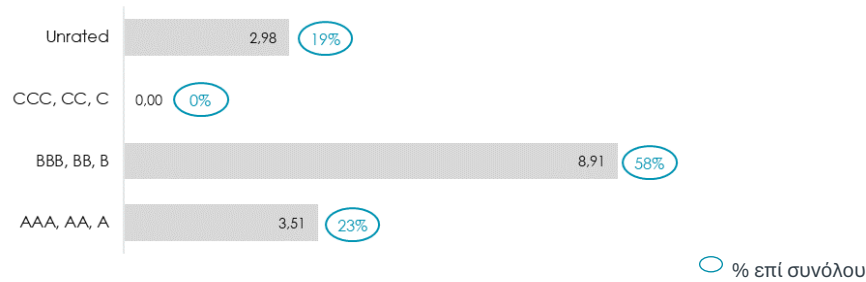
Πίνακας Γ.2.1 Περιουσιακά Στοιχεία και Χρηματοπιστωτικά Μέσα
(ποσά σε εκ. ευρώ)

Λίστα Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοπιστωτικών Μέσων	2023	2022	Μεταβολή
Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία και Επενδύσεις σε Ακίνητα	2,15	2,17	(0,02)
Συμμετοχές	0,08	0,08	-
Μετοχές – Εισηγμένες	0,08	-	0,08
Εταιρικά Ομόλογα	4,40	3,68	0,72
Κυβερνητικά Ομόλογα	3,60	3,83	(0,22)
Αμοιβαία Κεφάλαια	-	-	-
Προθεσμιακές Καταθέσεις	5,09	-	5,09
Σύνολο	15,41	9,76	5,64
Τεχνικές Προβλέψεις	5,44	4,43	1,02

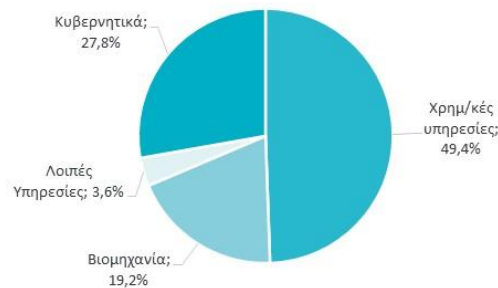
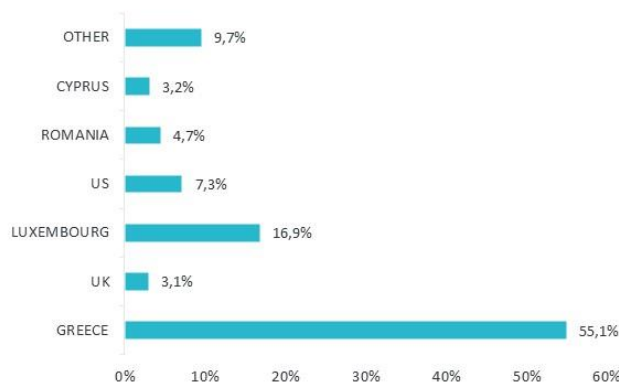
Κατά το 2023 το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, συμπεριλαμβανομένων των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων, παρουσίασε αύξηση της τάξης των €5,64εκ. σε σχέση με το 2022. Η αύξηση αυτή προέρχεται κυρίως από την τοποθέτηση σε προθεσμιακές καταθέσεις, ποσού το οποίο ήταν πριν τοποθετημένο σε καταθέσεις όψεως. Πέραν αυτών, μικρή αύξηση παρουσιάζουν και τα εταιρικά ομόλογα, ενώ παράλληλα η Εταιρεία πραγματοποίησε μικρή τοποθέτηση σε εισηγμένες μετοχές. Η μικρή μείωση των περιουσιακών στοιχείων οφείλεται σε λογιστικές αποσβέσεις και μείωση της εύλογης αξίας και όχι σε πραγματική μεταβολή του χαρτοφυλακίου ακινήτων.

Η μέση πιστοληπτική διαβάθμιση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων προσεγγίζει τη διαβάθμιση BB. Αναλυτικά το σύνολο των επενδύσεων ανά πιστοληπτική διαβάθμιση παρουσιάζεται στο παρακάτω διάγραμμα. Σημειώνεται ότι η κατανομή επηρεάζεται σημαντικά από τις επενδύσεις σε εγχώριους τίτλους πιστοληπτικής διαβάθμισης στην κατηγορία BBB, BB, B.

Διάγραμμα Γ.2.2 Πιστοληπτική Διαβάθμιση (ποσά σε εκ. ευρώ)



Διάγραμμα Γ.2.3 Κατανομή ανά Χώρα και ανά Κλάδο Δραστηριότητας



Στα διπλανά γραφήματα παρουσιάζεται η ποσοστιαία έκθεση της Εταιρείας ανά γεωγραφική περιοχή καθώς και ανά κλάδο δραστηριότητας για την ημερομηνία αναφοράς.

Στα διαγράμματα έχουν ληφθεί υπόψη τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο των ομολόγων, προθεσμιακών καταθέσεων, συμμετοχών και μετοχών.

Σχετικά με την κατανομή των επενδύσεων της Εταιρείας ανά γεωγραφική περιοχή, το μεγαλύτερο τμήμα του χαρτοφυλακίου τοποθετείται στην Ελλάδα, ενώ σημαντική είναι η έκθεση και στο Λουξεμβούργο.

Όσον αφορά την κατανομή του χαρτοφυλακίου ανά κλάδο δραστηριότητας, μεγαλύτερη έκθεση παρατηρείται στον κλάδο των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών ενώ ακολουθούν τα κυβερνητικά ομόλογα και η βιομηχανία. Η Εταιρεία έχει μικρό μέρος τοποθετήσεων σε κλάδους λοιπών υπηρεσιών.

Η ταξινόμηση των στοιχείων στις κατηγορίες κινδύνου αγοράς βασίζεται στη φύση των επενδυτικών στοιχείων. Συγκεκριμένα, στον υπολογισμό του κινδύνου αγοράς λαμβάνονται υπόψη τα εξής στοιχεία:

- οι αξίες των στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού κατά την ημερομηνία αναφοράς,
- η τροποποιημένη διάρκεια των ομολόγων,
- η πιστοληπτική διαβάθμιση των στοιχείων,
- οι καμπύλες των επιτοκίων που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό του κινδύνου, όπως δίνονται από την ΕΙΟΡΑ.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα αποτελέσματα του κινδύνου αγοράς σε επίπεδο υπό-κινδύνων κατά την υπό εξέταση χρήση όπως αυτά προκύπτουν από την ισχύουσα κατανομή των χρηματοπιστωτικών μέσων και περιουσιακών στοιχείων.

Πίνακας Γ.2.4 Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κινδύνου Αγοράς

(ποσά σε εκ. ευρώ)

Κίνδυνος Αγοράς	2023	2022	Μεταβολή
Διαφοροποίηση	(1,40)	(0,81)	-
Κίνδυνος Επιτοκίου	0,35	0,45	(0,10)
Κίνδυνος Μετοχών	0,07	0,02	0,05
Κίνδυνος Ακινήτων	0,50	0,50	-
Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου	0,74	0,57	0,17
Κίνδυνος Συγκέντρωσης	1,44	0,24	1,21
Κίνδυνος Συναλλάγματος	0,23	0,19	0,04
Σύνολο	1,94	1,16	0,78

Ο κίνδυνος αγοράς αξιολογείται ως υψηλής σημαντικότητας, όχι μόνο λόγω της συνεισφοράς του στο συνολικό SCR της Εταιρείας (33%), αλλά κυρίως λόγω της μεταβλητότητας της διεθνούς και εγχώριας αγοράς που επηρεάζουν τόσο την αξία των στοιχείων του ενεργητικού όσο και την αξία των στοιχείων του παθητικού.

Το ύψος του κινδύνου αγοράς διαμορφώθηκε κυρίως από τον υπό-κίνδυνο συγκέντρωσης. Σε συνολικό επίπεδο ο κίνδυνος αγοράς αυξήθηκε κατά € 0,78εκ. σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση κυρίως λόγω της διαφοροποίησης του επενδυτικού χαρτοφυλακίου όπως φαίνεται και στον πίνακα Γ.2.1. Συγκεκριμένα, η μεταβολή του κινδύνου αγοράς αναλύεται σε επίπεδο υπό-κινδύνων σύμφωνα με τα παρακάτω:

■ Κίνδυνος επιτοκίου

Για τον υπολογισμό του κινδύνου επιτοκίου λαμβάνονται υπόψη οι τοποθετήσεις σε εταιρικά και κυβερνητικά ομόλογα, προθεσμιακές καταθέσεις καθώς και η καθαρή αξία των τεχνικών προβλέψεων. Η καμπύλη προεξόφλησης που χρησιμοποιείται είναι άνευ προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας, όπως δίνεται από την ΕΙΟΠΑ. Η μείωση του κινδύνου οφείλεται στην καλύτερη διαχείριση των χρηματορροών των τίτλων που εμπεριέχουν τόκο σε σχέση με τις χρηματοροές των υποχρεώσεων.

■ Κίνδυνος μετοχών

Για τον υπολογισμό του κινδύνου μετοχών λαμβάνεται υπόψη η αξία της συμμετοχής της Εταιρείας σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις καθώς και οι τοποθετήσεις σε εισηγμένες μετοχές. Οι συμμετοχές παρέμειναν σταθερές σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς, ωστόσο οι τοποθετήσεις σε μετοχές διαφοροποιήθηκαν και ως εκ τούτου έχει αυξηθεί το αποτέλεσμα του υπό-κινδύνου. Σημειώνεται ότι η Εταιρεία δε διαθέτει τοποθετήσεις σε μη εισηγμένες μετοχές κατά την ημερομηνία αναφοράς.

■ Κίνδυνος ακινήτων

Για τον υπολογισμό του κινδύνου ακινήτων λαμβάνεται υπόψη η αξία των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων (χωρίς να περιλαμβάνεται ο εξοπλισμός) καθώς και η αξία των επενδύσεων σε ακίνητα. Η οριακή μείωση του κινδύνου οφείλεται στην αντίστοιχη μείωση της εύλογης αξίας του ιδιοχρησιμοποιούμενου ακινήτου.

■ Κίνδυνος πιστωτικού περιθωρίου

Για τον υπολογισμό του κινδύνου πιστωτικού περιθωρίου λαμβάνονται υπόψη η εύλογη αξία των εταιρικών ομολόγων και των προθεσμιακών καταθέσεων, η τροποποιημένη διάρκεια και η πιστοληπτική διαβάθμιση. Η αύξηση του κινδύνου οφείλεται στην αντίστοιχη αύξηση της αγοραίας αξίας του χαρτοφυλακίου εταιρικών ομολόγων και προθεσμιακών καταθέσεων.

■ Κίνδυνος συναλλάγματος

Για τον υπολογισμό του κινδύνου συναλλάγματος λαμβάνεται υπόψη η έκθεση της Εταιρείας σε περιουσιακά στοιχεία που είναι επενδυμένα σε ξένο νόμισμα. Η Εταιρεία διαθέτει τοποθετήσεις σε USD και GBP. Σημειώνεται ότι η Εταιρεία δε διαθέτει στοιχεία Παθητικού σε ξένο νόμισμα. Η μικρή αύξηση του κινδύνου οφείλεται στην αύξηση της έκθεσης σε ξένο νόμισμα.

- Κίνδυνος συγκέντρωσης

Για τον υπολογισμό του κινδύνου συγκέντρωσης συμμετέχουν όλα τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν συμπεριληφθεί στους υπολογισμούς των παραπάνω υπό-κινδύνων. Η σημαντική αύξηση του κινδύνου οφείλεται στη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου από τη μεταβολή των επενδύσεων και κυρίως από τη συγκέντρωση σε τραπεζικούς οργανισμούς μέσω του χαρτοφυλακίου εταιρικών ομολόγων και προθεσμιακών καταθέσεων.

Το μεγαλύτερο μέρος των κεφαλαιακών απαιτήσεων προέρχεται από τον κίνδυνο συγκέντρωσης. Σημαντικές είναι επίσης οι κεφαλαιακές απαιτήσεις που προκύπτουν από τους κινδύνους πιστωτικών περιθωρίων, ακινήτων και επιτοκίων, ενώ οι εκθέσεις στους κινδύνους συναλλάγματος και μετοχών θεωρούνται χαμηλές. Τα αποτελέσματα αυτά συνάδουν με την κατανομή του χαρτοφυλακίου περιουσιακών στοιχείων το οποίο αποτελείται κυρίως από κρατικά και εταιρικά ομόλογα, προθεσμιακές καταθέσεις, ακίνητα και περιορισμένη έκθεση σε συμμετοχές/μετοχές και ξένα νομίσματα (USD και GBP).

Σημειώνεται ότι τα αποτελέσματα των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον κίνδυνο αγοράς συνάδουν με τα όρια ανάληψης κινδύνου που θέτει η Εταιρεία.

Τεχνικές Μείωσης

Στο πλαίσιο της ορθής διαχείρισης του κινδύνου αγοράς η Εταιρεία εφαρμόζει τα ακόλουθα:

- διαθέτει καταγεγραμμένη πολιτική η οποία έχει εγκριθεί από το Δ.Σ.,
- ορίζει τα αποδεκτά όρια επενδύσεων σε επίπεδο είδους, αγοράς διαπραγμάτευσης, πιστοληπτικής διαβάθμισης και νομίσματος,
- προσδιορίζει τη διάθεση ανάληψης, τα όρια ανοχής και τα όρια ανάληψης σε επίπεδο κινδύνου και υπό-κινδύνων,
- παρακολουθεί και αντιστοιχίζει τη χρηματοοικονομική διάρκεια των ταμειακών ροών του ενεργητικού και του παθητικού χαρτοφυλακίου ώστε να αποφεύγονται τυχόν ανοίγματα,
- θεσπίζει τις βασικές αρχές συνετού επενδυτή,
- αξιολογεί σε τακτική βάση το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο,
- διενεργεί ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και ανάλυση ευαισθησίας των παραμέτρων.

Επιπλέον, πριν από την αγορά κάθε επενδυτικού στοιχείου πραγματοποιείται καθορισμένη ανάλυση από την Οικονομική Διεύθυνση και ποσοτική αξιολόγηση της επίδρασης της επένδυσης στις κεφαλαιακές απαιτήσεις από τη Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων, συντάσσεται σχετική αναφορά και πραγματοποιείται διαδικασία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Θέτοντας ως προτεραιότητα την ανάγκη προστασίας των ασφαλισμένων και λαμβάνοντας υπόψη τη φύση και τη δραστηριότητα της Εταιρείας, βασικός στόχος αποτελεί η προστασία του επενδυμένου κεφαλαίου, αφήνοντας σε δευτερεύοντα ρόλο τους στόχους για επίτευξη υψηλών αποδόσεων.

Σενάρια Ευαισθησίας

Πέραν των υπολογισμών που πραγματοποιούνται σύμφωνα με την τυποποιημένη μεθοδολογία, η Εταιρεία πραγματοποιεί ανάλυση ευαισθησίας με σκοπό να αξιολογήσει την ευαισθησία των παραμέτρων και την επίδρασή τους στις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας. Τα σενάρια αυτά καθώς και η επίδρασή τους σε επίπεδο κινδύνου παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Πίνακας Γ.2.5 Σενάρια Ευαισθησίας

(ποσά σε εκ. ευρώ)

#	Σενάρια Ευαισθησίας	SCR	Ίδια Κεφάλαια	Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας
1	Μείωση της αποτίμησης ακινήτων κατά 30%	4,28	13,98	327%

2	Μείωση της πιστοληπτικής διαβάθμισης κατά 1 βαθμίδα όλων των περιουσιακών στοιχείων (όπου εφαρμόζεται)	4,44	14,62	329%
3	Μείωση αξίας των κυβερνητικών ομολόγων κατά 30%	4,24	13,54	320%
4	Μείωση αξίας εταιρικών ομολόγων κατά 30%	4,27	13,30	312%

Γ.3 Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου

Ορισμός

Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου αντικατοπτρίζει πιθανές ζημιές που μπορεί να προκύψουν από διακυμάνσεις στην πιστοληπτική διαβάθμιση των αντισυμβαλλομένων και οφειλετών ή αδυναμίας των αντισυμβαλλομένων εκπλήρωσης της χρηματοοικονομικής απαίτησης. Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου χωρίζεται στις επιμέρους κατηγορίες ανάλογα τη φύση του αντισυμβαλλομένου από τον οποίο προκύπτει η απαίτηση:

- Τύπου I: περιέχει ανοίγματα σε σχέση με συμβάσεις μείωσης κινδύνου και μετρητά σε τράπεζες.
- Τύπου II: περιέχει ανοίγματα σε σχέση με ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές και ασφαλισμένους.

Συγκέντρωση και Κεφαλαιακές απαιτήσεις

Στον υπολογισμό του κινδύνου αθέτησης αντισυμβαλλομένου – τύπου I λαμβάνονται υπόψη, σε εναρμόνιση με την τυποποιημένη μεθοδολογία, τα εξής στοιχεία:

- Συμβάσεις μείωσης κινδύνου (ανακτήσιμα ποσά από ανασφαλιστικές δραστηριότητες).
- Καταθέσεις όψεως.

Η έκθεση της Εταιρείας σε στοιχεία που υπόκεινται στον κίνδυνο αθέτησης αντισυμβαλλομένου Τύπου I παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

Πίνακας Γ.3.1 Έκθεση σε Κίνδυνο Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου - Τύπου I
(ποσά σε εκ. ευρώ)

Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου - Τύπου I	2023	2022	Μεταβολή
Αντασφαλιστές	1,61	1,67	(0,05)
Τράπεζες	2,11	3,88	(1,77)
Σύνολο	3,72	5,55	(1,82)

Σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, η Εταιρεία μείωσε την έκθεσή της σε αντασφαλιστικές απαιτήσεις, καθώς και την έκθεση της σε καταθέσεις όψεως σε τραπεζικά ιδρύματα. Σύμφωνα με τον παρακάτω πίνακα, στον οποίο παρουσιάζονται οι εκθέσεις ανά πιστοληπτική διαβάθμιση, η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε καλής πιστοληπτικής διαβάθμισης αντισυμβαλλομένους.

Πίνακας Γ.3.2 Πιστοληπτική Διαβάθμιση Αντισυμβαλλομένων
(ποσά σε εκ. ευρώ)

Πιστοληπτική Διαβάθμιση	Αντασφαλιστές	Τράπεζες
AAA, AA	0,22	-
A	1,38	0,12
BBB	-	-
BB	-	0,71
B	-	1,29

CCC, CC, Unrated	-	-
Σύνολο	1,61	2,11

Αντίστοιχα, για τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου τύπου II έχουμε:

Πίνακας Γ.3.3 Έκθεση σε Κίνδυνο Αθέτησης Αντισυμβαλλόμενου - Τύπου II

(ποσά σε εκ. ευρώ)

Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλόμενου - Τύπου II	2023	2022	Μεταβολή
Απαιτήσεις (< 90 ημερών)	1,19	0,78	0,40
Απαιτήσεις (> 90 ημερών)	1,49	1,06	0,43
Σύνολο	2,68	1,84	0,84

Στον υπολογισμό του κινδύνου αθέτησης αντισυμβαλλόμενου – τύπου II λαμβάνονται υπόψη αντισυμβαλλόμενοι που, εκ της φύσεως τους, δε φέρουν πιστοληπτική διαβάθμιση από εγκεκριμένο οίκο αξιολογήσεων (κυρίως χρεώστες ασφαλιστρών και λοιποί χρεώστες). Η κεφαλαιακή χρέωση βασίζεται στην ενηλικίωση των υπολοίπων.

Η έκθεση της Εταιρείας σε αντισυμβαλλομένους τύπου II έχει αυξηθεί ως άμεση συνέπεια της αύξησης της παραγωγής.

Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου της Εταιρείας σε ποσά κεφαλαιακής απαίτησης συγκριτικά με την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζεται στο παρακάτω πίνακα:

Πίνακας Γ.3.4 Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου

(ποσά σε εκ. ευρώ)

Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλόμενου	2023	2022	Μεταβολή
Διαφοροποίηση	(0,15)	(0,11)	-
Τύπου I	0,90	0,69	0,21
Τύπου II	1,52	1,07	0,45
Σύνολο	2,28	1,65	0,63

Σημαντική είναι η μείωση του κινδύνου στις εκθέσεις τύπου I και πηγάζει από την παράλληλη μείωση της έκθεσης σε αντασφαλιστικές απαιτήσεις και σε καταθέσεις όψεως. Σε συνολικό επίπεδο, ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου κρίνεται ο σημαντικότερος κίνδυνος, καθώς αποτελεί το 39% του συνολικού SCR.

Τα αποτελέσματα του κινδύνου αθέτησης αντισυμβαλλόμενου συνάδουν με τη διάθεση ανάληψης, όπως προσδιορίζεται στη στρατηγική κινδύνων της Εταιρείας και βρίσκεται χαμηλότερα του αντίστοιχου ορίου ανοχής.

Τεχνικές Μείωσης

Στο πλαίσιο της ορθής διαχείρισης του κινδύνου αθέτησης αντισυμβαλλόμενου η Εταιρεία εφαρμόζει τα ακόλουθα:

- προσδιορίζει τη διάθεση ανάληψης, τα όρια ανοχής και τα όρια ανάληψης σε επίπεδο κινδύνου και υπό-κινδύνων,
- ορίζει συγκεκριμένη στρατηγική αντασφάλισης, βάσει της οποίας εφαρμόζει συγκεκριμένα κριτήρια επιλογής αντασφαλιστικών σχημάτων και όρια πιστοληπτικής διαβάθμισης.
- χρησιμοποιεί εγκεκριμένους οίκους για την πιστοληπτική αξιολόγηση, την οποία παρακολουθεί τακτικά
- παρακολουθεί τακτικά τα χρονικά όρια είσπραξης των απαιτήσεων,
- αξιολογεί σε τακτική βάση το χαρτοφυλάκιο,
- διενεργεί ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και ανάλυση ευαισθησίας των παραμέτρων.

Σενάρια Ευαισθησίας

Πέραν των υπολογισμών που πραγματοποιούνται σύμφωνα με την τυποποιημένη μεθοδολογία, η Εταιρεία πραγματοποιεί ανάλυση ευαισθησίας με σκοπό να αξιολογήσει την ευαισθησία των παραμέτρων και την επίδρασή τους στις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας. Τα σενάρια αυτά καθώς και η επίδρασή τους σε επίπεδο κινδύνου παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Πίνακας Γ.3.5 Σενάρια Ευαισθησίας

(ποσά σε εκ. ευρώ)

#	Σενάρια Ευαισθησίας	SCR	Ίδια Κεφάλαια	Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας
1	Αύξηση της έκθεσης Τύπου II κατά 50% σε ανοίγματα μεγαλύτερα των 90 ημερών	4,86	13,96	287%
2	Μείωση της πιστοληπτικής διαβάθμισης των αντασφαλιστών κατά 2 βαθμίδες	5,28	14,70	278%
3	Μείωση της πιστοληπτικής διαβάθμισης των τραπεζών κατά 2 βαθμίδες	4,95	14,70	297%

Γ.4 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ορισμός

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που απορρέει από αδυναμία η Εταιρεία να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της με άμεσα ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού, όταν αυτές καταστούν απαιτητές, χωρίς να υποστεί σημαντικό κόστος. Οι παράγοντες που συντελούν στην επέλευση του κινδύνου ρευστότητας είναι:

- η ενδεχόμενη αναντιστοιχία μεταξύ των στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού τόσο ως προς το ύψος όσο και ως προς τη διάρκειά τους,
- οι μη αναμενόμενες διακυμάνσεις των χρηματορροών που απορρέουν τόσο από στοιχεία του Ενεργητικού όσο και από στοιχεία του Παθητικού,
- ο περιορισμός (σε όρους ταχύτητας και κόστους ρευστοποίησης) της διαθεσιμότητας των περιουσιακών στοιχείων προς ρευστοποίηση ως απόρροια αρνητικών εξελίξεων στο οικονομικό περιβάλλον, και
- η εν γένει αδυναμία εξεύρεσης πηγών επαρκούς χρηματοδότησης ή η εξεύρεση πηγών χρηματοδότησης με μη εύλογο κόστος.

Συγκέντρωση και Κεφαλαιακές απαιτήσεις

Βάσει του χαρτοφυλακίου της, η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε δυνητική αδυναμία εξεύρεσης χρηματοδότησης. Η διαδικασία επενδυτικών επιλογών και η διαχείριση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου λαμβάνουν υπόψη την τήρηση επαρκών ρευστών διαθεσίμων, δηλαδή μετρητά σε λογαριασμούς όψεως, προθεσμιακές καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα και χρηματοοικονομικά εργαλεία βραχυπρόθεσμης διάρκειας, προκειμένου η Εταιρεία να καλύψει τις συναλλακτικές του υποχρεώσεις είτε προγραμματισμένες είτε έκτακτες.

Τεχνικές Μείωσης

Στο πλαίσιο της ορθής διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας η Εταιρεία εφαρμόζει τα ακόλουθα:

- ορίζει τις απαιτήσεις ρευστότητας στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής,
- παρακολουθεί την αντιστοιχία μεταξύ των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού,
- αξιολογεί σε τακτική βάση το χαρτοφυλάκιο,

- καθορίζει την καταλληλότητα της σύνθεσης του ενεργητικού χαρτοφυλακίου σε σχέση με τη φύση, την οικονομική διάρκεια και τη ρευστότητα των επενδυμένων περιουσιακών στοιχείων ώστε να καλύψουν τις υποχρεώσεις της Εταιρείας όταν αυτές καθίστανται απαιτητές.

Γ.5 Λειτουργικός Κίνδυνος

Ορισμός

Λειτουργικός κίνδυνος είναι ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος που απορρέει από ακατάλληλες ή ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες ή από ακατάλληλο ή ανεπαρκές προσωπικό ή από ακατάλληλα ή ανεπαρκή λειτουργικά συστήματα ή από εξωτερικά γεγονότα.

Ο ορισμός αυτός προσδιορίζει τις γενικές κατηγορίες του λειτουργικού κινδύνου και συγκεκριμένα:

- Διαδικασίες: αφορά σε ζημιές που προκύπτουν λόγω ανεπάρκειας ή έλλειψης καταγραφής των υφιστάμενων διαδικασιών. Οι απώλειες σε αυτή την κατηγορία μπορεί να προκύψουν από ανθρώπινο λάθος ή από τη μη τήρηση της υπάρχουσας διαδικασίας. Οι ζημιές που προκύπτουν από αυτήν την κατηγορία είναι ακούσιες.
- Συστήματα: αφορά σε ζημιές που προκύπτουν εξαιτίας κατάρρευσης υφιστάμενων συστημάτων ή από την επεξεργασία δεδομένων σε όρους διαθεσιμότητας, επαρκούς διαχείρισης και ελέγχου, ακεραιότητας και συνέπειας. Εκ προθέσεως ζημιές που σχετίζονται με τεχνολογικά συστήματα, κατατάσσονται στις κατηγορίες Ανθρώπινος Παράγοντας ή Εξωτερικό γεγονός.
- Ανθρώπινος παράγοντας: αφορά σε ζημιές που προκύπτουν εξαιτίας ανθρώπινου λάθους.
- Εξωτερικό γεγονός: αφορά σε ζημιόγωνα γεγονότα που προκύπτουν ως αποτέλεσμα δυνάμεων της φύσης ή του ανθρώπου ή ως άμεσο αποτέλεσμα ενεργειών τρίτων.

Συγκέντρωση και Κεφαλαιακές απαιτήσεις

Στο πλαίσιο της Φερεγγυότητας II, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον λειτουργικό κίνδυνο προκύπτουν λαμβάνοντας υπόψη τον όγκο των ασφαλίσεων και των τεχνικών προβλέψεων.

Στο παρακάτω πίνακα αποτυπώνεται η θέση της Εταιρείας ως προς τις κεφαλαιακές απαιτήσεις για το λειτουργικό κίνδυνο για αυτή και τη προηγούμενη χρήση.

Πίνακας Γ.5.1 Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Λειτουργικού Κινδύνου

(ποσά σε εκ. ευρώ)

Λειτουργικός Κίνδυνος	2023	2022	Μεταβολή
Σύνολο	0,20	0,19	0,01

Ο Λειτουργικός κίνδυνος έχει οριακά αυξηθεί συγκριτικά με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αύξησης της παραγωγής.

Τα αποτελέσματα του λειτουργικού κινδύνου συνάδουν με τη διάθεση ανάληψης, όπως προσδιορίζεται στη στρατηγική κινδύνων της Εταιρείας και βρίσκεται χαμηλότερα του αντίστοιχου ορίου ανοχής.

Τεχνικές Μείωσης

Με σκοπό την ορθή διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου, η Εταιρεία:

- διαθέτει καταγεγραμμένη πολιτική και διαδικασίες λειτουργίας για το σύνολο των επιχειρησιακών μονάδων ώστε να διασφαλίζεται η επίτευξη των επιχειρησιακών στόχων με ελεγχόμενο τρόπο,
- ορίζει πλαίσιο διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου, που περιλαμβάνει τα αποδεκτά όρια έκθεσης στον λειτουργικό κίνδυνο, τις μεθοδολογίες αξιολόγησης, τα εμπλεκόμενα μέρη για τη διαχείρισή του καθώς και τις αρμοδιότητές τους,

- εξασφαλίζει την ύπαρξη επαρκών συστημάτων και διαδικασιών για τον εντοπισμό κάθε ουσιώδους πηγής λειτουργικού κινδύνου, την παρακολούθηση, αξιολόγηση (μέτρηση) και αναφορά των αναλαμβανόμενων κινδύνων και τη λήψη διορθωτικών ενεργειών, όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο,
- εξασφαλίζει την ύπαρξη επαρκών εσωτερικών ελέγχων για τις διαδικασίες που σχετίζονται με τον λειτουργικό κίνδυνο.

Σενάρια Ευαισθησίας

Στο πλαίσιο αξιολόγησης του λειτουργικού κινδύνου η Εταιρεία έθεσε το ακόλουθο σενάριο ευαισθησίας, το οποίο εστιάζει στην ασφάλεια των συστημάτων:

- το κεντρικό σύστημα επιφορτίζεται με αποτέλεσμα ο διακομιστής να διακόψει τη λειτουργία του και η Εταιρεία να επιβαρύνεται με τα ακόλουθα κόστη:
 - € 50.000 για την εγκατάσταση νέου διακομιστή
 - € 150.000 για την παύση των εργασιών για χρονικό διάστημα μίας εβδομάδας

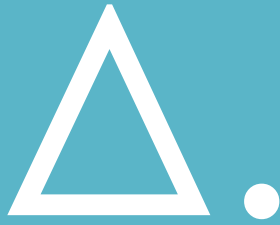
Το συνολικό κόστος του Λειτουργικού κινδύνου ανέρχεται σε € 200.000 και το SCR ratio ανέρχεται σε 337%.

Γ.6 Άλλοι Σημαντικοί Κίνδυνοι

Πλέον των κινδύνων που αποτυπώνονται μέσω της τυποποιημένης μεθοδολογίας, η Εταιρεία αναγνωρίζει τους ακόλουθους κινδύνους:

- **Κίνδυνος Συμμόρφωσης:** ο κίνδυνος που προκύπτει εξαιτίας μη συμμόρφωσης προς τους νόμους, κανόνες, κανονισμούς, πρακτικές ή κανόνες δεοντολογίας. Η λειτουργία και συνεχής ενίσχυση της μονάδας κανονιστικής συμμόρφωσης έχει ως στόχο τον περιορισμό του κινδύνου μη συμμόρφωσης. Ο κίνδυνος συμμόρφωσης διακρίνεται περαιτέρω στους υπό-κινδύνους απάτης, νομικούς και κανονιστικής συμμόρφωσης.
- **Στρατηγικός Κίνδυνος:** ο κίνδυνος που απορρέει από τη δυνητική αστοχία της Εταιρείας να διαμορφώσει και να υλοποιήσει την επιχειρηματική στρατηγική, το επιχειρηματικό πλάνο με τρόπο κατάλληλο και συνεπή με τους παράγοντες του εσωτερικού και εξωτερικού περιβάλλοντος με αποτέλεσμα να επηρεάζονται αρνητικά η κερδοφορία, η κεφαλαιακή θέση ή η βιωσιμότητα της Εταιρείας. Ο στρατηγικός κίνδυνος διακρίνεται περαιτέρω στους υπό-κινδύνους εταιρικής διακυβέρνησης, εξωτερικού περιβάλλοντος και επικοινωνίας.

Επιπλέον, στο πλαίσιο της διαδικασίας μετασχηματισμού της εταιρικής μορφής σε ανώνυμη εταιρεία, η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει και παρακολουθεί τους ιδιαίτερους υπό-κινδύνους που δύναται να αναδυθούν από τις νέες δραστηριότητες. Οι υπό-κίνδυνοι αυτοί ενσωματώνονται στους βασικούς κινδύνους που αναφέρονται στην παρούσα ενότητα, στο επιχειρηματικό πλάνο και στην ετήσια αξιολόγηση που πραγματοποιεί η Εταιρεία.



Αποτίμηση για Σκοπούς Φερεγγυότητας

Δ. Αποτίμηση για Σκοπούς Φερεγγυότητας

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζεται η αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων, των τεχνικών προβλέψεων και των λοιπών υποχρεώσεων της Εταιρείας βάσει του πλαισίου της Φερεγγυότητας II και σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Πίνακας Δ.1.1 Διαφορές Αποτίμησης μεταξύ ΔΠΧΑ και Φερεγγυότητας II 31.12.2023

(ποσά σε χιλ. ευρώ)

Κατηγορία	ΔΠΧΑ	Φερεγγυότητα II	Σημείωση
Προμήθειες & Έξοδα Παραγωγής Επόμενων Χρήσεων	0	0	-
Αυλα Περιουσιακά Στοιχεία	18.706	0	1
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	8.479	67.846	2
Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία	1.923.990	1.923.990	3
Επενδύσεις (εκτός index-linked & unit linked αμοιβαία κεφάλαια)	13.481.048	13.481.048	
Επενδύσεις σε Ακίνητα (μη ιδιοχρησιμοποιούμενα)	224.512	224.512	4
Συμμετοχές	80.000	80.000	5
Μετοχές	79.583	79.583	
Εκ των οποίων:	-	-	
Μετοχές Διαπραγματεύσιμες σε Χρηματιστήρια	79.583	79.583	6
Μετοχές μη Διαπραγματεύσιμες σε Χρηματιστήρια	-	-	
Ομόλογα	8.006.953	8.006.953	7
Εκ των οποίων:	-	-	-
Κυβερνητικά Ομόλογα	3.602.786	3.602.786	-
Εταιρικά Ομόλογα	4.404.167	4.404.167	-
Προθεσμιακές Καταθέσεις	5.090.000	5.090.000	8
Προβλέψεις για Ανακτήσεις από Αντασφαλιστές	1.623.522	1.349.505	9
Χρεώστες Ασφαλιστρών	1.785.038	1.785.038	10
Απαιτήσεις από Αντασφαλιστικές Δραστηριότητες	2.674.967	2.674.967	11
Χρεώστες Διάφοροι	1.227.771	1.227.771	12
Ταμείο και Ταμειακά Διαθέσιμα	2.118.443	2.118.443	13
Λοιπές Απαιτήσεις	1.439.101	1.439.101	14
Σύνολο Ενεργητικού	26.301.064	26.067.708	-
Κατηγορία	ΔΠΧΑ	Φερεγγυότητα II	Σημείωση
Τεχνικά Αποθέματα / Τεχνικές Προβλέψεις	5.490.276	5.444.916	15
Εκ των οποίων:			-
Βέλτιστη Εκτίμηση	-	5.285.170	-
Περιθώριο Κινδύνου	-	159.746	-
Υποχρεώσεις από Συνταξιοδοτικές Παροχές	63.167	63.167	16
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	0	0	-
Υποχρεώσεις προς Αντασφαλιστές	4.601.925	4.601.925	17
Λοιπές Υποχρεώσεις	1.255.459	1.255.459	18
Σύνολο Παθητικού	11.410.828	11.365.468	

Δ.1 Περιουσιακά Στοιχεία

Οι μέθοδοι αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων αναλύονται παρακάτω.

Σημ. 1 | Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

ΔΠΧΑ: Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν δαπάνες για λογισμικά που ελέγχει η Εταιρεία και από τα οποία αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οφέλη για διάστημα μεγαλύτερο του ενός έτους. Δαπάνες που βελτιώνουν ή επεκτείνουν τη λειτουργία των λογισμικών προγραμμάτων πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, κεφαλαιοποιούνται και προστίθενται στην αρχική αξία κτήσης τους. Τα λογισμικά αναγνωρίζονται στο κόστος και αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής σε περίοδο 5 ετών με συντελεστή 20%.

Φερεγγυότητα II: Δεν αναγνωρίζονται.

Σημ. 2 | Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις

ΔΠΧΑ: Η αναβαλλόμενη φορολογία λογίζεται είτε σαν μία απαίτηση (για φόρους που αναμένεται να εισπραχθούν ή να συμψηφιστούν μελλοντικά με φορολογικές υποχρεώσεις), ή σαν υποχρέωση (για φόρους που αναμένεται να πληρωθούν μελλοντικά), για όλες τις προσωρινές (από φορολογική άποψη) διαφορές ανάμεσα στα λογιστικά υπόλοιπα και στη φορολογική βάση των ενεργητικών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Δηλαδή κατ' αρχήν για κάθε διαφορά που εμφανίζεται στον Ισολογισμό λόγω της εφαρμογής των ΔΠΧΑ, σε σχέση με τα ποσά που θα εμφανίζονταν με βάση τα ελληνικά λογιστικά πρότυπα, πρέπει να υπολογιστεί και να λογιστεί η φορολογική επίπτωση. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις λογίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές (από φορολογική άποψη) διαφορές, ενώ αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις λογίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες φορολογικά διαφορές, στον βαθμό που αναμένονται φορολογητέα κέρδη από τα οποία αυτές οι διαφορές θα μπορούσαν να εκπέσουν.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται με βάση τους συντελεστές φόρου εισοδήματος που αναμένεται ότι θα υπάρχουν κατά τον χρόνο που οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις θα τακτοποιηθούν ή οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα ρευστοποιηθούν ή συμψηφιστούν. Οι αναβαλλόμενοι φόροι μεταφέρονται στη χρέωση ή την πίστωση της κατάστασης αποτελεσμάτων. Για συναλλαγές και άλλα γεγονότα που αναγνωρίζονται εκτός αποτελεσμάτων (είτε στα Λοιπά συνολικά Έσοδα είτε απευθείας στην καθαρή θέση) οποιοσδήποτε φορολογικές επιπτώσεις ακολουθούν την αιτία αναγνώρισής τους.

Οι φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν αφορούν σε μία προσωρινή (από φορολογική άποψη) διαφορά που προκύπτει από απαιτήσεις και υποχρεώσεις της ίδιας φύσης.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 120 Ν.4799/2021 (ΦΕΚ Α` 78/18.05.2021) ο φορολογικός συντελεστής των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες στην Ελλάδα ανέρχεται σε 22% (2022: 22%).

Φερεγγυότητα II: Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται επί των διαφορών μεταξύ φορολογικών υπολοίπων και στοιχείων που αποτιμώνται με τους κανόνες της Φερεγγυότητας II, σύμφωνα με τα οριζόμενα που περιγράφονται στον Κανονισμό 2015/35 και τα ΔΠΧΑ.

Σημ. 3 | Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία

ΔΠΧΑ: Τα ενσώματα πάγια περιλαμβάνουν κυρίως οικόπεδα, κτήρια (επαγγελματικοί χώροι, γραφεία με αποθηκευτικούς χώρους), δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα και κινητό εξοπλισμό (έπιπλα, γραφεία κλπ.), τα οποία ιδιοχρησιμοποιούνται από την Εταιρεία. Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στην τιμή κτήσης μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις, εκτός από τα Γήπεδα-Οικόπεδα και τα κτίρια που απεικονίζονται αποτιμώνται σε τρέχουσες αξίες αγοράς δηλαδή στην «Εύλογη αξία».

Με ημερομηνία αναφοράς την 30/06/2023 στο πλαίσιο των ενεργειών για το μετασχηματισμό του Συνεταιρισμού σε Α.Ε. έγινε επανεκτίμηση των ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων παγίων της Εταιρείας από ανεξάρτητους εκτιμητές για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας (Fair Value). Η εκτίμηση πραγματοποιήθηκε με βάση την «Εύλογη Αξία», η οποία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (IFRS) ορίζεται ως: «Η

τιμή που θα λαμβανόταν από την εκποίηση ενός περιουσιακού στοιχείου ή θα καταβαλλόταν για την μεταβίβαση ενός στοιχείου του παθητικού σε μία ομαλή συναλλαγή μεταξύ παραγόντων της αγοράς κατά την κρίσιμη ημερομηνία εκτίμησης.» Η «Εύλογη Αξία» για σκοπούς λογιστικής απεικόνισης βάσει του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 13 ουσιαστικά προκύπτει από στοιχεία της αγοράς και τείνει να εξισωθεί με την «Αγοραία Αξία», η οποία σύμφωνα με τα Διεθνή Εκτιμητικά Πρότυπα (IVS, εκδ.2022) ορίζεται ως: «Το εκτιμώμενο ποσό για το οποίο μια ιδιοκτησία δύναται να μεταβιβαστεί κατά την ημερομηνία της εκτίμησης, μεταξύ ενός προτιθέμενου αγοραστή και ενός προτιθέμενου πωλητή, σε μία ελεύθερη συναλλαγή εντός του πλαισίου της αγοράς και κατόπιν κατάλληλης προώθησης, όπου κάθε ένα από τα συμβαλλόμενα μέρη έχει ενεργήσει με επίγνωση, σύνεση και χωρίς εξαναγκασμό».

Δεν έχουν ληφθεί υπόψη έξοδα που προκύπτουν στην περίπτωση αγοραπωλησίας του ακινήτου, όπως συμβολαιογραφικά και άλλα νομικά έξοδα, φόρος μεταβίβασης κλπ. Ομοίως, δεν έχουν ληφθεί υπόψη ενδοεταιρικά συμβόλαια ή συμφωνίες, ούτε δάνεια ή υποθήκες που ενδεχομένως να υφίστανται σχετικά με το υπό εκτίμηση ακίνητο καθώς και ποσά δανείων ή επιχορηγήσεων που ενδεχομένως έλαβαν ή δικαιούνται να λάβουν οι ιδιοκτήτες/μισθωτές από το Κράτος ή την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι συμβάσεις μίσθωσης ενσώματων παγίων στοιχείων από τις οποίες προκύπτει ότι ο εκμισθωτής διατηρεί ένα σημαντικό μέρος από τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα εκμισθωμένα ενσώματα πάγια στοιχεία, καταχωρούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Το σύνολο των καταβαλλόμενων μισθωμάτων μεταφέρεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Στην περίπτωση όπου μια σύμβαση λειτουργικής μίσθωσης διακοπεί πριν από την ημερομηνία λήξης της, το ποσό που καταβάλλεται στον εκμισθωτή με τη μορφή αποζημίωσης, αναγνωρίζεται ως έξοδο κατά την περίοδο στην οποία διακόπτεται η σύμβαση.

Με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2023 δεν έγινε επανεκτίμηση των ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων παγίων καθώς διαπιστώθηκε από τον ανεξάρτητο ορκωτό εκτιμητή ότι η τοπική κτηματαγορά παραμένει στα επίπεδα του Ιουνίου 2023 και δεν υπάρχει αξιολογή μεταβολή στην εύλογη αξία τους από 30/06/2023.

Φερεγγυότητα II: Αποτιμώνται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Σημ.4 | Επενδύσεις σε Ακίνητα

ΔΠΧΑ: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνεται οικόπεδο το οποίο κατέχει η Εταιρεία, με σκοπό την αποκόμιση κεφαλαιακών κερδών. Με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2022 έγινε επανεκτίμηση του επενδυτικού ακινήτου της Εταιρείας από ανεξάρτητους εκτιμητές για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας (Fair Value) με την παραδοχή ότι κατά την ημερομηνία της εκτίμησης λαμβάνει χώρα πράξη αγοραπωλησίας, αφού έχει προηγηθεί προβολή & προώθηση των ακινήτων στην ελεύθερη αγορά.

Με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2023 δεν έγινε επανεκτίμηση του επενδυτικού ακινήτου καθώς διαπιστώθηκε από τον ανεξάρτητο ορκωτό εκτιμητή ότι η τοπική κτηματαγορά παραμένει στα επίπεδα του 2022 καθώς η ζήτηση για αντίστοιχα ακίνητα είναι περιορισμένη.

Φερεγγυότητα II: Αποτιμώνται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Σημ. 5 | Συμμετοχές

ΔΠΧΑ: Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται επιχειρήσεις, στις οποίες η Εταιρεία διατηρεί τον έλεγχο ή ασκεί ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και την οικονομική πολιτική τους. Η αποτίμηση της συμμετοχής κατά 100,00% της εταιρείας «GP AGENTS S.A.» έγινε με τη χρήση της Καθαρής Θέσης, και το 2023 δεν προέκυψε ανάγκη διενέργειας απομείωσης.

Φερεγγυότητα II: Αποτιμώνται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Σημ. 6 | Μετοχές

ΔΠΧΑ: Οι μετοχές αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Σε αυτήν την κατηγορία ανήκουν μετοχές που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές κατά την ημερομηνία αποτίμησής τους. Η Εταιρεία κατέχει μόνο μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η αποτίμηση έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος του ΧΑΑ κατά την 31.12.2023.

Φερεγγυότητα II: Αποτιμώνται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ

Σημ. 7 | Ομόλογα

ΔΠΧΑ: Μια οικονομική οντότητα κατατάσσει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ως μεταγενέστερα επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων βάσει α) του επιχειρηματικού μοντέλου της οικονομικής οντότητας για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, και β) των χαρακτηριστικών συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων εάν πληρούνται αμφότερες οι ακόλουθες προϋποθέσεις: α) το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διατηρείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, και β) βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου.

Φερεγγυότητα II: Αποτιμώνται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Σημ. 8 | Προθεσμιακές Καταθέσεις

ΔΠΧΑ: Οι προθεσμιακές καταθέσεις περιλαμβάνουν βραχυπρόθεσμες καταθέσεις σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και αποτιμώνται με βάση την ονομαστική τους αξία προσαυξημένη με τους αντίστοιχους δεδουλευμένους τόκους.

Φερεγγυότητα II: Αποτιμώνται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Σημ. 9 | Προβλέψεις για Ανακτήσεις από τους Αντασφαλιστές

ΔΠΧΑ: Η αναγνώριση και επιμέτρηση των αντασφαλιστικών συμβολαίων γίνεται βάσει του προτύπου ΔΠΧΑ 17. Μια ομάδα αντασφαλιστικών συμβάσεων αναγνωρίζεται κατά τη νεότερη ημερομηνία μεταξύ της ημερομηνίας έναρξης των ασφαλιστήριων συμβολαίων ή της ημερομηνίας όπου μια ομάδα ασφαλιστήριων συμβολαίων αναγνωρίζονται ότι είναι επαχθής.

Η Εταιρεία εφαρμόζει την μέθοδο ΡΑΑ και για τα αντασφαλιστικά συμβόλαια της. Οι εκτιμήσεις των μελλοντικών χρηματοροών και η προεξόφλησή τους προσδιορίζονται κατά την ημερομηνία αναφοράς με βάση τις τρέχουσες παραδοχές κάθε φορά, οι οποίες είναι σε συνοχή με αυτές που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση των υποκείμενων ασφαλιστικών συμβολαίων.

Φερεγγυότητα II: Αποτιμώνται σύμφωνα με τα οριζόμενα που περιγράφονται στην Ενότητα Δ.

Σημ. 10 | Χρεώστες Ασφαλιστρων

ΔΠΧΑ: Τα πρότυπα προβλέπουν την κατηγοριοποίηση των περιουσιακών στοιχείων ως Απαιτήσεις, εφόσον πληρούν τα κριτήρια για την ταξινόμηση και μεταγενέστερα επιμετρούνται με τη μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους (amortized cost).

Πρόβλεψη για απομείωση της αξίας μιας απαίτησης σχηματίζεται όταν 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 αρχικούς όρους. Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις δεν παρουσιάζεται ως ξεχωριστό κονδύλι ισολογισμού αλλά εμπεριέχεται-συμψηφίζεται στις απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλιστρων. Οι απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλιστρων περιλαμβάνουν ασφάλιστρα από ασφαλισμένους, συνεργάτες με δικαίωμα είσπραξης και επίδικες υποθέσεις. Η Εταιρεία έχει καταρτίσει συμβάσεις για την παροχή πίστωσης χρόνου στους συνεργάτες για την είσπραξη των ασφαλιστρων.

Οι απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλιστρων καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία έκδοσης των Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων.

Η Εταιρεία εξετάζει εάν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις για πιθανές ζημιές στο χαρτοφυλάκιο απαιτήσεων κατά ασφαλισμένων. Μία απαίτηση υπόκειται σε απομείωση της αξίας της, όταν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις, κατά την ημερομηνία εκτίμησης, οι οποίες καταδεικνύουν ότι οι χρεώστες ασφαλιστρων δεν έχουν τη δυνατότητα να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους.

Κάθε διαγραφή υπολοίπων αποτυπώνεται μέσω της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος και υπόκειται σε φορολόγηση.

Φερεγγυότητα II: Αποτιμώνται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Σημ. 11 | Απαιτήσεις από Αντασφαλιστικές Δραστηριότητες

ΔΠΧΑ: Περιλαμβάνονται οι λοιπές απαιτήσεις από αντασφαλιστές που δεν αντιστοιχούν στα σχηματισθέντα τεχνικά αποθέματα. Οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές εξετάζονται για απομείωση κάθε τρίμηνο ή πιο συχνά όταν προκύπτει ένδειξη απομείωσης.

Φερεγγυότητα II: Αποτιμώνται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Σημ. 12 | Χρεώστες Διάφοροι

ΔΠΧΑ: Τα πρότυπα προβλέπουν την κατηγοριοποίηση των περιουσιακών στοιχείων ως Απαιτήσεις, εφόσον πληρούν τα κριτήρια για την ταξινόμηση και μεταγενέστερα επιμετρούνται με τη μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους (amortized cost).

Φερεγγυότητα II: Αποτιμώνται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Σημ. 13 | Ταμείο και Ταμειακά Διαθέσιμα

ΔΠΧΑ: Περιλαμβάνονται μετρητά στο ταμείο και καταθέσεις όψεως σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, οι οποίες μπορούν να χρησιμοποιηθούν απευθείας για την πραγματοποίηση πληρωμών χωρίς ποινή ή περιορισμό και αποτιμώνται στην ονομαστική αξία τους.

Φερεγγυότητα II: Αποτιμώνται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Σημ. 14 | Λοιπές Απαιτήσεις

ΔΠΧΑ: Τα πρότυπα προβλέπουν την κατηγοριοποίηση των περιουσιακών στοιχείων ως Απαιτήσεις, εφόσον πληρούν τα κριτήρια για την ταξινόμηση και μεταγενέστερα επιμετρούνται με τη μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους (amortized cost).

Φερεγγυότητα II: Αποτιμώνται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Δ.2 Τεχνικές Προβλέψεις

Δ.2.1 Εισαγωγή

Ομοιογενείς ομάδες κινδύνων

Για την εκτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, η Εταιρεία αρχικά κατηγοριοποίησε τις εργασίες της στους τομείς δραστηριοτήτων που προβλέπονται από τη Φερεγγυότητα II, με βάση άσκηση που πραγματοποίησε για την ομοιογένεια των κινδύνων που εμπίπτουν σε κάθε έναν τομέα.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι τομείς δραστηριοτήτων της Εταιρείας σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα II, καθώς και για λόγους συγκρισιμότητας η αντιστοίχισή τους με τους κλάδους ασφάλισης.

Πίνακας Δ.2.1.1 Αντιστοίχιση με τους Κλάδους Ασφάλισης

Τομείς δραστηριοτήτων με βάση τη Φερεγγυότητα II	Κλάδοι ασφάλισης
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών και προστασίας εισοδήματος	Ατυχήματα – Κλάδος 1 [10]
Ασφάλιση άλλων οχημάτων	Χερσαία οχήματα (εκτός σιδηροδρομικών) – Κλάδος 3 [12]

Ασφάλιση θαλάσσιων, αεροπορικών και άλλων Μεταφορών	Μεταφερόμενα εμπορεύματα – Κλάδος 7 [16]
Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτων	Αστική ευθύνη από χερσαία αυτοκίνητα οχήματα – Κλάδος 10 [19]

Δ.2.2 Τεχνικές Προβλέψεις για τις Σημαντικότερες Κατηγορίες Δραστηριοτήτων

Η Εταιρεία σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Φερεγγυότητας II, υπολογίζει τις τεχνικές προβλέψεις ως το άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου. Η βέλτιστη εκτίμηση υπολογίζεται χωριστά για την πρόβλεψη ασφαλίσεων και για την πρόβλεψη εκκρεμών ζημιών.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι (μικτές) τεχνικές προβλέψεις χωριστά για κάθε τομέα δραστηριότητας, συμπεριλαμβανομένων του ποσού της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2023.

Πίνακας Δ.2.2.1 Τεχνικές Προβλέψεις 31.12.2023

(ποσά σε ευρώ)

Φερεγγυότητα II	Βέλτιστη Εκτίμηση		Περιθώριο Κινδύνου	Συνολικές Τεχνικές Προβλέψεις
	Πρόβλεψη Εκκρεμών Ζημιών	Πρόβλεψη Ασφαλίσεων		
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών και προστασίας εισοδήματος	0	27.380	6.797	34.177
Ασφάλιση άλλων οχημάτων	251.805	561.852	49.471	863.128
Ασφάλιση θαλάσσιων, αεροπορικών και άλλων μεταφορών	3.804	8.206	7.544	19.554
Ασφάλιση αστικής ευθύνης οχημάτων	2.904.623	1.527.499	95.934	4.528.057
Σύνολο	3.160.232	2.124.938	159.746	5.444.916

Δ.2.2.1 Βέλτιστη Εκτίμηση

Η βέλτιστη εκτίμηση υπολογίζεται χωριστά για τη βέλτιστη εκτίμηση της πρόβλεψης ασφαλίσεων και της πρόβλεψης εκκρεμών ζημιών. Η βέλτιστη εκτίμηση υπολογίζεται σε μικτή βάση, δηλαδή πριν ληφθούν υπόψη τυχόν ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις. Η βέλτιστη εκτίμηση για τα ανακτήσιμα ποσά αντασφαλίσεων υπολογίζεται ξεχωριστά και προσαρμόζεται, έτσι ώστε να ληφθούν υπόψη οι αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης υποχρέωσης αντισυμβαλλομένου.

Πρόβλεψη Εκκρεμών Ζημιών

Αναφορικά με τη βέλτιστη εκτίμηση της πρόβλεψης εκκρεμών ζημιών, οι μελλοντικές χρηματοροές αφορούν σε ζημιές που έχουν συμβεί μέχρι την ημερομηνία αναφοράς. Οι χρηματοροές αυτές περιλαμβάνουν τις μελλοντικές αποζημιώσεις και τα έξοδα διαχείρισης των ζημιών.

Για την εκτίμηση των μελλοντικών χρηματοροών χρησιμοποιούνται στατιστικές μέθοδοι και ανάλυση της ιστορικής εμπειρίας της Εταιρείας. Η μεταφορά της εμπειρίας του παρελθόντος στο μέλλον υποδηλώνει ότι το χαρτοφυλάκιο μίας κατηγορίας κινδύνων θα έχει παρόμοια συμπεριφορά με αυτή του παρελθόντος (σύνθεση του χαρτοφυλακίου, συχνότητα εμφάνισης των ζημιών, χρόνο ολικής διεκπεραίωσης της ζημιάς, μοντέλο εξέλιξης της ζημιάς κλπ.).

Μία γενικά αποδεκτή στατιστική μέθοδος προκειμένου να εκτιμηθεί το τελικό κόστος των ζημιών που προκλήθηκαν στη διάρκεια μίας συγκεκριμένης χρονικής περιόδου, είναι η χρήση των τριγώνων της ιστορικής εξέλιξης των ζημιών.

Στατιστική εκτίμηση πραγματοποιήθηκε για την περίοδο 01.01.2014 – 31.12.2023 για τις κατηγορίες δραστηριοτήτων ασφάλιση άλλων οχημάτων και ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτων. Οι εργασίες που αφορούν στις υπόλοιπες κατηγορίες δραστηριοτήτων, είναι περιορισμένες σε βαθμό που τα μεγέθη αυτών δεν

μπορούν να παράγουν αξιόπιστο στατιστικό αποτέλεσμα και για τον λόγο αυτό βασιζόμαστε στην εκτίμηση φάκελο προς φάκελο.

Στην εκτίμηση του τελικού κόστους χρησιμοποιήθηκαν οι ακόλουθες στατιστικές μέθοδοι ανά κατηγορία δραστηριότητας.

A. Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτων

- Chain Ladder (επί των επισυμβασών και συσσωρευμένων πληρωθεισών ζημιών),
- Average Cost per Claim,
- Loss Ratio,
- Frequency/Severity
- Past Behavior

B. Ασφάλιση άλλων οχημάτων

- Chain Ladder (επί των επισυμβασών και συσσωρευμένων πληρωθεισών ζημιών),
- Average Cost per Claim,
- Loss Ratio.

Πρόβλεψη Ασφαλίσεων

Η βέλτιστη εκτίμηση της πρόβλεψης ασφαλίσεων αντανακλά την εκτίμηση των ζημιών και των εξόδων που αφορούν στη μη δεδουλευμένη περίοδο των καταχωρημένων ασφαλίσεων και προκύπτει ως η αναμενόμενη παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών εισροών και εκροών. Από την έναρξη της περιόδου αναφοράς, η Εταιρεία εκδίδει συμβόλαια για τα οποία η αποπληρωμή των ασφαλίσεων γίνεται σε δόσεις. Το ασφάλιστρο είναι δεδομένο και δεν επιδέχεται αναθεώρησης. Η διάρκεια του συμβολαίου ταυτίζεται με τη διάρκεια ισχύος του.

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των ταμειακών ροών λαμβάνονται υπόψη:

- οι μελλοντικές πληρωμές ζημιών,
- τα έξοδα διακανονισμού των ζημιών,
- τα έξοδα πρόσκτησης επί μελλοντικών δόσεων ασφαλίσεων και
- άλλα λειτουργικά έξοδα.

μείον

- τις μελλοντικές δόσεις ασφαλίσεων.

Υποθέσεις για τη (Μικτή) Βέλτιστη Εκτίμηση

Οι υποθέσεις καθορίζονται με βάση τη βέλτιστη εκτίμηση της μελλοντικής εμπειρίας και έτσι ώστε να μην περιέχουν περιθώριο για δυσμενείς ή ευνοϊκές αποκλίσεις. Στις υποθέσεις λαμβάνεται υπόψη η ιστορική εμπειρία, καθώς και η επίδραση από την τρέχουσα εμπειρία και τις αποφάσεις της Διοίκησης.

Οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία αναφοράς παρουσιάζονται παρακάτω.

A. Εξέλιξη αποζημιώσεων

Σε ότι αφορά στην εξέλιξη των αποζημιώσεων ελήφθησαν υπόψη τα παρακάτω:

- Εκτιμώμενος δείκτης ζημιών: έχει γίνει η παραδοχή ότι η κατανομή των ζημιών στο μέλλον θα είναι αυτή που παρατηρείται με βάση τα ιστορικά στοιχεία, προσαυξημένη, εφόσον υφίστανται, με τον πληθωρισμό ζημιάς και την επιβάρυνση για binary events. Ο εκτιμώμενος δείκτης ζημιών διαμορφώνεται λαμβάνοντας υπόψη και τις ιστορικές αλλαγές στην τιμολογιακή πολιτική.

- **Μοτίβο εξέλιξης ζημιών:** για τις κατηγορίες δραστηριοτήτων που πραγματοποιήθηκε στατιστική μελέτη, χρησιμοποιήθηκε το μοτίβο εξέλιξης των μελλοντικών αποζημιώσεων που έχει παρατηρηθεί ιστορικά στην ανάλυση των εκκρεμών ζημιών. Η κατανομή της εξέλιξης αποπληρωμής των μελλοντικών αποζημιώσεων λαμβάνει υπόψη και την υπόθεση για ουρά (tail factor) στις κατηγορίες δραστηριοτήτων για τις οποίες έχει γίνει ανάλογη υπόθεση.
- **Μελέτη ιστορικής εξέλιξης:** το δείγμα των μεγάλων και δυναμικά μεγάλων ζημιών δεν επαρκεί για να εφαρμοστούν αξιόπιστα οι στατιστικές μέθοδοι. Για αυτές τις ζημιές διενεργείται επιπρόσθετη ανάλυση κατά την οποία μελετάται απομονωμένα η ιστορική εξέλιξη της κάθε ζημιάς.
- **Πληθωρισμός Ζημιών:** κατά τη διάρκεια αποπληρωμής των ζημιών, τα καταβαλλόμενα ποσά αυξάνονται λόγω διαφορετικών παραγόντων σχετιζόμενα με τον πληθωρισμό (π.χ. μακροχρόνιες ιατρικές θεραπείες, δικαστικά έξοδα κλπ.).

Κατά τον υπολογισμό των μελλοντικών πληρωμών χρησιμοποιήθηκαν τα τρίγωνα των ζημιών, στα οποία ενσωματώθηκε το εκτιμώμενο επιπλέον μελλοντικό κόστος ζημιών (ήτοι πληθωρισμός) που δεν περιλαμβάνεται στην ιστορική εξέλιξη των ζημιών.

B. Έξοδα

Η βέλτιστη εκτίμηση του δείκτη εξόδων προκύπτει από την ανάλυση των ιστορικών στοιχείων της Εταιρείας μέχρι την ημερομηνία αποτίμησης.

Τα έξοδα επιμερίζονται στις ακόλουθες κατηγορίες και υποκατηγορίες με βάση την πολιτική χαρακτηρισμού εξόδων που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία:

- Έξοδα Πρόσκτησης
 - Άμεσα
 - Έμμεσα
- Διοικητικά Έξοδα
 - Αντασφάλισων
 - Επενδύσεων
- Διακανονισμού αποζημιώσεων
 - Άμεσα
 - Έμμεσα
- Γενικά Διοικητικά Έξοδα

Επιπρόσθετα, πραγματοποιείται επιμερισμός των ανωτέρω κατηγοριών και υποκατηγοριών στις κατηγορίες δραστηριοτήτων της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη κατάλληλους δείκτες, όπως τα ασφάλιστρα, αντασφάλιστρα, τις αποζημιώσεις κλπ.

- Έμμεσο κόστος Διακανονισμού Ζημιών

Με το Απόθεμα Έμμεσων Εξόδων Διακανονισμού, προβλέπονται τα μελλοντικά έμμεσα έξοδα διαχείρισης για τον διακανονισμό των ανοιχτών και IBNR υποθέσεων. Τα Έξοδα διακανονισμού που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του, αντλήθηκαν από τη σχετική ανάλυση εξόδων που εκπόνησε η Εταιρεία.

- Διαχειριστικά έξοδα

Η Εταιρεία θεωρεί ότι το διαχειριστικό κόστος κατανέμεται ομοιόμορφα κατά τη διάρκεια ισχύος των συμβολαίων και ότι δεν θα υπάρχουν διαφοροποιήσεις στη διαδικασία διαχείρισης των συμβολαίων. Τα διαχειριστικά έξοδα εκφράστηκαν ως ποσοστό των δεδουλευμένων ασφαλιστρων και υποτέθηκε ότι ο δείκτης θα διατηρηθεί στο μέλλον στα επίπεδα της περιόδου αναφοράς.

- Έξοδα Πρόσκτησης

Τα έξοδα πρόσκτησης εκφράστηκαν ως ποσοστό των εγγεγραμμένων ασφαλιστρων και δικαιωμάτων. Η Εταιρεία εκτιμά ότι ο δείκτης εξόδων πρόσκτησης θα διατηρηθεί στο μέλλον στα επίπεδα της περιόδου αναφοράς.

Γ. Επιτόκια

Χρησιμοποιείται η καμπύλη επιτοκίων άνευ κινδύνου, χωρίς την προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας, όπως αυτή δημοσιεύθηκε από την ΕΙΟΠΑ για την ημερομηνία αναφοράς.

Μεθοδολογία Βέλτιστης Εκτίμησης από Ανακτήσεις από Αντασφαλιστές

Το πλαίσιο Φερεγγυότητας II παρέχει τη δυνατότητα υιοθέτησης προσεγγίσεων για την εκτίμηση της αξίας του καθαρού, από αντασφάλιση, ποσού των τεχνικών προβλέψεων. Σε πολλές περιπτώσεις χρησιμοποιείται η «μικτή προς καθαρή» προσέγγιση, δηλαδή η εφαρμογή ενός ποσοστού επί των μικτών προβλέψεων. Το ποσοστό αυτό βασίζεται στην ιστορική εμπειρία ανά έτος ατυχήματος. Η προσέγγιση αυτή δίνει ακριβή αποτελέσματα στις περιπτώσεις αναλογικών αντασφαλιστικών συμβάσεων. Για τις μη αναλογικές αντασφαλιστικές συμβάσεις η προσέγγιση είναι ικανοποιητική αν η κατανομή των ζημιών στο μέλλον δεν μεταβληθεί ουσιαστικά από την ιστορική εμπειρία.

Για την εκτίμηση των ανακτήσεων από αντασφαλιστές, γίνεται μείωση της αξίας της συμμετοχής τους ανάλογα με την πιθανότητα χρεωκοπίας που αντιστοιχεί στην πιστοληπτική αξιολόγηση τους και το ποσοστό ανάκτησης σε περίπτωση χρεωκοπίας, όπως αυτά καθορίζονται στην τυποποιημένη μεθοδολογία.

Πρόβλεψη Εκκρεμών Ζημιών

Για την εκτίμηση της συμμετοχής των αντασφαλιστών στην Πρόβλεψη Εκκρεμών Ζημιών, θεωρήσαμε ότι το ποσοστό συμμετοχής θα παραμείνει ίδιο με αυτό που ισχύει στις υπάρχουσες ζημιές ανά έτος ατυχήματος (gross to net). Η συμμετοχή των αντασφαλιστών, τόσο στα αποθεματικά Φάκελο προς Φάκελο όσο και στο IBNR και IBNER, βασίζεται στις αντασφαλιστικές συμβάσεις της Εταιρείας.

Πρόβλεψη Ασφαλιστρων

Η συμμετοχή των αντασφαλιστών υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη το εφαρμοστέο μελλοντικό πρόγραμμα αντασφάλισης.

Δ.2.2.2 Περιθώριο Κινδύνου (Σημ. 14)

Το περιθώριο κινδύνου εξασφαλίζει ότι, τα τεχνικά αποθέματα ισούνται με το ποσό που μια τρίτη ασφαλιστική εταιρεία θα αναμενόταν να λάβει, έτσι ώστε να αναλάβει τις ασφαλιστικές υποχρεώσεις της Εταιρείας. Το περιθώριο κινδύνου υπολογίζεται με τον προσδιορισμό του κόστους παροχής ποσού Ιδίων Κεφαλαίων, ίσα με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις που απαιτούνται για να υποστηρίξουν τα τεχνικά αποθέματα μέχρι και τη λήξη τους. Το σχετικό κόστος κεφαλαίου βάσει των εν ισχύ κανονισμών είναι 6%.

Η μέθοδος που χρησιμοποιήθηκε είναι η προσεγγιστική μέθοδος 3, όπως καθορίζεται από την ΠΕΕ 81/12.2.2016, της ΤτΕ, σχετικά με την αποτίμηση των τεχνικών προβλέψεων. Πιο συγκεκριμένα, για την εκτίμηση της συνολικής κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας για κάθε μελλοντικό έτος χρησιμοποιήθηκε ο λόγος της βέλτιστης εκτίμησης για το συγκεκριμένο μελλοντικό έτος προς τη βέλτιστη εκτίμηση κατά την ημερομηνία αποτίμησης.

Επιπρόσθετα, για την κατανομή του περιθωρίου κινδύνου στους επιμέρους κλάδους ασφάλισης, χρησιμοποιήθηκε προσεγγιστική μέθοδος, σύμφωνα με τις αρχές που προβλέπονται στο Αρ. 64 της ΠΕΕ 81/12.2.2016.

Δ.2.3 Περιγραφή του Επιπέδου Αβεβαιότητας όσον αφορά στην Αποτίμηση των Τεχνικών Προβλέψεων

Η βέλτιστη εκτίμηση του ύψους των εκκρεμών Ζημιών εκπροσωπεί τον μέσο όρο των πιθανών μελλοντικών χρηματορροών, σταθμισμένος βάσει πιθανοτήτων και λαμβάνοντας υπόψη τη διαχρονική αξία του χρήματος. Επιπλέον, η εκτίμηση του προτύπου εξέλιξης των χρηματορροών, βασίζεται σε ιστορικά στοιχεία της Εταιρείας και αναλογιστική εμπειρογνωμοσύνη, που ενέχουν κάποιο επίπεδο αβεβαιότητας. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να μην εξελιχθούν όπως τα αναμενόμενα και ενδέχεται να διαφέρουν ουσιαστικά από αυτά. Επιπλέον, στις περισσότερες κατηγορίες δραστηριοτήτων, το εύρος των αποτελεσμάτων μίας δυσμενούς εξέλιξης, υπερβαίνει το αντίστοιχο μίας ευνοϊκής. Ειδικότερα, αν και έχουμε συνυπολογίσει μία λογική κατά την άποψη μας επιβάρυνση,

για την κάλυψη του κινδύνου δυσμενούς εξέλιξης, δεν έχουμε προβλέψει την εμφάνιση σημαντικών νέων τύπων ή κατηγοριών αποζημιώσεων.

Κατά τη μελέτη της ιστορικής εξέλιξης των μεγάλων ζημιών, προκύπτουν σημαντικές αποκλίσεις του προτύπου εξέλιξης και κυρίως αυτών των δικαστικών υποθέσεων Σωματικών Βλαβών. Για το λόγο αυτό, λαμβάνοντας υπόψη και τα περιορισμένα ιστορικά στοιχεία για την αξιόπιστη στατιστική ανάλυσή τους και προκειμένου να μετριάσει η υποκείμενη αβεβαιότητα, οι ζημιές αυτές μελετήθηκαν μεμονωμένα.

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία διενήργησε μια σειρά από ελέγχους ευαισθησίας προκειμένου να εκτιμηθεί ο αντίκτυπος μεταβολής των σημαντικότερων υποθέσεων στη βέλτιστη εκτίμηση. Τα αποτελέσματα συνοψίζονται στον παρακάτω πίνακα.

Τα συμπεράσματα από την ανάλυση ευαισθησίας είναι ότι η Πρόβλεψη των Εκκρεμών Αποζημιώσεων επηρεάζεται περισσότερο από μια δυσμενή εξέλιξη στον κλάδο της Αστικής Ευθύνης ενώ, η Πρόβλεψη Ασφαλίσεων επηρεάζεται περισσότερο από μια δυσμενή εξέλιξη των εξόδων.

Πίνακας Δ.2.3.1 Έλεγχοι Ευαισθησίας
(ποσά σε ευρώ)

Σενάριο	Καθαρή Βέλτιστη Πρόβλεψη Εκκρεμών Ζημιών	Μεταβολή σε σύγκριση με τη βάση
Βάση	1.920.539	-
1.025 ουρά εξέλιξης στον κλάδο Αστικής Ευθύνης	2.019.961	5,18%
2 επιπλέον ζημιές στις Μεγάλες Ζημιές Σωματικών βλαβών	1.995.250	3,89%
10% αύξηση των εμμέσων εξόδων διακανονισμού	1.931.021	0,55%

Σενάριο	Καθαρή Βέλτιστη Πρόβλεψη Ασφαλίσεων	Μεταβολή σε σύγκριση με τη βάση
Βάση	2.014.688	-
10% ψηλότερος Δείκτης Ζημιών	2.099.643	4,22%
10% ψηλότερα Εξοδα	2.097.162	4,09%
10% ψηλότερο κόστος Αντασφάλισης	2.043.975	1,45%

Δ.2.5 Χρήση Μεταβατικών Μέτρων

Για τους υπολογισμούς των κεφαλαιακών απαιτήσεων Φερεγγυότητας II, η Εταιρεία δεν κάνει χρήση κανενός μεταβατικού μέτρου, όπως αυτά ορίζονται στο άρθρο 77β, στο άρθρο 77δ και στο άρθρο 308γ της οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

Δ.3 Άλλες Υποχρεώσεις

Σημ. 15 | Τεχνικά Αποθέματα

ΔΠΧΑ: Η αναγνώριση και επιμέτρηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων γίνεται βάσει του προτύπου ΔΠΧΑ 17. Μια ομάδα συμβολαίων αναγνωρίζεται κατά τη νεότερη ημερομηνία μεταξύ της ημερομηνίας έναρξης των ή της ημερομηνίας όπου μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων αναγνωρίζονται ότι είναι επαχθής.

Η Εταιρεία εφαρμόζει την μέθοδο PAA και για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια της. Οι εκτιμήσεις των μελλοντικών χρηματοροών και η προεξόφλησή τους προσδιορίζονται κατά την ημερομηνία αναφοράς με βάση τις τρέχουσες

παραδοχές κάθε φορά, οι οποίες είναι σε συνοχή με αυτές που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση των υποκείμενων αντασφαλιστικών συμβάσεων.

Φερεγγυότητα II: Αποτιμώνται σύμφωνα με τα οριζόμενα που περιγράφονται στην Ενότητα Δ.

Σημ. 16 | Προβλέψεις για Παροχές στους Εργαζομένους

ΔΠΧΑ: Η μέθοδος που χρησιμοποιήθηκε είναι η οριζόμενη στο ΔΛΠ 19, μέθοδος προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

Με βάση την μεθοδολογία αυτή, κάθε έτος υπηρεσίας δημιουργεί μία επιπρόσθετη μονάδα δικαιούμενης παροχής και αποτιμάται ξεχωριστά για τον προσδιορισμό της τελικής υποχρέωσης της Εταιρείας. Η κατανομή της παροχής έχει βασιστεί μέχρι το σημείο όπου περαιτέρω χρόνια υπηρεσίας από τον εργαζόμενο δε θα οδηγήσουν σε επιπλέον παροχή. Πιο συγκεκριμένα, η κατανομή της παροχής γίνεται μέχρι τα 16 έτη, ενώ οποιαδήποτε περαιτέρω υπηρεσία από τον εργαζόμενο δε δημιουργεί επιπλέον παροχή.

Με αυτό τον τρόπο, η μέθοδος αυτή επιτρέπει να καθορίσουμε τόσο τις αποζημιώσεις που προκύπτουν από την ολοκληρωμένη υπηρεσία των μελών της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αποτίμησης όσο και τις αναμενόμενες παροχές που προκύπτουν λόγω της απασχόλησης των εργαζομένων κατά την τρέχουσα χρήση. Επίσης, όπου καθίσταται δυνατή η εφαρμογή, με την μέθοδο αυτή προσδιορίζεται η παρούσα αξία του κόστους προϋπηρεσίας.

Ο υπολογισμός λαμβάνει υπόψη την απόφαση του «Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (International Accounting Standards Board / IASB)», το οποίο αποδέχθηκε την ερμηνεία του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» της «Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (International Financial Reporting Interpretations Committee / IFRIC, που είχε ως αντικείμενο το θέμα της κατανομής των παροχών στα έτη της υπηρεσίας των εργαζομένων (Attributing Benefit to Periods of Service)).

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι εξής:

- προεξοφλητικό επιτόκιο 3,17%,
- πληθωρισμός 2,1% ετησίως,
- μελλοντική αύξηση μισθών 2,5% ετησίως
- Ελληνικός Πίνακας Θνησιμότητας ΕΑΕ2012Ρ για άνδρες και γυναίκες
- ποσοστό οικειοθελών αποχωρήσεων ίσο με 1,0%,
- Ηλικία κανονικής συνταξιοδότησης, σύμφωνα με τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου Κύριας Ασφάλισης κάθε εργαζομένου και λαμβάνοντας υπόψη το Ν. 4093/2012. Τα δεδομένα προσαρμόστηκαν σύμφωνα με τις γενικές διατάξεις σχετικά με την ηλικία συνταξιοδότησης που ορίζονται στον πρόσφατο νόμο περί κοινωνικής ασφάλισης (νόμος 4336/2015).

Φερεγγυότητα II: Αποτιμώνται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Σημ. 17 | Υποχρεώσεις προς Αντασφαλιστές

ΔΠΧΑ: Περιλαμβάνονται υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές που φέρουν πιστωτικό υπόλοιπο, έπειτα από το συμψηφισμό των αντασφαλιστικών λογαριασμών ανά αντασφαλιστή (εξαιρουμένων των ανακτήσεων επί τεχνικών αποθεμάτων). Η ονομαστική αξία των οφειλών σε αντασφαλιστές χρησιμοποιείται για την αποτίμηση των οικονομικών καταστάσεων.

Φερεγγυότητα II: Αποτιμώνται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Σημ. 18 | Λοιπές Υποχρεώσεις

Πίνακας Δ.3.1 Λοιπές Υποχρεώσεις

(ποσά σε ευρώ)

Λοιπές Υποχρεώσεις	2023	2022
Φόροι & Εισφορές	742.465	789.465
Υποχρεώσεις προς συνεταιίρους	246.174	548.349

Πιστωτές	266.821	353.210
Λοιπές υποχρ. από συμμετοχή αντασφ. στο ΑΜΔΑ	-	240.372
Σύνολο	1.435.925	1.931.396

ΔΠΧΑ: Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (ΔΠΧΑ 9) μπορούν να καταταχθούν σε δύο κατηγορίες: α) τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος και β) τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Έχει επιλεγεί η κατάταξη στο αποσβεσμένο κόστος.

Στο εν λόγω κονδύλι αποτυπώνονται α) υποχρεώσεις από φόρους & εισφορές τέλους χρήσης οι οποίες καταβάλλονται σύμφωνα με την νομοθεσία και κατά περίπτωση, εντός του 1ου τριμήνου του επόμενου έτους (2024), β) υποχρεώσεις προς συνεταιίρους όπου περιλαμβάνεται ποσό €225 χιλ. σύμφωνα με την απόφαση ΓΣ της 01.11.2023 και γ) υποχρεώσεις προς πιστωτές. Η διάρκεια των υποχρεώσεων δεν υπερβαίνει το ένα έτος.

Φερεγγυότητα II: Αποτιμώνται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Δ.4 Εναλλακτικές Μέθοδοι Αποτίμησης

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί εναλλακτικές μεθόδους αποτίμησης.

Ε.



Διαχείριση Κεφαλαίων

Ε. Διαχείριση κεφαλαίων

Ε.1 Ίδια Κεφαλαία

Ε.1.1 Διαχείριση Ιδίων Κεφαλαίων

Η διαχείριση των ιδίων κεφαλαίων αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση των περιπτώσεων μη συμμόρφωσης με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις Φερεγγυότητας ΙΙ, καθώς και στην εξασφάλιση αφενός ότι η Εταιρεία έχει κεφαλαιακή επάρκεια σε συνεχή βάση και αφετέρου ότι τα ίδια κεφάλαια είναι ορθά ταξινομημένα σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ισχύοντος νομικού και κανονιστικού πλαισίου.

Η Εταιρεία εκτιμά τα ίδια κεφάλαια και την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας στο πλαίσιο του επιχειρηματικού του ορίζοντα όπως αυτό καθορίζεται στο επιχειρηματικό πλάνο. Οι εκτιμήσεις βασίζονται στο στρατηγικό σχέδιο και τους στόχους που έχει θέσει η Διοίκηση, λαμβάνοντας υπόψη το εξωτερικό και εσωτερικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται.

Πολιτική της Εταιρείας είναι η διασφάλιση σε συνεχή βάση της κεφαλαιακής επάρκειας και για το λόγο αυτό το επίπεδο κεφαλαιακής επάρκειας παρακολουθείται τριμηνιαία προκειμένου να ληφθούν μέτρα, εφόσον αυτό κριθεί απαραίτητο, για την επαναφορά αυτού στο επιθυμητό επίπεδο.

Η Εταιρεία διενεργεί ασκήσεις προσομοίωσης με σενάρια που αντανακλούν τις αρνητικές επιπτώσεις από απρόβλεπτες αλλαγές στο εξωτερικό και εσωτερικό περιβάλλον που δραστηριοποιείται για να εκτιμηθεί η ανθεκτικότητα των διαθέσιμων κεφαλαίων. Τα αποτελέσματα αυτών των ασκήσεων συγκρίνονται με τα εσωτερικά ή κανονιστικά όρια της φερεγγυότητας, προκειμένου να προσδιοριστεί εάν απαιτείται να προγραμματιστούν διορθωτικές ενέργειες ή να εφαρμοστεί ένα σχέδιο έκτακτης ανάγκης.

Ε.1.2 Διάρθρωση, Ύψος & Ποιότητα

Τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας καταρτίζονται από:

A. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 6,22εκ. διαιρούμενο ισόποσα σε κοινές ονομαστικές μετοχές (μετά ψήφου) ονομαστικής αξίας ενός € 1,00 εκάστη. Το κεφάλαιο αυτό προέκυψε έπειτα από τη μετατροπή του συνεταιρικού κεφαλαίου στο πλαίσιο της μετατροπής της εταιρικής μορφής. Συγκεκριμένα, στις 31/12/2022 το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ήταν € 2,78εκ. Μέχρι τις 30/06/2023 στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας πραγματοποιήθηκε καταβολή € 3,06εκ. η οποία προήλθε από την αποπληρωμή υποχρεωτικών δικαιωμάτων των μετόχων (€ 222 χιλ.), από την άσκηση προαιρετικών δικαιωμάτων των μετόχων (€2,84εκ.), καθώς και από την κεφαλαιοποίηση αποθεματικών (€ 372χιλ.).

B. Αποθεματικά

B1. Τακτικό Αποθεματικό

Μέχρι 29/12/2023 (ημερομηνία μετατροπής σε Α.Ε.), με βάση το Καταστατικό του Συνεταιρισμού παρακρατείται τουλάχιστον το ένα δέκατο των ετήσιων κερδών για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η παρακράτηση αυτή παύει να είναι υποχρεωτική όταν το ύψος του αποθεματικού εξισωθεί με την συνολική αξία των υποχρεωτικών και των τυχόν προαιρετικών συνεταιριστικών μερίδων. Επίσης, ενσωματώνονται τα ποσά από τις ρευστοποιήσιμες συνεταιριστικές μερίδες, οι οποίες δεν αποδόθηκαν στους δικαιούχους λόγω μη προσέλευσης εντός προκαθορισμένου διαστήματος.

Με βάση το πλαίσιο της νέας εταιρικής μορφής, το τακτικό αποθεματικό σχηματίζεται σύμφωνα με τα όσα προβλέπονται στο άρθρο 58 του ν. 4548/2018.

B2. Αποθεματικό αναπροσαρμογής ενσώματων περιουσιακών στοιχείων

Σχηματίζεται από την επανεκτίμηση των οικοπέδων και κτιρίων της Εταιρείας.

B3. Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας αξιογράφων διαθεσίμων προς πώληση

Το αποθεματικό αυτό σχηματίζεται από την αποτίμηση των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων και μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσης με την πώληση αυτών των αξιογράφων στην εύλογη αξία τους και θα φορολογηθούν με τις ισχύουσες διατάξεις.

B4. Αποθεματικό αναλογιστικών (ζημιών) κερδών

Το αποθεματικό αυτό δημιουργείται σύμφωνα με τις διατάξεις του αναθεωρημένου προτύπου ΔΛΠ 19 και εμπεριέχει τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών.

B5. Λοιπά Αποθεματικά

Στο κονδύλι αυτό εμπεριέχονται αποθεματικά τα οποία έχουν σχηματιστεί στο παρελθόν με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Συνεταίρων.

Γ. Αποτελέσματα εις νέον

Στο κονδύλι αυτό συμπεριλαμβάνονται τα παρακρατηθέντα κέρδη που δεν έχουν διανεμηθεί στους συνεταίρους.

Πίνακας Ε.1.2.1 Ανάλυση Ιδίων Κεφαλαίων κατά ΔΠΧΑ

(ποσά σε εκ. ευρώ)

Ίδια Κεφάλαια	2023	2022	Μεταβολή
Μετοχικό Κεφάλαιο ¹	6,22	2,78	123%
Αποθεματικά	1,33	1,58	-16%
Αποτελέσματα εις νέον	7,35	7,07	4%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	14,89	11,44	10%

Τα βασικά ίδια κεφάλαια κατά φερεγγυότητα II παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα. Η Εταιρεία ταξινομεί στις τρεις κατηγορίες («Tier») τα βασικά ίδια κεφάλαια ανάλογα με την ποιότητα των κεφαλαίων. Η ταξινόμηση αυτών των στοιχείων εξαρτάται από τα ακόλουθα χαρακτηριστικά:

- Το στοιχείο είναι διαθέσιμο, ή μπορεί να καταστεί απαιτητό εφόσον ζητηθεί, για την απορρόφηση ζημιών στη βάση συνεχούς λειτουργίας, καθώς και στην περίπτωση εκκαθάρισης (διαρκής διαθεσιμότητα).
- Στην περίπτωση εκκαθάρισης, το συνολικό ποσό του στοιχείου είναι διαθέσιμο για την απορρόφηση ζημιών και το στοιχείο δεν επιστρέφεται στον κάτοχο του μέχρις ότου όλες οι άλλες υποχρεώσεις, συμπεριλαμβανομένων των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών υποχρεώσεων προς αντισυμβαλλομένους και δικαιούχους ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών συμβάσεων, έχουν ικανοποιηθεί (εξάρτηση).

Η Εταιρεία δεν αναγνωρίζει συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια και τα ίδια κεφάλαια δεν υπόκεινται σε μεταβατικές ρυθμίσεις. Το εξισωτικό αποθεματικό αποτελεί στοιχείο των βασικών ιδίων κεφαλαίων που ταξινομείται πάντα στη Κατηγορία 1. Αντιπροσωπεύει το σύνολο του πλεονάσματος των στοιχείων ενεργητικού έναντι του παθητικού στον οικονομικό ισολογισμό της Φερεγγυότητας II μετά από προσαρμογές που προκύπτουν από την αποτίμηση των στοιχείων του ισολογισμού.

¹ Λόγω της μετατροπής νομικής μορφής της εταιρείας από ΣΥΝ.ΠΕ. σε Α.Ε., το ποσό που αποτυπώνεται για το 2022 αφορά το Συνεταιρικό Κεφάλαιο, ενώ το ποσό που αποτυπώνεται για το 2023 αφορά το Μετοχικό Κεφάλαιο.

Πίνακας Ε.1.2.2 Βασικά Ίδια Κεφάλαια κατά Φερεγγυότητα II

(ποσά σε εκ. ευρώ)

Ίδια Κεφάλαια	2023	2022	Μεταβολή
Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για επιχειρήσεις αμοιβαίου τύπου	6,22	2,78	3,43
Εξισωτικό αποθεματικό	8,42	8,39	0,03
Ποσό ίσο με την αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	0,07	0,16	(0,09)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	14,70	11,33	3,37

Κατά την 31.12.2023 το επιλέξιμο ποσό των ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη των απαιτούμενων κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας και των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας, ταξινομημένο κατά κατηγορία έχουν ως εξής:

Πίνακας Ε.1.2.3 Βασικά Ίδια Κεφάλαια

(ποσά σε εκ. ευρώ)

Βασικά Ίδια Κεφάλαια	Κατηγορία 1 άνευ περιορισμών	Κατηγορία 1 με περιορισμούς	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ίδια κεφάλαια για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	14,63	-	-	0,08	14,70
Ίδια κεφάλαια για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	14,63	-	-	-	14,63

Ε.1.3 Διαφορές μεταξύ των Ιδίων Κεφαλαίων Φερεγγυότητας II και ΔΧΠΑ

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η συμφωνία μεταξύ των ιδίων κεφαλαίων στις οικονομικές καταστάσεις (Δ.Π.Χ.Α.) και του πλεονάσματος των στοιχείων του ενεργητικού σε σχέση με τις υποχρεώσεις, όπως υπολογίζεται για σκοπούς Φερεγγυότητας II.

Πίνακας Ε.1.3.1 Μετάβαση Ιδίων Κεφαλαίων από ΔΠΧΑ σε Φερεγγυότητα II

(ποσά σε εκ. ευρώ)

Ποσά σε ευρώ	31.12.2023
ΔΠΧΑ – Ίδια Κεφάλαια	14,89
Ενεργητικό	
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	(0,02)
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις	(0,27)
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	0,06
Παθητικό	
Τεχνικές Προβλέψεις	(0,05)
Φερεγγυότητα II – Ίδια Κεφάλαια	14,70

Τα ίδια κεφάλαια κατά ΔΠΧΑ το 2023 ανήλθαν σε € 14,89εκ., ενώ κατά φερεγγυότητα II ανήλθαν σε € 14,70εκ. Η διαφορά οφείλεται από την πλευρά του ενεργητικού στα άυλα στοιχεία ενεργητικού κατά € 0,02εκ., στα ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές κατά € 0,27εκ. και στην αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση κατά € 0,06εκ., καθώς και στις τεχνικές προβλέψεις κατά € 0,05εκ. από την πλευρά του παθητικού.

E.2 Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (MCR) και Απαιτούμενα Κεφάλαια Φερεγγυότητας (SCR)

Από την 1η Ιανουαρίου 2016, οπότε και τέθηκε σε εφαρμογή το κανονιστικό πλαίσιο Φερεγγυότητας II, η Εταιρεία υπολογίζει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις με βάση την τυποποιημένη μεθοδολογία, όπως αυτή περιγράφεται στο πλαίσιο, χωρίς να κάνει χρήση μεταβατικών μέτρων, ειδικών παραμέτρων ή μερικού/ πλήρους εσωτερικού υποδείγματος.

E.2.1 Ποσά Απαιτούμενου Κεφαλαίου Φερεγγυότητας και Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαιτήσης

Στον ακόλουθο πίνακα αποτυπώνεται η κεφαλαιακή θέση της Εταιρείας, τόσο συνολικά όσο και για τους επιμέρους κινδύνους, με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2023 σε αντιπαραβολή με την αντίστοιχη θέση κατά την προηγούμενη περίοδο αναφοράς.

Πίνακας E.2.1.1 Δείκτες Κεφαλαιακής Κάλυψης

Κεφαλαιακή Θέση	31.12.2023	31.12.2022	Μεταβολή
Δείκτης κάλυψης MCR	366%	279%	87 ποσ. μον.
Δείκτης κάλυψης SCR	342%	362%	-20 ποσ. μον.

(ποσ. μον.: ποσοστιαίες μονάδες)

Ο δείκτης κάλυψης MCR αυξήθηκε σημαντικά καθώς το ποσό των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων διατηρήθηκε σταθερά στο ελάχιστο όριο των €4,0εκ. ενώ τα κεφάλαια αυξήθηκαν σημαντικά λόγω της ενίσχυσης του μετοχικού κεφαλαίου. Ο δείκτης κάλυψης SCR διατηρήθηκε υψηλός, σημειώνοντας μικρή μείωση, καθώς η αύξηση των κεφαλαίων σχεδόν αντιστάθμισε την αύξηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων.

Πίνακας E.2.1.2 Απαιτήσεις Φερεγγυότητας

(ποσά σε εκ. ευρώ)

Κεφαλαιακή Θέση	31.12.2023
Συνολικό MCR	4,00
Συνολικό SCR	4,30
Λειτουργικός Κίνδυνος	0,20
Προσαρμογή λόγω απορρόφησης ζημιών	-
Βασικές Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	4,10
Κίνδυνος Αγοράς	1,94
Ασφαλιστικός Κίνδυνος – Κλάδος υγείας (NSLT)	0,17
Ασφαλιστικός Κίνδυνος – Κλάδοι ζημιών	1,19
Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου	2,28
Επίπτωση Διαφοροποίησης	(1,47)
Κίνδυνος Άυλων Στοιχείων	-

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας έχουν αυξηθεί κατά €1,17εκ. Η μεταβολή αυτή προέρχεται κυρίως από την αύξηση της παραγωγής και τη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων τα οποία αντανakλώνται στους κινδύνους αγοράς, ασφαλιστικό και αντισυμβαλλομένου.

Σημειώνεται πως η Εταιρεία δεν κάνει χρήση της προσαρμογής απορρόφησης ζημιών λόγω αναβαλλόμενων φόρων κατά τον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας. Επιπλέον, η Εταιρεία δεν εμπίπτει στο εύρος των διατάξεων περί πρόσθετων κεφαλαιακών απαιτήσεων.

E.2.2 Χρήση Απλοποιημένων Μεθόδων Υπολογισμού

Η Εταιρεία δεν κάνει χρήση απλοποιημένων μεθόδων υπολογισμού για κανένα κίνδυνο ή υποενοότητα κινδύνου.

E.2.3 Χρήση Ειδικών Παραμέτρων στην Τυποποιημένη Μεθοδολογία

Η Εταιρεία, κατά την εφαρμογή της τυποποιημένης μεθοδολογίας, δεν κάνει χρήση ειδικών παραμέτρων για καμία ενότητα ή υποενοότητα κινδύνων.

E.2.4 Χρήση Πληροφοριών για τον Υπολογισμό του MCR

Η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση (MCR) υπολογίζεται με δεδομένα ποσοστά επί των καθαρών αποθεμάτων βέλτιστης εκτίμησης και των καθαρών εγγεγραμμένων ασφαλιστρών ανά κλάδο. Παρακάτω παρατίθενται τα στοιχεία τα αποτελέσματα του υπολογισμού των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων της Εταιρείας κατά την περίοδο αναφοράς.

Πίνακας E.2.4.1 Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση

(ποσά σε εκ. ευρώ)

	31.12.2023
Γραμμικές Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	0,68
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	4,30
MCR μέγιστο	1,93
MCR ελάχιστο	1,07
Συνδυασμένο MCR	1,07
Απόλυτο ελάχιστο του MCR	4,00
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση	4,00

E.3 Χρήση της Υποενοότητας Μετοχικού Κινδύνου βάσει της Διάρκειας κατά τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας

Η Εταιρεία δεν κάνει χρήση της απλοποίησης βάσει της διάρκειας για τον υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας για την υποενοότητα του μετοχικού κινδύνου.

E.4 Διαφορές μεταξύ του Τυποποιημένου Μαθηματικού Τύπου και του Χρησιμοποιούμενου Εσωτερικού Υποδείγματος

Η Εταιρεία υπολογίζει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις με βάση την τυποποιημένη μεθοδολογία, χωρίς να έχει αναπτύξει εσωτερικό υπόδειγμα υπολογισμών.

Ε.5 Μη Συμμόρφωση με τις Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις και μη Συμμόρφωση με τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας

Η Εταιρεία δεν αντιμετώπισε καμίας μορφής μη συμμόρφωση με τις Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις και τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας κατά την περίοδο αναφοράς.

ΣΤ.



Ποσοτικά Υποδείγματα

ΣΤ. Ποσοτικά Υποδείγματα

SE.02.01.16.01

Balance sheet

Assets

Solvency II value

C0010

Goodwill	R0010	-
Deferred acquisition costs	R0020	-
Intangible assets	R0030	0
Deferred tax assets	R0040	67.846
Pension benefit surplus	R0050	0
Property, plant & equipment held for own use	R0060	1.923.990
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	13.481.048
Property (other than for own use)	R0080	224.512
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	80.000
Equities	R0100	79.583
Equities - listed	R0110	79.583
Equities - unlisted	R0120	0
Bonds	R0130	8.006.953
Government Bonds	R0140	3.602.786
Corporate Bonds	R0150	4.404.167
Structured notes	R0160	0
Collateralised securities	R0170	0
Collective Investments Undertakings	R0180	0
Derivatives	R0190	0
Deposits other than cash equivalents	R0200	5.090.000
Other investments	R0210	0
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0
Loans and mortgages	R0230	0
Loans on policies	R0240	0
Loans and mortgages to individuals	R0250	0
Other loans and mortgages	R0260	0
Reinsurance recoverables from:	R0270	1.349.505
Non-life and health similar to non-life	R0280	1.349.505
Non-life excluding health	R0290	1.349.505
Health similar to non-life	R0300	0
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	0
Health similar to life	R0320	0
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0
Life index-linked and unit-linked	R0340	0
Deposits to cedants	R0350	0
Insurance and intermediaries receivables	R0360	1.785.038
Reinsurance receivables	R0370	2.674.967
Receivables (trade, not insurance)	R0380	1.227.771
Own shares (held directly)	R0390	0
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	0
Cash and cash equivalents	R0410	2.118.443
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	1.439.101
Total assets	R0500	26.067.708

SE.02.01.16.01

Balance sheet

Liabilities

Solvency II value

		C0010
Technical provisions – non-life	R0510	5.444.916
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	5.410.739
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0
Best Estimate	R0540	5.257.790
Risk margin	R0550	152.949
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	34.177
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0
Best Estimate	R0580	27.380
Risk margin	R0590	6.797
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	0
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	0
Technical provisions calculated as a whole	R0620	0
Best Estimate	R0630	0
Risk margin	R0640	0
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	0
Technical provisions calculated as a whole	R0660	0
Best Estimate	R0670	0
Risk margin	R0680	0
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	0
Technical provisions calculated as a whole	R0700	0
Best Estimate	R0710	0
Risk margin	R0720	0
Other technical provisions	R0730	0
Contingent liabilities	R0740	0
Provisions other than technical provisions	R0750	0
Pension benefit obligations	R0760	63.167
Deposits from reinsurers	R0770	0
Deferred tax liabilities	R0780	0
Derivatives	R0790	0
Debts owed to credit institutions	R0800	0
Debts owed to credit institutions resident domestically	ER0801	0
Debts owed to credit institutions resident in the euro area other than domestic	ER0802	0
Debts owed to credit institutions resident in rest of the world	ER0803	0
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0
Debts owed to non-credit institutions	ER0811	0
Debts owed to non-credit institutions resident domestically	ER0812	0
Debts owed to non-credit institutions resident in the euro area other than domestic	ER0813	0
Debts owed to non-credit institutions resident in rest of the world	ER0814	0
Other financial liabilities (debt securities issued)	ER0815	0
Insurance & intermediaries payables	R0820	0
Reinsurance payables	R0830	4.601.925
Payables (trade, not insurance)	R0840	1.255.459
Subordinated liabilities	R0850	0
Non-negotiable instruments held by credit institutions resident domestically	ER0851	0
Non-negotiable instruments held by credit institutions resident in the euro area other than domestic	ER0852	0
Non-negotiable instruments held by credit institutions resident in rest of the world	ER0853	0
Non-negotiable instruments held by non-credit institutions resident domestically	ER0854	0
Non-negotiable instruments held by non-credit institutions resident in the euro area other than domestic	ER0855	0
Non-negotiable instruments held by non-credit institutions resident in rest of the world	ER0856	0
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	0
Total liabilities	R0900	11.365.468
Excess of assets over liabilities	R1000	14.702.240

S.05.01.01.01

Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)

		Line of Business for non-life insurance and reinsurance obligations				Total
		Income protection insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	
		C0020	C0040	C0050	C0060	
Premiums written						
Gross - Direct Business	R0110	194.940	4.622.104	2.293.515	127.259	7.237.817
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130					0
Reinsurers' share	R0140	0	2.553.002	623.241	0	3.176.243
Net	R0200	194.940	2.069.102	1.670.274	127.259	4.061.574
Premiums earned						
Gross - Direct Business	R0210	183.250	4.296.293	2.102.909	125.339	6.707.791
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230					0
Reinsurers' share	R0240	0	2.553.002	552.871	0	3.105.873
Net	R0300	183.250	1.743.291	1.550.038	125.339	3.601.918
Claims incurred						
Gross - Direct Business	R0310	0	2.596.562	950.675	4.371	3.551.607
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330					0
Reinsurers' share	R0340	0	1.180.015	325.966	0	1.505.981
Net	R0400	0	1.416.547	624.709	4.371	2.045.626
Expenses incurred	R0550	92.861	2.201.766	1.092.529	60.620	3.447.776
Administrative expenses						
Gross - Direct Business	R0610	10.364	245.736	121.935	6.766	384.801
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0640	0	0	0	0	0
Net	R0700	10.364	245.736	121.935	6.766	384.801
Investment management expenses						
Gross - Direct Business	R0710	1.420	33.677	16.711	927	52.736
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0740	0	0	0	0	0
Net	R0800	1.420	33.677	16.711	927	52.736
Claims management expenses						
Gross - Direct Business	R0810	18.131	429.889	213.314	11.836	673.170
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0840	0	0	0	0	0
Net	R0900	18.131	429.889	213.314	11.836	673.170
Acquisition expenses						
Gross - Direct Business	R0910	21.933	520.051	258.052	14.318	814.355
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0940	0	0	0	0	0
Net	R1000	21.933	520.051	258.052	14.318	814.355
Overhead expenses						
Gross - Direct Business	R1010	41.012	972.413	482.517	26.773	1.522.715
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R1040	0	0	0	0	0
Net	R1100	41.012	972.413	482.517	26.773	1.522.715
Balance - other technical expenses/income	R1210					0
Total technical expenses	R1300					3.447.776

S.17.01.01.01

Non-Life Technical Provisions		Direct business and accepted proportional reinsurance				Total non-life obligation
		Income protection insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	
		C0030	C0050	C0060	C0070	
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0	0	0	0	0
Direct business	R0020	0	0	0	0	0
Accepted proportional reinsurance business	R0030	0	0	0	0	0
Accepted non-proportional reinsurance	R0040	0	0	0	0	0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0050	0	0	0	0	0
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM						
Best estimate						
Premium provisions						
Gross - Total	R0060	27.380	1.527.499	561.852	8.206	2.124.938
Gross - direct business	R0070	27.380	1.527.499	561.852	8.206	2.124.938
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080	0	0	0	0	0
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090	0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0100	0	0	110.305	0	110.305
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	0	0	110.305	0	110.305
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120	0	0	0	0	0
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130	0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	0	0	110.257	0	110.257
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	27.380	1.527.499	451.595	8.206	2.014.681
Claims provisions						
Gross - Total	R0160	0	2.904.623	251.805	3.804	3.160.232
Gross - direct business	R0170	0	2.904.623	251.805	3.804	3.160.232
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180	0	0	0	0	0
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190	0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0200	0	1.157.027	83.239	0	1.240.267
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	0	1.157.027	83.239	0	1.240.267
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220	0	0	0	0	0
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230	0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	0	1.156.045	83.203	0	1.239.248
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	0	1.748.578	168.602	3.804	1.920.984
Total Best estimate - gross	R0260	27.380	4.432.123	813.657	12.010	5.285.170
Total Best estimate - net	R0270	27.380	3.276.078	620.197	12.010	3.935.665
Risk margin	R0280	6.797	95.934	49.471	7.544	159.746
Amount of the transitional on Technical Provisions						
Technical Provisions calculated as a whole	R0290	0	0	0	0	0
Best estimate	R0300	0	0	0	0	0
Risk margin	R0310	0	0	0	0	0
Technical provisions - total						
Technical provisions - total	R0320	34.177	4.528.057	863.128	19.554	5.444.916
expected losses due to counterparty default - total	R0330	0	1.156.045	193.460	0	1.349.505
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	34.177	3.372.012	669.669	19.554	4.095.411
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)						
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350	0	0	0	0	0
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360	0	0	0	0	0
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)						
Cash out-flows						
Future benefits and claims	R0370	6.383	681.082	288.899	345	976.709
Future expenses and other cash-out flows	R0380	20.997	846.417	272.953	7.861	1.148.228
Cash in-flows						
Future premiums	R0390	0	0	0	0	0
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400	0	0	0	0	0
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)						
Cash out-flows						
Future benefits and claims	R0410	0	2.771.588	240.272	3.630	3.015.490
Future expenses and other cash-out flows	R0420	0	133.035	11.633	174	144.743
Cash in-flows						
Future premiums	R0430	0	0	0	0	0
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440	0	0	0	0	0
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450	0	0	0	0	0
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0460	0	0	0	0	0
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	0	0	0	0	0
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480	0	0	0	0	0
measures	R0490	0	0	0	0	0

S.19.01.01.01 - Non-Life insurance claims

Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

Line of business	Z0010	Total Non-Life business
Accident year / Underwriting year	Z0020	Accident year (AY)
Currency	Z0030	EUR
Currency conversion	Z0040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		Development year															In Current year	Sum of years (cumulative)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14			15+	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0360	C0180	
Prior	R0100																		22.197	22.197
N-14	R0110	994.017	389.073	502.940	271.874	998.532	172.568	160.490	106.797	37.250	78.941	58.342	18.000	279.582	12.000	9.066		22.197	4.089.473	
N-13	R0120	896.123	316.341	61.908	39.449	3.750	0	325	7.824	7.922	0	0	-923	0	0			0	1.334.731	
N-12	R0130	888.936	234.915	72.561	35.902	9.169	3.565	706	2.812	615	51.782	-372	0	0				0	1.300.590	
N-11	R0140	915.955	1.118.167	582.495	274.491	216.599	32.670	145.081	75.869	166.729	68.759	0	21.175					21.175	3.617.990	
N-10	R0150	811.421	327.262	57.897	99.285	4.898	165.277	1.910	22.010	2.497	0	0						0	1.492.457	
N-9	R0160	869.216	279.724	166.037	248.164	16.420	5.027	140.936	0	2.469	0							0	1.727.994	
N-8	R0170	998.369	332.962	115.327	73.782	19.430	16.796	84.747	3.572	200								200	1.645.185	
N-7	R0180	1.089.961	248.533	102.635	33.636	211.147	19.654	9.087	772									772	1.715.424	
N-6	R0190	1.057.953	331.374	177.958	79.390	2.578	104.270	168.509										168.509	1.922.031	
N-5	R0200	1.371.037	1.158.602	71.955	15.513	99.683	73.353											73.353	2.790.143	
N-4	R0210	1.302.568	493.944	169.276	929.669	18.274												18.274	2.913.732	
N-3	R0220	605.157	471.325	13.079	382.287													382.287	1.471.848	
N-2	R0230	473.964	520.060	42.480														42.480	1.036.503	
N-1	R0240	1.127.767	729.476															729.476	1.857.243	
N	R0250	2.429.771																2.429.771	2.429.771	
																		3.897.559	31.367.310	

S.19.01.01.01 - Non-Life insurance claims

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

Line of business	Z0010	Total Non-Life business
Accident year / Underwriting year	Z0020	Accident year (AY)
Currency	Z0030	EUR
Currency conversion	Z0040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		Development year															Year end (discounted data)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15+	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350	C0360	
Prior	R0100																		0
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	66.764	95.273	87.697	26.242	0	0	3.837	3.808	2.194			2.095
N-13	R0120	0	0	0	0	0	83.077	51.963	20.301	0	0	0	0	0	0	0			0
N-12	R0130	0	0	0	0	167.153	69.944	33.233	56.460	38.000	2.687	0	0	0	0				0
N-11	R0140	0	0	0	279.918	550.099	347.673	291.676	41.446	236.252	139.450	171.401	182.183						173.947
N-10	R0150	0	0	288.966	176.381	144.290	55.267	153.636	32.730	32.362	11.423	11.951							11.411
N-9	R0160	0	443.169	232.075	193.810	73.242	7.119	0	1.265	1.256	39.838								38.037
N-8	R0170	832.026	448.998	238.139	73.005	173.888	103.048	3.417	127	0									0
N-7	R0180	772.634	394.716	278.726	220.086	61.547	62.845	90.639	51.765										49.425
N-6	R0190	1.060.418	677.334	426.141	268.982	158.605	385.378	323.760											309.124
N-5	R0200	1.285.021	494.537	343.907	247.662	169.951	126.692												120.965
N-4	R0210	1.642.430	1.086.567	1.012.002	99.837	50.808													48.521
N-3	R0220	1.218.239	537.372	644.385	95.135														90.871
N-2	R0230	607.505	297.117	195.851															187.248
N-1	R0240	1.000.770	812.471																777.239
N	R0250	1.410.553																	1.351.350
																			3.160.232

S.23.01.01.01

Own funds		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	0	0		0	
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	0	0		0	
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	6.215.714	6.215.714		0	
Subordinated mutual member accounts	R0050	0		0	0	0
Surplus funds	R0070	0	0			
Preference shares	R0090	0		0	0	0
Share premium account related to preference shares	R0110	0		0	0	0
Reconciliation reserve	R0130	8.418.680	8.418.680			
Subordinated liabilities	R0140	0		0	0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	67.846				67.846
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0	0	0	0	0
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220	0				
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0	0	0	0	0
Total basic own funds after deductions	R0290	14.702.240	14.634.394	0	0	67.846
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0			0	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310	0			0	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0			0	0
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0			0	0
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0			0	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0			0	0
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0			0	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0			0	0
Other ancillary own funds	R0390	0			0	0
Total ancillary own funds	R0400	0			0	0
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	14.702.240	14.634.394	0	0	67.846
Total available own funds to meet the MCR	R0510	14.634.394	14.634.394	0	0	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	14.702.240	14.634.394	0	0	67.846
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	14.634.394	14.634.394	0	0	
SCR	R0580	4.299.899				
MCR	R0600	4.000.000				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	342%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	366%				

S.23.01.01.02
Reconciliation reserve

		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	14.702.240
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	0
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0
Other basic own fund items	R0730	6.283.559
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0
Reconciliation reserve	R0760	8.418.680
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	0
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	0
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	0

S.25.01.01.01
Basic Solvency Capital Requirement

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	1.936.254	1.936.254	0
Counterparty default risk	R0020	2.275.103	2.275.103	0
Life underwriting risk	R0030	0	0	0
Health underwriting risk	R0040	168.502	168.502	0
Non-life underwriting risk	R0050	1.192.230	1.192.230	0
Diversification	R0060	-1.473.424	-1.473.424	
Intangible asset risk	R0070	0	0	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	4.098.665	4.098.665	

Calculation of Solvency Capital Requirement

		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	0
Operational risk	R0130	201.234
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	0
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	4.299.899
Capital add-on already set	R0210	0
Solvency capital requirement	R0220	4.299.899
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring-fenced funds	R0420	0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	0
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	0
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	
Net future discretionary benefits	R0460	0

S.28.01.01

Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

		MCR components	
		C0010	
MCRNL Result	R0010		683.958

Background information

		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	0	0
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	27.380	194.940
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0	0
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	3.276.078	2.069.102
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	620.197	1.670.274
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	12.010	127.259
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	0	0
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	0	0
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0	0
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0	0
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0	0
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	0	0
Non-proportional health reinsurance	R0140	0	0
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0	0
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0	0
Non-proportional property reinsurance	R0170	0	0

Overall MCR calculation

		C0070
Linear MCR	R0300	683.958
SCR	R0310	4.299.899
MCR cap	R0320	1.934.955
MCR floor	R0330	1.074.975
Combined MCR	R0340	1.074.975
Absolute floor of the MCR	R0350	4.000.000
Minimum Capital Requirement	R0400	4.000.000

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της Εταιρείας ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ Α.Ε.Γ.Α.

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις προβλεπόμενες από τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/2452 καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2023, οι οποίες αποτελούνται από τον Ισολογισμό Φερεγγυότητας II (υπόδειγμα S.02.01.02), τις Τεχνικές Προβλέψεις (υπόδειγμα S.12.01.02), τα Ίδια Κεφάλαια (υπόδειγμα S.23.01.01), καθώς και τις Λοιπές Πληροφορίες (υποδείγματα S.22.01.21, S.25.01.21 και S.28.02.01), (εφεξής οι "Εποπτικές Καταστάσεις"), που περιλαμβάνονται στη συνημμένη "Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης" της Εταιρείας ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ Α.Ε.Γ.Α. (εφεξής η "Εταιρεία") για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από το θέμα που αναφέρεται στην παράγραφο 'Βάση για γνώμη με επιφύλαξη', οι Εποπτικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2023, που περιλαμβάνονται στη συνημμένη "Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης" της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023, 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 στη Σημείωση Δ, της συνημμένης "Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης".

Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας διαπιστώσαμε ότι στο κονδύλι ισολογισμού 'Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες' περιλαμβάνεται ποσό ευρώ 462.352€ το οποίο δεν επιβεβαιώνεται από τον συνεργαζόμενο αντασφαλιστή κατά τη διαδικασία της απευθείας επιβεβαίωσης των υπολοίπων με επιστολές. Το ποσό αυτό έχει προέλθει από αλλαγή της λογιστικοποίησης της μεταξύ τους σύμβασης και δεν έχει γίνει αποδεκτό από τον συνεργαζόμενο αντασφαλιστή κατά την παρούσα χρονική στιγμή. Κατά συνέπεια, τα υπόλοιπα των κονδυλίων ισολογισμού 'Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες' και τα Ίδια Κεφάλαια εμφανίζονται αυξημένα κατά το ποσό ευρώ 462.352. Επιπλέον, τα αποτελέσματα της χρονιάς εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα.

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 στη Σημείωση Δ 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 έλεγχο 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 στις Σημείωση Δ 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 δύναται 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.

Λοιπά θέματα

A) Ο έλεγχός μας επί των Εποπτικών Καταστάσεων δεν αποτελεί τακτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023 και επομένως δεν εκφέρουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

B) Η Εταιρεία έχει χρησιμοποιήσει ως βάση υπολογισμού του Ισολογισμού Φερεγγυότητας II την χρηματοοικονομική πληροφόρηση για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023, όπως αυτή συντάχθηκε από την Εταιρεία, και όχι τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης αυτής, οι οποίες δεν έχουν οριστικοποιηθεί μέχρι την ημερομηνία αυτής της Έκθεσης.

Με τιμή,

Αθήνα, 8 Απριλίου 2024

PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Λ. Κηφισίας 124, 115 26 – Αθήνα

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 132



Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δέσποινα Χονδράκη

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 42361

ΑΘΗΝΑ

Βουλής 7, Σύνταγμα, 10562
T 210 3217801 | F 210 3217109
athens@genpan.gr

ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ

Μ. Αντύπα 42, Πυλαία, 57001
T 2310 474422 | F 2310 473683
thessaloniki@genpan.gr

www.genikipanelladiki.gr