



ΕΚΘΕΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΚΑΙ
ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ
(SFCR)

Ημερομηνία Έγκρισης : 08/04/2025

Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης 2024

1.	Σύνοψη	4
2.	Δραστηριότητα και Αποτελέσματα	5
2.1	Κύρια Δραστηριότητα.....	5
2.2	Διοικητικό Συμβούλιο.....	6
2.3	Πολιτική Αμοιβών.....	7
2.4	Ελεγκτές.....	7
2.5	Εποπτεύουσα αρχή.....	7
2.6	Ανασκόπηση χρήσης.....	7
2.7	Προοπτικές.....	9
2.8	Αποτελέσματα.....	10
2.9	Αποτελέσματα ασφαλιστικής δραστηριότητας.....	10
2.10	Αποτελέσματα επενδύσεων.....	15
3.	Σύστημα διακυβέρνησης.....	17
3.1	Εταιρική Δομή.....	17
3.2	Γενικές πληροφορίες σχετικά με το σύστημα διακυβέρνησης	18
4.	Προφίλ κινδύνου	36
4.1	Ασφαλιστικός κίνδυνος	37
4.2	Κίνδυνος αγοράς	38
4.3	Πιστωτικός κίνδυνος.....	39
4.4	Κίνδυνος ρευστότητας.....	39
4.5	Λειτουργικός κίνδυνος	40
4.6	Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι	41
4.7	Συνολικές απαιτήσεις φερεγγυότητας.	41
4.8	Μελλοντικός κεφαλαιακός προγραμματισμός.....	49
5	Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας	50
5.1	Περιουσιακά στοιχεία.....	50
5.2	Επενδύσεις (εκτός Unit-Linked).....	52
5.3	Τεχνικές προβλέψεις.....	58
5.4	Άλλες υποχρεώσεις.....	63
5.5	Εναλλακτικές μέθοδοι αποτίμησης.....	65

6.	Διαχείριση Κεφαλαίων.....	65
6.1	Ιδια Κεφάλαια.....	65
6.2	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις.....	69
6.3	Χρησιμοποίηση της υποεπάρκειας μετοχικού κινδύνου βάσει της διάρκειας κατά τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας.....	71
6.4	Διαφορές μεταξύ του τυποποιημένου μαθηματικού τύπου και του χρησιμοποιούμενου εσωτερικού υποδείγματος	71
6.5	Μη συμμόρφωση με τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις και μη συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	71
6.6	Άλλες πληροφορίες	71
7.	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ.....	72
8.	Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	106

1. Σύνοψη

Σκοπός της παρούσας έκθεσης είναι η συνολική περιγραφή της επιχείρησης. Στη συνολική περιγραφή αυτή, εντάσσονται το σύνολο των δραστηριοτήτων και οι επιδόσεις της επιχείρησης, το σύστημα διακυβέρνησης, το προφίλ κινδύνου, η εκτίμηση της αξίας των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας καθώς και η διαχείριση κεφαλαίου. Η παρούσα έκθεση έχει σχεδιαστεί και υλοποιηθεί με σκοπό την ενδελεχή ενημέρωση τόσο των υφιστάμενων πελατών όσο και οιασδήποτε ενδιαφερομένου. Ταυτόχρονα έχει τεθεί ως εποπτική απαίτηση στο πλαίσιο της Φερεγγυότητας II.

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας καλύπτουν κατά 2,97 φορές την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας και κατά 8,78 φορές την ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση, τοποθετώντας την, στις πιο φερέγγυες εταιρίες όχι μόνο στην ελληνική αγορά, αλλά και σε διεθνές επίπεδο.

Σε ότι αφορά τη δραστηριότητα, η Εταιρία παρουσιάζει σταθερή εικόνα στις σημαντικές κατηγορίες δραστηριοτήτων της, δηλαδή, τις γενικές ασφάλειες με κύριο άξονα τον κλάδο αυτοκινήτου και ακολούθως τον κλάδο πυρός. Στη συνέχεια βρίσκεται ο κλάδος ζωής, όπου γίνεται μια στρατηγική προσπάθεια ανάδειξής του. Συνολικά, σε ότι αφορά το επίπεδο παραγωγής, παρατηρήθηκε μία αύξηση της τάξης του 14,81% στα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα.

Η Εταιρία έχει εναρμονιστεί πλήρως με τις απαιτήσεις του νέου συστήματος διακυβέρνησης, υιοθετώντας τις επιταγές της οδηγίας Φερεγγυότητας II και δημιουργώντας τις υποδομές ενός σύγχρονου, και άμεσα προσαρμόσιμου στις τρέχουσες ανάγκες, οργανισμού. Το νέο σύστημα διακυβέρνησης έχει δοκιμαστεί και έχει φέρει τα επιθυμητά αποτελέσματα, τόσο σε παραγωγικό όσο και σε ελεγκτικό επίπεδο.

Σε ότι αφορά το προφίλ κινδύνου, η Εταιρία έχει λάβει τη στρατηγική απόφαση να παραμένει σε χαμηλού ρίσκου επιλογές. Οι επιλογές χαμηλού ρίσκου, υλοποιούνται τόσο μέσω της προϊοντικής εξέλιξης της Εταιρίας όσο και από τις επενδυτικές της τοποθετήσεις, προσφέροντας ένα εξαιρετικά φερέγγυο περιβάλλον για τους πελάτες της. Οι κίνδυνοι που διέπουν την Εταιρία, είναι οι τυπικοί κίνδυνοι μιας ασφαλιστικής Εταιρίας χαμηλού ρίσκου. Σε ότι αφορά τους υπόλοιπους κινδύνους, η Εταιρία, χρησιμοποιώντας τα πιο σύγχρονα εργαλεία, ποσοτικοποιεί και με τακτικούς ελέγχους καταφέρνει να διατηρεί το κινδυνικό προφίλ που επιθυμεί.

Οι αποτιμήσεις των στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού διέπονται από τις αρχές της Φερεγγυότητας II και του νόμου 4364/2016.

Σε ότι αφορά τα Ίδια Κεφάλαια, η Εταιρία δεν έχει υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης. Η Εταιρία δεν διαθέτει επίσης συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια, καθώς το μετοχικό της κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο, δεν έχει εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις ούτε άλλες νομικές δεσμεύσεις.

2. Δραστηριότητα και αποτελέσματα

2.1 Κύρια Δραστηριότητα

Η ΑΤΛΑΝΤΙΚΗ ΕΝΩΣΗ ΑΕΓΑ είναι ανώνυμη ασφαλιστική Εταιρία και αναλαμβάνει κινδύνους κατά ασφαλίσεων Ζωής και κατά Γενικών ασφαλίσεων. Τα ασφαλιστικά της προϊόντα διατίθενται στην Ελλάδα.

Η Εταιρία ιδρύθηκε το 1970 στην Ελλάδα και έχει την έδρα της στην Αθήνα επί της οδού Μεσογείων 71 & Ήλιδος 36. Η Εταιρία έχει αριθμό μητρώου ανωνύμων εταιριών ΑΡ.Μ.Α.Ε. 12829/05/Β/86/009 και λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 και του Ν. 4364/2016.

Η διάρκεια της Εταιρίας ορίζεται σε 99 έτη από την ημερομηνία της καταχώρησης στο οικείο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών της διοικητικής απόφασης για την παροχή άδειας σύστασης της Εταιρίας και την έγκριση του καταστατικού της.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σε ευρώ (€). Όλα τα ποσά εμφανίζονται χωρίς στρογγυλοποίηση, εκτός και αν αναφέρεται κάπου διαφορετικά.

Σκοπός της Εταιρίας είναι:

α) Η διενέργεια ασφαλίσεων στην ημεδαπή και την αλλοδαπή στους κλάδους ζωής, κεφαλαιοποιήσεως, πυρός, μεταφορών, (δια ξηράς, θαλάσσης, και αέρος), αυτοκινήτων, ατυχημάτων εν γένει, κλοπής, αστικής ευθύνης πάσης φύσεως, θραύσεως μηχανών και κρυστάλλων, οδικής βοήθειας, νομικής προστασίας, πιστώσεων, εγγυήσεων και εν γένει συναφών άλλων ασφαλίσεων με τους ανωτέρους κλάδους, ως και όλων των άλλων ασφαλίσεων των κλάδων που προβλέπονται και περιγράφονται στο νόμο 400/1970 όπως αυτός τροποποιήθηκε με το νόμο 4364/2016, κατόπιν ειδικής άδειας του αρμοδίου προς τούτο υπουργού εφόσον τούτο προβλέπεται εκ του νόμου.

β) Η ασφάλισης ευθύνης του μεταφορέως δια πάσης φύσεως μεταφοράς προσώπων ή αντικειμένων, η ασφάλισης ναύλων ή μισθωμάτων, καθώς και οι επακόλουθες πρόσθετες ζημιές που είναι συνέπεια ατυχήματος.

γ) Η αντασφάλισης παντός κλάδου εκ των ανωτέρω ασφαλίσεων στην ημεδαπή και την αλλοδαπή ως και η εκχώρηση αντασφαλίσεων.

δ) Η αντιπροσώπευση, η πρακτόρευση, καθώς η διενέργεια και η διεξαγωγή εκκαθαρίσεως ασφαλιστικών λογαριασμών ημεδαπών και αλλοδαπών ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών επιχειρήσεων, καθώς και μεσιτών του Αγγλικού Λλουδ, ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών συνεταιρισμών και η καθ' οιονδήποτε τρόπο συμμετοχή σε άλλες επιχειρήσεις ή εταιρίες που επιδιώκουν παρεμφερείς με τους παραπάνω σκοπούς σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 6 Ν.Δ 400/1970.

ε) Η κατόπιν αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου διενέργεια ασφαλίσεων κλάδων πλοίων και αεροσκαφών και πίστωσης υπό την προϋπόθεση αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου στα επιτρεπόμενα από νόμο όρια.

2.2 Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το κύριο διοικητικό όργανο της Εταιρίας που κατά κύριο λόγο διαμορφώνει τη στρατηγική και πολιτική ανάπτυξης αυτής, ενώ εποπτεύει και ελέγχει τη διαχείριση της περιουσίας της. Λαμβάνει αποφάσεις, ασκεί έλεγχο σε όλες τις δραστηριότητες της Εταιρίας και εποπτεύει επί συνεχούς βάσης τα στελέχη της Εταιρίας, στα οποία βάσει του οργανογράμματος ή κατόπιν ανάθεσης από το ίδιο το Διοικητικό Συμβούλιο έχουν ανατεθεί σχετικές εκτελεστικές αρμοδιότητες.

Οι εξουσίες και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας είναι αυτές που περιγράφονται στο Καταστατικό αυτής.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, όπως προβλέπει το καταστατικό και ο εγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του, αποτελείται από τρία (3) έως δεκαπέντε (15) μέλη, τα οποία διακρίνονται σε εκτελεστικά, μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μη εκτελεστικά. Τα εκτελεστικά μέλη ασχολούνται με τα καθημερινά θέματα διοίκησης και τη διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της Εταιρίας. Τα μη εκτελεστικά και τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη έχουν επιφορτισθεί με τον ρόλο της συστηματικής επίβλεψης και παρακολούθησης της λήψης αποφάσεων από τη διοίκηση.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου έχει ως ακολούθως:

Λαπατάς Ιωάννης	Προέδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό
Μπαχαρόπουλος Ελευθέριος	Μέλος Δ.Σ	Εκτελεστικό
Μπακούσης Βασίλειος	Μέλος Δ.Σ	Εκτελεστικό
Schiltknecht Juerg	Μέλος Δ.Σ	Μη Εκτελεστικό
Καλαμωτσούρας Γεώργιος	Μέλος Δ.Σ	Μη Εκτελεστικό
Κουτσικούρης Τριαντάφυλλος	Μέλος Δ.Σ	Μη Εκτελεστικό
Λαπατάς Νότης (Παναγιώτης)	Μέλος Δ.Σ	Μη Εκτελεστικό
Μπαλτατζής Λεωνίδα – Ανδρέας	Μέλος Δ.Σ	Μη Εκτελεστικό
Στασινόπουλος Σαράντος	Μέλος Δ.Σ	Μη Εκτελεστικό
Αλεξίου Χριστίνα	Μέλος Δ.Σ	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό
Ματσούκη Ίρις Ελένη	Μέλος Δ.Σ	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό

2.3 Πολιτική Αμοιβών

Η συγκεκριμένη πολιτική αμοιβών εργαζομένων έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Επικαιροποιείται ανά έτος τουλάχιστον, από το Διοικητικό Συμβούλιο και είναι συμβατή με τους στρατηγικούς στόχους της Εταιρίας.

Η πολιτική της Εταιρίας είναι:

- α) να αποφεύγει κίνητρα ή παροχές τα οποία ωθούν σε υπερβολική ανάληψη κινδύνων.
- β) να ανταποκρίνεται στις υπάρχουσες συνθήκες στην οικονομία και τα οικονομικά δεδομένα της Εταιρίας
- γ) η παρότρυνση του προσωπικού για την αύξηση της παραγωγικότητας και της ανταγωνιστικότητας.

2.4 Ελεγκτές

Ο έλεγχος των χρηματοοικονομικών διενεργείται από την Ελεγκτική Εταιρία «BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.» (Λεωφ. Μεσογείων 449, Αγία Παρασκευή. Α.Μ./ΣΟΕΛ: 173).

Από την ίδια Ελεγκτική Εταιρεία πραγματοποιείται και ο φορολογικός έλεγχος κατά τα προβλεπόμενα από το άρθρο 65Α παράγραφος 1 του Ν.4174/2013 του ΚΩΔΙΚΑ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑΣ (ΦΕΚ Α' 170/26-07-2013), από όπου δεν αναμένεται να προκύψουν πρόσθετες σημαντικές επιβαρύνσεις.

Εταίρος ανάθεσης για τη χρήση 2024 είναι ο κ. Καλογερόπουλος Ιωάννης (ΑΜ.Σ.Ο.Ε.Λ. 10741).

2.5 Εποπτεύουσα αρχή

Η Εταιρία υπάγεται στον έλεγχο της Διεύθυνσης Εποπτείας Επαγγελματικής & Ιδιωτικής Ασφάλισης (Δ.Ε.Ε.Ι.Α) της Τράπεζας της Ελλάδος (ΤτΕ), η οποία επιτηρεί την εφαρμογή των διατάξεων του Ν 4364/2016. Επίσης με δικές της αποφάσεις προσδιορίζει την κανονιστική λειτουργία των ασφαλιστικών εταιριών. Η Εταιρία πληροί τους όρους κεφαλαιακής επάρκειας και ασφαλιστικής τοποθέτησης των αποθεμάτων της για τη χρήση 2024 σύμφωνα με την Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της Τράπεζας Ελλάδος.

2.6 Ανασκόπηση χρήσης

Με θετικό πρόσημο και σημαντικά κέρδη έκλεισε το 2024 για την ΑΤΛΑΝΤΙΚΗ ΕΝΩΣΗ, εκπληρώνοντας έτσι όλες τις προτεραιότητες και τους στόχους που είχε θέσει από την αρχή του χρόνου. Για μια ακόμη χρονιά η Εταιρία ήταν κερδοφόρα με έναν εξαιρετικά υψηλό δείκτη αξιοπιστίας στην ασφαλιστική αγορά.

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας για την χρήση 2024 για την ΑΤΛΑΝΤΙΚΗ ΕΝΩΣΗ βάσει τυποποιημένης μεθόδου διαμορφώθηκε σε 297%. Το συνολικό ύψος του πλεονάσματος της Εταιρίας στις 31/12/2024 είναι 59,9 εκ. Ευρώ. Η Εταιρία επομένως, υπερκαλύπτει κατά 2,97 φορές περίπου τις ανάγκες της οδηγίας

«Φερεγγυότητα II», που απαιτεί Δείκτη Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας τουλάχιστον 100%.

α. Τα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα της Χρήσης ανήλθαν συνολικά σε 59.346.490,01 € έναντι 51.691.810,46€ της προηγούμενης χρήσης σημειώνοντας αύξηση κατά 7.654.679,55 € και σε ποσοστό 14,81% περίπου. Η εταιρία εφαρμόζοντας με συνέπεια την τιμολογιακή της πολιτική και υιοθετώντας το σωστό στρατηγικό σχεδιασμό, κατόρθωσε την επίτευξη θετικού αποτελέσματος.

β. Το COMBINED LOSS RATIO του Κλάδου Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων διαμορφώθηκε για την Χρήση 2024 σε 93,2%.

Επίσης το COMBINED LOSS RATIO των υπόλοιπων Γενικών Κλάδων διαμορφώθηκε για την Χρήση 2024 σε 62,9%.

Σημειώνεται ότι το COMBINED LOSS RATIO περιλαμβάνει προμήθειες, πληρωμές, έξοδα προσωπικού, εκκρεμείς ζημιές κ.ά.. Δεν συμπεριλαμβάνονται τα έσοδα επενδύσεων και τα γενικά έξοδα.

γ. Τα Τεχνικά Αποθεματικά υπο το πρίσμα του προτύπου IFRS 17 διαμορφώθηκαν ως ακολούθως:

• Μέθοδος Γενικευμένου Μοντέλου GMM	: 8.684.068,84
• Μέθοδος PAA	: 78.104.332,93
• Unit Linked	: 27.825,69
ΣΥΝΟΛΟ	: 86.816.227,46

δ. Οι συνολικές μας επενδύσεις το 2024 παρέμειναν περίπου στα ίδια επίπεδα με την προηγούμενη χρήση και διαμορφώθηκαν ως εξής:

Επενδύσεις σε Ακίνητα	: 15.827.973,00
Διάφορες Χρηματοοικονομικές Επενδύσεις	: 154.209.711,32 (*)
Συμμετοχές	: 688.759,50
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων	: 27.825,69
ΣΥΝΟΛΟ	: 170.754.269,51

Επί των ακινήτων της Εταιρίας, δεν υφίσταται κανένα βάρος.

(*) Το 94,49% περίπου των καταθέσεων βρίσκεται σε τράπεζες άλλων Ευρωπαϊκών χωρών.

ε. Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν για την χρήση 2024 σε 7.593.871,46€ έναντι 6.028.423,11€ της προηγούμενης χρήσης σημειώνοντας μείωση κατά 1.565.448,35€ και σε ποσοστό 25,97%.

2.7 Προοπτικές

Στόχος της Ατλαντικής Ένωσης όλα αυτά τα χρόνια ήταν πάντα η συνεχής βελτίωση α) των υπηρεσιών, β) των προγραμμάτων, γ) των οικονομικών μεγεθών και δ) η συνεργασία με κορυφαίους αντασφαλιστές σε συνδυασμό με τους καλύτερους δυνατούς όρους για τις αντασφαλιστικές συμβάσεις μας.

Όλα αυτά τα χρόνια οι παραπάνω στόχοι έχουν επιτευχθεί και μάλιστα σε πολύ μεγάλο ποσοστό και συνεχίζουμε να αγωνιζόμαστε για την περαιτέρω ανάπτυξή τους.

Αναφορικά με τον πρώτο στόχο που είναι η βελτίωση των υπηρεσιών, η Ατλαντική Ένωση αγόρασε δύο σύγχρονες και μεγάλες κεντρικές μηχανές προκειμένου να βελτιωθεί περαιτέρω η εξυπηρέτηση των πελατών και συνεργατών. Είμαστε στην διαδικασία δημιουργίας μίας σειράς νέων μηχανογραφικών προγραμμάτων για την επίτευξη αυτών των στόχων με σκοπό να μπορέσουμε να χρησιμοποιήσουμε σύντομα και την βοήθεια της τεχνητής νοημοσύνης. Συνεπώς, αυτή την στιγμή είναι σε εξέλιξη μία σειρά project, ορισμένα από τα οποία είναι μάλιστα πρωτοποριακά στον χώρο μας.

Όσον αφορά τον δεύτερο στόχο που είναι η δημιουργία νέων προγραμμάτων, σχεδιάσαμε νέα, ευέλικτα και ανταγωνιστικά προγράμματα τα οποία περιέχουν τις απαραίτητες καλύψεις που έχουν περισσότερο ανάγκη οι ασφαλισμένοι μας σε συνδυασμό με τέτοιο κόστος ώστε να αποφεύγονται οι μεγάλες αναπροσαρμογές ασφαλιστρών κατ' έτος που οδηγούν τους πελάτες στην ακύρωση των συμβολαίων τους ακριβώς την στιγμή που τα χρειάζονται περισσότερο. Ήδη αυτή την στιγμή δημιουργήσαμε τα πρώτα και τα θέτουμε σε κυκλοφορία σύντομα.

Σχετικά με την βελτίωση των οικονομικών μεγεθών η Ατλαντική Ένωση κατάφερε τα 87,3 εκατομμύρια ίδια κεφάλαιά της να τα αυξήσει σε 93,8 εκατομμύρια ευρώ και το Solvency II από 288%, ποσοστό ήδη υπερβολικά υψηλό, το ανεβάσαμε στο 297% και τα κέρδη μας από 6 εκατομμύρια σε 7,5 εκατομμύρια ευρώ και πετύχαμε μία αύξηση παραγωγής περίπου 16%, πολύ πιο πάνω από τον μέσο όρο της αγοράς.

Συνεπώς, οι στόχοι μας εκπληρώθηκαν πέρυσι και τους ανάλογους στόχους έχουμε για το 2025.

Ως προς το αντασφαλιστικό κομμάτι είμαστε η μόνη εταιρία στην Ελλάδα που από το 1970, έτος ιδρύσεως μας, οι επαφές μας με τους αντασφαλιστές είναι χωρίς την διαμεσολάβηση μεσίτη.

Αυτό είναι ένα μεγάλο πλεονέκτημα, όχι μόνο λόγω κόστους, διότι δεν χρειάζεται να δίδουμε αμοιβή σε μεσίτη αντασφαλειών, αλλά και το βασικότερο έχουμε απευθείας επικοινωνίας με τους αντασφαλιστές μας και συνεπώς τους γνωρίζουμε και μας γνωρίζουν καλύτερα. Απ' ότι έχουμε διαπιστώσει οι συμβάσεις μας διέπονται από τους καλύτερους αντασφαλιστικούς όρους στην αγορά.

Συνεπώς, για να πετύχουμε τους στόχους αυτούς και φέτος, είναι απαραίτητη η συνεργασία όλων των ανθρώπων της εταιρίας και η προσπάθεια θα πρέπει να είναι ακόμα καλύτερη γιατί έχουμε βάλει τον πήχη ψηλά και πρέπει να ξεπεράσουμε τους δικούς μας περυσινούς στόχους.

2.8 Αποτελέσματα

Όπως προκύπτει και από τον συνημμένο πίνακα με τίτλο “Κατάσταση Συνολικών Εσόδων” τα καθαρά προ φόρων κέρδη ανήλθαν στο ποσό των 7.593.871,46.

Η ΑΤΛΑΝΤΙΚΗ ΕΝΩΣΗ διαθέτει υποδομές που της εξασφαλίζουν πλέον πολυκαναλική διανομή των προϊόντων της. Η ενίσχυση της απευθείας μορφής ασφάλισης, η ταυτόχρονη ανάπτυξη των παραδοσιακών δικτύων πωλήσεων στη λογική της παραγωγικότητας και της αποτελεσματικότητας, η έξοδος από τα ζημιογόνα προϊόντα και από δραστηριότητες που δεν ευθυγραμμίζονται με τον επιχειρησιακό κορμό της, η στροφή στην απλοποίηση των προϊόντων και των λειτουργικών δραστηριοτήτων με μοχλό την τεχνολογία, οδηγούν την εταιρία στη νέα εποχή. Το αποτέλεσμα όλων αυτών είναι η εταιρία να διαγράφει συνεχώς μια ανοδική πορεία στον Ασφαλιστικό κλάδο, αυξάνοντας τα οικονομικά της μεγέθη με στόχο την περαιτέρω κάλυψη των κεφαλαιακών της απαιτήσεων και ενισχύοντας τη δυναμική της παρουσία.

Η θετική εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών της Εταιρίας οι επιτυχείς επενδύσεις σε χρεόγραφα, σε συνδυασμό με τη σωστή διαχείριση και συγκράτηση των γενικών εξόδων είχε σαν αποτέλεσμα μία ακόμα θετική χρονιά με σημαντικά κέρδη προ φόρων, ακολουθώντας την κερδοφόρα παράδοση των τελευταίων 36 ετών.

2.9 Αποτελέσματα ασφαλιστικής δραστηριότητας

Η Εταιρία εκδίδει ασφαλιστήρια συμβόλαια για τις δύο βασικές κατηγορίες, της ζωής και των ζημιών. Τα συμβόλαια που εκδίδει δεν περιέχουν παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα. Η ταξινόμηση – διαχωρισμός των ασφαλιστηρίων συμβολαίων έχει γίνει σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 17 σε ασφαλιστήρια συμβόλαια και σε επενδυτικά συμβόλαια. Στις περιπτώσεις όπου δεν ήταν εφικτός ο διαχωρισμός ασφαλιστικού και χρηματοοικονομικού κινδύνου θεωρήθηκε ότι συνιστά ασφαλιστήριο συμβόλαιο.

2.9.1 Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής

Η Εταιρία στην παρούσα φάση εκδίδει ασφαλιστήρια συμβόλαια όπου ο ασφαλισμένος κίνδυνος είναι μόνο ο θάνατος. Δεδομένου του χαμηλού επιπέδου αποδόσεων επενδύσεων η Εταιρία έχει αποφασίσει προσωρινά κυρίως την πώληση προϊόντων ασφάλισης θάνατου.

Οι κυριότεροι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρία μέσω των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής είναι οι παρακάτω:

- κίνδυνος θνησιμότητας
- κίνδυνος νοσηρότητας
- κίνδυνος επιβίωσης
- κίνδυνος επένδυσης
- κίνδυνος εξόδων
- κίνδυνος επιλογής του ασφαλισμένου

Στρατηγική της Εταιρίας αποτελεί η ανάληψη κινδύνων, τέτοιων, ώστε να διασφαλίζεται η διεύρυνση τους σε είδος και ύψος ασφαλισμένων κεφαλαίων.

Οι βασικές παράμετροι οι οποίες επηρεάζουν τις εκτιμήσεις της Εταιρίας για το ύψος των ασφαλιστικών προβλέψεων είναι οι ακόλουθες:

- Θνησιμότητα – οι παραδοχές βασίζονται σε πίνακές θνησιμότητας που ορίζονται από τη νομοθεσία.
- Νοσηρότητα – η πιθανότητα ενεργοποίησης μιας ασφαλιστικής κάλυψης για νοσηρότητα προκύπτει από εμπειρικά δεδομένα και ιστορικά στοιχεία.
- Ποσοστά ακυρώσεων – εξαγορών – οι ακυρώσεις αφορούν τον τερματισμό του συμβολαίου λόγω μη πληρωμής ασφαλίσεων. Οι εξαγορές αφορούν τον εθελούσιο τερματισμό των συμβολαίων. Τα ποσοστά των συμβολαίων που τερματίζονται εκτιμώνται με στατιστικές μεθόδους λαμβάνοντας υπόψη και γενικότερους μακροοικονομικούς παράγοντες.
- Έξοδα – οι εκτιμήσεις των λειτουργικών εξόδων περιλαμβάνουν την προβολή του κόστους διαχείρισης των εν ισχύ συμβολαίων και των σχετιζόμενων γενικών εξόδων. Το ιστορικό επίπεδο εξόδων θεωρείται ως μία βάση για τις μελλοντικές εκτιμήσεις και προβολές.
- Ποσοστό προεξόφλησης – εξετάζονται ένα σύνολο παραδοχών καθώς και το το γενικότερο μακροοικονομικό περιβάλλον. Για παράδειγμα, μελετώνται οι καμπύλες επιτοκίων των Ελληνικών κρατικών ομολόγων όπως αυτές απεικονίζονται στο τέλος της εξεταζόμενης περιόδου.

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής ταξινομούνται στις ακόλουθες κατηγορίες:

- Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά συμμετοχής στα κέρδη.

Ο κύριος όγκος των ασφαλιστήριων συμβολαίων ζωής παρέχουν το χαρακτηριστικό της συμμετοχής στα κέρδη επειδή ο ασφαλισμένος δύναται να λάβει πρόσθετα οφέλη πέραν αυτών που εγγυάται το συμβόλαιο, το ύψος των οποίων και η χρονική στιγμή της καταβολής τους έγκειται στη διακριτική ευχέρεια της Εταιρίας σε συνδυασμό με τους όρους κάθε συμβολαίου και την απόδοση των επενδύσεων της Εταιρίας που αντιστοιχούν στις ασφαλιστικές προβλέψεις ζωής. Τα συμβόλαια ζωής αυτού του τύπου, σταμάτησαν να παρέχονται από την Εταιρία κατά την 31/12/2017.
- Ασφαλιστήρια συμβόλαια χωρίς χαρακτηριστικά συμμετοχής στα κέρδη.

Υφίστανται ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής χωρίς προαιρετική συμμετοχή στα κέρδη το ύψος των οποίων δεν κρίνεται σημαντικό σε σχέση με το συνολικό χαρτοφυλάκιο. Σύμφωνα με την κατεύθυνση της νέας στρατηγικής ανάπτυξης του κλάδου ζωής, από την 31/12/2019 διατίθενται προς πώληση προϊόντα πρόσκαιρης ασφάλισης θανάτου.

- Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων ζωής όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (Unit Linked).

Πρόκειται για συμβόλαια τα οποία μεταφέρουν χρηματοοικονομικό κίνδυνο στον κάτοχο του συμβολαίου ενώ ταυτόχρονα ενσωματώνουν και σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο (όπως κάλυψη θανάτου, ανικανότητας, ατυχημάτων). Στα υφιστάμενα συμβόλαια δεν υπάρχουν ενσωματωμένα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

2.9.2 Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών

Τα προϊόντα που εκδίδει η Εταιρία αφορούν ένα μεγάλο εύρος κινδύνων που σχετίζονται με την απώλεια περιουσίας και την ευθύνη τρίτων.

Η έκθεση στους παραπάνω κινδύνους μετριάζεται μέσω της διασποράς σε ένα πολυπληθές χαρτοφυλάκιο. Η διασπορά αυτή βελτιώνεται περαιτέρω μέσω της εφαρμογής επιλεκτικής πρακτικής ανάληψης κινδύνων, της κατάλληλης αντασφαλιστικής κάλυψης και των εσωτερικών κανόνων λειτουργίας που εφαρμόζονται σε ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων.

Η Εταιρία εφαρμόζει συγκεκριμένες πολιτικές για την αντιμετώπιση των εν λόγω κινδύνων:

- Διαδικασία ανάληψης κινδύνων (Underwriting)

Η Εταιρία εφαρμόζει συγκεκριμένα κριτήρια για την αποδοχή κινδύνων σε όλους τους κλάδους ασφάλισης με γνώμονα τη γεωγραφική διασπορά τους και τη διαφοροποίηση τους σε τομείς δραστηριότητας. Επιπλέον εφαρμόζονται ανώτατα όρια κάλυψης και κατώτατα όρια αποζημίωσης όπου κρίνεται αναγκαίο καθώς επίσης συμπεριλαμβάνονται και εξαιρέσεις κινδύνων στις περιπτώσεις εκείνες όπου ο χρόνος επέλευσης και οι οικονομικές συνέπειες είναι δύσκολο να εκτιμηθούν.

- Διαχείριση αποζημιώσεων

Η πολιτική διαχείρισης των ζημιών αποσκοπεί στην όσο το δυνατόν αμεσότερη καταβολή των αποζημιώσεων και τον περιορισμό των περιπτώσεων εξαπάτησης της Εταιρίας. Αυτό επιτυγχάνεται με τη χρήση σύγχρονων πληροφοριακών συστημάτων, την εφαρμογή αξιόπιστων διαδικασιών πραγματογνωμοσύνης και τη στελέχωση των εν λόγω τμημάτων με ανθρώπινο δυναμικό που διαθέτει τα απαιτούμενα επαγγελματικά προσόντα αλλά και τα ζητούμενα ηθικά ερείσματα.

Τα ασφάλιστρα των συμβολαίων ζημιών αναγνωρίζονται ως έσοδα (δεδουλευμένα ασφάλιστρα) αναλογικά με την περίοδο διάρκειας του συμβολαίου. Τα ασφάλιστρα απεικονίζονται χωρίς τις αναλογούσες προμήθειες. Κατά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων το ποσό των ασφαλιστρών που αναλογούν σε επόμενη ή επόμενες χρήσεις μεταφέρεται σε απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών.

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών ταξινομούνται στις εξής κατηγορίες:

- Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών – Αστικής ευθύνης αυτοκινήτου: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που καλύπτουν τον κίνδυνο της αστικής ευθύνης αυτοκινήτου
- Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών – Πυρός: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που καλύπτουν τον κίνδυνο πυρκαγιάς σεισμού και κλοπής.
- Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών – Λοιπών κλάδων: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που καλύπτουν τον κίνδυνο χερσαίων οχημάτων, μεταφορών, γενικής αστικής ευθύνης, νομικής προστασίας, βοήθειας, κ.α.
- Τα υφιστάμενα συμβόλαια δεν εμπεριέχουν ενσωματωμένα παράγωγα.

2.9.3 Αποτελέσματα Χρήσης

Η πληροφόρηση ανά τομέα δραστηριότητας όπως αυτός ορίζεται με βάση το ΔΠΧΑ 17 παρουσιάζεται παρακάτω:

2024	Χαρτοφυλάκιο Αυτοκινήτων	Χαρτοφυλάκιο Πυρός	Χαρτοφυλάκιο Γενικής Αστικής Ευθύνης	Λοιπά Χαρτοφυλάκια Μεθόδου ΡΑΑ	Χαρτοφυλάκια Μεθόδου GMM	Σύνολα
Έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	43.081.909,61	5.022.864,93	2.209.136,95	5.183.200,11	1.406.138,53	56.903.250,13
Έξοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	32.247.502,49	2.407.519,18	1.000.140,12	4.252.575,05	480.970,29	40.388.707,13
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	10.834.407,12	2.615.345,75	1.208.996,83	930.625,06	925.168,24	16.514.543,00
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	3.467.944,54	1.102.063,72	586.534,53	706.448,30	-6.890,98	5.856.100,11
Καθαρά ασφαλιστικά έξοδα (έσοδα) για εκδοθέντα ασφαλιστικά συμβόλαια	1.697.561,58	19.126,38	112.483,84	82.588,33	395.435,28	2.307.195,41
Καθαρά έσοδα (έξοδα) χρήσης	5.668.901,00	1.494.155,65	509.978,46	141.588,43	536.623,94	8.351.247,48
Έσοδα επενδύσεων	2.865.333,05	334.065,55	146.927,41	344.729,31	93.520,73	3.784.576,05
Λοιπά έσοδα	431.288,74	50.283,42	22.115,43	51.888,52	14.076,70	569.652,81
Έξοδα Διοίκησης	2.085.708,46	243.170,09	106.950,13	250.932,35	68.074,85	2.754.835,88
Έξοδα Διάθεσης	1.480.054,27	172.557,64	75.893,64	178.065,87	48.307,08	1.954.878,50
Χρηματοοικονομικά έξοδα	185.333,19	21.607,76	9.503,44	22.297,51	6.049,03	244.790,93
Λοιπά έξοδα	118.941,35	13.867,22	6.099,03	14.309,86	3.882,11	157.099,57
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	5.095.485,52	1.427.301,91	480.575,06	72.600,67	517.908,30	7.593.871,46

Ο διαχωρισμός των τομέων έγινε με βάση το είδος του παραγόμενου προϊόντος, το οποίο για την εταιρία είναι το ασφαλιστήριο συμβόλαιο.

Η εταιρία δεν επιμερίζει κάποιες κατηγορίες έμμεσων εξόδων καθώς και κάποια γενικά έσοδα καθώς αυτά δεν λαμβάνονται υπόψη από τους επικεφαλείς των κλάδων για τον προσδιορισμό των επιμέρους αποτελεσμάτων, την αξιολόγηση της απόδοσης τους και τη λήψη αποφάσεων.

Η εταιρία δεν παρουσιάζει διαχωρισμό των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της στα στοιχεία των κλαδών καθώς μια τέτοια πληροφόρηση δεν λαμβάνεται υπόψη από τους επικεφαλείς των τμημάτων και ούτε είναι εφικτή η αξιόπιστη επιμέτρηση τους.

Η Κατάσταση Συνολικών Εσόδων για τη χρήση 01.01 - 31.12.2023 καθώς και τη συγκρίσιμη χρήση 01.01. – 31.12.2024 έχει ως εξής:

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	01.01 - 31.12.2023	01.01 - 31.12.2024
Ασφαλίσεις (GMM)		
Έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	1.331.569,67	1.406.138,53
Έξοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	(773.339,32)	(480.970,29)
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα-GMM	558.230,35	925.168,24
Ασφαλίσεις (ΡΑΑ)		
Έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	47.562.094,05	55.497.111,60
Έξοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	(35.965.064,28)	(39.907.736,84)
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα-ΡΑΑ	11.597.029,77	15.589.374,76
Καθαρό κόστος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	(3.262.132,64)	(2.649.442,38)
Καθαρό Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα (Net)	8.893.127,48	13.865.100,62
Ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα για εκδοθέντα ασφαλιστικά συμβόλαια	(2.396.842,40)	(2.307.195,41)
Ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα για διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	154.333,16	(3.206.657,73)
Καθαρό ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα	(2.551.175,56)	(5.513.853,14)
Έσοδα επενδύσεων	3.985.174,76	3.784.576,05
Ζημίες /(Κέρδη) από πώληση/ αποτίμηση επενδύσεων		
Λοιπά έσοδα	353.405,92	569.652,81
Έξοδα Διοίκησης	(2.759.693,33)	(2.754.835,88)
Έξοδα Διάθεσης	(1.600.513,28)	(1.954.878,50)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(154.532,34)	(244.790,93)
Λοιπά έξοδα	(137.370,54)	(157.099,57)
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	6.028.423,11	7.593.871,46
Φόροι	(1.499.077,67)	(1.813.475,71)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους	4.529.345,44	5.780.395,75

Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων	01.01 - 31.12.2023	01.01 - 31.12.2024
Αποτίμηση/πώληση χαρτοφυλακίου στην Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων	2.076.346,15	3.133.181,20
Αποτίμηση ακινήτων	0,00	393.504,00
Λοιπές επιδράσεις	(9.183,08)	(7.417,15)
Σύνολο Λοιπών Συνολικών Εσόδων	2.067.163,07	3.519.268,05
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	6.596.508,51	9.299.663,80

2.10 Αποτελέσματα επενδύσεων

2.10.1 Έσοδα από Επενδύσεις

Τα Έσοδα επενδύσεων ανήλθαν κατά την χρήση 2024 σε 3.784.576,05€ έναντι 3.985.174,76€ της προηγούμενης χρήσης 2023.

2.10.2 Συνολικές Επενδύσεις

Οι επενδύσεις κατά την χρήση 2024 ανήλθαν σε 170.754.269,51€ έναντι 161.954.774,83€ της προηγούμενης χρήσης 2023.

2.10.3 Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Κατά την χρήση 2024, η σύνθεση του χαρτοφυλακίου έχει ως εξής:

Χρηματοοικονομικές Επενδύσεις	31/12/2024
Επενδύσεις σε οικόπεδα - ακίνητα	15.827.973,00
Συμμετοχές	688.759,50
Εισηγμένες Μετοχές σε Χρηματιστήριο της Ε.Ε και του Ε.Ο.Χ.	20.895,77
Μη εισηγμένες μετοχές σε Χρηματιστήριο της Ε.Ε και του Ε.Ο.Χ.	0,00
Ομόλογα, ομολογίες και έντοκα γραμμάτια του δημοσίου ή ν.π.δ.δ. ή δημοσίων ή δημοτικών επιχειρήσεων της Ε.Ε.	86.119.402,00
Ομόλογα, ομολογίες τα οποία έχουν εκδοθεί στην Ε.Ε. και Ε.Ο.Χ.	16.666.264,35
Λοιπά ομόλογα και ομολογίες	0,00
Μερίδια αμοιβαία κεφαλαίων και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης της Ε.Ε. και Ε.Ο.Χ.	1.688.666,89
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	22.570.133,69
Προθεσμιακές καταθέσεις	27.200.000,00
Σύνολο	170.782.095,20

Σημείωση: Στις ανωτέρω επενδύσεις δεν συμπεριλαμβάνονται τα Ιδιοχρησιμοποιούμενα Οικόπεδα-Ακίνητα συνολικού ποσού 8.451.259,73€.

2.10.4 Αποτελέσματα άλλων δραστηριοτήτων

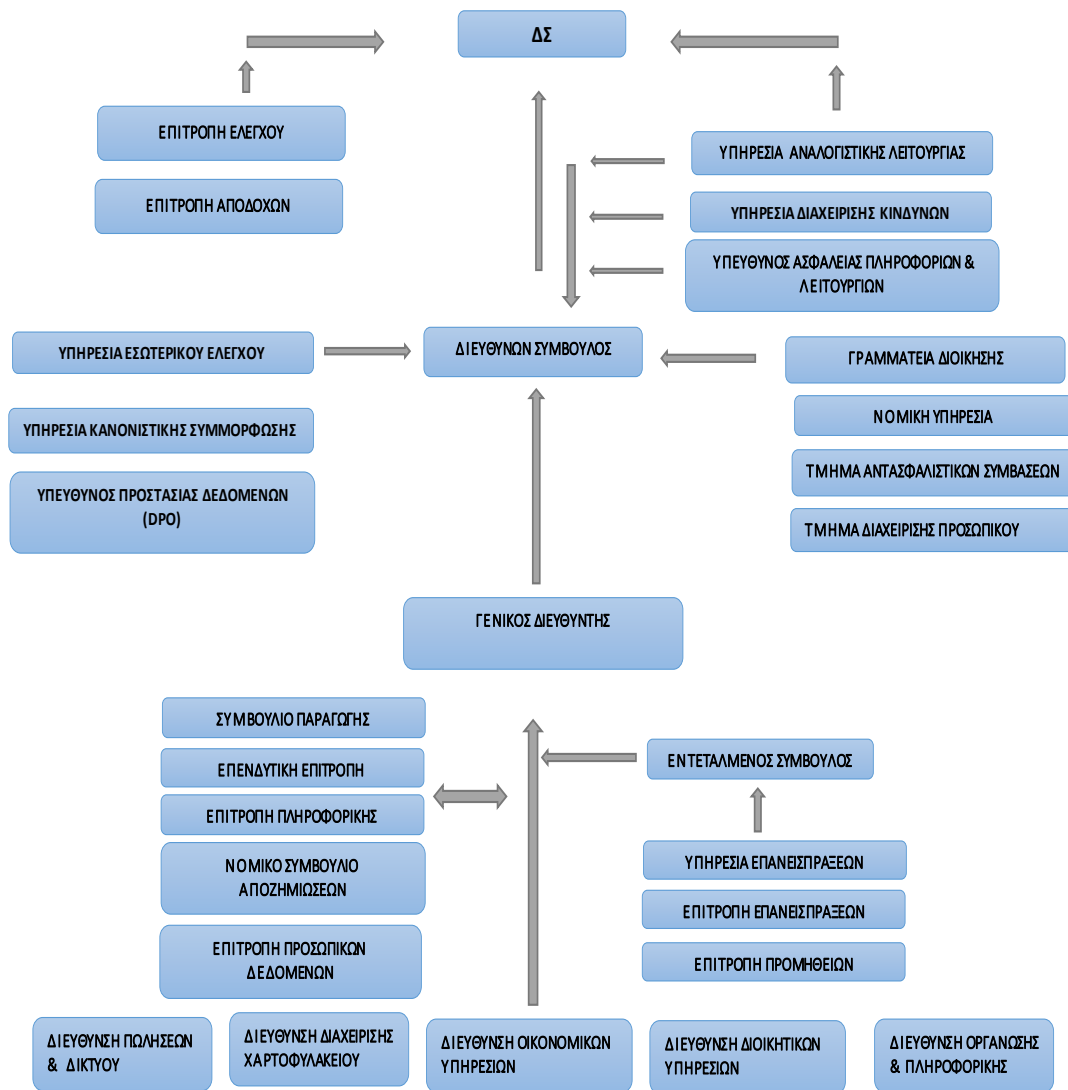
Η Εταιρία έχει ως αποκλειστική δραστηριότητα τις ασφαλιστικές εργασίες και δεν μετέχει στρατηγικά ούτε προτίθεται να αναπτύξει η ίδια δραστηριότητες εκτός του ασφαλιστικού τομέα κατά το βραχυπρόθεσμο μέλλον.

2.10.5 Άλλες πληροφορίες

Δεν υπάρχουν άλλες ουσιώδεις πληροφορίες σχετικά με την δραστηριότητα και τις επιδόσεις της Εταιρίας.

3. Σύστημα διακυβέρνησης

3.1 Εταιρική Δομή



3.2 Γενικές πληροφορίες σχετικά με το σύστημα διακυβέρνησης

Η οργανωτική δομή της Εταιρίας ευθυγραμμίζεται με τις ισχύουσες αρχές του θεσμικού πλαισίου, το οποίο καλύπτει την λειτουργία των ασφαλιστικών εταιριών, ώστε να ανταποκρίνεται στις απαιτήσεις των επιχειρησιακών τομέων στους οποίους δραστηριοποιείται. Η οργανωτική διάρθρωση έχει σχεδιασθεί κατά τέτοιο τρόπο, όπου υπάρχουν ευκρινείς και διαφανείς γραμμές ευθύνης και έχει δοθεί έμφαση στην θέσπιση αποτελεσματικών και αναλυτικών διαδικασιών διεξαγωγής των εργασιών της Εταιρίας, καθώς και επαρκών μηχανισμών ελέγχων αυτών.

Με τον παραπάνω τρόπο διασφαλίζεται:

- α) Ο διαχωρισμός μεταξύ της αρμοδιότητας διαπραγμάτευσης του διακανονισμού και της λογιστικοποίησης των συναλλαγών.
- β) Η ανεξαρτησία μεταξύ των δραστηριοτήτων ανάληψης κινδύνων, της διαχείρισης κινδύνων και του λειτουργικού ελέγχου.
- γ) Η ανεξαρτησία οργάνων ελέγχου από τις ελεγχόμενες δραστηριότητες.

Με βάση το Οργανόγραμμα η ιεραρχική δομή της Εταιρίας βασίζεται:

- Στο Διοικητικό Συμβούλιο και τις Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Τον Διευθύνοντα Σύμβουλο.
- Στις τέσσερις βασικές λειτουργίες.
- Στις Εταιρικές επιτροπές οι οποίες δεν αποτελούν επιτροπές Δ.Σ, αλλά είναι ενδοεταιρικές επιτροπές, για την διασφάλιση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, αλλά και την συνετή λήψη αποφάσεων.
- Στις Διευθύνσεις Κλάδων & Τμημάτων.

Αναλυτικά παρατίθενται κάτωθι οι περιγραφές των οργάνων και δομών της Εταιρίας, αλλά και οι γραμμές αναφοράς τους.

Διοικητικό Συμβούλιο	Το Δ.Σ είναι αρμόδιο να αποφασίζει κάθε πράξη που αφορά τη Διοίκηση της Επιχείρησης, την διαχείριση της περιουσίας της και την επίτευξη του Εταιρικού Σκοπού.
Διευθύνων Σύμβουλος	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο. Αποτελεί το ανώτατο εκτελεστικό όργανο της ασφαλιστικής επιχείρησης, προΐσταται όλων των υπηρεσιακών μονάδων και διευθύνει το έργο τους, αποφασίζει για την περαιτέρω οργάνωση της επιχείρησης και λαμβάνει τις αναγκαίες αποφάσεις εντός των εσωτερικών κανόνων που διέπουν την λειτουργία της Εταιρίας, των εγκεκριμένων προγραμμάτων και προϋπολογισμών και εν γένει του εγκεκριμένου από το Δ.Σ στρατηγικού επιχειρησιακού σχεδιασμού.

Επιτροπή Ελέγχου	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο. Ρόλος της Επιτροπής Ελέγχου είναι η υποβοήθηση του Δ.Σ,προκειμένου να πραγματοποιήσει της ευθύνες του σχετικά με τη εποπτεία σε θέματα Χρημ/κων αναφορών, του ΣΕΕ, της ελεγκτικής διαδικασίας, καθώς και στην παρακολούθηση της Εταιρίας σχετικά με την συμμόρφωση με κανονισμούς αλλά και την νομοθεσία.
Εντεταλμένος Σύμβουλος	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω του Διευθύνοντος Συμβούλου. Είναι εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ και οι αρμοδιότητες του καθορίζονται από το Δ.Σ. Αποτελεί ένα από τα δύο πρόσωπα που είναι υπεύθυνα έναντι της Τράπεζας της Ελλάδας για την διοίκηση και διαχείριση της Εταιρίας.
Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Ελέγχου. Έχει την ευθύνη διενέργειας ελέγχων για την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, αναφέρεται μέσω της Επιτροπής Ελέγχου στο Διοικητικό Συμβούλιο.
Υπηρεσία Αναλογιστικής Λειτουργίας	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο. Συμμετέχει στο σχεδιασμό και την υλοποίηση προγραμμάτων των ασφαλιστικών εργασιών, στο σχεδιασμό και την παρακολούθηση των προσφερομένων ασφαλιστικών καλύψεων, των ασφαλιστικών συμβάσεων του Κλάδου Ζωής αλλά και των Γενικών Κλάδων, καθώς και την εκπόνηση μελετών συνταξιοδοτικών προγραμμάτων, ενώ παράλληλα υπολογίζει τα μαθηματικά και τεχνικά αποθέματα. Εξετάζει την κερδοφορία των προϊόντων της. Επιπλέον, παρακολουθεί την συμμόρφωση με την Ευρωπαϊκή Οδηγία SOLVENCY II.
Υπηρεσία Κανονιστικής Συμμόρφωσης	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας μέσω της Επιτροπής Ελέγχου. Έχει ως έργο τη θέσπιση και εφαρμογή κατάλληλων διαδικασιών με στόχο την συμμόρφωση της Εταιρίας προς το εκάστοτε ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και τους εσωτερικούς κανονισμούς της.

Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρίας. Ευθύνη της Υπηρεσίας, αποτελεί η μέτρηση των κινδύνων, η στρατηγική των κινδύνων καθώς και το ύψος του κίνδυνου που μπορεί να αναλάβει η εταιρία (Risk Appetite) σύμφωνα με τις κατευθύνσεις της Διοίκησης και του Διοικητικού Συμβουλίου. Υπολογίζει τις κεφαλαικές απαιτήσεις φερεγγυότητας της εταιρίας προκειμένου να είναι αποτελεσματική και σύννομη η λειτουργία της με την Ευρωπαϊκή Οδηγία SII.
Επιτροπή Αποδοχών	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο. Λειτουργεί συμβουλευτικά προς την Διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο. Ρόλος της να διασφαλίζει ότι οι αποδοχές και οι αυξήσεις τους δεν απειλούν την ικανότητα της επιχείρησης να διατηρεί επαρκή κεφαλαιακή βάση και ότι οι ρυθμίσεις για τις αποδοχές των παρόχων υπηρεσιών δεν ενθαρρύνουν την υπέρμετρη ανάληψη κινδύνων σε σχέση με την προσδιοριζόμενη στην στρατηγική διαχείρισης κινδύνων της επιχείρησης.
Υπεύθυνος Προστασίας Δεδομένων (DPO)	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο. Είναι υπεύθυνος για την εφαρμογή της νομοθεσίας GDPR στην επιχείρηση.
Υπεύθυνος Ασφάλειας Πληροφοριών & Λειτουργιών	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο. Είναι υπεύθυνος για τη διαχείριση, συντονισμό, σχεδιασμό και οργάνωση όλων των δραστηριοτήτων και λειτουργιών που σχετίζονται με την Ασφάλεια των πόρων του Οργανισμού (συστήματα, εφαρμογές και πληροφορίες). Είναι το κύριο σημείο επαφής επαφής για θέματα Ασφάλειας Πληροφοριών. Ο Υπεύθυνος Ασφάλειας Πληροφοριών & Λειτουργιών, εξασφαλίζει ότι λαμβάνονται τα κατάλληλα μέτρα για την επαρκή προστασία των πληροφοριών του Οργανισμού ή των πληροφοριών που του παρέχονται από τρίτα μέρη για λόγους επεξεργασίας.

Νομική Υπηρεσία	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο. Είναι μια υποστηρικτική Υπηρεσία που σκοπός της είναι η γνωμοδότηση σε νομικά εταιρικά θέματα, καθώς και η ενδεχόμενη Νομική εκπροσώπηση ενώπιον Αρχών εφόσον χρειαστεί.
Τμήμα Αντασφαλειών	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο. Το Τμήμα είναι υπεύθυνο για την σύναψη των Αντασφαλιστικών Συμβάσεων βάσει των αναγκών της Εταιρίας για μετακύληση των Κινδύνων, την επιβεβαίωση της εφαρμογής τους καθώς και την συνεχή παρακολούθηση τους.
Συμβούλιο Παραγωγής	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο. Βασική του αποστολή είναι, η επίτευξη τρόπων που θα συντελέσουν στην αύξηση των πωλήσεων της Εταιρίας και κατά συνέπεια το κέρδος αυτής. Παρακολουθεί τα εν γένει παραγωγικά αποτελέσματα της Εταιρίας και της αγοράς. Αναθέτει συγκεκριμένους στόχους και παρακολουθεί την πορεία υλοποίησής τους, στο διάστημα που αυτοί έχουν τεθεί.
Επενδυτική Επιτροπή	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και στον Εντεταλμένο Σύμβουλο. Ο ρόλος της Επενδυτικής Επιτροπής είναι να φέρνει σε επαφή τα σχετικά με επενδύσεις στελέχη της Εταιρίας για αποτελεσματικό συντονισμό της επενδυτικής στρατηγικής και αφετέρου για να εξηγηθεί καλύτερα η εφαρμοζόμενη επενδυτική πολιτική στις επενδύσεις της Εταιρίας. Τα θέματα με τα οποία ασχολείται το Επενδυτικό Συμβούλιο: - ο Τρέχουσες συνθήκες των αγορών - ο Μεσοπρόθεσμη εικόνα των αγορών - ο Βραχυπρόθεσμη εικόνα των αγορών - ο Προτάσεις κατανομής επενδύσεων - ο Στόχοι και στρατηγική επενδύσεων - ο Συντονισμός επενδυτικών ενεργειών

	- ο Μεσοπρόθεσμος προγραμματισμός χρηματικών διαθεσίμων - ο Κινήσεις αντιστάθμισης επενδύσεων - ο Νέες ευκαιρίες επενδύσεων.
Διεύθυνση Πωλήσεων και Δικτύου	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο. Ο ρόλος της Διεύθυνσης Πωλήσεων & Δικτύου, είναι ο προγραμματισμός, ο συντονισμός, η κατεύθυνση και ο έλεγχος των πωλήσεων ασφαλιστικών προϊόντων, ώστε να επιτυγχάνονται οι στόχοι πωλήσεων, μεριδίου αγοράς και κερδοφορίας, στα πλαίσια της εμπορικής πολιτικής της Εταιρίας. Επιπλέον έχει την ευθύνη για την παρακολούθηση της καλής λειτουργίας των Υποκαταστημάτων της Εταιρίας.
Υποκαταστήματα	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στην Διεύθυνση Πωλήσεων & Δικτύου. Λειτουργικές Μονάδες της Εταιρίας ανά την Επικράτεια, υπεύθυνες για την υποστήριξη των Πωλήσεων, τον συντονισμό των εργασιών εκδόσεων και αποζημιώσεων καθώς και την ενίσχυση του χαρτοφυλακίου της Εταιρίας με νέους πελάτες μέσω νέων συνεργασιών.
Περιφερειακοί Διευθυντές	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στην Διεύθυνση Πωλήσεων & Δικτύου. Ο ρόλος των Περιφερειακών Διευθυντών Πωλήσεων είναι υποβοηθητικός στον Διευθυντή Πωλήσεων. Επιπλέον ο ρόλος τους είναι ο προγραμματισμός, κατεύθυνση, συντονισμός και έλεγχος των πωλήσεων ασφαλιστικών προϊόντων στα πλαίσια του καταμερισμού στις γεωγραφικές περιοχές της χώρας ή της ορθολογικής κατανομής του όγκου των αναμενόμενων πωλήσεων για τη μεγιστοποίηση του αποτελέσματος
Διεύθυνση Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο. Έχει την ευθύνη της υποστήριξης των πωλήσεων με την έκδοση των ασφαλιστικών συμβάσεων και την παρακολούθηση των αποζημιώσεων όλων των

	Κλάδων με στόχο την καλύτερη εξυπηρέτηση της πελατείας και την μεγιστοποίηση των οικονομικών στόχων της Εταιρίας.
Λάδος Ζωής	
Μονάδα Ιδιωτών	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στην Διεύθυνση Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου. Ρόλος της Μονάδας είναι η κάλυψη των αναγκών των ιδιωτών σε θέματα Ζωής & Υγείας <u>Τμήμα Εκδόσεων:</u> Ρόλος του Τμήματος είναι η έκδοση ασφαλιστηρίων/τροποποιήσεων και ανανεώσεων ατομικών συμβολαίων Ζωής & Υγείας <u>Τμήμα Αποζημιώσεων:</u> Ρόλος του Τμήματος αποτελεί ο διακανονισμός και καταβολή αποζημιώσεων αλλά και εξαγορών το συντομότερο δυνατόν.
Μονάδα Ομαδικών	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στην Διεύθυνση Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου. Ρόλος της Μονάδας είναι η προσέλκυση και εξυπηρέτηση Ομαδικών Συμβολαίων <u>Τμήμα Εκδόσεων:</u> Ρόλος του Τμήματος είναι η έκδοση ασφαλιστηρίων / τροποποιήσεων και ανανεώσεων ομαδικών συμβολαίων Ζωής & Υγείας <u>Τμήμα Αποζημιώσεων:</u> Ρόλος του Τμήματος αποτελεί ο διακανονισμός και καταβολή αποζημιώσεων αλλά και εξαγορών το συντομότερο δυνατόν.
Κλάδος Αυτοκινήτων	
Τμήμα Εκδόσεων Κλάδου Αυτοκινήτων	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στην Διεύθυνση Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου. Η βασική αποστολή της Διεύθυνσης είναι ο συντονισμός, η κατεύθυνση και ο έλεγχος των εργασιών εκδόσεων / ανανεώσεων / τροποποιήσεων / ακυρώσεων με στόχο τη μεγιστοποίηση του κύκλου εργασιών του τομέα και του μεριδίου αγοράς, καθώς και η διατήρηση και περαιτέρω ανάπτυξη του σχετικού χαρτοφυλακίου, σύμφωνα με την πολιτική της Εταιρίας.

Τμήμα Αποζημιώσεων Κλάδου Αυτοκινήτου	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στην Διεύθυνση Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου. Το Τμήμα έχει ως ευθύνη του τον διακανονισμό κατά το συντομότερο δυνατό χρόνο των αναγγελθείσων ζημιών.
Λοιποί Κλάδοι	
Κλάδος Περιουσίας	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στην Διεύθυνση Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου. <u>Τμήμα Εκδόσεων:</u> Ρόλος του Τμήματος είναι η έκδοση ασφαλιστηρίων συμβολαίων, ανανεωτηρίων και προσθέτων πράξεων (ακυρωτικών - τροποποιητικών) και η αντασφαλιστική λειτουργία, με στόχο την αύξηση κερδοφορίας και ικανοποίησης των πελατών του Κλάδου. <u>Τμήμα Αποζημιώσεων:</u> Ρόλος του Τμήματος αποτελεί ο διακανονισμός το συντομότερο δυνατόν των αναγγελιών ζημιών του Κλάδου
Κλάδος Μεταφορών Αστικής Ευθύνης Σκαφών & Αεροσκαφών	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στην Διεύθυνση Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου. <u>Τμήμα Εκδόσεων:</u> Ρόλος του Τμήματος είναι η έκδοση ασφαλιστηρίων συμβολαίων, ανανεωτηρίων και προσθέτων πράξεων (ακυρωτικών - τροποποιητικών) και η αντασφαλιστική λειτουργία, με στόχο την αύξηση κερδοφορίας και ικανοποίησης των πελατών του Κλάδου. <u>Τμήμα Αποζημιώσεων:</u> Ρόλος του Τμήματος αποτελεί ο διακανονισμός το συντομότερο δυνατόν των αναγγελιών ζημιών του Κλάδου και Λοιπών Ζημιών.
Κλάδος Νομικής Προστασίας	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στην Διεύθυνση Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου. Ο ρόλος της Νομικής είναι να εξασφαλίζει τη διατήρηση και μεγιστοποίηση των πωλήσεων των προϊόντων του κλάδου αλλά και να συνεργεί υποστηρικτικά παρέχοντας νομική κάλυψη.
Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών	Γραμμή αναφοράς: Αναφέρεται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο. Η βασική αποστολή της Διεύθυνσης είναι ο προγραμματισμός, η κατεύθυνση, ο συντονισμός και ο έλεγχος της οικονομικής λειτουργίας, ώστε να

	εξασφαλίζεται η σύννομη και ορθολογική διαχείριση των οικονομικών πόρων, η υλοποίηση της οικονομικής πολιτικής και η εφαρμογή αποτελεσματικού συστήματος ελέγχου δαπανών και προμηθειών, συμβάλλοντας στην βελτιστοποίηση του αποτελέσματος και της κερδοφορίας
Τμήμα Λογιστηρίου	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στην Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών. Ο ρόλος της Διεύθυνσης Λογιστηρίου είναι ο συντονισμός και ο έλεγχος των εργασιών, ώστε να εξασφαλίζεται η σωστή απεικόνιση των λογαριασμών σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας και τις πολιτικές και διαδικασίες της Εταιρίας καθώς και η τήρηση της φορολογικής νομοθεσίας, η κατάρτιση αποτελεσμάτων χρήσης και η εφαρμογή των ΔΠΧΑ.
Διεύθυνση Οργάνωσης & Πληροφορικής	Γραμμή αναφοράς: Αναφέρεται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο. Ο ρόλος της Διεύθυνσης Πληροφορικής είναι η παρακολούθηση και η συντήρηση των πληροφοριακών Συστημάτων για τις ανάγκες της Εταιρίας και η οργάνωση, ανάπτυξη συστημάτων για την υποβοήθηση των λειτουργιών της Εταιρίας με στόχο την διαρκή αναβάθμιση της πληροφορικής στην λειτουργία της Εταιρίας.
Τμήμα Λειτουργίας & Συντήρησης Πληροφοριακών Συστημάτων	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στον Διευθυντή Οργάνωσης & Πληροφορικής. Σκοπός του Τμήματος είναι η παρακολούθηση της λειτουργίας και συντήρησης των πληροφοριακών συστημάτων με στόχο την καλύτερη λειτουργία και υποστήριξη των πληροφοριακών συστημάτων.
Διεύθυνση Διοικητικών Υπηρεσιών	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο. Ρόλος της Διεύθυνσης Διοικητικών Υπηρεσιών είναι να συντονίζει τις εισπράξεις από τους συνεργάτες και ασφαλισμένους, να εξυπηρετεί και να ενημερώνει τους πελάτες και συνεργάτες, αλλά και να διαφυλάττει την περιουσία της Εταιρίας,

Τμήμα Εξυπηρέτησης Πελατών – Συνεργατών	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στην Διεύθυνση Διοικητικών Υπηρεσιών. Είναι η εξυπηρέτηση των συνεργατών της Εταιρίας σε διάφορα θέματα, αλλά και των πελατών που έρχονται σε επαφή με τη Εταιρία προκειμένου να ζητήσουν οτιδήποτε ή και να ενημερωθούν για διάφορα θέματα σε συνάρτηση της σχέσεως τους ή και μη με την Εταιρία.
Τμήμα Προμηθειών Συντήρησης & Ασφάλειας	Γραμμή Αναφοράς: Αναφέρεται στην Διεύθυνση Διοικητικών Υπηρεσιών. Κύριος σκοπός του Τμήματος είναι η διασφάλιση των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας, η δεόντως προγραμματισμένη συντήρηση των παγίων, η δημιουργία των κατάλληλων συνθηκών ώστε να διασφαλίζονται τα πάγια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας από ενδεχόμενη απώλεια ή καταστροφή. Επιπλέον το Τμήμα είναι επιφορτισμένο με την προμήθεια παγίων κατόπιν εγκρίσεως της Επιτροπής Προμηθειών και ανάλογα με τις οικονομοτεχνικές ανάγκες της Εταιρίας.

3.2.1 Απαιτήσεις ικανότητας και ήθους

Ο σκοπός της Πολιτικής Επιλογής και Καταλληλότητας Μελών Διοικητικού Συμβουλίου και των Στελεχών Διοίκησης και Υπευθύνων Προσώπων, είναι ο καθορισμός και η περιγραφή των όρων και αρχών βάσει των οποίων πραγματοποιείται η επιλογή και τελικά η πρόσληψή τους.

Η Εταιρία υπηρετώντας την βασική της αποστολή, να έχει μια δυναμική παρουσία στηριζόμενη στην άριστη οργάνωση και στην υψηλή ποιότητα των υπηρεσιών της επιδιώκει να επιλέγει Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και να προσλαμβάνει ως Στελέχη, επαγγελματίες καταξιωμένους στην αγορά, οι οποίοι διακρίνονται για τα προσόντα τους, τις επαγγελματικές τους δυνατότητες, καθώς και το υψηλό ήθος τους.

Η αναγκαιότητα επιλογής Μελών Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας καθορίζεται πάντα με τις ισχύουσες ανάγκες της Εταιρίας αλλά και όσα ορίζει η υφιστάμενη νομοθεσία για τις Ανώνυμες Εταιρίες σχετικά με τα μέλη των Διοικητικών Συμβουλίων, την αποχώρησή τους ή και την αντικατάστασή τους.

3.2.2 Σύστημα διαχείρισης κινδύνου και αξιολόγηση ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας

Στο πλαίσιο των γενικών απαιτήσεων Εταιρικής Διακυβέρνησης και συγκεκριμένα όσον αφορά το σύστημα διαχείρισης κινδύνων, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει εγκρίνει με απόφασή του την Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων, η οποία επανεξετάζεται τουλάχιστον σε ετήσια βάση και θα προσαρμόζεται σε κάθε εσωτερική ή εξωτερική επιχειρηματική και θεσμική μεταβολή.

Στο πλαίσιο της διαμόρφωσης ενός ολοκληρωμένου συστήματος διαχείρισης κινδύνων, η Εταιρία επιδιώκει τουλάχιστον τα ακόλουθα:

- Έγκαιρη αναγνώριση, μέτρηση, διαχείριση, αναφορά και παρακολούθηση των κινδύνων που επηρεάζουν την επίτευξη των στρατηγικών, επιχειρησιακών και οικονομικών στόχων της Εταιρίας.
- Προσαρμογή του προφίλ κινδύνου της Εταιρίας με το πλαίσιο κινδύνων που μπορεί να ανεχτεί έτσι ώστε να ανταποκριθεί επιτυχώς σε νέους ενδεχόμενους κινδύνους αλλά και δημιουργία ευκαιριών ούτως ώστε να βελτιστοποιήσει τις αποδόσεις της.
- Ενσωμάτωση της διαχείρισης κινδύνων στο πλαίσιο στρατηγικής και διαδικασιών λήψης αποφάσεων της Εταιρίας.
- Εφαρμογή συγκεκριμένων στόχων για τη διαχείριση των κινδύνων π.χ.: Προστασία του κεφαλαίου της Εταιρίας μέσω της αποφυγής ανάληψης κινδύνων πέρα από τα πλαίσια ανοχής της Εταιρίας.
- Ενίσχυση της δημιουργίας επιπρόσθετης αξίας και υλοποίηση ενός προφίλ βέλτιστης απόδοσης, με αποτελεσματική ανάπτυξη του κεφαλαίου.
- Υποστήριξη διαδικασιών λήψης αποφάσεων παρέχοντας συνεπή, αξιόπιστη και έγκαιρη ενημέρωση του κινδύνου.
- Προώθηση μίας υγιούς κουλτούρας αναφορικά με το προφίλ κινδύνου με έμφαση στην συγκροτημένη και σωστά πληροφορημένη ανάληψη κινδύνων.

1. Στρατηγική κινδύνου

Για την επίτευξη των στόχων της Εταιρίας σχετικά με το σύστημα διαχείρισης κινδύνων, το Διοικητικό Συμβούλιο, τουλάχιστον κατ' έτος και μετά από εισήγηση της Διοίκησης, διαμορφώνει το προφίλ κινδύνων της επιχείρησης, με την έγκριση του Επιχειρηματικού Σχεδίου της, που καθορίζει:

- το είδος και την προέλευση των κινδύνων που προτίθεται να αναλάβει η επιχείρηση,
- τα συνολικά επίπεδα ανάληψης κινδύνων

- τα επιμέρους όρια έκθεσης της επιχείρησης σε κάθε μορφή κινδύνου.
- την προέλευση των κινδύνων (κατά ασφαλιστικό προϊόν, είδος στοιχείου ενεργητικού, ομάδα αντισυμβαλλομένων κ.α.)
- τον χρονικό ορίζοντα ανάληψης και διαχείρισης των κινδύνων

Τα ανωτέρω όρια αντανakλούν την επιθυμία και την ικανότητα της Εταιρίας στην ανάληψη των κινδύνων βασιζόμενη σε:

- Σταθερότητα των κερδών
- Κεφαλαιακή επάρκεια
- Χρηματοοικονομική ευελιξία και ρευστότητα
- Στρατηγική κατεύθυνση της Εταιρίας και επιχειρηματικός σχεδιασμός
- Ισορροπία μεταξύ κινδύνου και απόδοσης, εναρμονισμένη με τους χρηματοοικονομικούς στόχους

Οι περιορισμοί για συγκεκριμένους τύπους κινδύνου είναι:

- Σχεδιασμένοι έτσι ώστε να είναι συνεπείς με τη συνολική ανοχή στον κίνδυνο.
- Περιοδική επισκόπηση και επικαιροποίηση έτσι ώστε να εναρμονιστεί με την ανοχή της Εταιρίας στον κίνδυνο αλλά και τη στρατηγική της κατεύθυνση.

2. Διακυβέρνηση Κινδύνων

Η λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνη για την ύπαρξη και εφαρμογή ενός ολοκληρωμένου πλαισίου κινδύνων, και επιβλέπει τη συνεχή εφαρμογή του σε όλο το φάσμα του οργανισμού. Συγκεκριμένα, το σύστημα διαχείρισης κινδύνων περιλαμβάνει τα στάδια όπως περιγράφονται στη συνέχεια.

3. Αναγνώριση και περιγραφή των κινδύνων

Ανάπτυξη διαδικασιών, τεχνικών και μεθόδων αναγνώρισης κατηγοριών / υποκατηγοριών κινδύνων. Ο εντοπισμός κινδύνου σκοπό έχει την ταυτοποίηση της έκθεσης του οργανισμού στην αβεβαιότητα.

4. Διαδικασίες/μέθοδοι μέτρησης, παρακολούθησης των κινδύνων, διαχείρισης και

Ανάπτυξη μεθόδων και υποδειγμάτων μέτρησης των αναγνωρισθέντων κινδύνων (δεδομένα, συστήματα μέτρησης). Η επιμέτρηση κινδύνου μπορεί να είναι ποσοτική, μερικώς ποσοτική ή ποιοτική όσον αφορά την πιθανότητα εμφάνισης και την πιθανή συνέπεια. Στο πλαίσιο της εκτίμησης των κινδύνων εφαρμόζονται:

- α. Μέτρηση των αναγνωρισθέντων κινδύνων με βάση τις κατάλληλες για τον κάθε κίνδυνο και την Εταιρία μεθόδους/τεχνικές.
- β. Επίδραση ακραίων σεναρίων/δοκιμές προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων: Σχεδιασμός, καθορισμός και διενέργεια σεναρίων ακραίων καταστάσεων για τους διάφορους κινδύνους που αναγνωρίζονται με στόχο την αξιολόγηση της επίδρασης ακραίων αλλά εφικτών σεναρίων, στην κερδοφορία και στο διαθέσιμο κεφάλαιο της Εταιρίας.
- γ. Υπολογισμός απαιτούμενων κεφαλαίων για κάθε κίνδυνο.
- δ. Ενοποίηση των κινδύνων – Υπολογισμός της επίδρασης του συνόλου των κινδύνων στο συνολικό χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας.

5. Διαδικασίες / μέθοδοι αξιολόγησης των κινδύνων και καθορισμός μέτρων και ενεργειών για τη μείωση των κινδύνων

Όταν η διεργασία ανάλυσης κινδύνου έχει ολοκληρωθεί, οι εκτιμημένοι κίνδυνοι συγκρίνονται έναντι των κριτηρίων κινδύνου που έχει εγκαταστήσει ο οργανισμός. Στη συνέχεια προτείνονται μέτρα και ενέργειες με στόχο να μειώσουν τη συχνότητα εμφάνισης και το μέγεθος των κινδύνων.

6. Περιγραφή των αναφορών κινδύνων

Αρχικά η ετοιμασία και υποβολή εκθέσεων και αναφορών. Στη συνέχεια η ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με τα αποτελέσματα της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας και της Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης, την εξέλιξη στο προφίλ των κινδύνων, τη χρήση των ορίων, τα αποτελέσματα των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων κ.α.

7. Προσδιορισμός των ορίων ανοχής στον κίνδυνο σύμφωνα με τη συνολική διάθεση της Εταιρίας για ανάληψη κινδύνων

Ανάλογα με τη στρατηγική της Εταιρίας ανά χρονικές περιόδους, οι οποίες προσαρμόζονται από την Διοίκηση με γνώμονα τις εξωτερικές συνθήκες και τις εσωτερικές ανάγκες, υιοθετούνται συγκεκριμένα όρια σχετικά με την έκθεση στον κίνδυνο.

8. Τρείς Γραμμές Άμυνας

Μία προσέγγιση “τριών γραμμών άμυνας” διατρέχει τη δομή διακυβέρνησης κινδύνων της Εταιρίας, έτσι ώστε οι κίνδυνοι να αντιμετωπίζονται σε τρία επίπεδα. Τα επίπεδα διαχωρίζονται σε αυτά της αναγνώρισης, της κατοχής και της διαχείρισης:

- Η Διοίκηση της Εταιρίας αναλαμβάνει κινδύνους και είναι υπεύθυνη για την καθημερινή διαχείριση αυτών.
- Η λειτουργία διαχείρισης κινδύνων επιβλέπει το συνολικό πλαίσιο των κινδύνων και βοηθάει στη διαχείρισή τους:

- ο Άλλες λειτουργίες ή επιτροπές διακυβέρνησης και ελέγχου, όπως συμμόρφωσης, νομική και χρηματοοικονομική, είναι υπεύθυνες και βοηθούν στον έλεγχο συγκεκριμένων τύπων κινδύνων.
- Η ελεγκτική λειτουργία παρέχει μία ανεξάρτητη διασφάλιση αναφορικά με την αποτελεσματικότητα του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων και ελέγχου.

9. Αρχές και Αρμοδιότητες

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας σχετικά με τους δυνητικά σημαντικούς κινδύνους και τους λοιπούς κινδύνους που εντοπίζονται, τόσο με δική της πρωτοβουλία όσο κατόπιν αιτήματος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Πιο συγκεκριμένα, στα πλαίσια των αρμοδιοτήτων της η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων προβαίνει στα εξής:

- Υπολογισμός της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας και της Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης τουλάχιστον σε ετήσια βάση μετά το πέρας του εκάστοτε οικονομικού έτους, βάσει του νόμου 4364/2016, του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2015/35 και της οδηγίας 2009/13/EK Φερεγγυότητα II που έχουν τεθεί σε ισχύ από 01/01/2016.
- Διενέργεια σεναρίων ευαισθησίας και ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων.
- Προσδιορισμός και παρακολούθηση των ορίων ανοχής στον κίνδυνο σύμφωνα με τη συνολική διάθεση της Εταιρίας για ανάληψη κινδύνων.
- Κατάρτιση της Εκτίμησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA).
- Συμμετοχή στο σχηματισμό των τεχνικών προβλέψεων.
- Κατάρτιση αναφορών προς τη Διοίκηση σύμφωνα με τις Πολιτικές Διαχείρισης Κινδύνων σχετικά με την τήρηση και την παρακολούθηση των πολιτικών κινδύνου της Εταιρίας

Το σύστημα διακυβέρνησης είναι το καταλληλότερο για την Εταιρία, λαμβάνοντας υπόψιν την αναλογικότητα, την διαβάθμιση και την πολυπλοκότητα των κινδύνων που καλείται να αντιμετωπίσει.

10. Αξιολόγηση Ιδίων κινδύνων και Φερεγγυότητας

Συνοπτική παρουσίαση πλαισίου αξιολόγησης ιδίων κινδύνων

Η διαδικασία της αξιολόγησης των ιδίων κινδύνων της Εταιρίας μπορεί να περιγραφεί συνοπτικά από τα εξής βήματα. Αρχικά, ορίζεται το σύνολο των πιθανών κινδύνων που αντιμετωπίζει ή ενδέχεται να αντιμετωπίσει η Εταιρία. Στη συνέχεια πραγματοποιείται η αναγνώριση και κατηγοριοποίηση των κινδύνων. Ακολουθεί η αξιολόγηση των κινδύνων βάσει της πιθανότητας έλευσης και της αντίστοιχης σφοδρότητας. Στο αποτέλεσμα που προκύπτει εφαρμόζεται ένας δείκτης που αντιπροσωπεύει την δυνατότητα περιορισμού του κάθε κινδύνου μέσω των υφιστάμενων (ή εάν υπάρχει σκοπός εφαρμογής τους στο άμεσο μέλλον) μηχανισμών, δίνοντας έτσι την τελική αξιολόγηση ανά κίνδυνο με σκοπό την τελική κατηγοριοποίηση του σε φθίνουσα σημαντικότητα. Έπειτα, για τους ποσοτικοποιήσιμους κινδύνους, επιμετράται η έκθεση στον κίνδυνο και συνεπώς η

αντίστοιχη κεφαλαιακή απαίτηση. Η επιμέτρηση των κινδύνων γίνεται κάθε φορά βάσει των καταλληλότερων μεθόδων με σκοπό την πιο ασφαλή, συνεπή και ορθή, κατά το δυνατόν, αποτίμηση. Τέλος, πιστοποιείται, μέσω της επιμέτρησης των κινδύνων ότι το προφίλ κινδύνου της Εταιρίας είναι το επιχειρηματικά επιδιωκόμενο και δεν βρίσκεται σε αναντιστοιχία με τα εγκεκριμένα όρια που έχουν τεθεί. Σε περίπτωση αναντιστοιχιών ή αποκλίσεων, αναλύεται η φύση του φαινομένου, και αν διαπιστωθεί ότι πρόκειται για μη παροδικό, επιδιώκεται η εξεύρεση ενεργειών που είτε θα επαναφέρουν τους κινδύνους εντός των ορίων είτε θα επανεξετάσουν τα εγκεκριμένα όρια.

Η διαδικασία αυτή εφαρμόζεται τόσο στον Ισολογισμό που έχει δημιουργηθεί βάσει των αρχών της Οδηγίας SII, στο τελευταίο οικονομικό έτος με ημερομηνία αναφοράς την τελευταία ημέρα, όσο και στους αντίστοιχους προοπτικούς Ισολογισμούς για τα επόμενα έτη, όπως αυτοί έχουν προκύψει από το Επιχειρηματικό Σχέδιο της Εταιρίας. Αφού ολοκληρωθεί το σύνολο της διαδικασίας, γίνεται η καταγραφή των τελικών αποτελεσμάτων. Τέλος, ακολουθεί η παρουσίαση της διαδικασίας (έκθεση ORSA) με πλήρη και κατανοητή περιγραφή των αποτελεσμάτων στην Διοίκηση. Η έκθεση αποστέλλεται στη Διοίκηση, το Διοικητικό Συμβούλιο, την Εποπτική Αρχή, αλλά και σε όλα τα εμπλεκόμενα μέρη της διαδικασίας (Risk Owners, Διευθυντές Κλάδων, κλπ.), ή όπου αλλού κρίνεται απαραίτητο κατά περίπτωση.

Διενέργεια Προσομοιώσεων Ακραίων Καταστάσεων

Η έκθεση της προοπτικής αξιολόγησης των ιδίων κινδύνων της Εταιρίας περιέχει και προσομοίωση σεναρίων ακραίων καταστάσεων. Τα σενάρια αυτά δεν είναι προκαθορισμένα καθώς στόχος είναι να διαπιστωθεί η έκθεση της Εταιρίας σε διάφορους κινδύνους ή συνδυασμό κινδύνων κάθε φορά. Η επιλογή των σεναρίων γίνεται ανάλογα με τις εξωτερικές οικονομικές συνθήκες κάθε περιόδου, την υφιστάμενη έκθεση σε κινδύνους οι οποίοι διαφαίνεται παροδικά να φέρουν μεγαλύτερη πιθανότητα έλευσης ή σφοδρότητα από την τυπικά υπολογιζόμενη και διάφορους άλλους εξωτερικούς και εσωτερικούς παράγοντες.

Ορια ανά Κίνδυνο

Τα εγκεκριμένα όρια ανά κίνδυνο διαμορφώνονται βάσει της ακόλουθης διαδικασίας. Η Εταιρία, κατά την διαδικασία υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας στο κλείσιμο ενός οικονομικού έτους, διαπιστώνει το ύψος της έκθεσής της ανά κίνδυνο.

Ποιότητα δεδομένων

Ως βάση για την υλοποίηση της προαναφερθείσας διαδικασίας, των υπολογισμών και κατ' επέκταση της έκθεσης αποτελούν οι ελεγμένες και δημοσιοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

Για τα δεδομένα που δεν αποτελούν στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων, και λαμβάνονται πρωτογενώς από την μηχανογράφηση ή από άλλες πηγές, γίνεται έλεγχος ως προς την ποιότητα, την συνέπεια, την πληρότητα και την καταλληλότητα για την χρησιμοποίησή τους για τους αντίστοιχους σκοπούς και υπολογισμούς, όπως για παράδειγμα των στοιχείων που χρησιμοποιούνται από την Αναλογιστική Υπηρεσία.

Σκοπός της Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων της Εταιρίας

Η Εταιρία πραγματοποιεί την αξιολόγηση της φερεγγυότητας και της εκτίμησης του κινδύνου σε τριετή ορίζοντα, δηλαδή για το τρέχον και τα δύο επόμενα συναπτά ημερολογιακά έτη. Στην συγκεκριμένη έκθεση έχουν συνυπολογιστεί μικροοικονομικοί, μακροοικονομικοί, εσωτερικοί και εξωτερικοί παράγοντες αναφορικά με τον προσδιορισμό της στρατηγικής της Εταιρίας, της κεφαλαιακής θέσης και των απαιτήσεων φερεγγυότητας καθώς και του συνολικού προφίλ κινδύνου της (σε βραχυπρόθεσμη και μακροπρόθεσμη βάση).

Η έκθεση αξιολόγησης ίδιου κινδύνου και φερεγγυότητας (εφεξής έκθεση ORSA) περιλαμβάνει όλους τους σημαντικούς κινδύνους που ενδέχεται να αντιμετωπίσει η Εταιρία. Οι κίνδυνοι αυτοί αντανakλούν την εφαρμογή της επιχειρηματικής στρατηγικής της Εταιρίας ενώ το επίπεδο των αναγκών κεφαλαίων αποτελούν την ποσοτική έκφραση του εν λόγω κινδυνικού προφίλ. Η ενσωματωμένη πολιτική διακυβέρνησης και μηχανισμών διαχείρισης κινδύνων εφαρμόζεται σε όλα τα επίπεδα έτσι ώστε να είναι σε θέση διαρκώς να αναγνωρίζει και να εντοπίζει κινδύνους καθώς και να αναφέρει μεταβολές στο σύνολο κινδύνων που αντιμετωπίζει η Εταιρία.

3.2.3 Σύστημα εσωτερικού ελέγχου

Η Εταιρία έχει δώσει έμφαση στην καινοτομία δημιουργώντας ξεκάθαρες δομές διοίκησης. Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο να διαφυλάττει την συνετή διαχείριση των πεπραγμένων της Εταιρίας ώστε να συνεχιστεί η καλή πορεία της Εταιρίας.

Η Εταιρία αναγνωρίζοντας την σημασία της ισχυρής Εταιρικής Διακυβέρνησης, έχει καταστήσει ένα ευδιάκριτο πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης, σύστημα εσωτερικών ελέγχων που προωθείται και ενισχύεται μέσα από την δομή των επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας διαθέτει επαρκείς γνώσεις και εμπειρία τουλάχιστον για τις σημαντικότερες των δραστηριοτήτων της Τράπεζας της Ελλάδος, ώστε να έχει την δυνατότητα άσκησης εποπτείας επί του συνόλου των λειτουργιών της.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου διαθέτουν την απαραίτητη αξιοπιστία για την διασφάλιση της συνετής και χρηστής διοίκησης των υποθέσεων της Εταιρίας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από εκτελεστικά, μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη, η ιδιότητα των οποίων ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την συγκρότησή του σε σώμα.

Τα εκτελεστικά μέλη ασχολούνται με τα καθημερινά θέματα διοίκησης και τη διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της Εταιρίας, ενώ τα μη εκτελεστικά και τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη έχουν επιφορτισθεί με τον ρόλο της συστηματικής επίβλεψης και παρακολούθησης της λήψης αποφάσεων από τη διοίκηση.

Τα καθήκοντα, οι υποχρεώσεις και οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου και των μελών του αναφέρονται στα σχετικά άρθρα του καταστατικού του, όπως ισχύει κάθε φορά καθώς και στον εγκεκριμένο κανονισμό λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου.

Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης ή του Διοικητικού Συμβουλίου ανατίθεται η άσκηση ορισμένων αρμοδιοτήτων σε επιτροπές, μέλη των οποίων είναι μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Σήμερα λειτουργούν δύο επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου, η Επιτροπή Ελέγχου και η Επιτροπή Αποδοχών.

Η Επιτροπή Ελέγχου ορίζεται σύμφωνα με την νομοθεσία από την Γενική Συνέλευση. Η Επιτροπή Ελέγχου απαρτίζεται από μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας και ανεξάρτητα ως προς την εταιρία μέλη, με επαρκείς γνώσεις και εμπειρία για θέματα που σχετίζονται με τον εσωτερικό έλεγχο.

Η Επιτροπή Αποδοχών λειτουργεί συμβουλευτικά προς την Διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας σύμφωνα με τις αρμοδιότητες που της απονέμονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και το υπάρχον θεσμικό πλαίσιο. Η Επιτροπή Αποδοχών αποτελείται από μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη. Αρμοδιότητά της να διασφαλίζει ότι οι αποδοχές και οι αυξήσεις τους δεν απειλούν την ικανότητα της επιχείρησης να διατηρεί επαρκή κεφαλαιακή βάση και ότι οι ρυθμίσεις για τις αποδοχές των παρόχων υπηρεσιών δεν ενθαρρύνουν την υπέρμετρη ανάληψη κινδύνων σε σχέση με την προσδιοριζόμενη στην στρατηγική διαχείρισης κινδύνων της επιχείρησης.

Η κύρια αρμοδιότητα της Επιτροπής Ελέγχου είναι η διαρκής παρακολούθηση και αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου με βάση τα σχετικά στοιχεία και πληροφορίες της μονάδας εσωτερικού ελέγχου και τις διαπιστώσεις και παρατηρήσεις των εξωτερικών ελεγκτών και των εποπτικών αρχών.

Τα καθήκοντα της Επιτροπής Ελέγχου, καθώς και ο τρόπος λειτουργίας ρυθμίζονται από τον κανονισμό λειτουργίας της, ο οποίος έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας.

Βασικοί κοινωνοί του συστήματος εσωτερικού ελέγχου αποτελούν η υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου και η μονάδα κανονιστικής συμμόρφωσης.

Κύρια αποστολή της υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου είναι:

- Η διενέργεια πάσης φύσεως ελέγχων δραστηριοτήτων της Εταιρίας, προκειμένου να διαμορφώσει άποψη για την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου.
- Συμβουλευτική λειτουργία για την βελτίωση των λειτουργιών της Εταιρίας.
- Η στελέχωση και η λειτουργία της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου είναι στην ευθύνη της Επιτροπής Ελέγχου σε συνεννόηση με την Διοίκηση της Εταιρίας.
- Ο προϊστάμενος της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου αναφέρεται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρίας και μέσω της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρίας στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Η μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης δημιουργείται με βάση το ισχύον θεσμικό πλαίσιο ως ανεξάρτητη διοικητική μονάδα και σκοπός της είναι η υλοποίηση της πολιτικής που

αποφασίζει το Διοικητικό Συμβούλιο για την συμμόρφωση της Εταιρίας προς το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Κύριες αρμοδιότητες της μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι να:

- Θεσπίζει κατάλληλες διαδικασίες με στόχο να επιτυγχάνεται η έγκαιρη και διαρκής συμμόρφωση της Εταιρίας προς το ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο.
- Διασφαλίζει με κατάλληλες διαδικασίες την τήρηση προθεσμιών για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που προβλέπονται από το ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο.
- Ενημερώνει το προσωπικό της Εταιρίας για τις εξελίξεις στο σχετικό με τις αρμοδιότητές του ρυθμιστικό πλαίσιο.
- Ενημερώνει την Διοίκηση της Εταιρίας και το Διοικητικό Συμβούλιο, δια των ετησίων αναφορών του, για τα θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης.

Προϊστάμενος της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης τοποθετείται πρόσωπο με επαρκείς γνώσεις ασφαλιστικής δραστηριότητας, αναφέρεται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρίας και μέσω της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρίας στο Διοικητικό Συμβούλιο.

3.2.4 Λειτουργία εσωτερικού ελέγχου

Ο σκοπός, η ευθύνη και η δικαιοδοσία της Υπηρεσίας του Εσωτερικού Ελέγχου της Ατλαντικής Ένωσης Α.Ε.Γ.Α., καθορίζονται από τον Κανονισμό Λειτουργίας της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου το οποίο είναι ένα επίσημο έγγραφο, εγκεκριμένο από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου αναφέρεται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρίας και μέσω της Επιτροπής Ελέγχου, στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου έχει καθιερώσει ένα πλαίσιο γραπτών αρχών και διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου, τα οποία συνοψίζονται στο Εγχειρίδιο Εσωτερικού Ελέγχου το οποίο είναι εγκεκριμένο από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το Εγχειρίδιο εξετάζεται και επικαιροποιείται ή αναθεωρείται τουλάχιστον σε ετήσια βάση, προσαρμόζεται σε κάθε εσωτερική ή εξωτερική επιχειρησιακή ή επιχειρηματική μεταβολή και υπόκειται στην έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου. Αλλαγές στο Εγχειρίδιο Εσωτερικού Ελέγχου πραγματοποιήθηκαν εντός του προηγούμενου έτους.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου συντάσσει σε ετήσια βάση το Πρόγραμμα Ελέγχων το οποίο και υποβάλλει προς έγκριση στην Επιτροπή Ελέγχου. Το πρόγραμμα καλύπτει όλες τις σημαντικές δραστηριότητες που χρειάζεται να ελεγχθούν και κατανέμει αυτούς τους ελέγχους στα τέσσερα τρίμηνα του έτους. Ο προγραμματισμός των ελεγχόμενων δραστηριοτήτων βασίζεται επάνω σε ανάλυση των κινδύνων, στο σύστημα διακυβέρνησης και στους σκοπούς της Εταιρίας, και καλύπτει όλες τις σημαντικές δραστηριότητες που πρέπει να ελεγχθούν.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου τηρεί αρχείο στο οποίο καταχωρούνται τα ελεγκτικά έργα έτσι ώστε να μπορεί να τεκμηριωθεί η οποιαδήποτε ελεγκτική εργασία. Σε τριμηνιαία

βάση η Υπηρεσία συντάσσει έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου η οποία περιλαμβάνει και την πορεία των ελεγκτικών έργων.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου είναι αντικειμενική και ανεξάρτητη από τις επιχειρησιακές λειτουργίες και την άσκηση της Διοίκησης της Ατλαντικής Ένωσης Α.Ε.Γ.Α.

Η Εταιρία διασφαλίζει την ανεξαρτησία της λειτουργίας εσωτερικού ελέγχου, βάσει της θέσης της στο οργανόγραμμα και της σχέσης της τόσο με τη Διοίκηση, όσο και με την Επιτροπή Ελέγχου. Ο προϊστάμενος της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου αναφέρεται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρίας και μέσω της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρίας στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας. Αυτή η δομή αναφοράς, διασφαλίζει την Ανεξαρτησία της Υπηρεσίας. Τα πρόσωπα που εκτελούν τα καθήκοντα εσωτερικού ελέγχου δεν αναλαμβάνουν καμία ευθύνη για καμία άλλη λειτουργία. Επιπρόσθετα, η Υπηρεσία εξασφαλίζει ότι ο ελεγκτής δεν ελέγχει δραστηριότητες που έχει επιτελέσει ο ίδιος.

3.2.5 Αναλογιστική λειτουργία

Στο πλαίσιο της δημιουργίας ενός αποτελεσματικού συστήματος διακυβέρνησης, η Εταιρία έχει συστήσει Υπηρεσία Αναλογιστικής Λειτουργίας, η οποία είναι επιφορτισμένη με συγκεκριμένες αρμοδιότητες και διαδικασίες, όπως περιγράφονται στη συνέχεια. Η Αναλογιστική Υπηρεσία αναφέρεται διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο. Για την αποτελεσματική λειτουργία της και την εκπλήρωση των καθηκόντων της, η Υπηρεσία στελεχώνεται από άτομα με εμπειρία και επαρκείς γνώσεις σε θέματα οικονομικών μαθηματικών και αναλογιστικής επιστήμης.

Η Αναλογιστική Υπηρεσία της Εταιρίας, στα πλαίσια των αρμοδιοτήτων της, προβαίνει τουλάχιστον στα εξής:

- α) συντονίζει τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
- β) διασφαλίζει την καταλληλότητα των μεθόδων και των υποκείμενων υποδειγμάτων που χρησιμοποιούνται, καθώς και των παραδοχών που γίνονται κατά τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
- γ) αξιολογεί την επάρκεια και ποιότητα των στοιχείων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
- δ) συγκρίνει τις βέλτιστες εκτιμήσεις σε σχέση με τις εμπειρικές παρατηρήσεις,
- ε) ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας μέσω της Επιτροπής Ελέγχου σχετικά με την αξιοπιστία και επάρκεια του υπολογισμού των τεχνικών προβλέψεων,
- στ) εκφράζει γνώμη για τη γενική πολιτική ανάληψης ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών κινδύνων
- ζ) εκφράζει γνώμη σχετικά με την καταλληλότητα των συμφωνιών αντασφάλισης ή επανεκχώρησης της επιχείρησης

3.2.6 Εξωτερική ανάθεση

Η Εταιρία έχει συντάξει πολιτική Εξωτερικής ανάθεσης όπου αναφέρονται με λεπτομέρεια οι αρχές και οι διαδικασίες που πρέπει να ακολουθηθούν σε περίπτωση σύμβασης με εξωτερικό πάροχο. Προς το παρόν η Εταιρία δεν έχει προβεί σε εξωπορισμό, σε βασικές λειτουργίες της.

Εποπτική Αρχή - Ενημερώσεις

Στην Τράπεζα της Ελλάδος υποβάλλονται – γνωστοποιούνται τα παρακάτω :

1. Σε τριμηνιαία τακτική βάση οι εξωτερικές αναθέσεις Μη Ουσιωδών Λειτουργιών.
2. Είκοσι (20) ημέρες τουλάχιστον πριν την υπογραφή τους κοινοποιούνται οι συμβάσεις εξωτερικής ανάθεσης Ουσιωδών Λειτουργιών.
3. Κοινοποιείται άμεσα η σύμβαση ανάθεσης των Ουσιωδών Λειτουργιών.

3.2.7 Άλλες πληροφορίες

Η Εταιρία διατηρεί δύο υποκαταστήματα:

- α) Τσιμισκή 62, Θεσσαλονίκη
- β) Εθνικής Αντιστάσεως 52, Ηράκλειο Κρήτης

4. Προφίλ κινδύνου

Η Εταιρία προβαίνει σε αξιολόγηση των παραμέτρων της τυποποιημένης μεθόδου. Η αξιολόγηση αφορά την καταλληλότητα των παραμέτρων των επιμέρους κινδύνων και υποκινδύνων της τυποποιημένης μεθόδου σε σχέση με το προφίλ κινδύνου της Εταιρίας.

Αναφορικά με τις κατηγορίες κινδύνων οι οποίες χαρακτηρίστηκαν ως «μη ποσοτικοποιήσιμες» και ως συνέπεια δεν “μεταφράζονται” σε κεφάλαια, η διαχείρισή τους ασκείται κυρίως μέσω περαιτέρω ενδυνάμωσης των εσωτερικών δομών και του ευρύτερου συστήματος διακυβέρνησης/εσωτερικών ελέγχων.

Οι κίνδυνοι αυτοί ενυπάρχουν σε όλες τις πτυχές της εταιρικής λειτουργίας, δεν οδηγούν άμεσα αλλά έμμεσα σε ποσοτικό αντίκτυπο και η επιτυχής αντιμετώπισή τους περιλαμβάνει κατά κύριο λόγο “ποιοτική” ανάλυση των αιτιών που τους οξύνουν και εγκαθίδρυση ή και επέκταση προληπτικών αλλά και κατασταλτικών ελεγκτικών μηχανισμών. Συνοπτικά, οι κύριοι άξονες στους οποίους θα κινηθεί η διαχείρισή τους περιλαμβάνουν την ενδυνάμωση του συστήματος διακυβέρνησης τριών γραμμών άμυνας (μέσω ενίσχυσης/διεύρυνσης των εργασιών των κύριων λειτουργιών, όπως υπαγορεύονται και από το Solvency II), την κατάρτιση και πιστή τήρηση πολιτικών - εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο- για βασικές εταιρικές λειτουργίες και την καταγραφή του τρόπου εκτέλεσης των κύριων λειτουργιών και διαδικασιών. Απώτερος στόχος των ως άνω ενεργειών αποτελεί η ενίσχυση της διαφάνειας και η ξεκάθαρη απόδοση ρόλων και αρμοδιοτήτων, καθώς επίσης και η άμεση επικοινωνία στο Διοικητικό Συμβούλιο ενδεχόμενων δυσλειτουργιών έτσι ώστε να λαμβάνονται έγκαιρα δράσεις μετριασμού και αποφυγής των συνεπειών των κινδύνων.

4.1 Ασφαλιστικός κίνδυνος

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδει η Εταιρία περιλαμβάνουν τον ασφαλιστικό κίνδυνο. Ο κίνδυνος αυτός εκφράζει την πιθανότητα επέλευσης ενός τυχαίου γεγονότος και της επακόλουθης ζημιάς του έναντι του ασφαλισμένου προσώπου ή αντικειμένου. Ο κίνδυνος βασίζεται σε τυχαία γεγονότα.

Η έκθεση στον ασφαλιστικό κίνδυνο μετριάζεται μέσω της διασποράς του, δηλαδή όσο μεγαλύτερο είναι το χαρτοφυλάκιο με παρόμοιες ασφαλιστικές συμβάσεις, τόσο μικρότερη θα είναι η σχετική μεταβλητότητα του αναμενόμενου αποτελέσματος. Επιπρόσθετα, ένα επαρκώς διευρυμένο χαρτοφυλάκιο είναι λιγότερο πιθανό να επηρεαστεί από μια δυσμενή μεταβολή σε ένα οποιοδήποτε υποσύνολο του χαρτοφυλακίου.

Η διασπορά αυτή βελτιώνεται περαιτέρω μέσω της εφαρμογής κατάλληλης πολιτικής ανάληψης κινδύνων, κατάλληλης αντασφαλιστικής πολιτικής και εσωτερικών κανόνων λειτουργίας σε ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο κινδύνου. Επιπλέον η τιμολογιακή πολιτική βασίζεται σε παραδοχές και στατιστικές μελέτες, καθώς και στα εμπειρικά δεδομένα της Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη τις επικρατούσες τάσεις και τρέχουσες συνθήκες της αγοράς.

Για τον υπολογισμό του συνολικού κινδύνου ασφαλίσεων κατά Ζημιών χρησιμοποιείται η τυποποιημένη μέθοδος. Αναλυτικά τα αποτελέσματα του κινδύνου ασφαλίσεων κατά Ζημιών για τα έτη 2023-2024 παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	31/12/2023	31/12/2024
Non-Life UWR (Κίνδυνος ανάληψης Γενικών Ασφαλίσεων)	20.639.687,62	21.879.793,69

Για τον υπολογισμό του συνολικού κινδύνου ασφαλίσεων Ζωής χρησιμοποιείται η τυποποιημένη μέθοδος. Αναλυτικά τα αποτελέσματα του κινδύνου ασφαλίσεων Ζωής για τα έτη 2023-2024, παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	31/12/2023	31/12/2024
Life UWR (Κίνδυνος ανάληψης Ασφαλίσεων Ζωής)	634.355,28	641.124,18

Για τον υπολογισμό του συνολικού κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων Υγείας χρησιμοποιείται η τυποποιημένη μέθοδος. Αναλυτικά τα αποτελέσματα του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων υγείας για τα έτη 2023-2024 παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	31/12/2023	31/12/2024
Health UWR (Κίνδυνος ανάληψης Ασφαλίσεων Υγείας)	3.986.455,96	4.439.563,33

4.2 Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ζημίας ή δυσμενούς μεταβολής στη χρηματοοικονομική κατάσταση, που απορρέει, άμεσα ή έμμεσα, από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων, τυχόν αιφνίδιες μεταβολές των επιτοκίων, των τιμών ξένου συναλλάγματος, των τιμών των μετοχών και άλλων αξιών.

Οι κατηγορίες Κινδύνου Αγοράς στις οποίες έχει έκθεση η Εταιρία είναι οι κάτωθι:

- *Κίνδυνος Επιτοκίων*
- *Μετοχικός Κίνδυνος*
- *Κίνδυνος Ακινήτων*
- *Κίνδυνος Πιστωτικών Περιθωρίων*
- *Κίνδυνος Ισοτιμιών*
- *Κίνδυνος Συγκέντρωσης*

4.2.1 Υπολογισμός Κινδύνου Αγοράς

Για τον υπολογισμό του συνολικού κινδύνου αγοράς χρησιμοποιείται η τυποποιημένη μέθοδος. Αναλυτικά τα αποτελέσματα του κινδύνου αγοράς για τα έτη 2023-2024 παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	31/12/2023	31/12/2024
Market risk (Κίνδυνος αγοράς)	9.561.503,33	9.521.171,59

4.2.2 Τεχνικές Μείωσης Κινδύνου

Όσον αφορά τους κινδύνους χρηματαγορών, παρακολουθούνται οι επενδύσεις της Εταιρίας, τόσο σχετικά με τη διάρθρωση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, όσο και με την τοποθέτηση των επενδύσεων σε υψηλής πιστοληπτικής αξιολόγησης επενδύσεις, έτσι ώστε να τηρείται η Πολιτική Επενδύσεων της Εταιρίας. Δεδομένου του δυσμενούς οικονομικού περιβάλλοντος της Ελλάδας, η Εταιρία ακολουθεί πολιτική για την όσο το δυνατόν μεγαλύτερη μείωση των κινδύνων που προκύπτουν από χρηματοοικονομικά μέσα, επενδύοντας σε προϊόντα χαμηλού ρίσκου. Επίσης ο κίνδυνος ρευστότητας της Εταιρίας είναι εξαιρετικά χαμηλός καθώς περιορίζεται μέσω της τοποθέτησης μεγάλου μέρους των επενδύσεων της Εταιρίας σε υψηλής ρευστότητας επενδύσεις, όπως είναι οι προθεσμιακές καταθέσεις.

4.3 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται η Εταιρία, προκύπτει από την αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τους όρους της οποιασδήποτε σύμβασης ή οποιασδήποτε άλλης υποχρέωσης έχει συμφωνηθεί με την Εταιρία. Ο όρος αντισυμβαλλόμενος συμπεριλαμβάνει, όχι περιοριστικά, τους συμβαλλομένους (λήπτες ασφάλισης) των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, τους διαμεσολαβούντες ασφαλειών και τους αντασφαλιστές.

Για την διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, οι πελάτες ομαδοποιούνται ανάλογα με την κατηγορία που ανήκουν, τα πιστωτικά χαρακτηριστικά, την χρονική καθυστέρηση των απαιτήσεων τους και τέλος τυχόν προηγούμενα προβλήματα εισπραξιμότητας που έχουν επιδείξει. Οι απαιτήσεις που θεωρούνται επισφαλείς, επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων και για την ζημία που εκτιμάται ότι θα προκύψει από αυτές, αποσβένεται με σχετική πρόβλεψη απομείωσης.

Το 29,55% του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της εταιρίας κατά την 31/12/2024 βρίσκεται σε ταμειακά διαθέσιμα, καταθέσεις όψεως και προθεσμιακές.

Το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων της Εταιρίας, λόγω των τρεχουσών μακροοικονομικών συνθηκών που ασκούν τεράστιες πιέσεις, βρίσκονται σε πιστωτικά ιδρύματα χωρών με υψηλή πιστοληπτική ικανότητα συνεπώς η Εταιρία εκτιμά ότι δεν φέρει σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως διαθέσιμα προς πώληση, και ως στοιχεία για εμπορικούς σκοπούς, αφορούν τοποθετήσεις σε αμοιβαία κεφάλαια, μετοχές και άλλα χρεόγραφα. Οι δύο αυτές κατηγορίες εκτιμάται ότι δεν εκθέτουν την Εταιρία σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο, λόγω του ελάχιστου ποσοστού συμμετοχής τους επί του συνολικού χαρτοφυλακίου επενδύσεων της.

Η Εταιρία δεν έχει συνάψει με κανένα πιστωτικό ίδρυμα εσωτερικού ή εξωτερικού βραχυπρόθεσμο ή μακροπρόθεσμο δανεισμό.

Για τον υπολογισμό του συνολικού κινδύνου αθέτησης αντισυμβαλλομένου χρησιμοποιείται η τυποποιημένη μέθοδος. Αναλυτικά τα αποτελέσματα του κινδύνου αθέτησης αντισυμβαλλομένου για τα έτη 2023-2024 παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	31/12/2023	31/12/2024
Counterparty Default Risk (Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου)	3.342.122,79	2.468.922,28

4.4 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στην πιθανότητα η Εταιρία να μη μπορέσει να εκπληρώσει εμπρόθεσμα τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της. Η Εταιρία παρακολουθεί τον εν λόγω κίνδυνο με συνεχή παρακολούθηση των χρηματοροών της. Προϋπολογίζει και παρακολουθεί τις χρηματοροές της και ενεργεί κατάλληλα ώστε να υπάρχουν επαρκή ρευστά διαθέσιμα που διασφαλίζουν την ομαλή εκπλήρωση των χρηματοοικονομικών της υποχρεώσεων με τη διατήρηση επενδύσεων υψηλής ρευστότητας όπως οι προθεσμιακές καταθέσεις και οι καταθέσεις όψεως.

Η Εταιρία δεν διατρέχει κίνδυνο ρευστότητας καθώς διαθέτει σε άμεσα ρευστοποιήσιμα στοιχεία σχεδόν το σύνολο των υποχρεώσεών της. Οι ταμειακές ροές της Εταιρίας για τις υπό παρουσίαση περιόδους έχουν συνταχθεί με την άμεση μέθοδο.

Η συμφωνία ταμειακών ροών ανά κατηγορία και της μεταβολής των ταμειακών διαθεσίμων απεικονίζεται παρακάτω:

Ταμειακά Διαθέσιμα	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 31.12.2024
Σύνολο εισροών/ εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες	-54.922.159,3	-9.492.359,54
Σύνολο εισροών/ εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες	-750.127,26	-569.927,02
Σύνολο εισροών/εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-1.246.066,19	-1.602.085,10
Καθαρή αύξηση/μείωση ταμειακών διαθεσίμων	91.152.858,10	-11.664.371,66
Ταμειακά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσεως	-56.918.352,75	34.234.505,35
Ταμειακά διαθέσιμα στο τέλος της χρήσεως	34.234.505,35	22.570.133,69

Ταμειακά Διαθέσιμα	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 31.12.2024
Ταμειακά διαθέσιμα στο τέλος της χρήσεως	<u>34.234.505,35</u>	<u>22.570.133,69</u>

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	31/12/2023	31/12/2024
Ταμείο	14.063,62	13.942,86
Καταθέσεις όψεως σε €	34.220.441,70	22.556.190,83
Καταθέσεις όψεως σε Ξ.Ν.	0,03	0,00
Σύνολο	34.234.505,35	22.570.133,69

Κανείς περιορισμός δεν υφίσταται στη χρήση των ταμειακών διαθεσίμων από την Εταιρία.

4.5 Λειτουργικός κίνδυνος

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

Για τον περιορισμό του εν λόγω κινδύνου, η Εταιρία έχει θεσπίσει επαρκείς μηχανισμούς ελέγχου και αναφοράς με στόχο τον εντοπισμό, αξιολόγηση και διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου. Οι μηχανισμοί περιλαμβάνουν την καταγραφή των εσωτερικών διαδικασιών και ελεγκτικών μηχανισμών, τον διαχωρισμό των αρμοδιοτήτων, τη συνεχή εκπαίδευση, τις διαδικασίες εγκρίσεων και συμφωνιών, καθώς και την εποπτεία του τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου και της Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Σε περιπτώσεις που οι συνέπειες του λειτουργικού κινδύνου υπερβαίνουν τα θεσπισμένα όρια, η Εταιρία έχει αναπτύξει σχέδιο μείωσης του λειτουργικού κινδύνου στα επιτρεπτά όρια.

Συγκεκριμένα, ο Εσωτερικός Κανονισμός, βάσει του οποίου λειτουργεί η Εταιρία, περιγράφει λεπτομερώς τις διαδικασίες κάθε τμήματος ώστε να εξασφαλίζεται η εύρυθμη λειτουργία του, υιοθετεί μηχανισμούς ελέγχου για την αποφυγή δυσλειτουργιών, και

εφαρμόζει ένα σύστημα επιμερισμού αρμοδιοτήτων που στοχεύει στο να περιορίσει τις επιπτώσεις πιθανών λαθών.

Ο Εσωτερικός Ελεγκτής, ο Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης και ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων, στο πλαίσιο τακτικών και έκτακτων ελέγχων που πραγματοποιούν, καταγράφουν και κατηγοριοποιούν τα γεγονότα που συνιστούν λειτουργικό κίνδυνο, εντοπίζουν τα «κενά» στη διαδικασία και στους μηχανισμούς ελέγχου που επέτρεψαν να συμβεί κάποιο λάθος, ενημερώνουν τη Διοίκηση και προτείνουν τροποποιήσεις του Εσωτερικού Κανονισμού.

4.6 Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι

Η Εταιρία, όπως προκύπτει και από τα στοιχεία του ισολογισμού της, δεν είναι εκτεθειμένη σε άγνωστους κινδύνους. Τα επενδυτικά εργαλεία που χρησιμοποιεί, είναι τα βασικά επενδυτικά στοιχεία που χρησιμοποιούνται σε ευρεία κλίμακα στην παγκόσμια αγορά. Συνεπώς οι κίνδυνοι των συγκεκριμένων εργαλείων έχουν αναλυθεί, μελετηθεί και ποσοτικοποιηθεί. Για το λόγο αυτό, η Εταιρία θεωρεί ότι η τυποποιημένη φόρμουλα υπολογισμών αντικατοπτρίζει σε ικανοποιητικό βαθμό το κινδυνικό προφίλ της Εταιρίας.

4.7 Συνολικές απαιτήσεις φερεγγυότητας

Έπειτα από ανάλυση που προέβη η Εταιρία με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2023 και παρουσιάστηκε στην έκθεση ιδίων κινδύνων και φερεγγυότητας, οι ακόλουθοι κίνδυνοι και υποκίνδυνοι συνθέτουν τις συνολικές απαιτήσεις φερεγγυότητας.

- *Κίνδυνος χρηματαγορών - Κίνδυνος πιστωτικών περιθωρίων*

Καλύπτεται μερικώς με τη χρήση της τυποποιημένης μεθόδου, καθώς δεν εμπίπτει στο εύρος του υπολογισμού η δυσμενής κίνηση των πιστωτικών περιθωρίων κρατικών ομολόγων.

Η έκθεση της Εταιρίας απεικονίζεται στον ακόλουθο πίνακα:

	Εύλογη Αξία 31/12/2023	Adverse 1 - 31/12/2023
ΣΥΝΟΛΟ	59.257.005,00	6.035.657,66

Η χρέωση που παράγεται ανέρχεται σε 6.569.550,74€ , με τον κίνδυνο να ανήκει στην κατηγορία κινδύνων αγοράς.

- *Κίνδυνος ανάληψης – κίνδυνος τεχνικών αποθεμάτων*

Δεν καλύπτεται ο κίνδυνος που προέρχεται από το μη μοντελοποιημένο χαρτοφυλάκιο Unit Linked. Λόγω του εξαιρετικά περιορισμένου του όγκου η Εταιρία δεν αποτιμά σε περιβάλλον βέλτιστης εκτίμησης το αντίστοιχο απόθεμα, συνεπώς δεν παράγονται κεφαλαιακές χρεώσεις.

Ποσοτικοποίηση: Για τον προσδιορισμό της κεφαλαιακής χρέωσης υιοθετήθηκε ακραίο σενάριο μείωσης της εύλογης αξίας των μεριδίων της τάξης του 50%.

Η έκθεση της Εταιρίας ανέρχεται σε 37.651,94€, ενώ η χρέωση που παράγεται ανέρχεται σε 18.000€. Ο συγκεκριμένος κίνδυνος ανήκει στην κατηγορία ασφαλιστικών κινδύνων ζωής.

- *Κίνδυνος χρηματαγορών – κίνδυνος ακίνητης περιουσίας και λοιπών πάγιων στοιχείων*

Δεν καλύπτεται ο κίνδυνος απομείωσης της εύλογης αξίας των λοιπών -πλην ακινήτων- πάγιων στοιχείων (κυρίως εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα).

Ποσοτικοποίηση: Για τον προσδιορισμό της κεφαλαιακής χρέωσης υιοθετήθηκε η αντίστοιχη παράμετρος του κινδύνου ακινήτων.

Η έκθεση της Εταιρίας ανέρχεται σε 358.693,66 €, ενώ η χρέωση που παράγεται ανέρχεται σε 89.670,00 €. Ο συγκεκριμένος κίνδυνος ανήκει στην κατηγορία κινδύνων αγοράς

- *Συνολικές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας*

Για τον προσδιορισμό των συνολικών απαιτήσεων φερεγγυότητας οι χρεώσεις που υπολογίστηκαν προστέθηκαν (αφού λάβαμε υπόψιν και το όφελος διαφοροποίησης) στις αντίστοιχες κατηγορίες κινδύνων.

Για τους σκοπούς της παρούσας άσκησης και ως απλοποίηση, η τροποποίηση αναμενόμενης απορρόφησης ζημιών μέσω των αναβαλλόμενων φόρων διατηρήθηκε σταθερή, δηλαδή μηδενική.

Με βάση τα ανωτέρω οι συνολικές απαιτήσεις φερεγγυότητας ανέρχονται σε 32.788.884,43€, έναντι ρυθμιστικών 29.656.549,46€. Όπως είναι αντιληπτό με βάση την κεφαλαιακή θέση της Εταιρίας, οι επιπλέον κίνδυνοι δεν είναι σε θέση να πλήξουν τη φερεγγυότητάς της, με τον αντίστοιχο δείκτη σε σχέση με τις συνολικές απαιτήσεις φερεγγυότητας να ανέρχεται σε 260% (με στοιχεία 31/12/2023).

Συγκεκριμένα τα αποτελέσματα της συνολικής απαίτησης φερεγγυότητας κατά την 31/12/2023 αναλύονται ως εξής:

	Ρυθμιστικές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (standard model)	Συνολικές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (ORSA)
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (Solvency Capital Requirement)	29.656.549,46	32.788.884,43
Βασική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (Basic Solvency Capital Requirement)	27.560.688,47	30.693.023,43
Λειτουργικός Κίνδυνος (Operational Risk)	2.095.861,00	2.095.861,00

Ίδια Κεφάλαια –Κατηγορία 1 (Own Funds-Tier 1)	87.397.415,00	87.397.415,00
Δείκτης Κεφαλαιακής Απαιτήσης Φερεγγυότητας (SCR Ratio)	288%	260%
Πλεόνασμα (Overall Surplus)	55.719.859,02	52.587.524,05

4.7.1 Σενάρια Ακραίων Καταστάσεων

Εξετάστηκαν 6 μεμονωμένα σενάρια ακραίων καταστάσεων, όπου τα 3 αφορούν αποκλειστικά τον κίνδυνο αγοράς και τα 3 τον κίνδυνο τεχνικών αποθεμάτων. Επιπρόσθετα υλοποιήθηκαν 3 συνδυαστικά σενάρια. Τα μεμονωμένα και μεικτά σενάρια ακραίων καταστάσεων που εφαρμόστηκαν, αποτυπώνονται κάτωθι:

4.7.1.1 Μεμονωμένα Σενάρια:

- ✓ Σενάριο μείωσης της αξίας των συνολικών ακινήτων κατά 35%.
- ✓ Σενάριο περικοπής ελληνικών καταθέσεων κατά 35%.
- ✓ Σενάριο αύξησης του συνολικού δείκτη ζημιών (combined loss ratio) του κλάδου αυτοκινήτων σε 100% (Κλάδοι: Χερσαίων Οχημάτων, Αστικής ευθύνης αυτοκινήτων, Νομικής Προστασίας και Βοήθειας).
- ✓ Σενάριο αύξησης του συνολικού δείκτη ζημιών (combined loss ratio) των προϊόντων υγείας κατά 30%.
- ✓ Σενάρια μεταβολής της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου και μετατροπής €5, €10 και €15 εκατ. από τραπεζικά διαθέσιμα σε τίτλους αντίστοιχης αξίας που θα απομειωθούν κατά 50%.
- ✓ Σενάριο μείωσης της συνολικής παραγωγής της Εταιρίας κατά 15%, χωρίς μείωση μισθών και γενικών εξόδων.

4.7.1.2 Μεικτά Σενάρια:

- **Συνδυαστικό σενάριο I:** Αύξηση του συνολικού δείκτη ζημιών των αυτοκινήτων σε 100% (συμπεριλαμβάνονται οι κλάδοι Χερσαίων Οχημάτων, Αστικής ευθύνης αυτοκινήτων, Νομικής Προστασίας και Βοήθειας), ταυτόχρονη αύξηση του συνολικού δείκτη ζημιών των προϊόντων υγείας κατά 30% χωρίς μείωση μισθών και γενικών εξόδων.
- **Συνδυαστικό σενάριο II :**Επιβαρυμένο σενάριο κατά 50% στον κλάδο Πυρός και κατά 30% στον κλάδο Αστικής Ευθύνης με παράλληλη μείωση της συνολικής παραγωγής της Εταιρίας κατά 15% χωρίς μείωση μισθών και γενικών εξόδων.
- **Σενάριο Κλιματικής Αλλαγής**

Τα αποτελέσματα των σεναρίων ακραίων καταστάσεων παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

Σενάρια		2023	2024	2025	2026
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	Βασικό Σενάριο	287,88%	281,61%	279,79%	277,30%
	Μείωση ακίνητης περιουσίας κατά 35%	287,88%	253,44%	253,12%	252,06%
	Περικοπή ελληνικών καταθέσεων κατά 35%	287,88%	278,19%	276,41%	273,95%
	Διαμόρφωση του Συνολικού Δείκτη Ζημιών Αυτοκινήτου σε 100%	287,88%	269,71%	265,70%	261,02%
	Αύξηση του Συνολικού Δείκτη Ζημιών προϊόντων υγείας κατά 30%	287,88%	277,39%	275,70%	273,30%
	€5 εκατ.	287,88%	273,40%	272,04%	269,99%
	€10 εκατ.	287,88%	265,19%	264,29%	262,69%
	€15 εκατ.	287,88%	256,98%	256,54%	255,38%
	Μείωση παραγωγής κατά 15%	287,88%	275,50%	273,42%	270,63%
	Συνδυαστικό σενάριο I	287,88%	265,50%	261,61%	257,01%
	Συνδυαστικό σενάριο II	287,88%	248,32%	247,77%	246,44%
	Σενάριο Κλιματικής Αλλαγής	287,88%	278,41%	276,70%	272,72%

- **Σενάριο μείωσης αξίας ακινήτων**

Το 1ο σενάριο που εξετάστηκε αφορά υπόθεση μείωσης της αγοραίας αξίας των ακινήτων της Εταιρίας για τα έτη 2024-2026, κατά 35%. Κατά το σενάριο αυτό χρησιμοποιείται ο SII Ισολογισμός κατά τις 31/12/2023 και οι SII Ισολογισμοί για την 3ετία 2024-2026, όπως αυτοί παράχθηκαν βάσει του Επιχειρηματικού Σχεδίου της Εταιρίας. Το σενάριο της μείωσης κατά 35% στην αξία των ακινήτων, εφαρμόζεται στην αποτίμηση του Ενεργητικού για τα ιδιοχρησιμοποιούμενα και τα επενδυτικού σκοπού ακίνητα, με αποτέλεσμα τη μείωση του Ενεργητικού και συνεπώς τη μείωση των Ιδίων Κεφαλαίων. Οι Ρυθμιστικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR) είναι αυτές που έχουν υπολογιστεί για τα έτη 2024-2026 ενώ για την ημερομηνία αποτιμής 31/12/2023 τα μεγέθη δεν υπόκεινται σε επιβάρυνση σεναρίου.

Τα αποτελέσματα του ανωτέρω σεναρίου παρουσιάζεται αναλυτικά στον παρακάτω πίνακα:

	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026
SCR	29.656.549,46	30.454.797,88	32.264.459,07	34.222.855,80
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια (πριν το stress)	85.376.408,47	85.763.422,70	90.272.767,60	94.898.995,16
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια (μετά το stress)	-	77.185.008,81	81.668.948,49	86.263.539,86
Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων	-	-8.578.413,90	-8.603.819,11	-8.635.455,30
SCR ratio (πριν το stress)	287,88%	281,61%	279,79%	277,30%
SCR ratio (μετά το stress)	-	253,44%	253,12%	252,06%
Μεταβολή SCR ratio	-	-28,17%	-26,67%	-25,23%

- **Σενάριο περικοπής καταθέσεων**

Το 2ο σενάριο που εξετάστηκε αφορά υπόθεση περικοπής των καταθέσεων της Εταιρίας σε ελληνικές τράπεζες για τα έτη 2024-2026, κατά 35%. Κατά το σενάριο αυτό χρησιμοποιείται ο SII Ισολογισμός κατά τις 31/12/2023 και οι SII Ισολογισμοί για την 3ετία 2024-2026, όπως αυτοί παράχθηκαν βάσει του Επιχειρηματικού Σχεδίου της Εταιρίας. Το σενάριο της περικοπής των καταθέσεων της Εταιρίας, εφαρμόζεται στην αποτίμηση του Ενεργητικού για τις προθεσμιακές καταθέσεις και τις καταθέσεις όψεως εσωτερικού, με αποτέλεσμα τη μείωση του Ενεργητικού και συνεπώς τη μείωση των Ιδίων Κεφαλαίων. Οι Ρυθμιστικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR) είναι αυτές που έχουν υπολογιστεί για τα έτη 2024-2026 ενώ για την ημερομηνία αποτιμής 31/12/2023 τα μεγέθη δεν υπόκεινται σε επιβάρυνση σεναρίου.

Τα αποτελέσματα του ανωτέρω σεναρίου παρουσιάζεται αναλυτικά στον παρακάτω πίνακα:

	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026
SCR	29.656.549,46	30.454.797,88	32.264.254,96	34.222.855,80
Ίδια Κεφάλαια (πριν το stress)	85.376.408,47	85.763.422,70	90.272.767,60	94.898.995,16
Ίδια Κεφάλαια (μετά το stress)	-	84.720.762,23	89.180.692,36	93.754.692,80
Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων	-	-1.042.660,47	-1.092.075,25	-1.144.302,36
SCR ratio (πριν το stress)	287,88%	281,61%	279,79%	277,30%
SCR ratio (μετά το stress)	-	278,19%	276,41%	273,95%
Μεταβολή SCR ratio	-	-3,42%	-3,38%	-3,34%

- **Σενάριο αύξησης του δείκτη ζημιών των αυτοκινήτων**

Το 3ο σενάριο που εξετάστηκε αφορά υπόθεση αύξησης του συνολικού δείκτη ζημιών των αυτοκινήτων στο 100% (συμπεριλαμβάνονται οι κλάδοι Χερσαίων Οχημάτων, Αστικής ευθύνης αυτοκινήτων, Νομικής Προστασίας και Οδικής Βοήθειας) για τα έτη 2024-2026. Κατά το σενάριο αυτό χρησιμοποιείται ο SII Ισολογισμός κατά τις 31/12/2023 και οι SII Ισολογισμοί για την 3ετία 2024-2026, όπως αυτοί παράχθηκαν βάσει του Επιχειρηματικού Σχεδίου της Εταιρίας. Το σενάριο της αύξησης του συνολικού δείκτη ζημιών των προαναφερθέντων κλάδων στο 100% επηρεάζει τον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης ασφαλίσεων, με αποτέλεσμα την αύξηση του Παθητικού και συνεπώς τη μείωση των Ιδίων Κεφαλαίων. Οι Ρυθμιστικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR) είναι αυτές που έχουν υπολογιστεί για τα έτη 2024-2026 ενώ για την ημερομηνία αποτιμής 31/12/2023 τα μεγέθη δεν υπόκεινται σε επιβάρυνση σεναρίου.

Τα αποτελέσματα του ανωτέρω σεναρίου παρουσιάζεται αναλυτικά στον παρακάτω πίνακα:

	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026
SCR	29.656.549,46	30.454.797,88	32.264.254,96	34.222.855,80
Ίδια Κεφάλαια (πριν το stress)	85.376.408,47	85.763.422,70	90.272.767,60	94.898.995,16
Ίδια Κεφάλαια (μετά το stress)	-	82.140.650,63	85.727.057,90	89.327.046,66
Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων	-	-3.622.772,08	-4.545.709,70	-5.571.948,50
SCR ratio (πριν το stress)	287,88%	281,61%	279,79%	277,30%
SCR ratio (μετά το stress)	-	269,71%	265,70%	261,02%
Μεταβολή SCR ratio	-	-11,90%	-14,09%	-16,28%

- **Σενάριο αύξησης του δείκτη ζημιών προϊόντων υγείας**

Το 4ο σενάριο που εξετάστηκε αφορά υπόθεση αύξησης του συνολικού δείκτη ζημιών των προϊόντων υγείας κατά 30% για τα έτη 2024-2026. Κατά το σενάριο αυτό χρησιμοποιείται ο SII Ισολογισμός κατά τις 31/12/2023 και οι SII Ισολογισμοί για την 3ετία 2024-2026, όπως αυτοί παράχθηκαν βάσει του Επιχειρηματικού Σχεδίου της Εταιρίας. Το σενάριο της αύξησης του συνολικού δείκτη ζημιών κλάδου υγείας γίνεται με την αύξηση των αναμενόμενων ζημιών, ισόποσης με το γινόμενο των δεδουλευμένων ασφαλίσεων του τρέχοντος έτους επί του προαναφερθέντος ποσοστού, μεταβάλλοντας αντιστοίχως τον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης, με αποτέλεσμα την αύξηση του Παθητικού και συνεπώς τη μείωση των Ιδίων Κεφαλαίων. Οι Ρυθμιστικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR) είναι αυτές που έχουν υπολογιστεί για τα έτη 2024-2026 ενώ για την ημερομηνία αποτιμής 31/12/2023 τα μεγέθη δεν υπόκεινται σε επιβάρυνση σεναρίου.

Τα αποτελέσματα του ανωτέρω σεναρίου παρουσιάζεται αναλυτικά στον παρακάτω πίνακα:

	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026
SCR	29.656.549,46	30.454.797,88	32.264.459,07	34.222.855,80
Ίδια Κεφάλαια (πριν το stress)	85.376.408,47	85.763.422,70	90.272.767,60	94.898.995,16
Ίδια Κεφάλαια (μετά το stress)	-	84.479.500,00	88.952.405,40	93.529.443,73
Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων	-	-1.283.922,70	-1.320.362,21	-1.369.551,43
SCR ratio (πριν το stress)	287,88%	281,61%	279,79%	277,30%
SCR ratio (μετά το stress)	-	277,39%	275,70%	273,30%
Μεταβολή SCR ratio	-	-4,22%	-4,09%	-4,00%

- **Σενάριο μεταβολής της σύνθεσης χαρτοφυλακίου**

Το 5ο πολλαπλό σενάριο που εξετάστηκε αφορά υπόθεση μεταβολής της σύνθεσης χαρτοφυλακίου και μετατροπής €5, €10 και €15 εκατ. από τραπεζικά διαθέσιμα σε τίτλους αντίστοιχης αξίας που θα απομειωθούν κατά 50%, για τα έτη 2024-2026. Κατά το σενάριο αυτό χρησιμοποιείται ο SII Ισολογισμός κατά τις 31/12/2023 και οι SII Ισολογισμοί για την 3ετία 2024-2026, όπως αυτοί παράχθηκαν βάσει του Επιχειρηματικού Σχεδίου της Εταιρίας. Το σενάριο της μεταβολής της σύνθεσης χαρτοφυλακίου και μετατροπής €5, €10 και €15 εκατ. από τραπεζικά διαθέσιμα σε τίτλους αντίστοιχης αξίας που θα απομειωθούν κατά 50% έχει ως αποτέλεσμα την μείωση του Ενεργητικού και συνεπώς

τη μείωση των Ιδίων Κεφαλαίων. Οι Ρυθμιστικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR) είναι αυτές που έχουν υπολογιστεί για τα έτη 2024-2026 ενώ για την ημερομηνία αποτιμής 31/12/2023 τα μεγέθη δεν υπόκεινται σε επιβάρυνση σεναρίου.

Τα αποτελέσματα του ανωτέρω σεναρίου παρουσιάζεται αναλυτικά στους παρακάτω πίνακες:

- **1η υποπερίπτωση €5 εκατ**

	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026
SCR	29.656.549,46	30.454.797,88	32.264.459,07	34.222.855,80
Ίδια Κεφάλαια (πριν το stress)	85.376.408,47	85.763.422,70	90.272.767,60	94.898.995,16
Ίδια Κεφάλαια (μετά το stress)	-	83.263.422,70	87.772.767,60	92.398.995,16
Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων	-	-2.500.000,00	-2.500.000,00	-2.500.000,00
SCR ratio (πριν το stress)	287,88%	281,61%	279,79%	277,30%
SCR ratio (μετά το stress)	-	273,40%	272,04%	269,99%
Μεταβολή SCR ratio	-	-8,21%	-7,75%	-7,31%

- **2η υποπερίπτωση €10 εκατ**

	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026
SCR	29.656.549,46	30.454.797,88	32.264.459,07	34.222.855,80
Ίδια Κεφάλαια (πριν το stress)	85.376.408,47	85.763.422,70	90.272.767,60	94.898.995,16
Ίδια Κεφάλαια (μετά το stress)	-	80.763.422,70	85.272.767,60	89.898.995,16
Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων	-	-5.000.000,00	-5.000.000,00	-5.000.000,00
SCR ratio (πριν το stress)	287,88%	281,61%	279,79%	277,30%
SCR ratio (μετά το stress)	-	265,19%	264,29%	262,69%
Μεταβολή SCR ratio	-	-16,42%	-15,50%	-14,61%

- **3η υποπερίπτωση €15 εκατ**

	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026
SCR	29.656.549,46	30.454.797,88	32.264.459,07	34.222.855,80
Ίδια Κεφάλαια (πριν το stress)	85.376.408,47	85.763.422,70	90.272.767,60	94.898.995,16
Ίδια Κεφάλαια (μετά το stress)	-	78.263.422,70	82.772.767,60	87.398.995,16
Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων	-	-7.500.000,00	-7.500.000,00	-7.500.000,00
SCR ratio (πριν το stress)	287,88%	281,61%	279,79%	277,30%
SCR ratio (μετά το stress)	-	256,98%	256,54%	255,38%
Μεταβολή SCR ratio	-	-24,63%	-23,25%	-21,92%

- **Σενάριο μείωσης της συνολικής παραγωγής**

Το 6ο σενάριο που εξετάστηκε αφορά υπόθεση μείωσης της συνολικής παραγωγής της Εταιρίας κατά 15%, χωρίς μείωση μισθών και γενικών εξόδων, με τήρηση των στοιχείων για τα έτη 2024-2026. Το συγκεκριμένο σενάριο, εφαρμόζεται στην εκμετάλλευση (καταγραφή εσόδων-εξόδων) της Εταιρίας και η εφαρμογή του επηρεάζει άμεσα τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας. Κατά το σενάριο αυτό χρησιμοποιείται ο SII Ισολογισμός κατά τις 31/12/2023 και οι SII Ισολογισμοί για την 3ετία 2024-2026, όπως αυτοί παράχθηκαν βάσει του Επιχειρηματικού Σχεδίου της Εταιρίας. Οι Ρυθμιστικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR) είναι αυτές που έχουν υπολογιστεί για τα έτη 2024-2026 ενώ για την ημερομηνία αποτιμής 31/12/2023 τα μεγέθη δεν υπόκεινται σε επιβάρυνση σεναρίου.

Τα αποτελέσματα του ανωτέρω σεναρίου παρουσιάζεται αναλυτικά στους παρακάτω πίνακα:

	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026
SCR	29.656.549,46	30.454.797,88	32.264.459,07	34.222.855,80
Ίδια Κεφάλαια (πριν το stress)	85.376.408,47	85.763.422,70	90.272.767,60	94.898.995,16
Ίδια Κεφάλαια (μετά το stress)	-	83.903.165,70	88.217.812,35	92.615.781,76
Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων	-	-1.860.257,00	-2.054.955,25	-2.283.213,40
SCR ratio (πριν το stress)	287,88%	281,61%	279,79%	277,30%
SCR ratio (μετά το stress)	-	275,50%	273,42%	270,63%
Μεταβολή SCR ratio	-	-6,11%	-6,37%	-6,67%

- **Σενάριο συνδυαστικής αύξησης του δείκτη ζημιών αυτοκινήτου και υγείας - Συνδυαστικό σενάριο I**

Το 7ο σενάριο που εξετάστηκε αφορά υπόθεση ταυτόχρονης αύξησης του συνολικού δείκτη ζημιών στον κλάδο αυτοκινήτου σε 100% (combined loss ratio), παράλληλη αύξηση του συνολικού δείκτη ζημιών των προϊόντων υγείας κατά 30%, με τήρηση των λοιπών στοιχείων όπως παρουσιάζονται στις 31/12/2023 και για τα έτη 2024-2026. Κατά το σενάριο αυτό χρησιμοποιείται ο SII Ισολογισμός κατά τις 31/12/2023 και οι SII Ισολογισμοί για την 3ετία 2024-2026, όπως αυτοί παράχθηκαν βάσει του Επιχειρηματικού Σχεδίου της Εταιρίας. Το σενάριο της αύξησης του συνολικού δείκτη ζημιών των προαναφερθέντων κλάδων αυτοκινήτου στο 100% καθώς και της αύξησης κατά 30% του δείκτη ζημιών στα προϊόντα υγείας εφαρμόζεται στο τεχνικό αποτέλεσμα των αντίστοιχων κλάδων με αύξηση της ζημιάς του καθενός στα επιδικώμενα ποσοστά. Το αποτέλεσμα επηρεάζει τον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης ασφαλίσεων, με αποτέλεσμα την αύξηση του Παθητικού και συνεπώς τη μείωση των Ιδίων Κεφαλαίων. Οι Ρυθμιστικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR) είναι αυτές που έχουν υπολογιστεί για τα έτη 2024-2026 ενώ για την ημερομηνία αποτιμής 31/12/2023 τα μεγέθη δεν υπόκεινται σε επιβάρυνση σεναρίου.

	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026
SCR	29.656.549,46	30.454.797,88	32.264.459,07	34.222.855,80
Ίδια Κεφάλαια (πριν το stress)	85.376.408,47	85.763.422,70	90.272.767,60	94.898.995,16
Ίδια Κεφάλαια (μετά το stress)	-	80.856.727,92	84.406.695,70	87.957.495,23
Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων	-	-4.906.694,78	-5.866.071,91	-6.941.499,93
SCR ratio (πριν το stress)	287,88%	281,61%	279,79%	277,30%
SCR ratio (μετά το stress)	-	265,50%	261,61%	257,01%
Μεταβολή SCR ratio	-	-16,11%	-18,18%	-20,29%

- **Σενάριο επέλευσης ζημιάς των κλάδων Πυρός, Αστικής Ευθύνης και μείωση της συνολικής παραγωγής κατά 15% - Συνδυαστικό σενάριο II**

Το 8ο σενάριο που εξετάστηκε αφορά υπόθεση ταυτόχρονης ζημιάς του κλάδου Πυρός περί των € 0,35εκ., του κλάδου Αστικής Ευθύνης κατά € 5,2εκ. και μείωση της Συνολικής Παραγωγής κατά 15% με τήρηση των λοιπών στοιχείων όπως παρουσιάζονται στις 31/12/2023 καθώς και για τα έτη 2024-2026. Κατά το σενάριο αυτό χρησιμοποιείται ο SII Ισολογισμός κατά τις 31/12/2023 και οι SII Ισολογισμοί για την 3ετία 2024-2026, όπως αυτοί παράχθηκαν βάσει του Επιχειρηματικού Σχεδίου της Εταιρίας. Το συγκεκριμένο σενάριο παράγεται ακριβώς με τον ίδιο τρόπο που παράγονται τα επιμέρους σενάρια στις προηγούμενες ενότητες αλλά τα αποτελέσματα εφαρμόζονται αθροιστικά στους αντίστοιχους SII ισολογισμούς. Οι Ρυθμιστικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR) είναι αυτές που έχουν υπολογιστεί για τα έτη 2024-2026 ενώ για την ημερομηνία αποτιμής 31/12/2023 τα μεγέθη δεν υπόκεινται σε επιβάρυνση σεναρίου.

	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026
SCR	29.656.549,46	30.454.797,88	32.264.459,07	34.222.855,80
Ίδια Κεφάλαια (πριν το stress)	85.376.408,47	85.763.422,70	90.272.767,60	94.898.995,16
Ίδια Κεφάλαια (μετά το stress)	-	75.626.648,92	79.941.295,57	84.339.264,97
Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων	-	-	-	-
SCR ratio (πριν το stress)	287,88%	281,61%	279,79%	277,30%
SCR ratio (μετά το stress)	-	248,32%	247,77%	246,44%
Μεταβολή SCR ratio	-	-33,28%	-32,02%	-30,86%

- **Σενάριο Επιπτώσεων Κλιματικής Αλλαγής- Συνδυαστικό σενάριο III**

Το 9ο σενάριο που εξετάστηκε αφορά το αντίκτυπο του κινδύνου κλιματικής αλλαγής. Το σενάριο αυτό υλοποιήθηκε με επιβάρυνση των δεικτών εξέλιξης στον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων Γενικών Ασφαλίσεων για τις SII υποκατηγορίες κινδύνων: «Motor, other classes» και «Fire and other property damage» και του δείκτη ζημιών για τις καλύψεις των μακροπρόθεσμων προϊόντων Υγείας.

	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026
SCR	29.656.549,46	30.454.797,88	32.264.459,07	34.222.855,80
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια (πριν το stress)	85.376.408,47	85.763.422,70	90.272.767,60	94.898.995,16
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια (μετά το stress)	-	85.121.207,98	89.600.168,70	93.643.169,36
Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων	-	-642.214,73	-672.598,90	-1.255.825,80
SCR ratio (πριν το stress)	287,88%	281,61%	279,79%	277,30%
SCR ratio (μετά το stress)	-	278,41%	276,70%	272,72%
Μεταβολή SCR ratio	-	-3,19%	-3,09%	-4,58%

4.8 Μελλοντικός κεφαλαιακός προγραμματισμός

Βάσει της προοπτικής αξιολόγησης των προοπτικών ρυθμιστικών απαιτήσεων φερεγγυότητας για την επόμενη 3ετία και του αναμενόμενου πλεονάσματος της Εταιρίας, είναι σαφές ότι η Εταιρία δεν θα αντιμετωπίσει ποσοτικά ζητήματα φερεγγυότητας. Όπως είναι φανερό από τη συνέχεια ακόμη και οι προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων δεν αναμένεται να πλήξουν την φερεγγυότητά της, δεδομένης της εξαιρετικά υψηλής κεφαλαιακής της επάρκειας. Επομένως όσον αφορά τον μελλοντικό κεφαλαιακό προγραμματισμό, δεν απαιτείται από την Εταιρία κεφαλαιακή αναδιάρθρωση ή επιπλέον ενέργειες από την Διοίκηση σχετικά με τα κεφάλαια της Εταιρίας για απαιτήσεις φερεγγυότητας.

5 Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

5.1 Περιουσιακά στοιχεία

Για την αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού ακολουθείται η βασική αρχή του SII κατά την οποία σύμφωνα με το άρθρο 75 της οδηγίας 2009/138/EK «τα στοιχεία του ενεργητικού αποτιμούνται στο ποσό για το οποίο μπορούν να ανταλλαγούν μεταξύ καλώς πληροφορημένων και πρόθυμων ατόμων στο πλαίσιο μιας συναλλαγής με ίσους όρους». Συνεπώς η αποτίμηση γίνεται βάσει της αγοραίας τους αξίας την ημερομηνία αποτίμησης, εφόσον διαπραγματεύονται σε αντίστοιχη αγορά όπως ισχύει για τα ομόλογα και τις μετοχές, ή αποτιμώνται με έγκυρες επιστημονικές μεθόδους που προσεγγίζουν την εύλογη αξία τους. Η έννοια της μέσης τρέχουσας τιμής αφορά την μέση τρέχουσα τιμή των τελευταίων τριάντα ημερών από την ημερομηνία που κλείνουν οι οικονομικές καταστάσεις.

ι. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Το κονδύλι «Άυλα περιουσιακά στοιχεία» αναλύεται ως εξής:

	Ισολογισμός Δ.Λ.Π 31/12/2024	Ισολογισμός Solvency II 31/12/2024
A. Αξίες Κτήσης		
Υπόλοιπα 31.12.2024	4.227.441,19	0,00
B. Αποσβέσεις		
Υπόλοιπα 31.12.2024	3.053.264,01	0,00
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2023	1.174.177,18	0,00

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία συμπεριλαμβάνονται άδειες χρήσης λογισμικών προγραμμάτων. Σύμφωνα με την οδηγία Φερεγγυότητα II, λογισμικό ηλεκτρονικών υπολογιστών προσαρμοσμένο στις ανάγκες της επιχείρησης και άδειες χρήσης λογισμικού που δεν μπορούν να πωληθούν σε άλλον χρήστη, πρέπει να αποτιμώνται στο μηδέν.

ii. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

Το κονδύλι «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία» αναλύεται σε:

Δ.Λ.Π και Solvency II Ισολογισμοί 31/12/2024	Γήπεδα-Οικόπεδα	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
A. Αξίες Κτήσης/Αξίες Αγοράς					
Υπόλοιπα 31.12.2024	6.514.656,00	2.746.587,49	419.248,73	2.265.951,27	11.946.443,49
B. Αποσβέσεις					
Υπόλοιπα 31.12.2024	0,00	614.677,96	351.471,48	2.020.340,56	2.986.490,00
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2024	6.514.656,00	2.131.909,53	67.777,25	245.610,71	8.959.953,49

Η αποτίμηση της αξίας των ακινήτων γίνεται σε εύλογη αξία και πραγματοποιείται από ανεξάρτητους εκτιμητές οι οποίοι διαθέτουν εγνωσμένη πείρα και την απαιτούμενη επαγγελματική επάρκεια για τη διεξαγωγή του εν λόγω έργου.

Για τον προσδιορισμό της αξίας των ακινήτων χρησιμοποιούνται συγκριτικά στοιχεία τιμών πώλησης ακινήτων με ίδια χαρακτηριστικά και συγκριτικά στοιχεία μισθωμάτων ακινήτων με παρόμοια χαρακτηριστικά σταθμισμένα καταλλήλως. Όλα τα συγκρίσιμα δεδομένα αντλούνται από ενεργό αγορά. Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας.

5.2 Επενδύσεις (εκτός Unit-Linked)

Το κονδύλι «Επενδύσεις (εκτός Unit Linked)» αναλύεται στις εξής υποκατηγορίες:

5.2.1 Επενδύσεις σε Ακίνητα

Οι μεταβολές των επενδυτικών ακινήτων που παρακολουθούνται σε εύλογη αξία, μέσα στη χρήση, για την Εταιρία εμφανίζονται στον ακόλουθο πίνακα:

Δ.Λ.Π και Solvency II Ισολογισμοί 31/12/2024	Γήπεδα-Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
A. Αξίες Κτήσης			
Υπόλοιπα 31.12.2024	7.486.277,00	8.341.696,00	15.827.973,00
B. Αποσβέσεις			
Υπόλοιπα 31.12.2024	0,00	0,00	0,00
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2024	7.486.277,00	8.341.696,00	15.827.973,00

Για τον προσδιορισμό της αξίας των ακινήτων χρησιμοποιούνται συγκριτικά στοιχεία τιμών πώλησης ακινήτων με ίδια χαρακτηριστικά και συγκριτικά στοιχεία μισθωμάτων ακινήτων με παρόμοια χαρακτηριστικά σταθμισμένα καταλλήλως. Όλα τα συγκρίσιμα δεδομένα αντλούνται από ενεργό αγορά. Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας

5.2.2 Συμμετοχές

Το κονδύλι «Συμμετοχές» αναλύεται σε:

	Ισολογισμός Δ.Λ.Π 31/12/2024	Solvency II Ισολογισμός 31/12/2024
ΔΕΚΑΘΛΟΝ Ανώνυμη Εταιρία Μεσιτών Ασφαλίσεων	963.300,00	0,00
Προβλέψεις υποτίμησης	(274.540,50)	0,00
Σύνολο	688.759,50	0,00

Στον Solvency II Ισολογισμό, οι συμμετοχικοί τίτλοι της Εταιρίας αποτιμώνται στο μηδέν, καθώς η αποτίμηση στο κόστος μείον τις προβλέψεις απομείωσης δεν προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

5.2.3 Εισηγμένες Μετοχές

Το κονδύλι «Εισηγμένες Μετοχές» αφορά τις μετοχές της Εταιρίας που είναι διαπραγματεύσιμες σε ενεργές αγορές κατά την 31/12/2024, των οποίων η αποτίμηση γίνεται με βάση την αγοραία τους αξία κατά την 31/12/2024 στον Δ.Λ.Π Ισολογισμό και στον Solvency II Ισολογισμό.

Αυτό αναλύεται ως εξής:

	Ισολογισμός Δ.Λ.Π Solvency II 31/12/2024
Τρέχουσα αξία μετοχών εισηγμένων στο χρηματιστήριο εταιριών εσωτερικού και εξωτερικού	20.895,77

5.2.4 Κρατικά Ομόλογα

Το κονδύλι «Κρατικά Ομόλογα» περιλαμβάνει ομόλογα που έχουν εκδοθεί από Ευρωπαϊκές χώρες ή ένα ομόλογο που έχει εκδοθεί από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, των οποίων η αποτίμηση γίνεται με βάση την τρέχουσα τιμή τόσο στον SII Ισολογισμό όσο και στα Δ.Λ.Π τους κατά την 31/12/2024 καθώς έχουν χαρακτηριστεί διαθέσιμα προς πώληση.

Αυτό αναλύεται ως εξής:

	Ισολογισμός Δ.Λ.Π & Solvency II 31/12/2024
Κρατικά Ομόλογα	86.119.402,00

5.2.5 Εταιρικά Ομόλογα

Το κονδύλι «Εταιρικά Ομόλογα» αφορά τα Εταιρικά Ομόλογα εισηγμένα σε χρηματιστήριο κατά την 31/12/2024, των οποίων η αποτίμηση γίνεται με βάση την τρέχουσα τιμή τους κατά την 31/12/2024 στον Solvency II Ισολογισμό όσο και στα Δ.Λ.Π καθώς έχουν χαρακτηριστεί διαθέσιμα προς πώληση.

Αυτό αναλύεται ως εξής:

	Ισολογισμός Δ.Λ.Π & Solvency II 31/12/2024
Εταιρικά Ομόλογα	16.666.264,35

5.2.6 Αμοιβαία Κεφάλαια

Το κονδύλι «Αμοιβαία Κεφάλαια» αφορά τα μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων, των οποίων η αποτίμηση γίνεται με βάση την τρέχουσα τιμή τους κατά την 31/12/2024 στα Δ.Λ.Π και στον Solvency II Ισολογισμό.

Αυτό αναλύεται ως εξής:

	Ισολογισμός Δ.Λ.Π 31/12/2024	Ισολογισμός Solvency II 31/12/2024
Αμοιβαία Κεφάλαια	1.660.841,20	

5.2.7 Προθεσμιακές Καταθέσεις

Το κονδύλι «Προθεσμιακές Καταθέσεις» αφορά τις Καταθέσεις Προθεσμίας, των οποίων η αποτίμηση σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. γίνεται στο αποσβεσμένο κόστος κατά την 31/12/2024.

Σύμφωνα με το Solvency II, στην αποτίμηση των προθεσμιακών καταθέσεων λαμβάνονται υπόψη οι μελλοντικοί αναμενόμενοι τόκοι μέχρι τη λήξη τους και γίνεται προεξόφληση στο μέσο του έτους με βάση την καμπύλη επιτοκίων χωρίς volatility adjustment για το 2024, όπως αυτή δίδεται από την ΕΙΟΡΑ.

Αυτό αναλύεται ως εξής:

	Ισολογισμός Δ.Λ.Π 31/12/2024	Ισολογισμός Solvency II 31/12/2024
Καταθέσεις προθεσμίας	27.200.000,00	27.904.338,61

5.2.8 Επενδύσεις Unit Linked

Το κονδύλι «Επενδύσεις Unit Linked» σύμφωνα με το Solvency II και τα Δ.Π.Χ.Α. αποτιμάται με βάση την τρέχουσα τιμή κατά την 31/12/2024.

Αυτό αναλύεται ως εξής:

	Δ.Λ.Π και Solvency II Ισολογισμοί 31/12/2024
Επενδύσεις Unit Linked	27.825,69

5.2.9 Ανακτήσεις από Αντασφαλιστές

Όσον αφορά τις ανακτήσεις από αντασφαλιστές των Γενικών Ασφαλίσεων και των Ασφαλίσεων Υγείας NSLT, οι υπολογισμοί διαφοροποιούνται σε προβλέψεις ασφαλίσεων και σε προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων.

Η μεθοδολογία που ακολουθείται για τον υπολογισμό των απαιτήσεων από αντασφαλιστές για τις προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων Γενικών Ασφαλίσεων και Ασφαλίσεων Υγείας NSLT είναι η εξής:

Υπολογίζεται ο λόγος μεταξύ των απαιτήσεων από τους αντασφαλιστές για τις εκκρεμείς ζημιές όλων των κλάδων (εκτός του κλάδου Πυρός (17)) προς το απόθεμα των εκκρεμών ζημιών φάκελο προς φάκελο για κάθε κλάδο ξεχωριστά (δηλαδή χρησιμοποιούνται τα στοιχεία του Ισολογισμού σχετικά με τις ανακτήσεις από αντασφαλιστές και το απόθεμα εκκρεμών ζημιών). Στη συνέχεια ο λόγος αυτός εφαρμόζεται στη βέλτιστη εκτίμηση των αποθεμάτων πριν της εφαρμογή της προεξόφλησης, και στο αποτέλεσμα που προκύπτει γίνεται προσαρμογή λόγω αναμενόμενης αθέτησης υποχρέωσης. Το αποτέλεσμα που προκύπτει μετά από την προσαρμογή λόγω αναμενόμενης αθέτησης υποχρέωσης των αντασφαλιστών είναι οι μη προεξοφλημένες ανακτήσεις από αντασφαλιστές λαμβάνοντας υπόψη την αναμενόμενη αθέτηση υποχρέωσης. Το ποσό αυτό κατανέμεται στα επόμενα έτη με βάση το πρότυπο πληρωμής (payment pattern) της βέλτιστης εκτίμησης των αποθεμάτων και στη συνέχεια γίνεται προεξόφληση στο μέσο του έτους με την καμπύλη επιτοκίων άνευ κινδύνου, όπως αυτή δίδεται από την ΕΙΟΠΑ.

Στον κλάδο Πυρός (17) οι ανακτήσεις από αντασφαλιστές υπολογίζονται χρησιμοποιώντας Chain Ladder μεθόδους στα τρίγωνα πληρωθεισών και εκκρεμών ζημιών των αντασφαλιστών και στη συνέχεια γίνεται προσαρμογή λόγω αναμενόμενης αθέτησης υποχρέωσης. Στον κλάδο MTPL δεν χρησιμοποιούνται τρίγωνα πληρωθεισών και εκκρεμών ζημιών των αντασφαλιστών και αντί για αυτό χρησιμοποιείται η προσέγγιση που περιγράφεται παραπάνω, γιατί λόγω της αλλαγής των ορίων της MXL αντασφαλιστικής σύμβασης μέσα στην τελευταία 10ετία, τα αποτελέσματα των τριγώνων των αντασφαλιστών δεν θεωρούμε ότι προσεγγίζουν τις πραγματικές ανακτήσεις από τους αντασφαλιστές.

Η μεθοδολογία που ακολουθείται για τον υπολογισμό των απαιτήσεων από αντασφαλιστές για τις προβλέψεις ασφαλίσεων Γενικών Ασφαλίσεων και Ασφαλίσεων Υγείας διαχειριζόμενες όπως οι Γενικές Ασφαλίσεις είναι η εξής:

Υπολογίζεται ο λόγος μεταξύ των απαιτήσεων από αντασφαλιστές για το Απόθεμα Μη Δεδουλευμένων Ασφαλίσεων (Α.Μ.Δ.Α) για κάθε κλάδο ξεχωριστά προς το απόθεμα αυτό (δηλ. χρησιμοποιούνται τα στοιχεία του Ισολογισμού σχετικά με τις ανακτήσεις από αντασφαλιστές και το Α.Μ.Δ.Α). Στη συνέχεια ο λόγος αυτός εφαρμόζεται στη βέλτιστη εκτίμηση των αποθεμάτων πριν την εφαρμογή της προεξόφλησης, και στο αποτέλεσμα

που προκύπτει γίνεται προσαρμογή λόγω αναμενόμενης αθέτησης υποχρέωσης. Το αποτέλεσμα που προκύπτει μετά από την προσαρμογή λόγω αναμενόμενης αθέτησης υποχρέωσης των αντασφαλιστών είναι οι μη προεξοφλημένες ανακτήσεις από αντασφαλιστές λαμβάνοντας υπόψη την αναμενόμενη αθέτηση υποχρέωσης. Το ποσό αυτό κατανέμεται στα επόμενα έτη με βάση το πρότυπο πληρωμής (payment pattern) της βέλτιστης εκτίμησης των αποθεμάτων και στη συνέχεια γίνεται προεξόφληση στο μέσο του έτους με την καμπύλη επιτοκίων άνευ κινδύνου, όπως αυτή δίδεται από την ΕΙΟΡΑ.

Τα στοιχεία αποτυπώνονται στον ακόλουθο πίνακα:

	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΕΚΚΡΕΜΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ Αντασφαλιστικές Ανακτήσεις SII	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ Αντασφαλιστικές Ανακτήσεις SII
Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	1.060.460,72	251.351,51
Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	1.603.085,43	178.392,28
Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτων	111.755,63	0,00
Ασφάλιση θαλάσσιων, αεροπορικών και άλλων μεταφορών	248.059,94	15.984,15
Ασφάλιση νομικής προστασίας	0,00	1.580,12
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	47.293,91	1.108,71
Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	0,00	0,00
Σύνολο Γενικών Ασφαλίσεων και Υγείας	3.070.655,62	448.416,77

Το σύνολο των ανακτήσεων από Αντασφαλιστές φαίνεται παρακάτω:

	Ισολογισμός Δ.Λ.Π 31/12/2024	Ισολογισμός Solvency II 31/12/2024
Ανακτήσεις από Αντασφαλιστές	1.325.041,73	3.546.477,21

5.2.10 Δάνεια

Το κονδύλι «Δάνεια» υπολογίζεται στο Solvency II με προβολή των μελλοντικών χρηματοροών και προεξόφληση τους στο μέσο του έτους με την καμπύλη επιτοκίων χωρίς volatility adjustment για το 2024, όπως αυτή δόθηκε από την ΕΙΟΡΑ. Η αποτίμηση των δανείων στα Δ.Π.Χ.Α. γίνεται με βάση το αποσβεσμένο κόστος τους την 31/12/2024.

Αυτό αναλύεται ως εξής:

	Ισολογισμός Δ.Λ.Π 31/12/2024	Ισολογισμός Solvency II 31/12/2024
Δάνεια προσωπικού	129.675,69	139.699,63
Δάνεια σε ασφαλισμένους ζωής	9.541,17	12.215,88
Σύνολο	139.216,86	151.915,51

5.2.11 Αναβαλλόμενοι Φόροι Ενεργητικού / Παθητικού

Για τον υπολογισμό των αναβαλλόμενων φόρων Ενεργητικού / Παθητικού του Solvency II Ισολογισμού, αρχικά υπολογίζεται η διαφορά μεταξύ των στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού μεταξύ Solvency II Ισολογισμού και του Ισολογισμού με Δ.Π.Χ.Α. Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται με βάση τους συντελεστές φόρου εισοδήματος που αναμένεται ότι θα υπάρχουν κατά το χρόνο που οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις θα τακτοποιηθούν ή οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα ρευστοποιηθούν ή θα συμψηφιστούν.

Αναλυτικά:

	Ισολογισμός Solvency II 31/12/2024	Ισολογισμός Δ.Λ.Π 31/12/2024	Διαφορές SII-Δ.Λ.Π	Αναβαλλόμενοι Φόροι Solvency II 31/12/2024
Σύνολο Ενεργητικού εκτός Μ.Ε.Π και Αναβαλλόμενων Φόρων Ενεργητικού	188.870.900,01	186.899.704,22	1.971.195,79	433.663,07
Σύνολο Παθητικού εκτός Αναβαλλόμενων Φόρων Παθητικού	95.873.113,80	92.788.787,80	3.084.325,99	678.551,72
Αναβαλλόμενοι Φόροι Ενεργητικού (Παθητικού) στα Δ.Λ.Π				(229.252,79)
Αναβαλλόμενοι Φόροι Ενεργητικού SII				15.635,85

5.2.12 Καταθέσεις Όψεως

Το κονδύλι «Καταθέσεις Όψεως» αναλύεται ως εξής:

	Δ.Λ.Π & Solvency II Ισολογισμοί 31/12/2024
Καταθέσεις όψεως σε €	22.556.190,83

5.2.13 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Το κονδύλι «Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα» αναλύεται ως εξής:

	Δ.Λ.Π & Solvency II Ισολογισμοί 31/12/2024
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	22.570.133,69

5.2.14 Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού

Το κονδύλι «Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού» αναλύεται ως εξής:

	Δ.Λ.Π & Solvency II Ισολογισμοί 31/12/2024
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	5.092.193,23

5.3 Τεχνικές προβλέψεις

5.3.1 Προβλέψεις Γενικών Ασφαλίσεων & Ασφαλίσεων Κλάδου Υγείας διαχειριζόμενες όπως οι Γενικές ασφαλίσεις

Η Βέλτιστη Εκτίμηση Εκκρεμών Ζημιών αντιστοιχεί στον μέσο όρο των μελλοντικών ταμειακών ροών, σταθμισμένων βάσει πιθανοτήτων, λαμβανομένης υπόψη της χρονικής αξίας του χρήματος (αναμενόμενη παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών) χρησιμοποιώντας την κατάλληλη καμπύλη επιτοκίου άνευ κινδύνου. Ο υπολογισμός της βέλτιστης εκτίμησης βασίζεται σε ενημερωμένες και αξιόπιστες πληροφορίες και σε ρεαλιστικές παραδοχές και πραγματοποιείται με τη χρήση κατάλληλων, εφαρμόσιμων και συναφών αναλογιστικών και στατιστικών μεθόδων. Η προβολή των ταμειακών ροών που χρησιμοποιείται στον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης λαμβάνει υπόψη όλες τις ταμειακές εισροές και εκροές που απαιτούνται για τον διακανονισμό των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών υποχρεώσεων σε ολόκληρη τη διάρκεια ζωής τους. Κατά τους υπολογισμούς λαμβάνονται υπόψη ποσά αποζημιώσεων και παροχών που είναι ανακτήσιμα από αντασφαλιστικές συμβάσεις (gross of reinsurance) και από επανεισπράξεις από ανακτήσεις συμβολαίων. Χρησιμοποιούμε τουλάχιστον τρεις μεθόδους για τις προβολές των ταμειακών ροών (π.χ Weighted Average Chain Ladder, η Simple Average Chain Ladder, 3-year Average Chain Ladder κτλ) και τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται αφορούν τουλάχιστον 10 έτη. Οι μέθοδοι αυτοί εφαρμόζονται τόσο για τις πληρωθείσες όσο και για τις επισυμβάσεις ζημιές (Paid και Incurred Chain Ladder).

Η καταλληλότητα της μεθόδου Chain Ladder εξετάζεται ανά κλάδο ασφάλισης μέσω στατιστικών ελέγχων (T-test), όπου αυτή χρησιμοποιείται. Έτσι διασφαλίζεται η εγκυρότητα των μετέπειτα αναλογιστικών υπολογισμών

Για τον προσδιορισμό του τελικού μη προεξοφλημένου αποθέματος χρησιμοποιείται η περισσότερο κατάλληλη και η πιο αντιπροσωπευτική για κάθε κλάδο μέθοδος ή μέσος όρος μεταξύ περισσότερων μεθόδων. Στη συνέχεια υπολογίζονται οι μελλοντικές χρηματοροές με βάση το payment pattern αυτών και γίνεται προεξόφληση των χρηματοροών χρησιμοποιώντας την καμπύλη επιτοκίου άνευ κινδύνου, χωρίς το μέτρο προσαρμογής της μεταβλητότητας, όπως δίδεται από την ΕΙΟΡΑ. Στους υπολογισμούς λαμβάνονται υπόψη και έμμεσα έξοδα διακανονισμού.

Οι παραπάνω μέθοδοι χρησιμοποιούνται για τους κλάδους της Εταιρίας των οποίων τα μεγέθη παράγουν αξιόπιστο στατιστικό αποτέλεσμα. Για όλους τους υπόλοιπους κλάδους, οι εργασίες των οποίων είναι περιορισμένες σε τέτοιο βαθμό που τα μεγέθη αυτών δεν μπορούν να παράγουν αξιόπιστο στατιστικό αποτέλεσμα, βασιζόμαστε στην εκτίμηση «Φάκελο προς Φάκελο». Χρησιμοποιούμε την Chain Ladder μέθοδο για να βρούμε τα payment patterns των ζημιών σε κάθε κλάδο και στη συνέχεια κατανέμουμε τα ποσά που έχουμε από την «Φάκελο προς Φάκελο» μέθοδο στα επόμενα χρόνια με βάση το payment pattern κάθε κλάδου. Στη συνέχεια γίνεται προεξόφληση των χρηματοροών χρησιμοποιώντας την καμπύλη επιτοκίου άνευ κινδύνου, χωρίς το μέτρο προσαρμογής της μεταβλητότητας όπως δίδεται από την ΕΙΟΡΑ. Στους υπολογισμούς λαμβάνονται υπόψη και έμμεσα έξοδα διακανονισμού.

Ο υπολογισμός των Βέλτιστων Εκτιμήσεων από αντασφαλιστές γίνεται αυτοτελώς.

Για τον υπολογισμό της Βέλτιστης Εκτίμησης Ασφαλίσεων η μεθοδολογία που ακολουθείται είναι η εξής:

Βάσει υποθέσεων σχετικά με το Δείκτη Ζημιών (Loss Ratio), το Δείκτη Διοικητικών Εξόδων (Admin.Expense Ratio) και το Δείκτη Έμμεσων Εξόδων Διακανονισμού (Indirect Claims Handling Expense Ratio), υπολογίζουμε χρηματοροές αποζημιώσεων, διαχειριστικών εξόδων και έμμεσων εξόδων διακανονισμού για κάθε κλάδο. Για τον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης των ανακτήσεων από αντασφαλιστές χρησιμοποιείται η αναλογία της βέλτιστης εκτίμησης των αποθεμάτων ασφαλίσεων προς το συνολικό ΑΜΔΑ επί της συμμετοχής των αντασφαλιστών στο ΑΜΔΑ για κάθε κλάδο.

Σημειώνονται τα εξής:

- Το Απόθεμα Μη Δεδουλευμένων Ασφαλίσεων είναι αυτό του Ισολογισμού κατά την ημερομηνία υπολογισμού.
- Ως Loss Ratio χρησιμοποιείται το Ultimate Loss Ratio. Το Ultimate Loss Ratio ισούται με το λόγο των Δεδουλευμένων Ασφαλίσεων προς τα Ultimate Losses όπως αυτά υπολογίζονται στατιστικά από την ανάλυση των τριγώνων.
- Το Administration Expense Ratio αφορά τον Δείκτη Εξόδων για Διοικητικά Έξοδα ενώ το Indirect CH Expense Ratio αφορά τον Δείκτη Έμμεσων Εξόδων Διακανονισμού. Οι Δείκτες Εξόδων είναι αυτοί που προκύπτουν από την ανάλυση εξόδων της Εταιρίας.
- Το Payment Pattern προκύπτει από την ιστορική εξέλιξη των ζημιών.
- Γίνεται υπόθεση ότι οι ζημιές θα πληρωθούν στο μέσο του έτους και γίνεται προεξόφληση στο μέσο του έτους των χρηματοροών χρησιμοποιώντας την καμπύλη επιτοκίου άνευ κινδύνου, χωρίς το μέτρο προσαρμογής της μεταβλητότητας όπως δίδεται από την ΕΙΟΡΑ.

Όσον αφορά το περιθώριο κινδύνου ισοδυναμεί με το επιπρόσθετο ποσό, το οποίο οι ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις αναμένεται να χρειασθούν, προκειμένου να αναλάβουν και να ικανοποιήσουν τις ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές τους υποχρεώσεις. Όσον αφορά το περιθώριο κινδύνου, η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται βασίζεται στην υπόθεση ότι τα μελλοντικά SCR's είναι ανάλογα με τη βέλτιστη εκτίμηση των αποθεμάτων για τα αντίστοιχα χρόνια. Ως δείκτης χρησιμοποιείται ο λόγος του τρέχοντος SCR προς τις τρέχουσες εκτιμήσεις για τη βέλτιστη εκτίμηση των αποθεμάτων. Θεωρούμε ότι η χρησιμοποίηση αυτής της απλοποίησης, είναι ασφαλής στα πλαίσια του ευλόγως προβλεπτού και αντικατοπτρίζει το επιπρόσθετο εκείνο ποσό, το οποίο η Εταιρία αναμένεται να χρειασθεί (κόστος κεφαλαίου) προκειμένου να αναλάβει και να ικανοποιήσει τις ασφαλιστικές της υποχρεώσεις.

Τα αποθέματα Γενικών Ασφαλίσεων αναλύονται ως εξής:

	Ισολογισμός Solvency II 31/12/2024
Βέλτιστη εκτίμηση Εκκρεμών Ζημιών	55.830.448,96
Βέλτιστη Εκτίμηση Ασφαλίσεων	11.906.138,41
Περιθώριο Κινδύνου	5.579.101,62
Σύνολο	73.315.688,99

Τα αποθέματα Ασφαλίσεων Υγείας διαχειριζόμενες όπως οι Γενικές Ασφαλίσεις αναλύονται ως εξής:

	Ισολογισμός Solvency II 31/12/2024
Βέλτιστη εκτίμηση Εκκρεμών Ζημιών	1.824.194,13
Βέλτιστη Εκτίμηση Ασφαλίσεων	957.842,30
Περιθώριο Κινδύνου	229.141,51
Σύνολο	3.011.177,94

Αναλυτικά οι Βέλτιστες Εκτιμήσεις Εκκρεμών Ζημιών και Ασφαλίσεων καθώς και το Περιθώριο Κινδύνου ανά Κλάδο Ασφάλισης, τόσο για Solvency II Ισολογισμό, όσο και για Δ.Λ.Π. Ισολογισμό, παρατίθενται παρακάτω

Κλάδοι	Ισολογισμός Solvency II 31/12/2024			
	ΒΕ Εκκρεμών	ΒΕ Ασφαλίσεων	Περιθώριο Κινδύνου	Σύνολο
Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτων	50.388.537,54	8.000.920,19	4.809.228,38	63.198.686,11
Ασφάλιση άλλων οχημάτων	1.045.780,95	1.820.309,70	236.064,61	3.102.155,25
Ασφάλιση θαλάσσιων, αεροπορικών και άλλων μεταφορών	330.712,07	80.231,98	33.847,27	444.791,32
Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	1.436.646,28	1.153.455,57	213.332,88	2.803.434,73
Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	2.180.137,60	434.609,05	215.362,74	2.830.109,39
Υπηρεσίες ασφάλισης πιστώσεων και εγγυήσεων	0,00	456,57	37,61	494,18

Ασφάλιση νομικής προστασίας	448.634,51	120.810,49	46.902,15	616.347,15
Συνδρομή	0,00	295.344,86	24.325,98	319.670,84
ΓΕΝΙΚΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ	55.830.448,96	11.906.138,41	5.579.101,62	73.315.688,99
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	1.824.194,13	957.842,30	229.141,51	3.011.177,94
Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	0,00	0,00	0,00	0,00
ΥΓΕΙΑΣ	1.824.194,13	957.842,30	229.141,51	3.011.177,94
ΣΥΝΟΛΟ	57.654.643,08	12.863.980,71	5.808.243,13	76.326.866,92

Οι εφαρμογές των στατιστικών μεθόδων και τα αποτελέσματα της Βέλτιστης Εκτίμησης Εκκρεμών Ζημιών εμφανίζονται στους Πίνακες 1 έως 15 του παραρτήματος. Οι εφαρμογές των στατιστικών μεθόδων και τα αποτελέσματα της Βέλτιστης Εκτίμησης Ασφαλιστρών εμφανίζονται στους Πίνακες 16 & 17 του παραρτήματος.

5.3.2 Προβλέψεις Κλάδου Ζωής (εκτός Unit Linked)

Η βέλτιστη εκτίμηση αντιστοιχεί στον μέσο όρο των μελλοντικών ταμειακών ροών, σταθμισμένων βάσει πιθανοτήτων, λαμβάνοντας υπόψη τη χρονική αξία του χρήματος (αναμενόμενη παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών) χρησιμοποιώντας την κατάλληλη καμπύλη επιτοκίου άνευ κινδύνου, χωρίς το μέτρο προσαρμογής της μεταβλητότητας της Ελλάδας όπως έχει δοθεί από την ΕΙΟΡΑ.

Ο υπολογισμός της βέλτιστης εκτίμησης βασίζεται σε ενημερωμένες και αξιόπιστες πληροφορίες και σε ρεαλιστικές παραδοχές και πραγματοποιείται με τη χρήση κατάλληλων, εφαρμόσιμων και συναφών αναλογιστικών και στατιστικών μεθόδων.

Η προβολή των ταμειακών ροών που χρησιμοποιείται στον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης λαμβάνει υπόψη όλες τις ταμειακές εισροές και εκροές που απαιτούνται για τον διακανονισμό των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών υποχρεώσεων σε ολόκληρη τη διάρκεια ζωής τους.

Για τον υπολογισμό των εσόδων και των εξόδων των εργασιών λαμβάνεται υπόψη η πιθανότητα ακύρωσης/εξαγοράς του ασφαλιστηρίου καθώς και η πιθανότητα θανάτου του κατόχου του ασφαλιστηρίου.

Συγκεκριμένα οι ταμειακές εισροές (έσοδα) που λαμβάνονται υπόψη στον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης των αποθεμάτων είναι:

- Μελλοντικά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα και δικαιώματα συμβολαίων (συμπεριλαμβανομένων των επιβαρύνσεων για τμηματικές καταβολές ασφαλιστρών)

Οι ταμειακές εκροές (έξοδα) που λαμβάνονται υπόψη στον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης των αποθεμάτων είναι:

- Αποζημιώσεις σε περίπτωση θανάτου (όπου προβλέπεται)
- Αποζημιώσεις σε περίπτωση επιβίωσης (όπου προβλέπεται)
- Αποζημιώσεις σε περίπτωση εξαγοράς (όπου προβλέπεται)
- Μελλοντικές συνταξιοδοτικές παροχές (όπου προβλέπεται)
- Μερίσματα (όπου προβλέπεται)
- Έξοδα πρόσκτησης (όπου προβλέπεται).
- Λειτουργικά Έξοδα

Ο υπολογισμός της βέλτιστης εκτίμησης των συμβολαίων ζωής γίνεται συμβόλαιο προς συμβόλαιο.

Κατά την ημερομηνία υπολογισμού υπήρχαν επίσης εκκρεμείς αποζημιώσεις εξαγορών και λήξεων ασφαλίσεων ζωής. Όσον αφορά την περίπτωση αυτών των αποζημιώσεων, χρησιμοποιείται η «φάκελος προς φάκελο» εκκρεμότητα. Για την προεξόφληση των αποθεμάτων χρησιμοποιείται η risk-free καμπύλη επιτοκίων χωρίς volatility adjustment για την 31/12/2024, όπως αυτή δίδεται από την EIOPA.

Στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας υπάρχει επίσης ένα DAF προϊόν.

Όσον αφορά το περιθώριο κινδύνου, είναι ανάλογο της αξίας των τεχνικών προβλέψεων και ισοδυναμεί με το επιπρόσθετο ποσό, το οποίο οι ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις αναμένεται να χρειασθούν, προκειμένου να αναλάβουν και να ικανοποιήσουν τις ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές τους υποχρεώσεις. Η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται βασίζεται στην υπόθεση ότι τα μελλοντικά SCR's είναι ανάλογα με τη βέλτιστη εκτίμηση των αποθεμάτων για τα αντίστοιχα χρόνια. Ως δείκτης χρησιμοποιείται ο λόγος του τρέχοντος SCR προς τις τρέχουσες εκτιμήσεις για τη βέλτιστη εκτίμηση των αποθεμάτων. Θεωρούμε ότι η χρησιμοποίηση αυτής της απλοποίησης, είναι ασφαλής στα πλαίσια του ευλόγως προβλεπτού και αντικατοπτρίζει το επιπρόσθετο εκείνο ποσό, το οποίο η Εταιρία αναμένεται να χρειασθεί προκειμένου να αναλάβει και να ικανοποιήσει τις ασφαλιστικές της υποχρεώσεις.

Τα συνολικά αποθέματα Κλάδου Ζωής Solvency II, αναλύονται ως εξής:

	Ισολογισμός Solvency II 31/12/2024
Βέλτιστη Εκτίμηση Αποθεμάτων με συμμετοχή στα κέρδη	6.880.007,32
Βέλτιστη Εκτίμηση Αποθεμάτων χωρίς συμμετοχή στα κέρδη	81.431,63
Περιθώριο Κινδύνου	608.666,87
Σύνολο	7.570.105,82

Τα αποθέματα Ασφαλίσεων Υγείας διαχειριζόμενες όπως οι Ζωικές Ασφαλίσεις αναλύονται ως εξής:

	Ισολογισμός Solvency II 31/12/2024
Βέλτιστη Εκτίμηση Αποθεμάτων	1.025.037,59
Περιθώριο Κινδύνου	84.426,88
Σύνολο	1.109.464,47

5.3.3 Προβλέψεις για Unit Linked

Το κονδύλι «Προβλέψεις για Unit Linked» αποτιμάται με βάση την αγοραία αξία του κατά την 31/12/2024.

	Δ.Λ.Π και Solvency II Ισολογισμοί 31/12/2024
Επενδύσεις Unit Linked	27.825,69

5.4 Άλλες υποχρεώσεις

5.4.1 Προβλέψεις Αποζημίωσης Προσωπικού

Η μέθοδος που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό των προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία είναι η οριζόμενη στο Δ.Λ.Π. 19, μέθοδος προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (Projected Unit Credit).

Προϋποθέσεις συνταξιοδότησης: Χρησιμοποιούνται οι όροι αποχώρησης σύμφωνα με το Ταμείο Κοινωνικής Ασφάλισης που ανήκει ο κάθε εργαζόμενος βάσει του νόμου 4090/2012.

Αυτό αναλύεται ως εξής:

	Δ.Λ.Π και Solvency II Ισολογισμοί 31/12/2024
Προβλέψεις Αποζημίωση Προσωπικού	501.743,51

5.4.2 Υποχρεώσεις από πρωτασφαλιστικές δραστηριότητες

Το κονδύλι «Υποχρεώσεις από πρωτασφαλιστικές δραστηριότητες» αναλύεται ως εξής:

	Solvency II Ισολογισμός 31/12/2024
Δικαιούχοι προμηθειών παραγωγής	267.115,95
Πράκτορες και συνεργάτες πωλήσεων- λογ/σμοί τρεχούμενοι	1.180.336,63
Σύνολο	1.447.452,58

5.4.3 Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές

Το κονδύλι «Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές» αναλύεται ως εξής:

	Ισολογισμός Δ.Λ.Π 31/12/2024	Ισολογισμός Solvency II 31/12/2024
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	0,00	4.866.290,55

Το ποσό που απεικονίζεται στο Δ.Λ.Π είναι το ποσό των ασφαλιστρών που η εταιρία οφείλει στους αντασφαλιστές (πιστωτικό υπόλοιπο), ενώ το ποσό που απεικονίζεται στο SII Ισολογισμό αφορά τους τρεχούμενους λογαριασμούς των αντασφαλιστών.

5.4.4 Προβλέψεις εκτός από τεχνικές προβλέψεις

Το κονδύλι «Προβλέψεις εκτός από τεχνικές προβλέψεις» περιλαμβάνει επιπλέον προβλέψεις της Εταιρίας για εξαιρετικούς κινδύνους και έκτακτα γεγονότα και αναλύεται ως εξής:

	Δ.Λ.Π. και Solvency II Ισολογισμοί 31/12/2024
Προβλέψεις για εξαιρετικούς κινδύνους και έκτακτα έξοδα	0,00

5.4.5 Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις

Το κονδύλι «Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις» αναλύεται ως εξής:

	Ισολογισμός Δ.Λ.Π & Solvency II 31/12/2024
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	299,75
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	5.693,93
Μερίσματα πληρωτέα	0,00
Οφειλόμενες αποδοχές προσωπικού	0,00
Δικαιούχοι χρηματικών εγγυήσεων	139.429,16
Σύνολο	145.422,84

5.4.6 Λοιπές υποχρεώσεις

Το κονδύλι «Λοιπές Υποχρεώσεις» αναλύεται ως εξής:

	Ισολογισμός Δ.Π.Χ.Α. & Solvency II 31/12/2024
Σύνολο	3.715.108,46

5.5 Εναλλακτικές μέθοδοι αποτίμησης

Η Εταιρία δεν χρησιμοποιεί εναλλακτικές μεθόδους αποτίμησης κατά τις παρελθούσες χρήσεις διότι τα στοιχεία που κατέχει στο ενεργητικό και το παθητικό της μπορούν να αποτιμηθούν με τις προτεινόμενες βασικές μεθόδους αποτίμησης. Επιπροσθέτως, στοιχεία του ενεργητικού των οποίων η αποτίμηση ενδεχομένως να έχριζε περαιτέρω δικαιολόγησης, έχουν αποτιμηθεί σε μηδενική αξία.

5.5.1 Άλλες πληροφορίες

Η Εταιρία δεν έχει να αναφέρει άλλες πληροφορίες σχετιζόμενες με τις μεθόδους αποτίμησης καθώς τα πλήρη ποιοτικά και ποσοτικά στοιχεία έχουν αναφερθεί αναλυτικά στις προηγούμενες παραγράφους. Επίσης, η Εταιρία δεν χρησιμοποιεί κανένα μεταβατικό μέτρο, όπως προσαρμογή λόγω αντιστοίχισης του άρθρου 77β ή προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας του 77δ, καθώς ούτε τη μεταβατική διαχρονική διάρθρωση των επιτοκίων άνευ κινδύνου ή την χρήση της Risk Free καμπύλης με Volatility Adjustment.

6. Διαχείριση Κεφαλαίων

6.1 Ίδια Κεφάλαια

Βασικά Ίδια Κεφάλαια: Τα βασικά Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας απαρτίζονται από τη διαφορά του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, όπως αυτά αποτιμώνται σύμφωνα με την οδηγία Φερεγγυότητα II. Η Εταιρία δεν έχει υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης. Η Εταιρία δεν διαθέτει επίσης συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια, καθώς το μετοχικό της κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο, δεν έχει εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις ούτε άλλες νομικές δεσμεύσεις.

Συγκεκριμένα τα βασικά Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας απαρτίζονται από τα ακόλουθα:

- **Μετοχικό Κεφάλαιο:** Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας το οποίο είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο, κατά την 31/12/2024 αποτελεί το 29,73% των συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων βάσει υπολογισμών για σκοπούς Φερεγγυότητας. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας πληρεί ουσιαδώς τα κριτήρια της διαρκούς διαθεσιμότητας και πλήρους εξασφάλισης και βάσει αυτών ταξινομείται στην κατηγορία 1 (Tier 1).
- **Λοιπά Ίδια Κεφάλαια:** Τα λοιπά κεφάλαια της Εταιρίας κατά την 31/12/2023 ταξινομούνται στα βασικά Ίδια Κεφάλαια και στην κατηγορία 1 (Tier 1) καθώς πληρούν ουσιαδώς τα κριτήρια της διαρκούς διαθεσιμότητας και πλήρους εξασφάλισης, εκτός της αναβαλλόμενης φορολογίας που ταξινομείται στην κατηγορία 3 (Tier 3). Αυτά είναι τα κάτωθι:

- Αποθεματικά εύλογης αξίας και αναπροσαρμογών

- Αποθεματικά (συμπεριλαμβανομένου του αποθεματικού αναπροσαρμογής) που δύναται να καλύψουν μελλοντικές ζημιές
- Αναβαλλόμενη φορολογία Ενεργητικού
- Κέρδη εις νέον μη διανεμόμενα

Ως προς τον δείκτη SCR το επιλέξιμο ποσό του κεφαλαίου υπόκειται στα παρακάτω ποσοτικά όρια:

- Το επιλέξιμο ποσό των στοιχείων της κατηγορίας 1 οφείλει να είναι τουλάχιστον το 50% του SCR.
- Η άθροιση των επιλέξιμων ποσών της κατηγορίας 2 και 3 σε καμία περίπτωση δεν πρέπει να υπερβαίνουν το 50% του SCR.
- Τα κεφάλαια της κατηγορίας 3 δεν πρέπει να υπερβαίνουν το όριο του 15% του SCR.

Ως προς την συμμόρφωση δε με το MCR όπως αυτή ορίζεται, τα επιλέξιμα ποσά των κεφαλαίων οφείλουν να υπόκεινται στα παρακάτω ποσοτικά όρια:

- Το επιλέξιμο ποσό των στοιχείων της κατηγορίας 1 οφείλει να είναι τουλάχιστον το 80% του MCR.
- Τα επιλέξιμα ποσά της κατηγορίας 2 σε καμία περίπτωση δεν πρέπει να υπερβαίνουν το 20% του MCR.
- Τα κεφάλαια της κατηγορίας 3 δεν θεωρούνται επιλέξιμα για την κάλυψη του MCR.

Βάσει της αξιολόγησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας για τις 31/12/2024, καθώς και του υπολογισμού των αποτελεσμάτων των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας (SCR) και ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων (MCR) κατά την 31/12/2024, προκύπτει ότι η Εταιρία υπερκαλύπτει τόσο τις ρυθμιστικές όσο και τις συνολικές απαιτήσεις φερεγγυότητας με αποτέλεσμα να μην απαιτούνται επιπλέον ενέργειες από την Διοίκηση όσον αφορά τις κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Προκειμένου να διατηρηθεί η υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια και φερεγγυότητα της Εταιρίας, αυτή θα συνεχίσει να επενδύει σε υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης και ρευστότητας επενδύσεις.

Οι αντασφαλιστικές συμβάσεις δεν θα αλλάξουν δομικά και η επιλογή των αντασφαλιστών γίνεται βάσει της υψηλής πιστοληπτικής τους αξιολόγησης. Τέλος η Εταιρία συνεχίζει να έχει αυστηρά κριτήρια επιλογής κινδύνων όσον αφορά την ανάληψη των κινδύνων τόσο στους Γενικούς κλάδους όσο και στον κλάδο Ζωής, ενώ η συνεχής παρακολούθηση των αποτελεσμάτων των προϊόντων σχετικά με την κερδοφορία τους, της επιτρέπει να προβαίνει στις απαραίτητες αλλαγές στην τιμολογιακή της πολιτική εάν και όπου αυτό κριθεί απαραίτητο.

Έτσι κατά την 31/12/2024 τα Ίδια Κεφάλαια διαμορφώνονται ως εξής:

Βασικά Ίδια Κεφάλαια πριν την εξαίρεση των συμμετοχών σε άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, όπως αναφέρεται στο άρθρο 68 του 2015/35

- Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο
- Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο
- Πλεονάζοντα Κεφάλαια
- Εξισωτικό Αποθεματικό
- Αποθεματικά μειωμένης διασφάλισης
- Αναβαλλόμενοι Φόροι Ενεργητικού

Συνολικά βασικά ίδια κεφάλαια μετά από τις αναπροσαρμογές

Σύνολο	Κατηγορία 1 Μη περιορισμένα στοιχεία	Κατηγορία 1 Περιορισμένα στοιχεία	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
27.654.000,00	27.654.000,00			
971,47	971,47			
0,00	0,00			
62.584.368,23	62.584.368,23			
15.635,85				15.635,85
90.254.975,56	90.239.339,70			15.635,85

Διαθέσιμα και επιλέξιμα ίδια κεφάλαια

- Συνολικά διαθέσιμα ίδια κεφάλαια για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας(SCR)
- Συνολικά διαθέσιμα ίδια κεφάλαια για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης(MCR)
- Συνολικά επιλέξιμα ίδια κεφάλαια για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας(SCR)
- Συνολικά επιλέξιμα ίδια κεφάλαια για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης(MCR)

Σύνολο	Κατηγορία 1 Μη περιορισμένα στοιχεία	Κατηγορία 1 Περιορισμένα στοιχεία	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
90.254.975,56	90.239.339,70			15.635,85
90.239.339,70	90.239.339,70			
90.254.975,56	90.239.339,70			15.635,85
90.239.339,70	90.239.339,70			

Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR)

Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (MCR)

Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας(SCR)

Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς την ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση(MCR)

30.389.950,33
10.273.128,69
297%
878%

Εξισωτικό Αποθεματικό-Ανάλυση

- Διαφορά Ενεργητικού-Παθητικού
- Ίδιες μετοχές
- Προβλέψιμα μερίσματα, διανομές κερδών και επιβαρύνσεις
- Άλλα στοιχεία βασικών ιδίων κεφαλαίων
- Λοιπά στοιχεία βασικών ιδίων κεφαλαίων τα οποία έχουν εγκριθεί από την εποπτική αρχή

93.013.422,08
2.758.446,52
27.670.607,32
0,00
62.584.368,23

Εξισωτικό Αποθεματικό

Στη συνέχεια παρατίθενται τα αποτελέσματα των προοπτικών ρυθμιστικών απαιτήσεων φερεγγυότητας της Εταιρίας για την 3ετία 2024-2026 όπως παρουσιάστηκαν στην αξιολόγηση των ιδίων κινδύνων με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2023:

	<i>Πραγματικά</i>	<i>Εκτίμηση</i>		
	<i>31/12/2023</i>	<i>31/12/2024</i>	<i>31/12/2025</i>	<i>31/12/2026</i>
Ίδια Κεφάλαια Επιλέξιμα	85.376.408,48	85.763.422,70	90.272.767,60	94.898.995,16
SCR	29.656.549,46	30.454.987,80	32.264.459,07	34.222.855,80
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	287,88%	281,61%	279,79%	277,30%
Κεφαλαιακό Πλεόνασμα / (Έλλειμμα)	55.719.859,02	55.308.434,91	58.008.308,53	60.676.139,36

Παρατηρούμε ότι τα πραγματικά αποτελέσματα ξεπέρασαν την εκτίμηση σε ότι αφορά το κλείσιμο του έτους 2024, βελτιώνοντας τη θέση της εταιρείας, διαμορφώνοντας τον δείκτη φερεγγυότητας στο 297% αντί του προβλεπόμενου 281,61%.

6.2 Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις

6.2.1 Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (Solvency Capital Requirement)

Στον επόμενο πίνακα παρουσιάζεται η Κεφαλαιακή Απαίτηση φερεγγυότητας όπως διαμορφώθηκε κατά τις χρονικές στιγμές 31/12/2023 και 31/12/2024.

	31/12/2023	31/12/2024
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (Solvency Capital Requirement)	29.656.249,45	30.389.950,33
Βασική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (Basic Solvency Capital Requirement)	27.560.388,45	28.238.452,47
Λειτουργικός Κίνδυνος (Operational Risk)	2.095.861,00	2.151.497,86
Απορρόφηση ζημιών αναβαλλόμενης φορολογίας (Deferred Taxes Adjustment)	0,00	0,00

Βασική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (Basic Solvency Capital Requirement)	27.560.388,45	28.238.452,47
Επίδραση Διαφοροποίησης (Diversification Effect)	-10.603.241,75	-10.712.122,60
Αθροισμα (Sum)	38.163.630,21	38.950.575,07
Κίνδυνος Αγοράς (Market Risk)	9.561.503,33	9.521.171,59
Κίνδυνος Ανάληψης Ασφαλίσεων κατά Ζημιών (Non-Life Underwriting Risk)	20.639.687,62	21.879.793,69
Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου (Counterparty Default Risk)	3.342.122,79	2.468.922,28
Κίνδυνος Ανάληψης Ασφαλίσεων Ζωής (Life Underwriting Risk)	634.355,28	641.124,18
Κίνδυνος Ανάληψης Ασφαλίσεων Υγείας (Health Underwriting Risk)	3.986.455,96	4.439.563,33

Ίδια Κεφάλαια (Own Funds)	87.397.415,00	93.013.422,08
Δείκτης Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας (SCR Ratio)	295%	306%
Μέρισμα προς Μετόχους	2.021.006,52	2.758.446,52
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια (Eligible Own Funds)	85.376.408,48	90.254.975,56
Δείκτης Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας με την αφαίρεση του μερίσματος (SCR Ratio)	288%	297%
Πλεόνασμα (Overall Surplus)	55.719.859,02	59.865.025,23

6.2.2 Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (Minimum Capital Requirement)

Στον επόμενο πίνακα παρουσιάζεται η Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση όπως διαμορφώθηκε κατά τις χρονικές στιγμές 31/12/2023 και 31/12/2024.

	31/12/2023	31/12/2024
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (Minimum Capital Requirement)	9.640.487,52	10.273.128,69
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση Γενικών (MCR _{nl})	9.362.305,98	9.984.466,68
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση Ασφαλίσεων Ζωής (MCR _{life})	278.181,54	288.662,01
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια-Κατηγορία 1 (Eligible Own Funds-Tier 1)	84.406.237,32	90.239.339,70
Δείκτης Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης (MCR Ratio)	875%	878%
Πλεόνασμα (Overall Surplus)	74.728.097,86	79.966.211,01

Συγκεκριμένα τα αποτελέσματα της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας (MCR) για τα έτη 2024-2026 σύμφωνα με τους προοπτικούς υπολογισμούς με ημερομηνία αποτίμησης την 31/12/2023 και βάσει τυποποιημένης μεθόδου αναλύονται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026
Δείκτης Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας	808,03%	795,10%	781,48%
Πλεόνασμα	74.186.312,21	78.204.952,31	82.382.422,59
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια	84.664.147,39	89.455.815,48	94.471.164,37
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	10.477.835,19	11.250.863,17	12.088.741,78
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Γενικών	10.199.430,52	10.981.213,27	11.818.380,02
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Ζωής	278.404,67	269.649,90	270.361,76
Κάτω όριο Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00

Όπως είναι εμφανές στην περίπτωση της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης το πραγματικό αποτέλεσμα ήτοι το 878% υπερβαίνει το προβλεπόμενο 808%.

6.3 Χρησιμοποίηση της υποεπένδυσης μετοχικού κινδύνου βάσει της διάρκειας κατά τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας

Δεν χρησιμοποιείται η υποεπένδυση μετοχικού κινδύνου βάσει της διάρκειας κατά τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας καθώς η Εταιρία δεν διαθέτει χαρτοφυλάκιο σε ασφαλιστικά και εν προκειμένω συνταξιοδοτικά προγράμματα για τα οποία προβλέπεται η εν λόγω χρήση.

6.4 Διαφορές μεταξύ του τυποποιημένου μαθηματικού τύπου και του χρησιμοποιούμενου εσωτερικού υποδείγματος

Η Εταιρία χρησιμοποιεί τον τυποποιημένο μαθηματικό τύπο υπολογισμού και δεν έχει προβεί σε χρησιμοποίηση εσωτερικού υποδείγματος.

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

Τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας υπερκαλύπτουν κατά 2,97 φορές τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και κατά 8,78 φορές τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις, τοποθετώντας την σε υψηλή θέση ως προς την φερεγγυωμένη ασφαλιστικών εταιριών, όχι μόνο στην ελληνική αλλά στην ευρωπαϊκή αγορά. Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Εποπτική Αρχή σύμφωνα με το άρθρο 41 του Ν. 4364/2016, μπορεί να απαιτεί την τροποποίηση ή αναμόρφωση δημοσιευμένων εκθέσεων της Εταιρίας ή τη δημοσίευση πρόσθετων πληροφοριών, καθώς και τη λήψη άλλων ενεργειών από τη Διοίκησή της

6.6 Άλλες πληροφορίες

Η Εταιρία δεν έχει να αναφέρει άλλες πληροφορίες σχετιζόμενες με τα ίδια κεφάλαια καθώς τα πλήρη ποιοτικά και ποσοτικά στοιχεία έχουν αναφερθεί με αναλυτικό τρόπο στις προηγούμενες παραγράφους.

7.ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

Κωδικός Υποδείγματος	Τίτλος του Υποδείγματος
S.01.02.01	Basic Information - General
SE.02.01.02	Balance sheet
S.05.01.01	Non – Life
S.05.01.02	Life
S.12.01.02	Life and Health SLT Technical Provisions
S.17.01.02	Non-Life Technical Provision
S.19.01.21	Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount) Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)
S.23.01.01	Own Funds
S.25.01.21	Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula
S.28.02.01	Minimum Capital Requirement - Both life and non-life insurance activity

S.01.02.01 Basic Information – General

		C0010
Undertaking name	R0010	ATLANTIC UNION SA
Undertaking identification code and type of code	R0020	LEI/2138004GQLST9XGXXH30
Type of undertaking	R0040	Undertakings pursuing both life and non-life insurance activity - article 73 (2)
Country of authorisation	R0050	GREECE
Language of reporting	R0070	English
Reporting submission date	R0080	2025-04-08
Financial year end	R0081	2024-12-31
Reporting reference date	R0090	2024-12-31
Regular/Ad-hoc submission	R0100	Regular reporting
Currency used for reporting	R0110	EUR
Accounting standards	R0120	IFRS
Method of Calculation of the SCR	R0130	Standard formula
Use of undertaking specific parameters	R0140	Don't use undertaking specific parameters
Ring-fenced funds	R0150	Not reporting activity by RFF
Matching adjustment	R0170	No use of matching adjustment
Volatility adjustment	R0180	No use of volatility adjustment
Transitional measure on the risk-free interest rate	R0190	No use of transitional measure on the risk-free interest rate
Transitional measure on technical provisions	R0200	No use of transitional measure on technical provisions
Initial submission or re-submission	R0210	Initial submission
Exemption of reporting ECAI information	R0250	Not exempted
URL to the webpage where the Solvency and Financial Condition Report (SFCR) is disclosed	R0255	https://www.atlantiki.gr/etaireia/oikonomika-stoixeia
Direct URL to download the Solvency and Financial Condition Report (SFCR) corresponding to this financial year reporting obligation (R0090)	R0260	https://www.atlantiki.gr/etaireia/oikonomika-stoixeia
Captive business	R0270	No captive business conducted
Run-off business	R0280	Partial run-off undertaking/Run-off portfolio
M&A during the period	R0290	No mergers or acquisitions occurred during the reporting period
PEPP reporting	R0300	Not reported as no PEPP
Ad hoc XBRL technical field 1	R0990	
Ad hoc XBRL technical field 2	R0991	
Ad hoc XBRL technical field 3	R0992	

SE.02.01.02 Balance sheet

			Solvency II value
			C0010
Assets			(Abstract)
Assets	Goodwill	R0010	-
	Deferred acquisition costs	R0020	-
	Intangible assets	R0030	EUR 0,00
	Deferred tax assets	R0040	EUR 15.635,85
	Pension benefit surplus	R0050	
	Property, plant & equipment held for own use	R0060	EUR 8.959.953,49
	Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	EUR 148.652.481,24
	Property (other than for own use)	R0080	EUR 15.827.973,00
	Holdings in related undertakings, including participations	R0090	EUR 0,00
	Equities	R0100	EUR 20.895,77
	Equities - listed	R0110	EUR 20.895,77
	Equities - unlisted	R0120	
	Bonds	R0130	EUR 102.785.666,35
	Government Bonds	R0140	EUR 86.119.402,00
	Corporate Bonds	R0150	EUR 16.666.264,35
	Structured notes	R0160	
	Collateralised securities	R0170	
	Collective Investments Undertakings	R0180	EUR 1.660.841,21
	Derivatives	R0190	
	Deposits other than cash equivalents	R0200	EUR 27.904.338,61
	Other investments	R0210	EUR 452.766,30
	Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	EUR 27.825,69
	Loans and mortgages	R0230	EUR 151.915,51
	Loans on policies	R0240	EUR 12.215,88
	Loans and mortgages to individuals	R0250	EUR 139.699,63
	Other loans and mortgages	R0260	
	Reinsurance recoverables from:	R0270	EUR 3.519.072,39
	Non-life and health similar to non-life	R0280	EUR 3.519.072,39
	Non-life excluding health	R0290	EUR 3.470.669,77
	Health similar to non-life	R0300	EUR 48.402,62
	Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	
	Health similar to life	R0320	
	Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	
	Life index-linked and unit-linked	R0340	
	Deposits to cedants	R0350	
	Insurance and intermediaries receivables	R0360	EUR 517.133,63
	Reinsurance receivables	R0370	
	Receivables (trade, not insurance)	R0380	
	Own shares (held directly)	R0390	
	Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	
	Cash and cash equivalents	R0410	EUR 22.570.133,69
	Any other assets, not elsewhere shown	R0420	EUR 4.472.384,38
	Total assets	R0500	EUR 188.886.535,87

Liabilities				(Abstract)	
Technical provisions - non-life	Technical provisions - non-life (excluding health)		R0510	EUR 76.326.866,92	
			R0520	EUR 73.315.688,99	
		Technical provisions calculated as a whole	R0530	EUR 0,00	
		Best Estimate	R0540	EUR 67.736.587,37	
		Risk margin	R0550	EUR 5.579.101,62	
		Technical provisions - health (similar to non-life)		R0560	EUR 3.011.177,94
			Technical provisions calculated as a whole	R0570	EUR 0,00
	Best Estimate		R0580	EUR 2.782.036,43	
		Risk margin	R0590	EUR 229.141,51	
			R0600	EUR 8.679.570,29	
Technical provisions - health (similar to life)			R0610	EUR 1.109.464,47	
		Technical provisions calculated as a whole	R0620	EUR 0,00	
		Best Estimate	R0630	EUR 1.025.037,59	
		Risk margin	R0640	EUR 84.426,88	
		Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)		R0650	EUR 7.570.105,82
	Technical provisions calculated as a whole		R0660	EUR 0,00	
	Best Estimate		R0670	EUR 6.961.438,95	
		Risk margin	R0680	EUR 608.666,87	
			R0690	EUR 27.825,69	
		Technical provisions - index-linked and unit-linked	Technical provisions calculated as a whole	R0700	EUR 27.825,69
Best Estimate			R0710	EUR 0,00	
Risk margin	R0720		EUR 0,00		
Other technical provisions			R0730	-	
Contingent liabilities			R0740		
Provisions other than technical provisions			R0750	EUR 0,00	
Pension benefit obligations			R0760	EUR 501.743,51	
Deposits from reinsurers			R0770		
Deferred tax liabilities			R0780	EUR 0,00	
Derivatives			R0790		
Debts owed to credit institutions			R0800		
	Debts owed to credit institutions resident domestically		ER0801		
	Debts owed to credit institutions resident in the euro area other than domestic		ER0802		
	Debts owed to credit institutions resident in rest of the world		ER0803		
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions			R0810	EUR 0,00	
	Debts owed to non-credit institutions		ER0811	EUR 0,00	
		Debts owed to non-credit institutions resident domestically	ER0812	EUR 0,00	
		Debts owed to non-credit institutions resident in the euro area other than domestic	ER0813		
		Debts owed to non-credit institutions resident in rest of the world	ER0814		
	Other financial liabilities (debt securities issued)		ER0815		
Insurance & intermediaries payables			R0820	EUR 57.781,83	
Reinsurance payables			R0830	EUR 4.866.290,55	
Payables (trade, not insurance)			R0840		
Subordinated liabilities			R0850		
	Subordinated liabilities not in Basic Own Funds		R0860		
	Subordinated liabilities in Basic Own Funds		R0870		
Any other liabilities, not elsewhere shown			R0880	EUR 5.413.035,00	
Total liabilities			R0900	EUR 95.873.113,80	
Excess of assets over liabilities			R1000	EUR 93.013.422,08	

S.05.01.01 Non – Life

			Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)						
			Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
Premiums written	Gross - Direct Business	R0110	EUR 4.405.745,18	EUR 414,00		EUR 29.851.529,21	EUR 9.536.391,54	EUR 862.950,04	EUR 5.681.240,71
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	EUR 0,00	EUR 0,00		EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130	-	-	-	-	-	-	-
	Reinsurers' share	R0140	EUR 53.590,43	EUR 0,00		EUR 348.860,03	EUR 496.727,64	EUR 358.056,87	EUR 2.171.233,41
	Net	R0200	EUR 4.352.154,75	EUR 414,00		EUR 29.502.669,18	EUR 9.039.663,90	EUR 504.893,17	EUR 3.510.007,30
Premiums earned			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
	Gross - Direct Business	R0210	EUR 3.380.432,97	EUR 38.779,31		EUR 27.820.764,70	EUR 8.832.161,63	EUR 787.707,00	EUR 5.001.157,75
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	EUR 0,00	EUR 0,00		EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230	-	-	-	-	-	-	-
	Reinsurers' share	R0240	EUR 53.748,17	EUR 0,00		EUR 348.860,03	EUR 496.727,64	EUR 327.115,80	EUR 1.871.652,51
	Net	R0300	EUR 3.326.684,80	EUR 38.779,31		EUR 27.471.904,67	EUR 8.335.433,99	EUR 460.591,20	EUR 3.129.505,24
Claims incurred			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
	Gross - Direct Business	R0310	EUR 2.934.000,94	EUR 463.776,46		EUR 17.653.131,53	EUR 3.296.541,80	-EUR 6.980,27	EUR 2.000.758,74
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	EUR 0,00	EUR 0,00		EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330	-	-	-	-	-	-	-
	Reinsurers' share	R0340	-EUR 95.409,35	EUR 0,00		EUR 41.881,64	EUR 0,00	-EUR 12.868,72	EUR 1.229.649,21
	Net	R0400	EUR 3.029.410,29	EUR 463.776,46		EUR 17.611.249,89	EUR 3.296.541,80	EUR 5.888,45	EUR 771.109,53

Expenses incurred			R0550	EUR 1.536.848,43	EUR 117.660,66		EUR 12.705.953,68	EUR 3.350.755,74	EUR 160.680,45	EUR 1.470.150,73
	Administrative expenses			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Gross - Direct Business	R0610	EUR 307.088,30	EUR 55.834,24		EUR 3.179.264,53	EUR 623.022,94	EUR 45.454,86	EUR 255.324,13
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630	-	-	-	-	-	-	-
		Reinsurers' share	R0640	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Net	R0700	EUR 307.088,30	EUR 55.834,24		EUR 3.179.264,53	EUR 623.022,94	EUR 45.454,86	EUR 255.324,13
	Investment management expenses			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Gross - Direct Business	R0710	EUR 3.260,05	EUR 0,31		EUR 22.088,78	EUR 7.056,50	EUR 638,54	EUR 4.203,86
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730	-	-	-	-	-	-	-
		Reinsurers' share	R0740	EUR 0,22	EUR 0,00		EUR 0,27	EUR 0,24	EUR 0,22	EUR 0,23
		Net	R0800	EUR 3.259,83	EUR 0,31		EUR 22.088,51	EUR 7.056,26	EUR 638,32	EUR 4.203,63

Expenses incurred	Claims management expenses			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Gross - Direct Business	R0810	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830	-	-	-	-	-	-	-
		Reinsurers' share	R0840	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Net	R0900	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
	Acquisition expenses			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Gross - Direct Business	R0910	EUR 988.882,89	EUR 61.826,11		EUR 8.117.306,56	EUR 2.283.857,63	EUR 192.895,76	EUR 1.289.176,91
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930	-	-	-	-	-	-	-
		Reinsurers' share	R0940	EUR 0,00	EUR 0,00		EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 119.923,25	EUR 336.619,86
		Net	R1000	EUR 988.882,89	EUR 61.826,11		EUR 8.117.306,56	EUR 2.283.857,63	EUR 72.972,51	EUR 952.557,05

Expenses incurred	Overhead expenses			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Gross - Direct Business	R1010	EUR 237.617,41	EUR 0,00		EUR 1.387.294,08	EUR 436.818,91	EUR 41.614,76	EUR 258.065,92
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030	-	-	-	-	-	-	-
		Reinsurers' share	R1040	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Net	R1100	EUR 237.617,41	EUR 0,00		EUR 1.387.294,08	EUR 436.818,91	EUR 41.614,76	EUR 258.065,92
Balance - other technical expenses/income			R1200	-	-	-	-	-	-	-
Total technical expenses			R1300	-	-	-	-	-	-	-

			Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)				
			General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss
			C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
Premiums written			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
	Gross - Direct Business	R0110	EUR 1.940.238,31	EUR 5.487,13	EUR 1.424.561,80	EUR 4.260.255,33	EUR 0,00
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130	-	-	-	-	-
	Reinsurers' share	R0140	EUR 987.435,28	EUR 0,00	EUR 31.089,00	EUR 2.612.043,76	EUR 0,00
	Net	R0200	EUR 952.803,03	EUR 5.487,13	EUR 1.393.472,80	EUR 1.648.211,57	EUR 0,00
Premiums earned			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
	Gross - Direct Business	R0210	EUR 1.872.963,15	EUR 7.397,24	EUR 1.346.469,34	EUR 3.918.013,88	EUR 0,00
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230	-	-	-	-	-
	Reinsurers' share	R0240	EUR 971.909,98	EUR 0,00	EUR 25.182,29	EUR 2.612.043,76	EUR 0,00
	Net	R0300	EUR 901.053,17	EUR 7.397,24	EUR 1.321.287,05	EUR 1.305.970,12	EUR 0,00
Claims incurred			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
	Gross - Direct Business	R0310	EUR 769.300,71	EUR 1.021,98	EUR 167.591,56	-EUR 50,00	EUR 0,00
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330	-	-	-	-	-
	Reinsurers' share	R0340	EUR 485.720,85	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
	Net	R0400	EUR 283.579,86	EUR 1.021,98	EUR 167.591,56	-EUR 50,00	EUR 0,00

Expenses incurred			R0550	EUR 251.673,26	EUR 1.208,79	EUR 467.578,50	EUR 1.042.285,08	EUR 0,00
	Administrative expenses			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Gross - Direct Business	R0610	EUR 83.558,06	EUR 20,62	EUR 65.347,25	EUR 187.854,56	EUR 0,00
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630	-	-	-	-	-
		Reinsurers' share	R0640	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Net	R0700	EUR 83.558,06	EUR 20,62	EUR 65.347,25	EUR 187.854,56	EUR 0,00
	Investment management expenses			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Gross - Direct Business	R0710	EUR 1.435,69	EUR 4,06	EUR 1.054,11	EUR 3.152,40	EUR 0,00
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730	-	-	-	-	-
		Reinsurers' share	R0740	EUR 0,24	EUR 0,16	EUR 0,25	EUR 0,15	EUR 0,00
		Net	R0800	EUR 1.435,45	EUR 3,90	EUR 1.053,86	EUR 3.152,24	EUR 0,00

Expenses incurred	Claims management expenses			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Gross - Direct Business	R0810	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830	-	-	-	-	-
		Reinsurers' share	R0840	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Net	R0900	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
	Acquisition expenses			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Gross - Direct Business	R0910	EUR 470.563,10	EUR 873,98	EUR 352.126,34	EUR 654.649,25	EUR 0,00
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930	-	-	-	-	-
		Reinsurers' share	R0940	EUR 394.815,22	EUR 0,00	EUR 17.612,07	EUR 0,00	EUR 0,00
		Net	R1000	EUR 75.747,88	EUR 873,98	EUR 334.514,27	EUR 654.649,25	EUR 0,00

Expenses incurred	Overhead expenses			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Gross - Direct Business	R1010	EUR 90.931,87	EUR 310,29	EUR 66.663,12	EUR 196.629,03	EUR 0,00
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030	-	-	-	-	-
		Reinsurers' share	R1040	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Net	R1100	EUR 90.931,87	EUR 310,29	EUR 66.663,12	EUR 196.629,03	EUR 0,00
Other expenses		R1200	-	-	-	-	-	
Total expenses		R1300	-	-	-	-	-	

			Line of Business for: accepted non-proportional reinsurance				Total
			Health	Casualty	Marine, aviation, transport	Property	
			C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premiums written			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
	Gross - Direct Business	R0110	-	-	-	-	EUR 57.968.813,25
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	-	-	-	-	EUR 0,00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
	Reinsurers' share	R0140	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 7.059.036,42
	Net	R0200	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 50.909.776,83
Premiums earned			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
	Gross - Direct Business	R0210	-	-	-	-	EUR 53.005.846,97
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	-	-	-	-	EUR 0,00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
	Reinsurers' share	R0240	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 6.707.240,18
	Net	R0300	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 46.298.606,79
Claims incurred			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
	Gross - Direct Business	R0310	-	-	-	-	EUR 27.279.093,45
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	-	-	-	-	EUR 0,00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
	Reinsurers' share	R0340	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 1.648.973,63
	Net	R0400	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 25.630.119,82

Expenses incurred			R0550	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 21.104.795,32
	Administrative expenses			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Gross - Direct Business	R0610	-	-	-	-	EUR 4.802.769,49
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620	-	-	-	-	EUR 0,00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Reinsurers' share	R0640	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Net	R0700	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 4.802.769,49
	Investment management expenses			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Gross - Direct Business	R0710	-	-	-	-	EUR 42.894,30
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720	-	-	-	-	EUR 0,00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Reinsurers' share	R0740	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 1,99
		Net	R0800	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 42.892,31

Expenses incurred	Claims management expenses			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Gross - Direct Business	R0810	-	-	-	-	EUR 0,00
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820	-	-	-	-	EUR 0,00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Reinsurers' share	R0840	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Net	R0900	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
	Acquisition expenses			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Gross - Direct Business	R0910	-	-	-	-	EUR 14.412.158,53
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920	-	-	-	-	EUR 0,00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Reinsurers' share	R0940	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 868.970,40
		Net	R1000	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 13.543.188,13

Expenses incurred	Overhead expenses			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Gross - Direct Business	R1010	-	-	-	-	EUR 2.715.945,39
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020	-	-	-	-	EUR 0,00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Reinsurers' share	R1040	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Net	R1100	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 2.715.945,39
Balance - other technical expenses/income			R1210	-	-	-	-	EUR 2.005.351,84
Total technical expenses			R1300	-	-	-	-	EUR 23.110.147,16

S.05.01.02 Life

			Line of Business for: life insurance obligations					
			Health insurance	Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance	Other life insurance	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligations other than health insurance obligations
			C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260
Premiums written			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
	Gross	R1410	EUR 847.066,88	EUR 505.531,85	EUR 282,00	EUR 24.796,03	EUR 0,00	EUR 0,00
	Reinsurers' share	R1420	EUR 207.002,13	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
	Net	R1500	EUR 640.064,75	EUR 505.531,85	EUR 282,00	EUR 24.796,03	EUR 0,00	EUR 0,00
Premiums earned			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
	Gross	R1510	EUR 1.547.213,18	EUR 505.531,85	EUR 282,00	EUR 24.796,03	EUR 0,00	EUR 0,00
	Reinsurers' share	R1520	EUR 207.002,13	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
	Net	R1600	EUR 1.340.211,05	EUR 505.531,85	EUR 282,00	EUR 24.796,03	EUR 0,00	EUR 0,00
Claims incurred			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
	Gross	R1610	EUR 710.677,53	EUR 894.019,57	EUR 12.288,15	EUR -66.782,60	EUR 0,00	EUR 0,00
	Reinsurers' share	R1620	EUR 0,00	EUR 205.589,56	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
	Net	R1700	EUR 710.677,53	EUR 688.430,01	EUR 12.288,15	EUR -66.782,60	EUR 0,00	EUR 0,00

Expenses incurred			R1900	EUR 462.347,21	EUR 233.816,28	EUR 0,21	EUR 9.839,63	EUR 0,00	EUR 0,00
	Administrative expenses		AR1909	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Gross	R1910	EUR 74.445,66	EUR 26.521,27	EUR 0,00	EUR 1.395,85	EUR 0,00	EUR 0,00
		Reinsurers' share	R1920	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Net	R2000	EUR 74.445,66	EUR 26.521,27	EUR 0,00	EUR 1.395,85	EUR 0,00	EUR 0,00
	Investment management expenses			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Gross	R2010	EUR 626,79	EUR 374,07	EUR 0,21	EUR 18,35	EUR 0,00	EUR 0,00
		Reinsurers' share	R2020	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Net	R2100	EUR 626,79	EUR 374,07	EUR 0,21	EUR 18,35	EUR 0,00	EUR 0,00
	Claims management expenses			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Gross	R2110	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Reinsurers' share	R2120	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Net	R2200	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
	Acquisition expenses			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Gross	R2210	EUR 350.362,12	EUR 206.776,45	EUR 0,00	EUR 8.425,43	EUR 0,00	EUR 0,00
		Reinsurers' share	R2220	EUR 0,00	EUR 1.833,36	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Net	R2300	EUR 350.362,12	EUR 204.943,09	EUR 0,00	EUR 8.425,43	EUR 0,00	EUR 0,00
	Overhead expenses			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Gross	R2310	EUR 0,00	EUR 4.345,60	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Reinsurers' share	R2320	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
Net		R2400	EUR 0,00	EUR 4.345,60	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	
Other expenses			R2500	-	-	-	-	-	
Total expenses			R2600	-	-	-	-	-	
Total amount of surrenders			R2700	EUR 0,00	EUR 108.320,90	EUR 11.933,57	EUR 0,00	EUR 0,00	

			Life reinsurance obligations		Total
			Health reinsurance	Life reinsurance	
			C0270	C0280	C0300
Premiums written			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
	Gross	R1410	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 1.377.676,76
	Reinsurers' share	R1420	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 207.002,13
	Net	R1500	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 1.170.674,63
Premiums earned			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
	Gross	R1510	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 2.077.823,06
	Reinsurers' share	R1520	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 207.002,13
	Net	R1600	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 1.870.820,93
Claims incurred			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
	Gross	R1610	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 1.550.202,65
	Reinsurers' share	R1620	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 205.589,56
	Net	R1700	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 1.344.613,09
Expenses incurred		R1900	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 706.003,33
	Administrative expenses		(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Gross	R1910	EUR 0,00	EUR 102.362,78
		Reinsurers' share	R1920	EUR 0,00	EUR 0,00
		Net	R2000	EUR 0,00	EUR 102.362,78

	Investment management expenses			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Gross	R2010	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 1.019,42
		Reinsurers' share	R2020	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Net	R2100	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 1.019,42
	Claims management expenses			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Gross	R2110	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Reinsurers' share	R2120	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Net	R2200	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
	Acquisition expenses			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Gross	R2210	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 565.564,00
		Reinsurers' share	R2220	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 1.833,36
		Net	R2300	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 563.730,64
	Overhead expenses			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Gross	R2310	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 38.890,49
		Reinsurers' share	R2320	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Net	R2400	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 38.890,49
	Balance - other technical expenses/income		R2510	-	-	EUR 5.838,57
	Total expenses		R2600	-	-	EUR 711.841,90
	Total amount of surrenders		R2700	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 120.254,47

S.12.01.02 Life and Health SLT Tehnical Provisions

				Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance		Other life insurance			Annuitants stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligation other than health insurance obligations	
				C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Technical provisions calculated as a whole				R0010	EUR 0,00	EUR 27.825,69	-	EUR 0,00	-	-	EUR 0,00
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for				R0020		-	-		-	-	-
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM	Best Estimate			AR0028	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
				AR0029	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Gross Best Estimate		R0030	EUR 6.880.007,32	-	EUR 0,00	-	EUR 0,00	EUR 81.431,63	EUR 0,00
		Total recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default		R0040		-		-			
		Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Re) before adjustment for expected losses		R0050		-		-			
		Recoverables from SPV before adjustment for expected losses		R0060		-		-			
		Recoverables from Finite Re before adjustment for expected losses		R0070		-		-			
		Total Recoverables from reinsurance/SPV		R0080		-		-			
		Best estimate minus recoverables from		R0090	EUR 6.880.007,32	-	EUR 0,00	-	EUR 0,00	EUR 81.431,63	EUR 0,00
		Risk Margin		R0100	EUR 601.959,79	EUR 0,00	-	EUR 6.707,09	-	-	EUR 0,00
Amount of the transitional on Technical Provisions			AR0109	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	
	Technical Provisions calculated as a whole		R0110		-	-	-	-	-	-	
	Best estimate		R0120		-	-	-	-	-	-	
	Risk margin		R0130		-	-	-	-	-	-	
Technical provisions - total				R0200	EUR 7.481.967,10	EUR 27.825,69	-	EUR 88.138,72	-	-	EUR 0,00
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total				R0210	EUR 7.481.967,10	EUR 27.825,69	-	EUR 88.138,72	-	-	EUR 0,00
Best Estimate of products with a surrender option				R0220	EUR 6.880.007,32	EUR 0,00	-	-	-	-	EUR 0,00
Gross BE for Cash flow	Cash out-flow s			AR0228	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
				AR0229	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Future guaranteed and discretionary benefits		R0230		EUR 0,00	-	EUR 0,00	-	-	EUR 0,00
		Future guaranteed benefits		R0240	EUR 0,00	-	-	-	-	-	-
		Future discretionary benefits		R0250	EUR 0,00	-	-	-	-	-	-
		Future expenses and other cash out-		R0260	EUR 0,00	EUR 0,00	-	EUR 0,00	-	-	EUR 0,00
	Cash in-flows			AR0269	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Future premiums		R0270	EUR 0,00	EUR 0,00	-	EUR 0,00	-	-	EUR 0,00
		Other cash in-flows		R0280	EUR 0,00	EUR 0,00	-	EUR 0,00	-	-	EUR 0,00
				R0290		-	-	-	-	-	-
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations				R0300	EUR 108.320,90	EUR 11.933,57	-	EUR 0,00	-	-	EUR 0,00
Surrender value				R0310		-	-	-	-	-	-
Best estimate subject to transitional of the interest rate				R0320		-	-	-	-	-	-
Technical provisions without transitional on interest rate				R0330		-	-	-	-	-	-
Best estimate subject to volatility adjustment				R0340		-	-	-	-	-	-
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional				R0350		-	-	-	-	-	-
Best estimate subject to matching adjustment				R0360		-	-	-	-	-	-
Technical provisions without matching adjustment and without all the others				R0370	EUR 326.940,42	EUR 0,00	-	EUR 0,00	-	-	EUR 0,00
Expected profits included in future premiums (EPFP)											

				Accepted reinsurance					Total (Life other than health insurance, incl. Unit-Linked)	Health insurance (direct business)			Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Health reinsurance (reinsurance accepted)	Total (Health similar to life insurance)	
				Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance	Other life insurance	Annuities stemming from non-life accepted insurance contracts and relating to insurance obligation other than health insurance obligations	Contracts without options and guarantees		Contracts with options or guarantees						
				C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210	
Technical provisions calculated as a whole				R0010	EUR 0,00		EUR 0,00			EUR 27.825,69	EUR 0,00	-	-	EUR 0,00		EUR 0,00
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for				R0020								-	-			
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM				AR0028	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
Best Estimate				AR0029	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
				R0030	EUR 0,00		EUR 0,00		EUR 6.961.438,95	-	EUR 0,00	EUR 1.025.037,59	EUR 0,00		EUR 1.025.037,59	
				R0040		-	-	-								
				R0050			-	-								
				R0060			-	-								
				R0070			-	-								
				R0080			-	-								
				R0090	EUR 0,00	-	-	-	EUR 6.961.438,95	-	EUR 0,00	EUR 1.025.037,59	EUR 0,00		EUR 1.025.037,59	
Risk Margin				R0100	EUR 0,00		EUR 0,00		EUR 608.666,87	EUR 84.426,88	-	-	EUR 0,00		EUR 84.426,88	
Amount of the transitional on Technical Provisions				AR0109	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
Technical Provisions calculated as a whole				R0110		-	-	-				-	-			
Best estimate				R0120			-	-					-			
Risk margin				R0130		-	-	-					-			
Technical provisions - total				R0200	EUR 0,00	-	-	-	EUR 7.597.931,51	EUR 1.109.464,47	-	-	EUR 0,00		EUR 1.109.464,47	
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total				R0210	EUR 0,00		EUR 0,00		EUR 7.597.931,51	EUR 1.109.464,47	-	-	EUR 0,00		EUR 1.109.464,47	
Best Estimate of products with a surrender option				R0220	EUR 0,00		-	-	EUR 6.880.007,32	EUR 1.025.037,59	-	-	EUR 0,00		EUR 1.025.037,59	
Gross BE for Cash flow				AR0228	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
				AR0229	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
				R0230		-	-	-	EUR 0,00	EUR 0,00	-	-	EUR 0,00		EUR 0,00	
				R0240	EUR 0,00		-	-	EUR 0,00		-	-		-		
				R0250	EUR 0,00		-	-	EUR 0,00		-	-		-		
				R0260	EUR 0,00		-	-	EUR 0,00	EUR 0,00	-	-	EUR 0,00		EUR 0,00	
Cash in-flows				AR0269	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
				R0270	EUR 0,00		-	-	EUR 0,00	EUR 0,00	-	-	EUR 0,00		EUR 0,00	
				R0280	EUR 0,00		-	-	EUR 0,00	EUR 0,00	-	-	EUR 0,00		EUR 0,00	
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations				R0290			-	-	-	-	-	-	-		-	
Surrender value				R0300	EUR 0,00		-	-	EUR 120.254,47	EUR 0,00	-	-	EUR 0,00		EUR 0,00	
Best estimate subject to transitional of the interest rate				R0310		-	-	-			-	-				
Technical provisions without transitional on interest rate				R0320			-	-			-	-				
Best estimate subject to volatility adjustment				R0330			-	-			-	-				
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional				R0340			-	-			-	-				
Best estimate subject to matching adjustment				R0350			-	-			-	-				
Technical provisions without matching adjustment and without all the others				R0360			-	-			-	-				
Expected profits included in future premiums (EPFP)				R0370	EUR 0,00		-	-	EUR 326.940,42	EUR 0,00			EUR 0,00		EUR 0,00	

S.17.01.02 Non-Life Technical Provisions

			Direct business and accepted proportional reinsurance																	
			Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss						
			C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130						
Technical provisions calculated as a whole		R0010	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00						
	Direct business	R0020	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00						
	Accepted proportional reinsurance business	R0030																		
	Accepted non-proportional reinsurance	R0040	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to			R0050	EUR 0,00	EUR 0,00		EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00						
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM	Best estimate	Premium provisions	A R0057	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)						
			A R0058	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)					
			A R0059	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)				
			Gross - Total	R0060	EUR 957.842,30	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 8.000.920,19	EUR 1.820.309,70	EUR 80.231,98	EUR 1.153.455,57	EUR 434.609,05	EUR 456,57	EUR 120.810,49	EUR 295.344,86	EUR 0,00				
				Gross - direct business	R0070	EUR 957.842,30	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 8.000.920,19	EUR 1.820.309,70	EUR 80.231,98	EUR 1.153.455,57	EUR 434.609,05	EUR 456,57	EUR 120.810,49	EUR 295.344,86	EUR 0,00			
					Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080														
						Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090													
				Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0100	EUR 1.108,71	EUR 0,00		EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 15.984,15	EUR 251.351,51	EUR 178.392,28	EUR 0,00	EUR 1.580,12	EUR 0,00				
					Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	EUR 1.108,71	EUR 0,00		EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 15.984,15	EUR 251.351,51	EUR 178.392,28	EUR 0,00	EUR 1.580,12	EUR 0,00			
						Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120													
						Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130													
					Total recoverable from reinsurance/SPV	R0140	EUR 1.108,71	EUR 0,00		EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 15.984,15	EUR 251.351,51	EUR 178.392,28	EUR 0,00	EUR 1.580,12	EUR 0,00			
			Net Best Estimate of Premium Provisions		R0150	EUR 956.733,59	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 8.000.920,19	EUR 1.820.309,70	EUR 64.247,82	EUR 902.104,06	EUR 256.216,78	EUR 456,57	EUR 119.230,37	EUR 295.344,86	EUR 0,00			
			Claims provisions		A R0159	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)			
					Gross - Total	R0160	EUR 1.824.194,13	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 50.388.537,54	EUR 1.045.780,95	EUR 330.712,07	EUR 1.436.646,28	EUR 2.180.137,60	EUR 0,00	EUR 448.634,51	EUR 0,00	EUR 0,00		
						Gross - direct business	R0170	EUR 1.824.194,13	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 50.388.537,54	EUR 1.045.780,95	EUR 330.712,07	EUR 1.436.646,28	EUR 2.180.137,60	EUR 0,00	EUR 448.634,51	EUR 0,00	EUR 0,00	
							Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180												
								Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190											
						Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0200	EUR 47.293,91	EUR 0,00		EUR 111.755,63	EUR 0,00	EUR 248.059,94	EUR 1.060.460,72	EUR 1.603.085,43	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00		
							Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite ReInsurance) before adjustment for expected losses	R0210	EUR 47.293,91	EUR 0,00		EUR 111.755,63	EUR 0,00	EUR 248.059,94	EUR 1.060.460,72	EUR 1.603.085,43	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	
								Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220											
								Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230											
							Total recoverable from reinsurance/SPV	R0240	EUR 47.293,91	EUR 0,00		EUR 111.755,63	EUR 0,00	EUR 248.059,94	EUR 1.060.460,72	EUR 1.603.085,43	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	
					Net Best Estimate of Claims Provisions		R0250	EUR 1.776.900,22	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 50.276.781,91	EUR 1.045.780,95	EUR 82.652,13	EUR 376.185,56	EUR 577.052,17	EUR 0,00	EUR 448.634,51	EUR 0,00	EUR 0,00	
					Total Best estimate - gross		R0260	EUR 2.782.036,43	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 58.389.457,74	EUR 2.866.090,65	EUR 410.944,05	EUR 2.590.101,85	EUR 2.614.746,65	EUR 456,57	EUR 569.445,00	EUR 295.344,86	EUR 0,00	
					Total Best estimate - net		R0270	EUR 2.733.633,81	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 58.277.702,10	EUR 2.866.090,65	EUR 146.899,96	EUR 1.278.289,62	EUR 833.268,95	EUR 456,57	EUR 567.864,89	EUR 295.344,86	EUR 0,00	
					Risk margin		R0280	EUR 229.141,51	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 4.809.228,38	EUR 236.064,61	EUR 33.847,27	EUR 213.332,88	EUR 215.362,74	EUR 37,61	EUR 46.902,15	EUR 24.325,98	EUR 0,00	

Εκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης 2024

			Direct business and accepted proportional reinsurance												
			Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	
			C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	
Amount of the transitional on Technical Provisions		AR0289	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	
	TP as a whole	R0290													
	Best estimate	R0300													
	Risk margin	R0310													
Technical provisions - total		AR0319	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	
	Technical provisions - total	R0320	EUR 3.011.177,94	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 63.198.686,11	EUR 3.102.155,25	EUR 444.791,32	EUR 2.803.434,73	EUR 2.830.109,39	EUR 494,18	EUR 616.347,15	EUR 319.670,84	EUR 0,00	
	Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for	R0330	EUR 48.402,62	EUR 0,00		EUR 111.755,63	EUR 0,00	EUR 264.044,09	EUR 1.311.812,23	EUR 1.781.477,70	EUR 0,00	EUR 1.580,12	EUR 0,00		
	Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	R0340	EUR 2.962.775,32	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 63.086.930,48	EUR 3.102.155,25	EUR 180.747,23	EUR 1.491.622,50	EUR 1.048.631,69	EUR 494,18	EUR 614.767,03	EUR 319.670,84	EUR 0,00	
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)		AR0349	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	
	Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	
	Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)		AR0368	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	
	Cash out-flow s	AR0369	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	
		Future benefits and claims	R0370	EUR 957.842,30	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 8.000.920,19	EUR 1.820.309,70	EUR 80.231,98	EUR 1.080.020,78	EUR 434.609,05	EUR 456,57	EUR 120.810,49	EUR 295.344,86	EUR 0,00
		Future expenses and other cash-out flow s	R0380	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
	Cash in-flows	AR0389	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Future premiums	R0390	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Other cash-in flow s (incl. Recoverable from salvages and	R0400	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)		AR0408	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	
	Cash out-flow s	AR0409	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Future benefits and claims	R0410	EUR 1.824.194,13	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 50.388.537,54	EUR 1.045.780,95	EUR 330.712,07	EUR 1.436.646,28	EUR 2.180.137,60	EUR 0,00	EUR 448.634,51	EUR 0,00	EUR 0,00
		Future expenses and other cash-out flow s	R0420	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
	Cash in-flows	AR0429	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Future premiums	R0430	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Other cash-in flow s (incl. Recoverable from salvages and	R0440	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations			R0450	0,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Best estimate subject to transitional of the interest rate			R0460												
Technical provisions without transitional on interest rate			R0470												
Best estimate subject to volatility adjustment			R0480												
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures			R0490												
Expected profits included in future premiums (EPFP)			R0500	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	

Εκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης 2024

		Accepted non-proportional reinsurance				Total Non-Life obligation
		Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	Non-proportional property reinsurance	
		C0140	C0150	C0160	C0170	
Technical provisions calculated as a whole		R0010	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
	Direct business	R0020	-	-	-	EUR 0,00
	Accepted proportional reinsurance business	R0030	-	-	-	-
	Accepted non-proportional reinsurance	R0040	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
	Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to	R0050				EUR 0,00
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM	Best estimate	AR0057	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		AR0058	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		AR0059	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Premium provisions				
		Gross - Total	R0060	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Gross - direct business	R0070	-	-	-
		Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080	-	-	-
		Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0100			
		Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110			
		Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120			
		Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130			
		Total recoverable from reinsurance/SPV	R0140			
		Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Claims provisions	AR0159	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
		Gross - Total	R0160	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Gross - direct business	R0170	-	-	-
		Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180	-	-	-
		Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0200			
		Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210			
		Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220			
		Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230			
		Total recoverable from reinsurance/SPV	R0240			
		Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Total Best estimate - gross	R0260	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Total Best estimate - net	R0270	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
		Risk margin	R0280	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00

			Accepted non-proportional reinsurance				Total Non-Life obligation
			Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	Non-proportional property reinsurance	
			C0140	C0150	C0160	C0170	
Amount of the transitional on Technical Provisions		AR0289	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
	TP as a whole	R0290					
	Best estimate	R0300					
	Risk margin	R0310					
Technical provisions - total		AR0319	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
	Technical provisions - total	R0320	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 76.326.866,92
	Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for	R0330					EUR 3.519.072,39
	Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	R0340	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 72.807.794,53
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)		AR0349	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
	Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350	1	1	1	1	-
	Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360	1	1	1	1	-
Cash-flow s of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)		AR0368	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
	Cash out-flow s	AR0369	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
	Future benefits and claims	R0370	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 12.790.545,91
	Future expenses and other cash-out flow s	R0380	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
	Cash in-flow s	AR0389	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
	Future premiums	R0390	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
	Other cash-in flow s (incl. Recoverable from salvages and	R0400	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
Cash-flow s of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)		AR0408	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
	Cash out-flow s	AR0409	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
	Future benefits and claims	R0410	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 57.654.643,08
	Future expenses and other cash-out flow s	R0420	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
	Cash in-flow s	AR0429	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
	Future premiums	R0430	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
	Other cash-in flow s (incl. Recoverable from salvages and	R0440	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations		R0450					0,00%
Best estimate subject to transitional of the interest rate		R0460					
Technical provisions without transitional on interest rate		R0470					
Best estimate subject to volatility adjustment		R0480					
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures		R0490					
Expected profits included in future premiums (EPIFP)		R0500	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00

S.19.01.21 Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)/

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

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

		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
Prior	R0100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	EUR 0,00
N-14	R0110	EUR 11.797.307,32	EUR 6.206.227,19	EUR 2.212.360,77	EUR 1.173.830,43	EUR 1.300.092,39	EUR 414.846,07	EUR 139.822,99	EUR 317.108,81	EUR 908.731,33	EUR 104.570,55	EUR 30.591,71	EUR 548.372,55	EUR 200.590,17	EUR 0,00	EUR 0,00	
N-13	R0120	EUR 10.455.214,11	EUR 5.438.928,78	EUR 2.031.472,96	EUR 594.557,82	EUR 912.088,28	EUR 1.207.325,24	EUR 916.375,55	EUR 427.508,87	EUR 218.329,12	EUR 127.672,65	EUR 20.586,26	EUR 288.609,82	EUR 0,00	EUR 0,00		
N-12	R0130	EUR 9.244.805,73	EUR 3.943.142,85	EUR 1.187.930,67	EUR 844.843,01	EUR 906.029,07	EUR 2.116.871,78	EUR 479.995,64	EUR 176.933,68	EUR 63.153,63	EUR 9.825,24	EUR 18.467,17	EUR 73.132,77	EUR 0,00			
N-11	R0140	EUR 8.601.535,56	EUR 4.008.057,45	EUR 1.391.442,27	EUR 307.726,51	EUR 1.274.578,82	EUR 1.256.500,97	EUR 1.030.338,62	EUR 404.717,60	EUR 348.073,92	EUR 247.451,77	EUR 485.276,47	EUR 4.452,32				
N-10	R0150	EUR 7.764.659,32	EUR 3.577.569,95	EUR 490.514,10	EUR 342.902,22	EUR 306.287,80	EUR 1.067.783,90	EUR 515.647,82	EUR 631.183,34	EUR 383.486,29	EUR 285.257,93	EUR 44.218,80					
N-9	R0160	EUR 6.857.327,39	EUR 3.429.385,34	EUR 974.898,14	EUR 549.745,38	EUR 803.116,14	EUR 459.132,04	EUR 711.044,19	EUR 370.340,26	EUR 205.256,17	EUR 231.806,68						
N-8	R0170	EUR 6.903.109,04	EUR 3.611.201,27	EUR 1.146.125,62	EUR 701.807,05	EUR 315.568,36	EUR 524.247,57	EUR 358.400,61	EUR 594.377,38	EUR 136.674,80							
N-7	R0180	EUR 6.824.914,79	EUR 3.497.983,12	EUR 827.077,69	EUR 538.827,98	EUR 252.987,33	EUR 285.954,98	EUR 940.179,67	EUR 425.732,19								
N-6	R0190	EUR 6.768.408,61	EUR 4.194.489,91	EUR 1.046.649,15	EUR 1.008.628,94	EUR 338.108,43	EUR 443.763,80	EUR 783.949,16									
N-5	R0200	EUR 7.286.426,69	EUR 4.314.974,64	EUR 973.616,46	EUR 1.223.869,63	EUR 854.283,39	EUR 462.802,25										
N-4	R0210	EUR 6.703.058,05	EUR 2.524.562,99	EUR 970.961,76	EUR 1.189.918,76	EUR 574.704,62											
N-3	R0220	EUR 6.690.169,75	EUR 3.474.393,49	EUR 1.217.169,95	EUR 1.139.440,54												
N-2	R0230	EUR 8.428.814,49	EUR 4.245.688,35	EUR 1.359.699,89													
N-1	R0240	EUR 8.411.320,34	EUR 7.041.074,04														
N	R0250	EUR 9.719.553,59															

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

		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
Prior	R0100																EUR 0,00
N-14	R0110	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 25.781,78	EUR 3.882.461,72	EUR 3.613.224,78	EUR 2.372.230,33	EUR 1.530.211,45	EUR 2.131.526,66	EUR 1.260.326,87	EUR 3.865.597,05	EUR 0,00	EUR 0,00	
N-13	R0120	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 13.429,44	EUR 4.994.038,37	EUR 4.493.352,46	EUR 3.911.344,49	EUR 2.860.153,33	EUR 3.454.108,19	EUR 3.152.092,34	EUR 3.052.423,41	EUR 0,00	EUR 0,00		
N-12	R0130	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 198.188,96	EUR 5.194.695,91	EUR 3.200.090,61	EUR 1.993.430,23	EUR 1.130.377,95	EUR 1.508.008,67	EUR 1.192.187,62	EUR 1.291.851,66	EUR 5.791.110,25	EUR 0,00			
N-11	R0140	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 7.498.297,80	EUR 7.710.130,67	EUR 5.200.313,23	EUR 3.400.276,86	EUR 3.126.015,97	EUR 2.793.356,59	EUR 2.560.974,76	EUR 1.206.043,31	EUR 6.619.291,02				
N-10	R0150	EUR 0,00	EUR 167.950,13	EUR 6.735.978,77	EUR 6.378.740,62	EUR 5.959.645,09	EUR 3.966.505,31	EUR 3.212.689,98	EUR 2.561.568,23	EUR 2.228.560,59	EUR 776.911,05	EUR 850.057,80					
N-9	R0160	EUR 508.972,33	EUR 7.370.495,28	EUR 6.059.336,31	EUR 5.424.698,13	EUR 4.356.554,83	EUR 3.724.617,10	EUR 3.006.131,13	EUR 2.713.020,85	EUR 1.176.068,79	EUR 976.907,42						
N-8	R0170	EUR 10.873.396,77	EUR 7.329.768,56	EUR 6.862.965,12	EUR 6.279.272,42	EUR 4.924.384,19	EUR 4.975.028,89	EUR 3.833.353,54	EUR 2.032.674,84	EUR 1.432.163,58							
N-7	R0180	EUR 10.406.753,05	EUR 6.570.792,21	EUR 5.865.502,80	EUR 4.529.201,15	EUR 4.662.763,70	EUR 4.481.713,28	EUR 1.810.883,67	EUR 1.428.514,80								
N-6	R0190	EUR 12.614.604,03	EUR 8.614.843,06	EUR 6.414.417,57	EUR 5.878.484,59	EUR 5.958.996,59	EUR 4.134.166,22	EUR 2.210.049,97									
N-5	R0200	EUR 15.720.301,14	EUR 8.132.192,00	EUR 7.081.064,90	EUR 6.220.941,82	EUR 4.192.655,06	EUR 2.274.399,84										
N-4	R0210	EUR 10.511.915,18	EUR 6.817.290,59	EUR 6.000.735,16	EUR 4.417.341,85	EUR 2.541.956,59											
N-3	R0220	EUR 10.130.173,07	EUR 6.418.853,11	EUR 6.066.606,81	EUR 3.331.128,58												
N-2	R0230	EUR 13.035.169,54	EUR 9.424.059,79	EUR 6.616.493,48													
N-1	R0240	EUR 19.857.684,57	EUR 11.349.369,81														
N	R0250	EUR 21.408.449,25															

S.23.01.01 Own funds

			Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
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	EUR 27.654.000,00	EUR 27.654.000,00	-		-
	Share premium account related to ordinary share capital	R0030	971,47	971,47	-		-
	Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040			-		-
	Subordinated mutual member accounts	R0050		-			
	Surplus funds	R0070	EUR 0,00	EUR 0,00	-	-	-
	Preference shares	R0090		-			
	Share premium account related to preference shares	R0110		-			
	Reconciliation reserve	R0130	EUR 62.584.368,23	EUR 62.584.368,23	-	-	-
	Subordinated liabilities	R0140		-			
	An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	EUR 15.635,85	-	-	-	EUR 15.635,85
	Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180					

			Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220		-	-	-	-
Deductions	Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230					
Total basic own funds after deductions		R0290	EUR 90.254.975,56	EUR 90.239.339,70			EUR 15.635,85
Ancillary own funds	Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300		-	-		-
	Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310		-	-		-
	Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320		-	-		
	A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330		-	-		
	Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340		-	-		-
	Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350		-	-		
	Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360		-	-		-
	Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370		-	-		
	Other ancillary own funds	R0390		-	-		
Total ancillary own funds		R0400		-	-		

			Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Available and eligible own funds			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
	Total available own funds to meet the SCR	R0500	EUR 90.254.975,56	EUR 90.239.339,70			EUR 15.635,85
	Total available own funds to meet the MCR	R0510	EUR 90.239.339,70	EUR 90.239.339,70			-
	Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	EUR 90.254.975,56	EUR 90.239.339,70	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 15.635,85
	Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	EUR 90.239.339,70	EUR 90.239.339,70	EUR 0,00	EUR 0,00	-
SCR		R0580	EUR 30.389.950,33	-	-	-	-
MCR		R0600	EUR 10.273.128,69	-	-	-	-
Ratio of Eligible own funds to SCR		R0620	297%	-	-	-	-
Ratio of Eligible own funds to MCR		R0640	878%	-	-	-	-

S.25.01.21 Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	EUR 9.521.171,59	EUR 9.521.171,59	0,00
Counterparty default risk	R0020	EUR 2.468.922,28	EUR 2.468.922,28	0,00
Life underwriting risk	R0030	EUR 641.124,18	EUR 641.124,18	0,00
Health underwriting risk	R0040	EUR 4.439.563,33	EUR 4.439.563,33	0,00
Non-life underwriting risk	R0050	EUR 21.879.793,69	EUR 21.879.793,69	0,00
Diversification	R0060	-EUR 10.712.122,60	-EUR 10.712.122,60	*
Intangible asset risk	R0070	EUR 0,00	EUR 0,00	*
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	EUR 28.238.452,47	EUR 28.238.452,47	*

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	EUR 0,00
Operational risk	R0130	EUR 2.151.497,86
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	EUR 0,00
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	EUR 0,00
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	EUR 30.389.950,33
Capital add-on already set	R0210	
Solvency capital requirement	R0220	EUR 30.389.950,33
Other information on SCR		(Abstract)
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	EUR 0,00
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	EUR 0,00
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	EUR 0,00
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	No adjustment
Net future discretionary benefits	R0460	EUR 0,00

S.28.02.01 Minimum Capital Requirement - Both life and non-life insurance activity

		MCR components	
		Non-life activities	Life activities
		MCR(NL, NL) Result	MCR(NL, L)Result
		C0010	C0020
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations	R0010	EUR 9.984.466,68	EUR 0,00

		Background information			
		Non-life activities		Life activities	
		Net (of reinsurance/ SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months	Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0030	C0040	C0050	C0060
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	EUR 2.733.633,81	EUR 4.349.429,73		
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	EUR 0,00	EUR 414,00		
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	EUR 0,00	EUR 0,00		
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	EUR 58.277.702,10	EUR 29.502.669,18		
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	EUR 2.866.090,65	EUR 9.039.663,90		
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	EUR 146.899,96	EUR 504.893,17		
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	EUR 1.278.289,62	EUR 3.510.007,30		
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	EUR 833.268,95	EUR 952.803,03		
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	EUR 456,57	EUR 5.487,13		
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	EUR 567.864,89	EUR 1.393.472,80		
Assistance and proportional reinsurance	R0120	EUR 295.344,86	EUR 1.648.211,57		
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	EUR 0,00	EUR 0,00		
Non-proportional health reinsurance	R0140	EUR 0,00	EUR 0,00		
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	EUR 0,00	EUR 0,00		
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	EUR 0,00	EUR 0,00		
Non-proportional property reinsurance	R0170	EUR 0,00	EUR 0,00		

		MCR components	
		Non-life activities	Life activities
		MCR(L, NL) Result	MCR(L, L) Result
		C0070	C0080
Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations	R0200	EUR 0,00	EUR 288.662,01

		Non-life activities		Life activities	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk	Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
		C0090	C0100	C0110	C0120
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210		-	EUR 6.880.007,32	-
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220		-	EUR 0,00	-
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230		-	EUR 27.825,69	-
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240		-	EUR 1.106.469,22	-
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250	-		-	EUR 15.244.435,91

		Non-life activities	Life activities
		C0140	C0150
Notional linear MCR	R0500	EUR 9.984.466,68	EUR 288.662,01
Notional SCR excluding add-on (annual or latest calculation)	R0510	EUR 29.536.030,90	EUR 853.919,42
Notional MCR cap	R0520	EUR 13.291.213,91	EUR 384.263,74
Notional MCR floor	R0530	EUR 7.384.007,73	EUR 213.479,86
Notional Combined MCR	R0540	EUR 9.984.466,68	EUR 288.662,01
Absolute floor of the notional MCR	R0550	EUR 4.000.000,00	EUR 4.000.000,00
Notional MCR	R0560	EUR 9.984.466,68	EUR 4.000.000,00

		C0130
Linear MCR	R0300	EUR 10.273.128,69
SCR	R0310	EUR 30.389.950,33
MCR cap	R0320	EUR 13.675.477,65
MCR floor	R0330	EUR 7.597.487,58
Combined MCR	R0340	EUR 10.273.128,69
Absolute floor of the MCR	R0350	EUR 8.000.000,00
Minimum Capital Requirement	R0400	EUR 10.273.128,69

8. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της ασφαλιστικής Εταιρείας «ΑΤΛΑΝΤΙΚΗ ΕΝΩΣΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις προβλεπόμενες από τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/2452 καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2024, οι οποίες αποτελούνται από τον Ισολογισμό Φερεγγυότητας II (υπόδειγμα S.02.01.02), τις Τεχνικές Προβλέψεις (υποδείγματα S.12.01.02, S.17.01.02), τα Ίδια Κεφάλαια (υπόδειγμα S.23.01.01), καθώς και τις Λοιπές Πληροφορίες (υποδείγματα S.19.01.21, S.25.01.21, S.28.02.01), (εφεξής οι “Εποπτικές Καταστάσεις”), που περιλαμβάνονται στη συνημμένη “Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης” της Εταιρείας «ΑΤΛΑΝΤΙΚΗ ΕΝΩΣΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ» (εφεξής η “Εταιρεία”) για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2024.

Κατά τη γνώμη μας, οι Εποπτικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2024, που περιλαμβάνονται στη συνημμένη “Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης” της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024, είναι καταρτισμένες από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις διατάξεις του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2452 και όσα σχετικά καθορίζονται από το Ν. 4364/2016, καθώς και τη μεθοδολογία που περιγράφεται στην Ενότητα 5 της συνημμένης “Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης”.

Βάση για γνώμη

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

Έμφαση θέματος - Βάση σύνταξης και περιορισμός χρήσης

Εφιστούμε την προσοχή στην Ενότητα 5 της συνημμένης “Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης”, όπου περιγράφονται οι κανονιστικές διατάξεις και η μεθοδολογία σύνταξης των Εποπτικών Καταστάσεων, οι οποίες έχουν καταρτιστεί με σκοπό να βοηθήσουν τη διοίκηση

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

Άλλες Πληροφορίες

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

Η γνώμη μας επί των Εποπτικών Καταστάσεων δεν καλύπτει τις Άλλες Πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

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

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

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και την παρουσίαση της συνημμένης “Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης” σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2452, τις διατάξεις του Ν. 4364/2016 και τη μεθοδολογία που περιγράφεται στην Ενότητα 5 της ως άνω Έκθεσης, καθώς και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να είναι δυνατή η κατάρτιση των Εποπτικών Καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των Εποπτικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι Εποπτικές Καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει.

Σφάλματα δύνανται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις χρηματοοικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις Εποπτικές Καταστάσεις.

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

Επίσης:

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



BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Λ. Μεσογείων 449, Αγ. Παρασκευή
ΑΜ ΣΟΕΛ: 173

Αγ. Παρασκευή, 8 Απριλίου 2025
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ιωάννης Β. Καλογερόπουλος
ΑΜ/ΣΟΕΛ: 10741