

ΕΚΘΕΣΗ
ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ

ΕΤΟΥΣ
2025

NIP ασφαλιστική
Συνεπής σε ότι πει!

Περιεχόμενα

ΠΕΡΙΛΗΨΗ	2
ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	6
A. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ & ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	7
A.1. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	10
A.2. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ	12
A.3. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	16
A.4. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΛΛΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ	18
A.5. ΆΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΜΕ ΤΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ.....	18
B. ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ	20
B.1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ	20
B.2. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΗΘΟΥΣ	27
B.3. ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ, ΣΥΜΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΙΔΙΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΚΑΙ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ	28
B.4. ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ	32
B.5. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ	33
B.6. ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ	34
B.7. ΕΞΩΤΕΡΙΚΗ ΑΝΑΘΕΣΗ	35
B.8. ΆΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	35
Γ. ΠΡΟΦΙΛ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	36
Γ.1. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ	36
Γ.2. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ	37
Γ.3. ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ.....	43
Γ.4. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	43
Γ.5. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ	44
Γ.6. ΆΛΛΟΙ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ.....	45
Γ.7. ΆΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	46
Δ. ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΓΙΑ ΣΚΟΠΟΥΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ	47
Δ.1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	48
Δ.2. ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	50
Δ.3. ΆΛΛΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	54
Δ.4. ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΕΣ ΜΕΘΟΔΟΙ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	56
Δ.5. ΆΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	56
Ε. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	57
Ε.1. ΊΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	58
Ε.2. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΕΛΑΧΙΣΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	59
Ε.3. ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΥΠΟΕΝΟΤΗΤΑΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ ΚΑΤΑ ΤΟΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟ ΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ	62
Ε.4. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΤΟΥ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΟΥ ΜΑΘΗΜΑΤΙΚΟΥ ΤΥΠΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΟΥ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑΤΟΣ.....	62
Ε.5. ΜΗ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗ ΜΕ ΤΙΣ ΕΛΑΧΙΣΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΜΗ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗ ΜΕ ΤΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ	62
Ε.6. ΆΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	62
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ - ΠΟΣΟΤΙΚΑ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑΤΑ (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES - QRTs)	63

ΠΕΡΙΛΗΨΗ

Η παρούσα Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης (Solvency & Financial Condition Report - SFCR) συντάχθηκε από την Εταιρεία «NP Ασφαλιστική - ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ Α.Ε.Α.Ε.» (Αριθμός LEI 2138008TR2WM6RSSYX30) σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας II (Solvency II) που διέπει όλες τις ασφαλιστικές εταιρείες που δραστηριοποιούνται στην Ευρωπαϊκή Ένωση, από την 1^η Ιανουαρίου 2016.

Η Έκθεση αναφέρεται στη χρήση που έληξε στις 31/12/2025 και φέρει την έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Το νόμισμα αναφοράς είναι το ευρώ (€).

Σκοπός της παρούσας Έκθεσης είναι η ενημέρωση των ασφαλισμένων της NP Ασφαλιστική, καθώς και οποιουδήποτε άλλου ενδιαφερομένου μέρους, σχετικά με την Εταιρεία ως προς τη δραστηριότητα και τη φύση των εργασιών, τα Οικονομικά Αποτελέσματα, το Σύστημα Διακυβέρνησης, την Οικονομική Κατάσταση, τη Φερεγγυότητα, καθώς και τη Διαχείριση της Περιουσίας. Επιπλέον, παρατίθενται στοιχεία σχετικά με το προφίλ κινδύνου, την ποιοτική σύνθεση των Ιδίων Κεφαλαίων, τις κεφαλαιακές απαιτήσεις και τους δείκτες κάλυψής τους.

Η περίληψη της παρούσας Έκθεσης, περιέχει ορισμένα βασικά μεγέθη και πληροφορίες που εμπεριέχονται σε αυτήν, με την επισήμανση των ουσιωδών αλλαγών που επήλθαν σε σχέση με την Έκθεση του προηγούμενου έτους.

Σημειώνεται ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) που περιλαμβάνονται στην παρούσα Έκθεση και στα δεδομένα των οποίων βασίστηκε η σύνταξη του Ισολογισμού κατά Φερεγγυότητα II, δεν έχουν ακόμη οριστικοποιηθεί και δημοσιευθεί.

Επιχειρηματική Δραστηριότητα

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και ασκεί ασφαλίσους στους ακόλουθους κλάδους κατά ζημιών, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 4 του ν.4364/2016 :

- Ατυχημάτων
- Ασθενειών
- Χερσαίων οχημάτων (εκτός σιδηροδρομικών)
- Πλοίων (θαλάσσιων, λιμναίων και ποτάμιων σκαφών)
- Μεταφερόμενων εμπορευμάτων (συμπεριλαμβανομένων των εμπορευμάτων, αποσκευών & κάθε άλλου αγαθού)
- Πυρκαϊάς και άλλων στοιχείων της φύσεως
- Λοιπών ζημιών αγαθών
- Αστικής ευθύνης από χερσαία οχήματα
- Αστικής ευθύνης από θαλάσσια, λιμναία και ποτάμια σκάφη
- Γενικής αστικής ευθύνης
- Διαφόρων χρηματικών απωλειών
- Νομικής προστασίας
- Βοήθειας

Η συνολική **παραγωγή εγγεγραμμένων ασφαλιστρών** της Εταιρείας για το έτος 2025 ανήλθε στο ποσό των 58.813.287 € σημειώνοντας αύξηση 10,6% συγκριτικά με το προηγούμενο έτος.

Τα **αποτελέσματα μετά φόρων** της Εταιρείας σύμφωνα με τον Ισολογισμό κατά τα Δ.Π.Χ.Α. (Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς) διαμορφώθηκαν για το έτος 2025 στο ποσό των **16.399.698 €** έναντι ποσού 9.363.764 € το 2024. Τα αποτελέσματα από την επενδυτική δραστηριότητα της Εταιρείας διαμορφώθηκαν στο ποσό των 17.303.954 € έναντι ποσού 8.112.569 €, στην προηγούμενη χρήση 2024, εκ των οποίων 7,2 εκατ. € αφορούσαν κέρδη από πώληση/λήξη επενδύσεων και έσοδα επενδύσεων (τόκοι, μερίσματα) και 10,1 εκατ. € αφορούσαν κέρδη από την αποτίμηση των επενδύσεων.

Τα **Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας** κατά τον Ισολογισμό σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. αυξήθηκαν κατά 14,4% συγκριτικά με το προηγούμενο έτος, διαμορφούμενα στο ποσό των 102.074.983 € από 89.189.489 €. Αντίστοιχα, τα Ίδια Κεφάλαια κατά τον Ισολογισμό του πλαισίου της Φερεγγυότητας II (Solvency II) ανήλθαν στο ποσό των 103.105.813 € από 89.521.325 €, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 9,3% συγκριτικά με το προηγούμενο έτος.

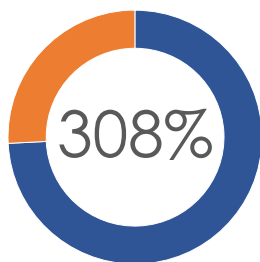
Ο **δείκτης Φερεγγυότητας (SCR ratio)** το έτος 2025 διαμορφώθηκε στο ποσοστό **308%** από 307% το 2024 και ο **δείκτης Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων** διαμορφώθηκε στο ποσοστό **1.228%** από 1.226% το 2024.

Η Εταιρεία με την ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια που διαθέτει και τις επαρκείς προβλέψεις που έχει σχηματίσει, έχει δημιουργήσει μια δυνατή οικονομική και επιχειρηματική βάση για την απρόσκοπτη λειτουργία της. Στρατηγική της Εταιρείας από την έναρξή της, επί 22 έτη, είναι η συνεχής ισχυροποίηση της Φερεγγυότητας και της Κεφαλαιακής Επάρκειας του οργανισμού, σε συνδυασμό με υψηλή ρευστότητα. Η ορθολογική αναπτυξιακή πολιτική των πωλήσεων σε όλη τη χώρα, η ευρεία διασπορά των κινδύνων, η επιλογή αντασφαλιστών παγκοσμίου βεληνεκούς και αξιοπιστίας και το προσεκτικό underwriting, εξασφαλίζουν για την Εταιρεία το μακροπρόθεσμο όφελος και την απόλυτη ασφάλεια όλων όσων την εμπιστεύονται.

Βασικά Μεγέθη

	31/12/2025	31/12/2024	Μεταβολή %
Στοιχεία Ισολογισμού Φερεγγυότητας II			
Επενδύσεις + Ακίνητα για ιδιόχρηση	168.752.293 €	146.323.831 €	+15,3%
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	4.132.608 €	3.178.540 €	+30,0%
Σύνολο Ενεργητικού	172.884.901 €	149.502.370 €	+15,6%
Τεχνικές Προβλέψεις	49.094.577 €	43.505.664 €	+12,8%
Λοιπές Υποχρεώσεις	16.684.511 €	12.975.382 €	+28,6%
Σύνολο Παθητικού	65.779.088 €	56.481.046 €	+16,5%
Διαφορά Ενεργητικού Παθητικού	107.105.813 €	93.021.325 €	+15,1%
Βασικά Ίδια Κεφάλαια	103.105.813 €	89.521.325 €	+15,2%
Στοιχεία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων			
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR)	33.499.763 €	29.199.128 €	+14,7%
Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	8.397.923 €	7.299.782 €	+15,0%
Δείκτης Φερεγγυότητας II (SCR ratio)	308%	307%	+1 μονάδα
Δείκτης Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (MCR ratio)	1228%	1226%	+2 μονάδες

ΔΕΙΚΤΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ SCR

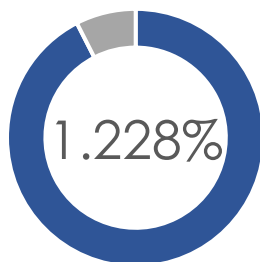


ΕΠΙΛΕΞΙΜΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

103.105.813 €

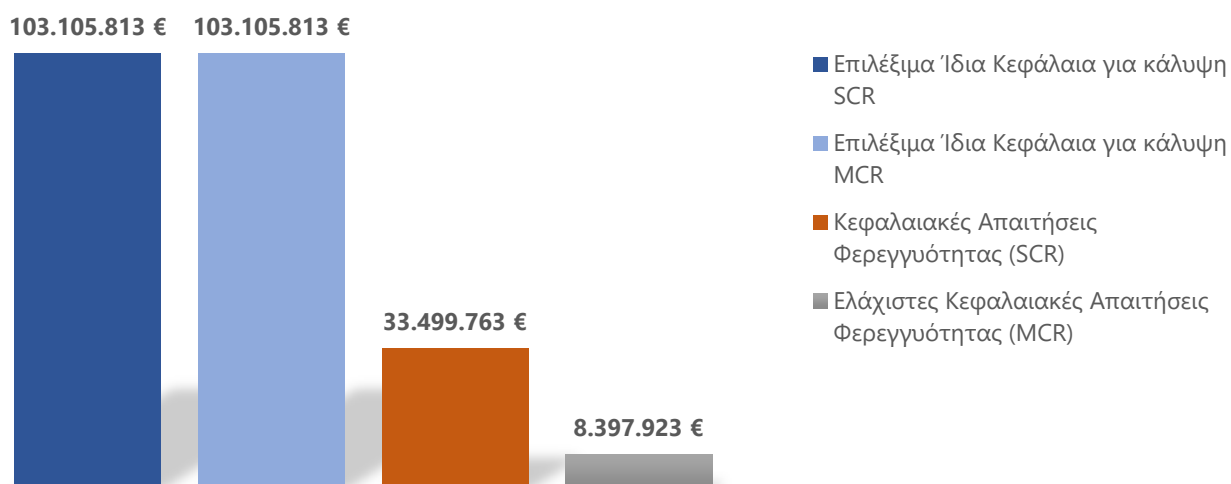
ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (SCR)

33.499.763 €



8.397.923 €

Γράφημα : Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια & Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας



Σύστημα Διακυβέρνησης

Η Εταιρεία είναι οργανωμένη σύμφωνα με τον κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, με σκοπό την προάσπιση των συμφερόντων της για την επίτευξη των στρατηγικών της στόχων, προς όφελος των Πελατών της, των Μετόχων της και όλων των Εργαζομένων (Διοικητικών Υπαλλήλων και Ασφαλιστικών Διαμεσολαβητών). Το σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης είναι ανάλογο προς τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των εργασιών της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει την πλήρη ευθύνη για τη διασφάλιση της αποτελεσματικότητας και της επάρκειας του συστήματος διακυβέρνησης.

Η Εταιρεία στα πλαίσια της οργάνωσης του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης, έχει αναπτύξει Κανονισμούς με πλήρη και σαφή περιγραφή των καθηκόντων και διακριτό ρόλο των υπευθύνων που πληρούν τις θέσεις του οργανογράμματος, ενώ διαθέτει γραπτώς, τεκμηριωμένες Πολιτικές και Διαδικασίες για τις βασικές λειτουργίες διακυβέρνησης και τις επιχειρησιακές μονάδες λειτουργίας. Επιπλέον, έχει συστήσει επιτροπές που έχουν αναλάβει συγκεκριμένο έργο και διαθέτουν καθορισμένες αρμοδιότητες και δίνει ιδιαίτερη βαρύτητα στην αξιολόγηση της καταλληλότητας και αξιοπιστίας των μελών της Διοίκησης, καθώς και όλων των υπευθύνων προσώπων της Εταιρείας.

Οι βασικές αρχές και διαδικασίες που διέπουν το σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας αποτυπώνονται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας και αναλύονται στο Κεφάλαιο Β «ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ» της παρούσας έκθεσης.

Υπολογισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας

Ο υπολογισμός των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας (SCR) και των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (MCR) γίνεται βάσει της τυποποιημένης μεθόδου υπολογισμού (standard formula) σύμφωνα με τον Κανονισμό 2015/35 της Ε.Ε., χωρίς να γίνεται χρήση απλοποιημένων μεθόδων υπολογισμού και ειδικών παραμέτρων.

Ανάλυση Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας της Εταιρείας κατά την 31/12/2025 ανήλθαν στο ποσό των 33.499.763 € παρουσιάζοντας αύξηση κατά 4.300.635 € (+14,7%) συγκριτικά με τις αντίστοιχες της 31/12/2024.

Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	31/12/2025	31/12/2024
Κίνδυνος Αγοράς	20.617.210 €	16.472.891 €
Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου	1.095.768 €	673.068 €
Κίνδυνος Ανάληψης Ασφαλίσεων Κατά Ζημιών	18.792.466 €	17.956.802 €
Κίνδυνος Ανάληψης Ασφαλίσεων Υγείας	630.809 €	617.231 €
Σύνολο	41.136.253 €	35.719.991 €
Όφελος διαφοροποίησης	- 9.319.822 €	- 8.053.072 €
Λειτουργικός Κίνδυνος	1.683.331 €	1.532.208 €
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR)	33.499.763 €	29.199.128 €

Η μεγαλύτερη έκθεση της Εταιρείας κατά τη χρήση του 2025 ήταν στον κίνδυνο αγοράς και δευτερευόντως στον κίνδυνο ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών. Για τη βέλτιστη διαχείριση των κινδύνων η Εταιρεία έχει λάβει τις κατάλληλες ανά κατηγορία κινδύνου τεχνικές μειώσεις. Οι κίνδυνοι αγοράς και ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών αποτελούν τους πιο σημαντικούς κινδύνους της Εταιρείας. Η αύξηση που σημειώθηκε στις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας του κινδύνου αγοράς είναι κατά βάση απόρροια της αύξησης του κινδύνου μετοχών και δευτερευόντως του κινδύνου συγκέντρωσης και η αύξηση στον κίνδυνο ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών είναι απόρροια της αύξησης του κινδύνου ασφαλιστρών και τεχνικών προβλέψεων.

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας κατά την 31/12/2025 ανήλθαν στο ποσό των 8.397.923 € έναντι ποσού 7.299.782 € κατά την 31/12/2024 παρουσιάζοντας αύξηση κατά 1.098.141 € (+15,0%).

Αποτίμηση - Μέτρα

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

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

Περισσότερες πληροφορίες για τις μεθόδους αποτίμησης παρατίθενται στο Κεφάλαιο Δ «ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΓΙΑ ΣΚΟΠΟΥΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ».

Διαχείριση Κεφαλαίων

Για το έτος 2025 η Εταιρεία κάλυψε επαρκώς το σύνολο των κεφαλαιακών απαιτήσεών της που απορρέουν από το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II.

Ο δείκτης Φερεγγυότητας SCR (SCR ratio) διαμορφώθηκε στο 307,8%. Αντίστοιχα, ο δείκτης Φερεγγυότητας MCR (MCR ratio) διαμορφώθηκε στο 1.227,8%.

Επάρκεια Κεφαλαίων

Τα **Ίδια Κεφάλαια** της Εταιρείας κατά τον Ισολογισμό της Φερεγγυότητας II κατά την 31/12/2025 ανήλθαν στο ποσό των **103.105.813 €** υπερκαλύπτοντας τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και διασφαλίζοντας ότι η Εταιρεία διαθέτει εκτός των απαιτούμενων κεφαλαιακών απαιτήσεων και ένα πλεόνασμα το οποίο επαρκεί για να την προστατεύσει σε πιθανές αρνητικές μεταβολές της χρηματοοικονομικής αγοράς. Συγκεκριμένα, το 32,5% των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας κατά την 31/12/2025 ήταν διαθέσιμα για την κάλυψη των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας και το υπόλοιπο **67,5% ήταν ελεύθερα κεφάλαια**. Τα αντίστοιχα ποσοστά κατά την 31/12/2024 ήταν 32,6% και 67,4%.

	31/12/2025	31/12/2024	Μεταβολή %
Βασικά Ίδια Κεφάλαια	103.105.813 €	89.521.325 €	+15,2%
Κατηγορία 1	103.105.813 €	89.521.325 €	+15,2%
Κατηγορία 2	-	-	-
Κατηγορία 3	-	-	-
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR)	33.499.763 €	29.199.128 €	+14,7%
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για SCR	103.105.813 €	89.521.325 €	+15,2%
Δείκτης Φερεγγυότητας II (SCR ratio)	307,8%	306,6%	+0,4%
Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (MCR)	8.397.923 €	7.299.782 €	+15,0%
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για MCR	103.105.813 €	89.521.325 €	+15,2%
Δείκτης κάλυψης MCR (MCR ratio)	1.227,8%	1.226,4%	+0,1%

Στο ποσό των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας έχει συμπεριληφθεί, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην οδηγία «Φερεγγυότητα II», ποσό 4.000.000 € ως πρόβλεψη για διανομή κερδών από τα κέρδη της χρήσεως 2025. Η πρόβλεψη αυτή υπόκειται στην έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Στη χρήση που έληξε στις 31/12/2025 η Εταιρεία διένειμε εκ των κερδών της χρήσεως 2024, ποσό 3.500.000 €.

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή Λογιστή επί των Εποπτικών Καταστάσεων Ασφαλιστικών & Αντασφαλιστικών εταιρειών σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Ελέγχου 805 (ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΟ) «Ειδικά Ζητήματα – Έλεγχοι Ατομικών Οικονομικών Καταστάσεων και Συγκεκριμένων Στοιχείων, Λογαριασμών ή Κονδυλίων Οικονομικής Κατάστασης»

Προς τη Διοίκηση της ασφαλιστικής Εταιρείας «NP Ασφαλιστική - ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ Α.Ε.Α.Ε.»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις προβλεπόμενες από τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/2452 καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2025, οι οποίες αποτελούνται από τον Ισολογισμό Φερεγγυότητας II (υπόδειγμα S.02.01.02), τις Τεχνικές Προβλέψεις (υπόδειγμα S.17.01.02), τα Ίδια Κεφάλαια (υπόδειγμα S.23.01.01), καθώς και τις Λοιπές Πληροφορίες (υποδείγματα S.19.01.21, S.25.01.01, S.28.01.01), (εφεξής οι "Εποπτικές Καταστάσεις"), που περιλαμβάνονται στη συνημμένη "Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης" της Εταιρείας «NP Ασφαλιστική - ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ Α.Ε.Α.Ε.» (εφεξής η "Εταιρεία") για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025.

Κατά τη γνώμη μας, οι Εποπτικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2025, που περιλαμβάνονται στη συνημμένη "Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης" της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025, έχουν καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις ισχύουσες κανονιστικές διατάξεις του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2452 και όσα σχετικά καθορίζονται από το Ν. 4364/2016, καθώς και τη μεθοδολογία που περιγράφεται στην Ενότητα Δ και τις υποενότητες Ε1 και Ε2 της συνημμένης "Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης".

Βάση για γνώμη

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

Έμφαση θέματος - Βάση σύνταξης και περιορισμός χρήσης

Χωρίς να διαφοροποιούμε τη γνώμη μας, επιστούμε την προσοχή στην Ενότητα Δ και τις υποενότητες Ε1 και Ε2 της συνημμένης "Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης", όπου περιγράφονται οι κανονιστικές διατάξεις και η μεθοδολογία σύνταξης των Εποπτικών Καταστάσεων, οι οποίες έχουν καταρτιστεί με σκοπό να βοηθήσουν τη διοίκηση της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σύμφωνα με το Ν. 4364/2016. Σαν αποτέλεσμα των ανωτέρω οι Εποπτικές Καταστάσεις και η Έκθεσή μας επί αυτών, μπορεί να μην είναι κατάλληλες για άλλο σκοπό. Η παρούσα Έκθεσή μας προορίζεται μόνο για χρήση από τη διοίκηση της Εταιρείας για την εκπλήρωση των κανονιστικών της υποχρεώσεων έναντι της Διεύθυνσης Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης (Δ.Ε.Ι.Α.) της Τράπεζας της Ελλάδος, η οποία μπορεί να απαιτεί την τροποποίηση ή αναμόρφωση δημοσιευμένων εκθέσεων της Εταιρείας ή τη δημοσίευση πρόσθετων πληροφοριών, καθώς και τη λήψη άλλων ενεργειών από τη διοίκησή της. Κατά συνέπεια η παρούσα έκθεση δεν πρέπει να χρησιμοποιείται από άλλα μέρη.

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

Άλλες Πληροφορίες

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

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

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

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

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των Εποπτικών Καταστάσεων

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

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

Επίσης :

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

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν, όπως και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων της «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης» που έγιναν από τη διοίκηση.

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

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

Αθήνα, 08/04/2026

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Μελάς

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



A. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ & ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A.1. Δραστηριότητα

Η νομική μορφή της Εταιρείας είναι “Ανώνυμη Εταιρεία” και είναι σύμφωνη με τις διατάξεις του παραρτήματος III της Οδηγίας 2009/138/EK, όπως αυτές ενσωματώθηκαν στο άρθρο 14 του ν.4364/2016. Η Εταιρεία ιδρύθηκε το Φεβρουάριο του 1972, ενώ τον Σεπτέμβριο του 1995, περιήλθε στην ιδιοκτησία της ασφαλιστικής εταιρείας AGF - ΚΟΣΜΟΣ, όπου και παρέμεινε ως θυγατρική της, για τέσσερα και πλέον χρόνια. Τον Δεκέμβριο του 1999 η AGF - ΚΟΣΜΟΣ μεταβιβάστηκε στον ασφαλιστικό Όμιλο ALLIANZ Ελλάδος. Στις 2 Δεκεμβρίου 2003, ο κ. Γεώργιος Ζάχος με μία ομάδα δέκα ασφαλιστών, εξαγόρασε από τον Όμιλο ALLIANZ, το 100% των μετοχών της Ποσειδών Α.Ε.Α.Ε., λαμβάνοντας ουσιαστικά μόνο την άδεια λειτουργίας της Εταιρείας και μετονόμασε την Εταιρεία σε “ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ Α.Ε.Α.Ε.” στην οποία εν συνεχεία προσετέθη διακριτικός τίτλος “NP INSURANCE”. Το 2008 τροποποιήθηκε η επωνυμία της Εταιρείας σε “NP INSURANCE - ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ Α.Ε.Α.Ε.” ενώ για την σχέση της με την αλλοδαπή, η επωνυμία της αναγράφεται ως “NP INSURANCE - NEW POSEIDON Greek Insurance Company SA”. Στις 21 Μαρτίου 2018, επήλθαν μεταβολές στην επωνυμία και στην έδρα της Εταιρείας. Η νέα επωνυμία της Εταιρείας όπως τροποποιήθηκε και ισχύει είναι: “**NP Ασφαλιστική - ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ Α.Ε.Α.Ε.**”, ενώ για τις σχέσεις της με την αλλοδαπή, η επωνυμία παρέμεινε η ίδια.

Η Εταιρεία δεν ανήκει σε όμιλο, ενώ βασική επιδίωξή της είναι να λειτουργεί υποδειγματικά με ευρωπαϊκή νοοτροπία και προοπτική, όπου όλες οι δυνάμεις της θα υπηρετούν τις ίδιες αξίες και θα εργάζονται κάτω από τις ίδιες αρχές: **της ειλικρίνειας, της συνέπειας, της φιλεργατικότητας και της χρηστής διαχείρισης**. Το διοικητικό προσωπικό της Εταιρείας, ανήλθε σε 107 εργαζόμενους έναντι 105 κατά το προηγούμενο έτος.

Η Εταιρεία παρέχει ασφαλιστικές υπηρεσίες που αφορούν τους κλάδους ζημιών και λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 4 του ν.4364/2016, παρέχοντας στους πελάτες της ασφαλιστικά προϊόντα με εξαιρετικούς όρους και ασφάλιστρα. Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε όλους τους κλάδους κατά ζημιών πλην των κλάδων αεροσκαφών, αστικής ευθύνης αεροσκαφών, πιστώσεων και εγγυήσεων, παρέχοντας ευέλικτα προγράμματα στον κλάδο Αυτοκινήτων, κλάδο Περιουσίας (κατοικίες και εμπορικούς κινδύνους), κλάδο Γενικής Αστικής Ευθύνης, κλάδο Ατυχημάτων & Ασθενειών, κλάδο Μεταφορών, κλάδο Σκαφών, κλάδο Λοιπών Ζημιών Αγαθών, κλάδο Νομικής Προστασίας & κλάδο Οδικής Βοήθειας. Η πιο σημαντική δραστηριότητα στην υπόλογη χρήση αναφοράς καταγράφεται στον κλάδο Αυτοκινήτων.

Η Εταιρεία παρέχει τις ασφαλιστικές υπηρεσίες μέσω ενός άρτια εκπαιδευμένου πανελλαδικού δικτύου διανομής που αριθμεί σε 1.202 συνεργάτες σε όλους του νομούς της Επικράτειας και οι οποίοι εξυπηρετούν πάνω από 284.000 ευχαριστημένους πελάτες. Καθ’ όλη τη διάρκεια του έτους αναφοράς συνεχίστηκε η προσπάθεια που γίνεται από τη Διοίκηση της Εταιρείας, ώστε το δίκτυο συνεργατών μέσω της συνεχούς εκπαίδευσης και των προγραμματισμένων συναντήσεων, να ενστερνιστεί το όραμα, τους στρατηγικούς στόχους και να αφομοιώσει τα ποιοτικά χαρακτηριστικά της Εταιρείας.

Στοιχεία Επικοινωνίας Εταιρείας

Διεύθυνση έδρας : Λεωφόρος Κηφισίας 81 - 83, 151 24 Μαρούσι Αττικής

Τηλέφωνο επικοινωνίας : 210 4173300 - Fax: 210 4173345, 210 4173336

Ηλεκτρονικό ταχυδρομείο: info@np-asfalistiki.gr

Διαδικτυακός τόπος : www.np-asfalistiki.gr

Εποπτική Αρχή

Η Εταιρεία σύμφωνα με τον ν.4364 (ΦΕΚ Α 13/5.2.2016), υπάγεται στην εποπτεία της Διεύθυνσης Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης (Δ.Ε.Ι.Α.) της Τράπεζας της Ελλάδος. Τα στοιχεία επικοινωνίας της Εποπτικής Αρχής είναι : Τράπεζα της

Ελλάδος - Ταχυδρομική Διεύθυνση : Ε. Βενιζέλου 21, 102 50 Αθήνα - Τηλέφωνο Επικοινωνίας : 210 3205222 - Fax 210 3205437.

Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Εποπτική Αρχή σύμφωνα με το ν.4364/2016, μπορεί να απαιτεί την τροποποίηση ή αναμόρφωση δημοσιευμένων εκθέσεων της Εταιρείας ή τη δημοσίευση πρόσθετων πληροφοριών. Κατά τη δημοσίευση της παρούσας έκθεσης, δεν υφίστανται πρόσθετες απαιτήσεις από την Εποπτική Αρχή.

Εξωτερικός Ελεγκτής Εταιρείας

Ελεγκτής της Εταιρείας είναι ο κ. Δημήτριος Μελάς του Γεωργίου με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ : 22001, της ελεγκτικής εταιρείας "Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων", με στοιχεία επικοινωνίας : Ταχυδρομική Διεύθυνση : Κατεχάκη 58, Τ.Κ.115 25 Αθήνα - Τηλέφωνο Επικοινωνίας : 210 7280 000 - Fax : 210 7212 222.

Κάτοχοι Ειδικών Συμμετοχών στην Εταιρεία

Η Εταιρεία είναι μη εισηγμένη στο χρηματιστήριο και οι μέτοχοι της στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανέρχονταν σε ογδόντα πέντε (85), εκ των οποίων μέτοχοι - κάτοχοι ειδικών συμμετοχών σύμφωνα με τον ορισμό 21 του άρθρου 3 του ν.4364/2016 είναι οι κάτωθι :

1. Γεώργιος Ζάχος του Νικολάου (31,40%)
2. Νικόλαος Ζάχος του Γεωργίου (17,64%)
3. Σταθουλόπουλος Αθανάσιος του Χαράλαμπου (12,99%)

Σημαντική δραστηριότητα ή γεγονότα που έλαβαν χώρα μέχρι την ημερομηνία δημοσιοποίησης της παρούσας Έκθεσης

Η Εταιρεία κατά την περίοδο αναφοράς και μέχρι και την ημερομηνία υποβολής της παρούσας Έκθεσης :

1. Διατήρησε σε ιδιαίτερα υψηλά επίπεδα τον βασικό Δείκτη Φερεγγυότητας (SCR) στο 307,8% το έτος 2025 από 306,6% το 2024.
2. Ενίσχυσε τα Ίδια της Κεφάλαια στο ποσό των 103.105.813 € από 89.521.325 € το έτος 2024, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 15,2%.
3. Αύξησε σημαντικά την παραγωγή στους κλάδους που έχει θέσει προτεραιότητα και συγκεκριμένα στον κλάδο Πυρκαϊάς & Στοιχεία της Φύσεως ο οποίος αυξήθηκε κατά 991.271 € (+17,8%) και στον κλάδο Γενικής Αστικής Ευθύνης ο οποίος αυξήθηκε κατά 320.844 € (+10,3%).
4. Ολοκλήρωσε 76 εκπαιδευτικές συναντήσεις με το δίκτυο συνεργατών της κατά τη διάρκεια του έτους 2025, με στόχο την επαγγελματική τους πρόοδο και την παραγωγική τους εξέλιξη.
5. Συνέχισε το σημαντικό έργο των σεμιναρίων επαγγελματικής εκπαίδευσης για το δίκτυο συνεργατών της, με τη διεξαγωγή 37 δια ζώσης σεμιναρίων, τα οποία παρακολούθησαν πάνω από 950 συμμετέχοντες και στους δύο τομείς.
6. Ενίσχυσε την ασφάλεια των πληροφοριακών της συστημάτων και εστίασε στη συνεχή εκπαίδευση του προσωπικού σε θέματα ασφάλειας των πληροφοριών και των πληροφοριακών συστημάτων και γνώσεων προγραμμάτων και εργαλείων.
7. Στα πλαίσια του ψηφιακού μετασχηματισμού, συνέχισε να εκσυγχρονίζει τα πληροφοριακά της συστήματα και τις τεχνολογικές της υποδομές και ενδυνάμωσε τη λειτουργία της πληροφορικής.
8. Εξέλιξε και αναβάθμισε τις ψηφιακές εφαρμογές που παρέχει στους συνεργάτες της για μεγαλύτερη διευκόλυνση και αυτονομία στη διεκπεραίωση και ανάπτυξη των εργασιών τους.
9. Διένειμε πρωτοποριακά προϊόντα καλύπτοντας ανάγκες και κενά της αγοράς χωρίς την υιοθέτηση επιθετικών ή αθέμιτων πρακτικών πωλήσεων, εμπλουτίζοντας το χαρτοφυλάκιό της με νέα προϊόντα ασφάλισης που περιλαμβάνουν τις υποχρεωτικές, βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας, καλύψεις έναντι φυσικών καταστροφών.

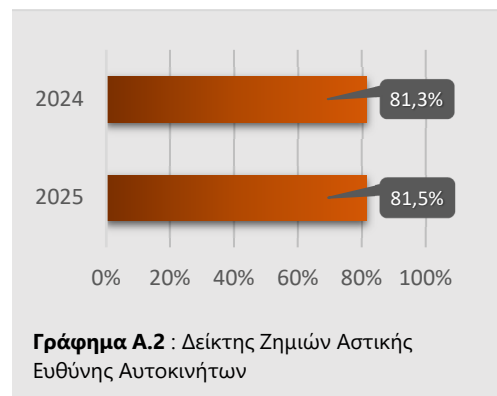
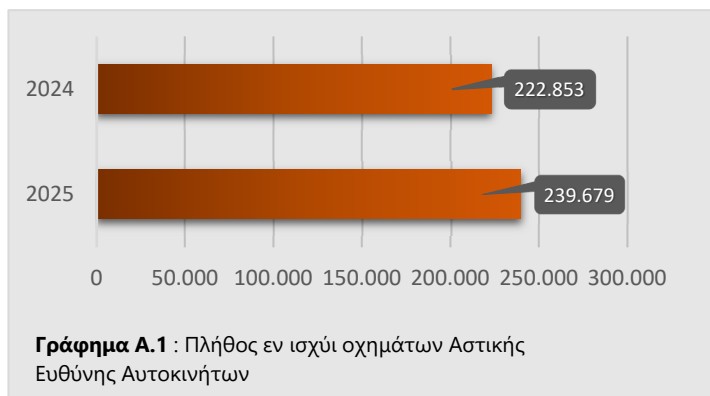
10. Επένδυσε στην αγορά ιδιόκτητων γραφείων σε Πάτρα και Λάρισα όπου στεγάζονται οι διοικητικές λειτουργίες για την εξυπηρέτηση των κατά τόπους συνεργατών της Εταιρείας.
11. Ενίσχυσε το ανθρώπινο δυναμικό της με νέες προσλήψεις, υποστηρίζοντας την περαιτέρω ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της και τη βελτίωση των παρεχόμενων υπηρεσιών.

A.2. Αποτέλεσμα ασφαλιστικής δραστηριότητας

Κατά την περίοδο αναφοράς, η Εταιρεία κατάφερε να αυξήσει την παραγωγή της σε όλους τους κλάδους στους οποίους δραστηριοποιείται, με το ποσοστό αύξησης να ανέρχεται στο 10,6%. Η αύξηση οφείλεται στα ποιοτικά χαρακτηριστικά της Εταιρείας, όπως η άμεση εξυπηρέτηση και αποζημίωση του πελάτη, στα ευέλικτα και σύγχρονα προϊόντα της προσαρμοσμένα στις ανάγκες των πελατών, στα κατάλληλα εκπαιδευμένα δίκτυα διανομής των ασφαλιστικών της προϊόντων, στην αφοσίωση και φιλεργατικότητα του προσωπικού της, στις σταθερές της πολιτικές και στην άμεση επιτυχή προσαρμογή της στις εκάστοτε διαμορφούμενες συνθήκες.

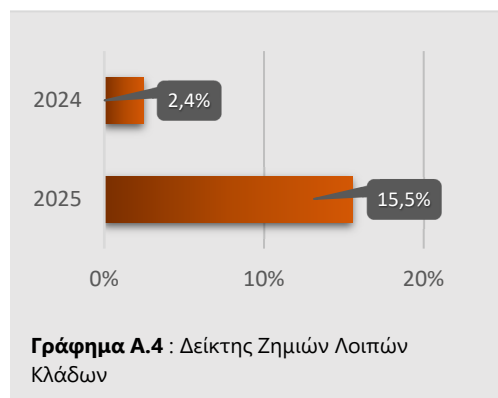
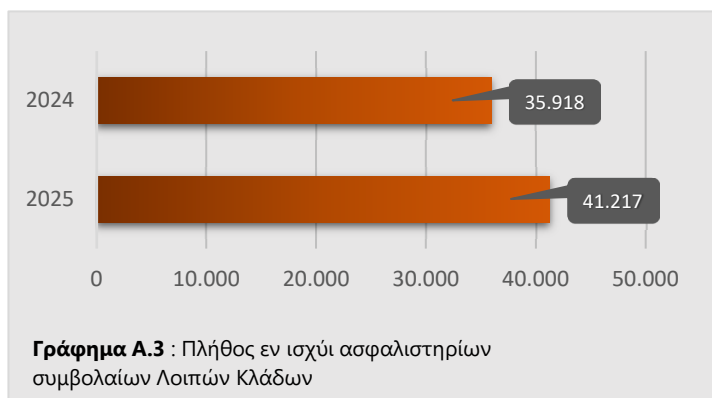
Το μερίδιο της Εταιρείας στην ασφαλιστική αγορά το έτος 2025 στις ασφαλίσεις κατά ζημιών (πρωτασφαλίσεις) διαμορφώθηκε στο 1,83% από 1,79% κατά το προηγούμενο έτος αναφοράς.

Αναφορικά με τον **κλάδο Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων**, ο οποίος αποτελεί το μεγαλύτερο μέρος του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας, το σύνολο των εγγεγραμμένων ασφαλιστρών παρουσίασε **αύξηση κατά 9,0%** έναντι του προηγούμενου έτους, ενώ, στην ασφαλιστική αγορά ο εν λόγω κλάδος παρουσίασε αύξηση κατά 6,7%. Το πλήθος των εν ισχύ οχημάτων ανήλθε κατά τις 31/12/2025 στα 239.679 οχήματα παρουσιάζοντας αύξηση κατά 16.826 οχήματα (+7,6%) σε σχέση με το πλήθος οχημάτων κατά τις 31/12/2024 και ο δείκτης ζημιών (πληρωθείσες ζημιές έτους συν διαφορά αποθέματος εκκρεμών ζημιών φάκελο προς φάκελο, προς δεδουλευμένα ασφάλιστρα έτους) διαμορφώθηκε στο 81,5% από 81,3% κατά το προηγούμενο έτος.



Εντός του έτους αναφοράς το πλήθος των αναγγελθεισών ζημιών Κλάδου Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων στην Εταιρεία ανήλθε στις 18.962 ζημιές, παρουσιάζοντας μείωση κατά 206 ζημιές (-1,1%) συγκριτικά με το προηγούμενο έτος.

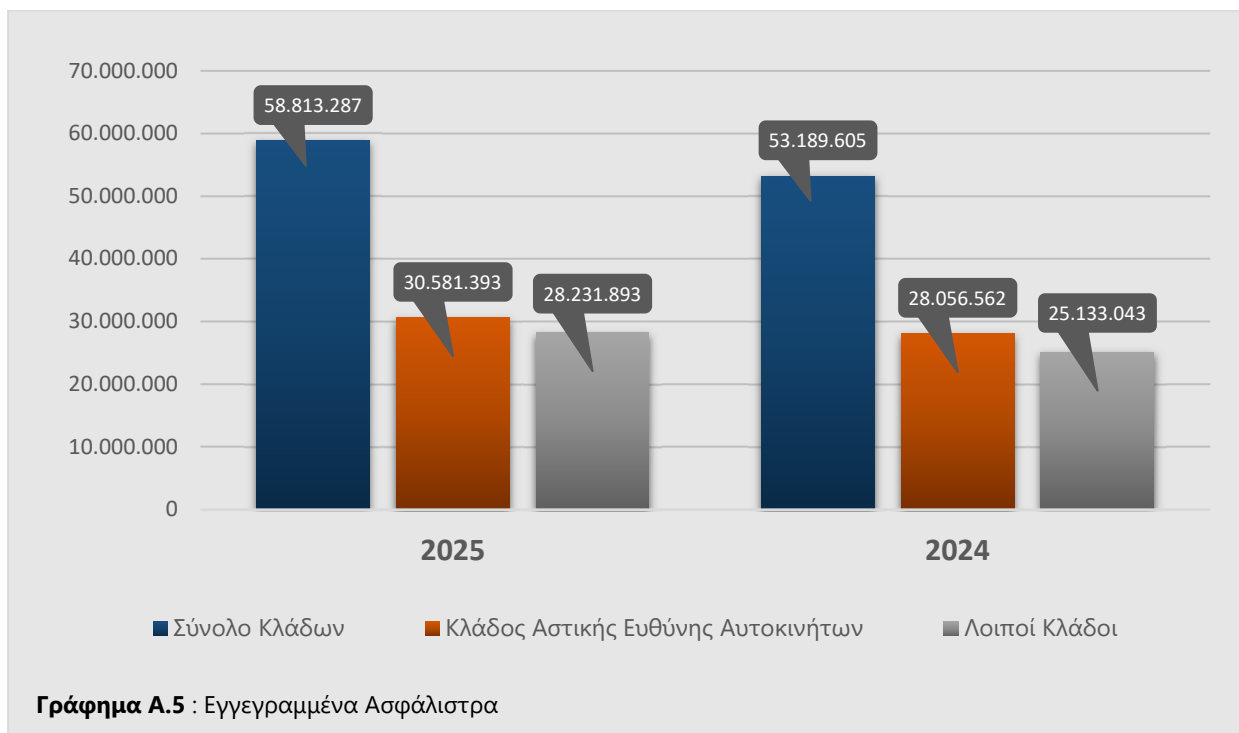
Αναφορικά με τους **Λοιπούς Κλάδους** το σύνολο των εγγεγραμμένων ασφαλιστρών παρουσίασε **αύξηση κατά 12,3%**. Τα εν ισχύ ασφαλιστήρια συμβόλαια των λοιπών κλάδων της Εταιρείας (πλην ασφαλιστηρίων κλάδου Αυτοκινήτων) κατά τις 31/12/2025 ανήλθαν στα 41.217 έναντι 35.918 κατά τις 31/12/2023 (+14,8%) και ο δείκτης ζημιών διαμορφώθηκε στο 15,5% έναντι 2,4% κατά τις 31/12/2024.



Το πλήθος των αναγγελθεισών ζημιών των Λοιπών Κλάδων κατά την περίοδο αναφοράς ανήλθε στις 5.174 ζημιές, αυξημένο κατά 114 ζημιές (+2,3%) συγκριτικά με το προηγούμενο έτος.

Παραγωγή Ασφαλίστρων

Τα **συνολικά εγγεγραμμένα ασφαλίστρα** (ασφαλίστρα συν δικαιώματα) στη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025 ανήλθαν στο ποσό των **58.813.287 €** και εμφανίζουν **αύξηση** σε ποσοστό 10,6% (+5.623.682 €), σε σχέση με το ποσό των 53.189.605 €, της προηγούμενης χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Η αύξηση προήλθε κυρίως από τον κλάδο Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων ο οποίος αυξήθηκε κατά 2.524.832 € (+9,0%) και δευτερευόντως από τον κλάδο Σωμάτων Χερσαίων Οχημάτων ο οποίος αυξήθηκε κατά 1.012.368 € (+14,3%).



Αναλυτικά, η παραγωγή των εγγεγραμμένων ασφαλίστρων ανά κλάδο ασφάλισης και η συμμετοχή του κάθε κλάδου στο σύνολο της εγγεγραμμένης παραγωγής της Εταιρείας για τα έτη 2025 και 2024 παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα :

Κλάδος Ασφάλισης	Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα έτους 2025	Συμμετοχή %	Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα έτους 2024	Συμμετοχή %	Μεταβολή %
1. Ατυχήματα	1.358.488	2,3%	1.339.789	2,5%	+1,4%
2. Ασθένειες	83.421	0,1%	76.366	0,1%	+9,2%
3. Χερσαία Οχήματα	8.099.077	13,8%	7.086.709	13,3%	+14,3%
6. Πλοία (θαλάσσια, λιμναία, ποτάμια)	34.719	0,1%	24.559	0,0%	+41,4%
7. Μεταφερόμενα Εμπορεύματα	343.050	0,6%	294.014	0,6%	+16,7%
8. Πυρκαϊά & Στοιχεία της Φύσεως	6.550.330	11,1%	5.559.058	10,5%	+17,8%
9. Λοιπές Ζημιές Αγαθών	957.805	1,6%	793.173	1,5%	+20,8%
10. Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	30.581.393	52,0%	28.056.562	52,7%	+9,0%
12. Αστική Ευθύνη Πλοίων	344.383	0,6%	309.008	0,6%	+11,4%
13. Γενική Αστική Ευθύνη	3.449.591	5,9%	3.128.747	5,9%	+10,3%
16. Διάφορες Χρηματικές Απώλειες	182.174	0,3%	164.928	0,3%	+10,5%
17. Νομική Προστασία	1.837.599	3,1%	1.755.262	3,3%	+4,7%
18. Βοήθεια	4.991.257	8,5%	4.601.432	8,7%	+8,5%
Σύνολα	58.813.287	100,00%	53.189.605	100,00%	+10,6%

Πίνακας Α.1 : Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα ανά κλάδο ασφάλισης ετών 2025 και 2024

Τα **εκχωρηθέντα ασφάλιστρα (αντασφάλιστρα)** ανήλθαν στο συνολικό ποσό των 7.668.330 €, έναντι ποσού 9.343.687 € κατά το προηγούμενο έτος 2024 και τα **καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα** (μικτά δεδουλευμένα ασφάλιστρα - αντασφάλιστρα ± μεταβολή συμμετοχής των αντασφαλιστών στο ΑμΔΑ), ανήλθαν στο ποσό των **47.558.135 €**, έναντι ποσού 41.804.210 € κατά το προηγούμενο έτος 2024.

Το σύνολο των **δουλευμένων προμηθειών** (δουλευμένες προμήθειες παραγωγής μείον έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών) ανήλθε στο ποσό των **8.405.398 €** έναντι ποσού 6.569.513 € στο 2024.

Πληρωθείσες Αποζημιώσεις

Κατά την περίοδο αναφοράς, η Εταιρεία κατέβαλε αποζημιώσεις συνολικού ύψους 24.184.754 €, παρουσιάζοντας μείωση κατά 2.021.553 € (-7,7%) σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. Η εν λόγω μεταβολή αποδίδεται κυρίως στον κλάδο πυρκαϊγιάς, όπου οι πληρωθείσες αποζημιώσεις κατά την προηγούμενη περίοδο αναφοράς ήταν αυξημένες λόγω καταβολών που σχετίζονταν με ζημιές από την κακοκαιρία Daniel. Την ίδια περίοδο επανέισπραξε ποσό 553.887 € έναντι ποσού 743.850 € κατά το προηγούμενο έτος. Η συμμετοχή των αντασφαλιστών επί των πληρωθεισών ζημιών διαμορφώθηκε σε 550.789 € έναντι ποσού 3.293.372 € κατά την προηγούμενη περίοδο αναφοράς, όπου καταγράφηκε αυξημένη συμμετοχή, ως απόρροια των αποζημιώσεων που συνδέονταν με την κακοκαιρία Daniel.

	2025				2024			
	Πληρωθείσες Αποζημιώσεις	Αναλογία Αντασφ/τών	Αναλογία Εταιρείας	Επαν/Ξεις	Πληρωθείσες Αποζημιώσεις	Αναλογία Αντασφ/τών	Αναλογία Εταιρείας	Επαν/Ξεις
Σύνολο Κλάδων Ασφάλισης	24.184.754	550.789	23.633.965	553.887	26.206.307	3.293.372	22.912.935	743.850
Κλάδος Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων	20.489.852	-	20.489.852	392.241	19.312.400	-	19.312.400	542.960
Λοιποί Κλάδοι	3.694.902	550.789	3.144.113	161.646	6.893.907	3.293.372	3.600.536	200.891

Πίνακας Α.2 : Πληρωθείσες Αποζημιώσεις ετών 2025 και 2024

Τεχνικές Προβλέψεις

Οι **τεχνικές προβλέψεις** με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2025 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., και συγκεκριμένα σύμφωνα με τους κανόνες αποτίμησης του προτύπου Δ.Π.Χ.Α. 17, ανήλθαν στο ποσό των **57.388.739 €** σε σύγκριση με το ποσό των 50.652.606 € της 31/12/2024 παρουσιάζοντας αύξηση κατά 6.763.483 € (+13,4%). Το εν λόγω ποσό αναλύεται σε 21.328.188 € ΑμΔΑ (Απόθεμα μη Δεδουλευμένων Ασφαλίσεων), σε 34.555.445 € απόθεμα ζημιών (προεξοφλημένες μελλοντικές εκροές ζημιών) και σε 1.505.106 € προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (risk adjustment). Τα αντίστοιχα ποσά κατά την 31/12/2024 ήταν 18.625.951 € (ΑμΔΑ), 30.735.593 € (απόθεμα ζημιών) και 1.291.062 € (risk adjustment). Επί του συνόλου των τεχνικών προβλέψεων ο κλάδος Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων κατέχει το 74,1% (42,5 εκατ. €), ενώ, οι Λοιποί Κλάδοι το 25,9% (14,8 εκατ. €).

Η αύξηση των τεχνικών προβλέψεων οφείλεται στην αύξηση του συνολικού αποθέματος ζημιών φάκελο/φάκελο κατά 3,9 εκατ. € (+3,5 εκατ. € ο κλάδος Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων, +0,4 εκατ. € οι Λοιποί Κλάδοι) και στην αύξηση του Αποθέματος μη Δεδουλευμένων Ασφαλίσεων (ΑμΔΑ) κατά 2,7 εκατ. € (+1,1 εκατ. € ο κλάδος Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων, +1,6 εκατ. € οι Λοιποί Κλάδοι) ως απόρροια της αύξησης της εγγεγραμμένης παραγωγής του έτους.

Αντίστοιχα, οι τεχνικές προβλέψεις σύμφωνα με τους κανόνες αποτίμησης της Φερεγγυότητας II (βέλτιστη εκτίμηση) ανήλθαν στο ποσό των **49.094.577 €** (συμπεριλαμβανομένου του περιθωρίου κινδύνου) έναντι ποσού 43.505.664 € κατά την 31/12/2024. Αναλυτικά η μέθοδος αποτίμησης των τεχνικών προβλέψεων σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας II παρουσιάζεται στην Ενότητα Δ2 - Τεχνικές Προβλέψεις του Κεφαλαίου Δ - Αποτίμηση για σκοπούς Φερεγγυότητας.

Ενεργητικό

Το **Ενεργητικό** της Εταιρείας κατά την 31/12/2025 σύμφωνα με τους κανόνες αποτίμησης των Δ.Π.Χ.Α. ανήλθε στο ποσό των **174.729.282 €** έναντι ποσού 151.709.353 € το 2024, ήτοι παρουσίασε αύξηση κατά 15,2%.

Αντίστοιχα, σύμφωνα με την Φερεγγυότητα II, το Ενεργητικό της Εταιρείας ανήλθε στο ποσό των **172.884.901 €** έναντι ποσού 149.502.370 € το προηγούμενο έτος παρουσιάζοντας αύξηση κατά 15,6%.

Τα **ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις** ανήλθαν κατά την 31/12/2025 στο ποσό των **1.120.543 €**, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., και στο ποσό των **1.368.240 €**, σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα II έναντι ποσών 2.480.971 € και 1.870.012 € αντίστοιχα κατά το προηγούμενο έτος.

Παθητικό

Το κυρίως **Παθητικό** (Υποχρεώσεις) της Εταιρείας κατά την 31/12/2025 σύμφωνα με τους κανόνες αποτίμησης των Δ.Π.Χ.Α. ανήλθε στο ποσό των **72.654.298 €** παρουσιάζοντας αύξηση κατά 16,2% έναντι του ποσού 62.519.864 € κατά το προηγούμενο έτος 2024, με τις τεχνικές προβλέψεις να αποτελούν το 79,0% αυτού.

Αντίστοιχα, σύμφωνα με την Φερεγγυότητα II, το Παθητικό της Εταιρείας ανήλθε στο ποσό των **65.779.088 €** έναντι ποσού 56.481.046 € το προηγούμενο έτος παρουσιάζοντας αύξηση κατά 16,5%. Οι τεχνικές προβλέψεις (βέλτιστη εκτίμηση + περιθώριο κινδύνου) αποτελούσαν το 74,6% του συνολικού Παθητικού.

Οι **υποχρεώσεις προς τους αντασφαλιστές** ανήλθαν στο ποσό των 2.276.221 € έναντι ποσού 4.140.059 € το 2024 και οι υποχρεώσεις προς αντισυμβαλλόμενους και διαμεσολαβητές, προς προμηθευτές και οι λοιπές υποχρεώσεις ανήλθαν στο ποσό των 9.427.615 € έναντι ποσού 6.184.613 € το 2024.

Κέρδη Χρήσεως

Τα **κέρδη χρήσεως προ φόρων** σύμφωνα με τον Ισολογισμό κατά τα Δ.Π.Χ.Α. ανήλθαν στο ποσό των **20.642.717 €** έναντι ποσού 11.064.415 € το 2024 και τα **κέρδη χρήσεως μετά από φόρους** στο ποσό των **16.399.698 €** έναντι ποσού 9.363.764 € το 2024.

Ίδια Κεφάλαια

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας κατά την 31/12/2025, σύμφωνα με τον Ισολογισμό κατά τα Δ.Π.Χ.Α. διαμορφώθηκαν στο ποσό των **102.074.983 €**, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 12,9 εκατ. € (+14,4%) συγκριτικά με το προηγούμενο έτος.

Αντίστοιχα, τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας (Ενεργητικό μείον Παθητικό) σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα II διαμορφώθηκαν στο ποσό των **107.105.813 €** έναντι ποσού 93.021.325 € κατά το προηγούμενο έτος, τα οποία όμως σύμφωνα με τα οριζόμενα στο πλαίσιο της Φερεγγυότητας II μειώθηκαν κατά 4.000.000 €, ως πρόβλεψη για διανομή κερδών, καταλήγοντας έτσι στο ποσό των **103.105.813 €**.

Ανάλυση των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας παρατίθεται στο Κεφάλαιο Ε.

A.3. Αποτελέσματα Επενδύσεων

Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας κατά την 31/12/2025, σύμφωνα με τους κανόνες αποτίμησης των Δ.Π.Χ.Α. ανήλθε στο ποσό των 165.723.110 € παρουσιάζοντας αύξηση κατά 22.239.190 € συγκριτικά με την 31/12/2024.

Στον ακόλουθο πίνακα απεικονίζεται το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας κατά την 31/12/2025 και την 31/12/2024.

Είδος Επένδυσης	Αποτίμηση 31/12/2025	% επί του συνόλου	Αποτίμηση 31/12/2024	% επί του συνόλου	Μεταβολή
Ακίνητα	8.156.751	4,9%	7.714.782	5,4%	+441.968
Μετοχές	24.852.375	15,0%	19.652.559	13,7%	+5.199.816
Αμοιβαία Κεφάλαια	7.287.197	4,4%	6.022.526	4,2%	+1.264.671
Εταιρικά Ομόλογα	40.293.809	24,3%	33.822.035	23,6%	+6.471.774
Κρατικά Ομόλογα	80.520.019	48,6%	68.488.741	47,7%	+12.031.278
Δομημένα Αξιογράφα	-	0,0%	3.946.309	2,8%	-3.946.309
Προθεσμιακές Καταθέσεις	4.612.960	2,8%	3.827.682	2,7%	+785.278
Παράγωγο	-	0,0%	9.286	0,0%	-9.286
Σύνολα	165.723.110	100,0%	143.483.921	100,0%	+22.239.190

Πίνακας A.3 : Ανάλυση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας κατά τα Δ.Π.Χ.Α.

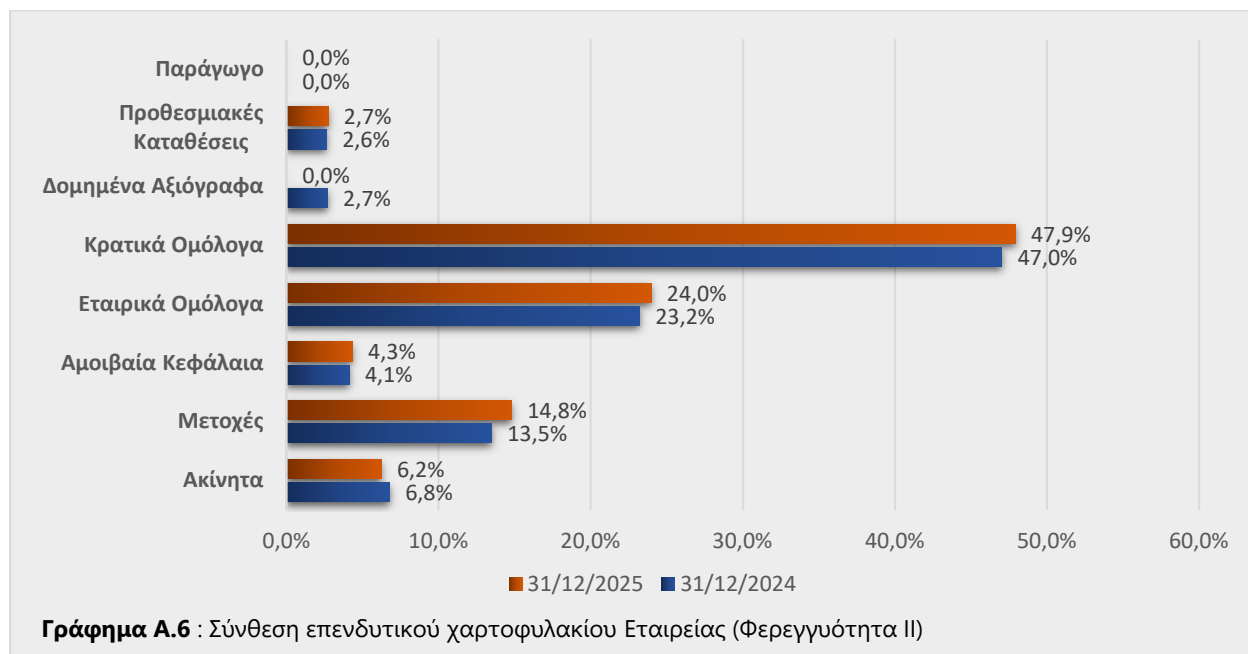
Στην κατηγορία Ακίνητα περιλαμβάνονται τόσο τα ακίνητα για ιδιοχρήση, η αξία των οποίων κατά την 31/12/2025 ανήλθε στο ποσό των 7.767.358 €, όσο και οι επενδύσεις σε ακίνητα αξίας 389.393 €.

Αντίστοιχα, η αξία του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας σύμφωνα με τους κανόνες αποτίμησης της Φερεγγυότητας II, ανήλθε στο ποσό των 168.033.446 € (+2.310.335 € συγκριτικά με την αξία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.), λόγω της διαφοράς αποτίμησης των ακινήτων της Εταιρείας, η αξία των οποίων στον Ισολογισμό σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα II ανήλθε στο ποσό των 10.467.086 €, καθώς αποτιμώνται στην εύλογη αξία.

Είδος Επένδυσης	Αποτίμηση 31/12/2025	% επί του συνόλου	Αποτίμηση 31/12/2024	% επί του συνόλου	Μεταβολή
Ακίνητα	10.467.086	6,2%	9.874.480	6,8%	+592.606
Μετοχές	24.852.375	14,8%	19.652.559	13,5%	+5.199.816
Αμοιβαία Κεφάλαια	7.287.197	4,3%	6.022.526	4,1%	+1.264.671
Εταιρικά Ομόλογα	40.293.809	24,0%	33.822.035	23,2%	+6.471.774
Κρατικά Ομόλογα	80.520.019	47,9%	68.488.741	47,0%	+12.031.278
Δομημένα Αξιογράφα	-	0,0%	3.946.309	2,7%	-3.946.309
Προθεσμιακές Καταθέσεις	4.612.960	2,7%	3.827.682	2,6%	+785.278
Παράγωγο	-	0,0%	9.286	0,0%	-9.286
Σύνολα	168.033.446	100,0%	145.643.619	100,0%	+22.389.827

Πίνακας Α.4 : Ανάλυση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας κατά τη Φερεγγυότητα II

Όλες οι κατηγορίες επενδύσεων κυμάνθηκαν εντός των καθοριζόμενων εγκεκριμένων ορίων της Πολιτικής Διαχείρισης Επενδυτικού Κινδύνου της Εταιρείας.



Έσοδα και έξοδα επενδύσεων

Τα **έσοδα επενδύσεων** κατά την 31/12/2025 διαμορφώθηκαν στο ποσό των **17.303.954 €** έναντι ποσού 8.112.569 €, στην προηγούμενη χρήση 2024, εκ των οποίων 7,2 εκατ. € αφορούσε κέρδη από πώληση/λήξη επενδύσεων και έσοδα επενδύσεων (τόκοι, μερίσματα) και 10,1 εκατ. € αφορούσε κέρδη από την αποτίμηση των επενδύσεων.

Συγκεκριμένα, τα λοιπά έσοδα επενδύσεων που αφορούν έσοδα από μερίσματα και τόκους καταθέσεων, εγγυήσεων, δανείων, ομολόγων και έντοκων γραμματίων ανήλθαν στο ποσό των 3.215.631 € έναντι ποσού 2.635.472 € το προηγούμενο έτος. Τα κέρδη από πώληση/λήξη επενδύσεων διαμορφώθηκαν στο ποσό των 3.986.285 € έναντι ποσού 1.415.828 € κατά το προηγούμενο έτος και τα κέρδη από την αποτίμηση των επενδύσεων ανήλθαν στο ποσό των 10.102.038 € έναντι ποσού 4.061.269 € το προηγούμενο έτος.

Τα **έξοδα επενδύσεων** ανήλθαν στο ποσό των 99.950 € έναντι ποσού 184.060 € κατά την 31/12/2024 και αφορούν έξοδα αγοραπωλησιών (προμήθεια και φόροι συναλλαγών).

Πληροφορίες για κέρδη που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια

Τα συνολικά εισοδήματα περιόδου, μετά από φόρους που επηρέασαν απευθείας την καθαρή θέση, διαμορφώθηκαν στο ποσό των **-114.203 €** έναντι ποσού 26.531 € το 2024.

Πληροφορίες σχετικά με τυχόν επενδύσεις σε τιτλοποίηση

Η Εταιρεία δεν διαθέτει περιουσιακά στοιχεία τα οποία θα μπορούσαν να τιτλοποιηθούν ούτε έχει επενδύσει σε εκδόσεις τίτλων (χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων ή εταιρειών) που η εξόφληση στη λήξη συναρτάται από την είσπραξη των τιτλοποιημένων απαιτήσεων.

A.4. Αποτελέσματα άλλων δραστηριοτήτων

Η Εταιρεία δεν άσκησε δραστηριότητα του άρθρου 3 της Π.Ε.Ε. 77/2016 της ΤτΕ, ήτοι δεν έχει χρηματοδοτικές μισθώσεις (financial lease), ενώ διαθέτει λειτουργικές μισθώσεις (operational lease) οι οποίες δεν είναι σημαντικές.

A.5. Άλλες πληροφορίες σχετικές με τη δραστηριότητα

Χρηματοοικονομικοί δείκτες βάσει οικονομικών καταστάσεων κατά τα Δ.Π.Χ.Α.

Δείκτες εξέλιξης

α. Α/δ Μεταβολής Κύκλου Εργασιών

Ο δείκτης Μεταβολής Κύκλου Εργασιών [(Κύκλος εργασιών τρέχοντος έτους - Κύκλος εργασιών προηγούμενου έτους) / Κύκλος εργασιών προηγούμενου έτους] κατά την ημερομηνία αναφοράς μεταβλήθηκε θετικά και ανήλθε σε ποσοστό 10,6% ήτοι ο κύκλος εργασιών της διαχειριστικής χρήσης που έληξε, προς το προηγούμενο έτος σημείωσε αύξηση κατά 10,6%, έναντι αύξησης 11,3% κατά την προηγούμενη χρήση.

Ο ανωτέρω δείκτης αποτυπώνει τη μεταβολή της παραγωγής (εγγεγραμμένα ασφάλιστρα) τρέχοντος έτους προς το προηγούμενο έτος.

β. Α/δ Μεταβολής Χρηματοοικονομικών Επενδύσεων

Ο δείκτης Μεταβολής Χρηματοοικονομικών Επενδύσεων [(Χρηματοοικονομικές επενδύσεις τρέχοντος έτους - χρηματοοικονομικές επενδύσεις προηγούμενου έτους) / χρηματοοικονομικές επενδύσεις προηγούμενου έτους] κατά την ημερομηνία αναφοράς ανήλθε στο ποσοστό 16,0% έναντι ποσοστού 10,4% στην προηγούμενη χρήση.

Ο ανωτέρω δείκτης αποτυπώνει τη μεταβολή των χρηματοοικονομικών επενδύσεων τρέχοντος έτους προς το προηγούμενο έτος.

γ. Α/δ Μεταβολής Απασχολούμενων Κεφαλαίων

Ο δείκτης Μεταβολής Απασχολούμενων Κεφαλαίων [(Σύνολο παθητικού τρέχοντος έτους - σύνολο παθητικού προηγούμενου έτους) / σύνολο παθητικού προηγούμενου έτους] κατά την ημερομηνία αναφοράς ανήλθε στο ποσοστό 15,2% έναντι μεταβολής 4,3%, στην προηγούμενη χρήση.

Ο ανωτέρω δείκτης αποτυπώνει τη μεταβολή των συνολικών απασχολούμενων κεφαλαίων τρέχοντος έτους προς το προηγούμενο έτος.

Δείκτες αποδοτικότητας

α. Α/δ Απόδοσης Ιδίων Κεφαλαίων (RoE)

Ο δείκτης απόδοσης Ιδίων Κεφαλαίων (Κέρδη προ φόρων τρέχοντος έτους / Μέση τιμή Ιδίων Κεφαλαίων αρχής και τέλους χρήσης) κατά την ημερομηνία αναφοράς ανήλθε στο ποσοστό 21,6% έναντι 12,8%, στην προηγούμενη χρήση.

Ο ανωτέρω δείκτης απεικονίζει την αποτελεσματικότητα με την οποία τα κεφάλαια της Εταιρείας απασχολούνται σε αυτή. Ένας υψηλός δείκτης απόδοσης Ιδίων Κεφαλαίων αποτελεί ένδειξη ότι η Εταιρεία ευημερεί λόγω της επιτυχημένης διοίκησής της και της εύστοχης χρησιμοποίησης των κεφαλαίων της.

β. Α/Δ Αποδοτικότητας συνολικών απασχολούμενων κεφαλαίων

Ο δείκτης Αποδοτικότητας συνολικών απασχολούμενων κεφαλαίων (Κέρδη προ φόρων τρέχοντος έτους / Σύνολο παθητικού αρχής και τέλους χρήσης δια δύο) κατά την ημερομηνία αναφοράς ανήλθε στο ποσοστό 12,6% έναντι 7,4%, στην προηγούμενη χρήση.

Ο ανωτέρω δείκτης δείχνει την αποδοτικότητα της Εταιρείας ανεξάρτητα από την πηγή προελεύσεως των κεφαλαίων της, την ικανότητά της για πραγματοποίηση κερδών και τέλος τον βαθμό επιτυχίας της διοικήσεώς της στη χρησιμοποίηση των ιδίων και των ξένων κεφαλαίων παρέχοντας ενδείξεις για τη μελλοντική εξέλιξη της Εταιρείας.

γ. Α/Δ Απόδοσης Ενεργητικού (RoA)

Ο δείκτης απόδοσης Ενεργητικού (Κέρδη προ φόρων τρέχοντος έτους / Μέση τιμή Ενεργητικού αρχής και τέλους χρήσης) κατά την ημερομηνία αναφοράς ανήλθε στο ποσοστό 12,6% έναντι 7,4%, στην προηγούμενη χρήση.

Ο ανωτέρω δείκτης δείχνει την ικανότητα της Εταιρείας να χρησιμοποιεί τους οικονομικούς της πόρους ώστε να δημιουργεί καθαρά κέρδη. Όσο μεγαλύτερος είναι ο αριθμοδείκτης απόδοσης του ενεργητικού τόσο μεγαλύτερη η αποτελεσματικότητα με την οποία τα κεφάλαια της Εταιρείας απασχολούνται σε αυτήν και επομένως και πιο κερδοφόρα η δυναμικότητα της Εταιρείας.

Επενδυτικοί αριθμοδείκτες

α. Α/Δ Κερδών ανά Μετοχή

Ο δείκτης Κέρδη ανά μετοχή (Καθαρά κέρδη χρήσεως μετά φόρων / Αριθμό μετοχών σε κυκλοφορία) κατά την ημερομηνία αναφοράς, ανήλθε στα 18,1 € έναντι 10,4 € στην προηγούμενη χρήση.

Ο ανωτέρω δείκτης αποτυπώνει το ύψος των καθαρών κερδών που αντιστοιχεί σε κάθε μετοχή της Εταιρείας και επηρεάζεται τόσο από το συνολικό ύψος των κερδών της επιχείρησης όσο και από τον αριθμό των μετοχών της.

β. Λογιστική αξία μετοχής

Η λογιστική αξία της μετοχής κατά την ημερομηνία αναφοράς ανήλθε στα ποσό των 112,9 € (Ιδία Κεφάλαια / Αριθμός μετοχών), έναντι 98,6 € στην προηγούμενη χρήση. Η τιμή αυτή κρίνεται ιδιαίτερα ικανοποιητική και είναι 34,8 φορές μεγαλύτερη της ονομαστικής αξίας της.

γ. Τιμή μετοχής προς κέρδη ανά μετοχή

Η τιμή μετοχής προς τα κέρδη ανά μετοχή κατά την ημερομηνία αναφοράς ανήλθε στο 6,2 έναντι 9,5 στην προηγούμενη χρήση.

B. ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

B.1. Γενικές πληροφορίες σχετικά με το σύστημα Διακυβέρνησης

Η Εταιρεία είναι οργανωμένη σύμφωνα με τον κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, με σκοπό την προάσπιση των συμφερόντων της για την επίτευξη των στρατηγικών της στόχων, προς όφελος των Πελατών της, των Μετόχων της και όλων των Εργαζομένων (Διοικητικών Υπαλλήλων και Ασφαλιστικών Διαμεσολαβητών). Το σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης είναι ανάλογο προς τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των εργασιών της Εταιρείας.

Η Εταιρική Διακυβέρνηση είναι ένα σύνολο οργανωτικών δομών και κανόνων με στόχο την αποτελεσματική και εύρυθμη λειτουργία της Εταιρείας, την επιχειρησιακή της συνέχεια και την επίτευξη των στρατηγικών της στόχων. Στηρίζεται στην αρχή της συμμετοχής όλων των επιπέδων της οργανωτικής της δομής και στην αρχή των τεσσάρων ματιών, ήτοι συμμετοχή στη λήψη αποφάσεων τουλάχιστον δύο ατόμων.

Σκοπός του πλαισίου Εταιρικής Διακυβέρνησης είναι η σύσταση ενός αποτελεσματικού συστήματος που εγγυάται την ορθή και συνετή διαχείριση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας. Στο πλαίσιο αυτό η Εταιρεία έχει επαρκή οργανωτική δομή (οργανόγραμμα), με κατάλληλο διαχωρισμό καθηκόντων και αποτελεσματικό μηχανισμό μετάδοσης πληροφοριών εντός της Εταιρείας, έχει αναπτύξει Κανονισμούς με πλήρη περιγραφή των καθηκόντων και ρόλων των υπευθύνων που πληρούν τις θέσεις του οργανογράμματος, ενώ, διαθέτει γραπτώς, τεκμηριωμένες πολιτικές και διαδικασίες για τις βασικές λειτουργίες διακυβέρνησης και τις επιχειρησιακές μονάδες λειτουργίας.

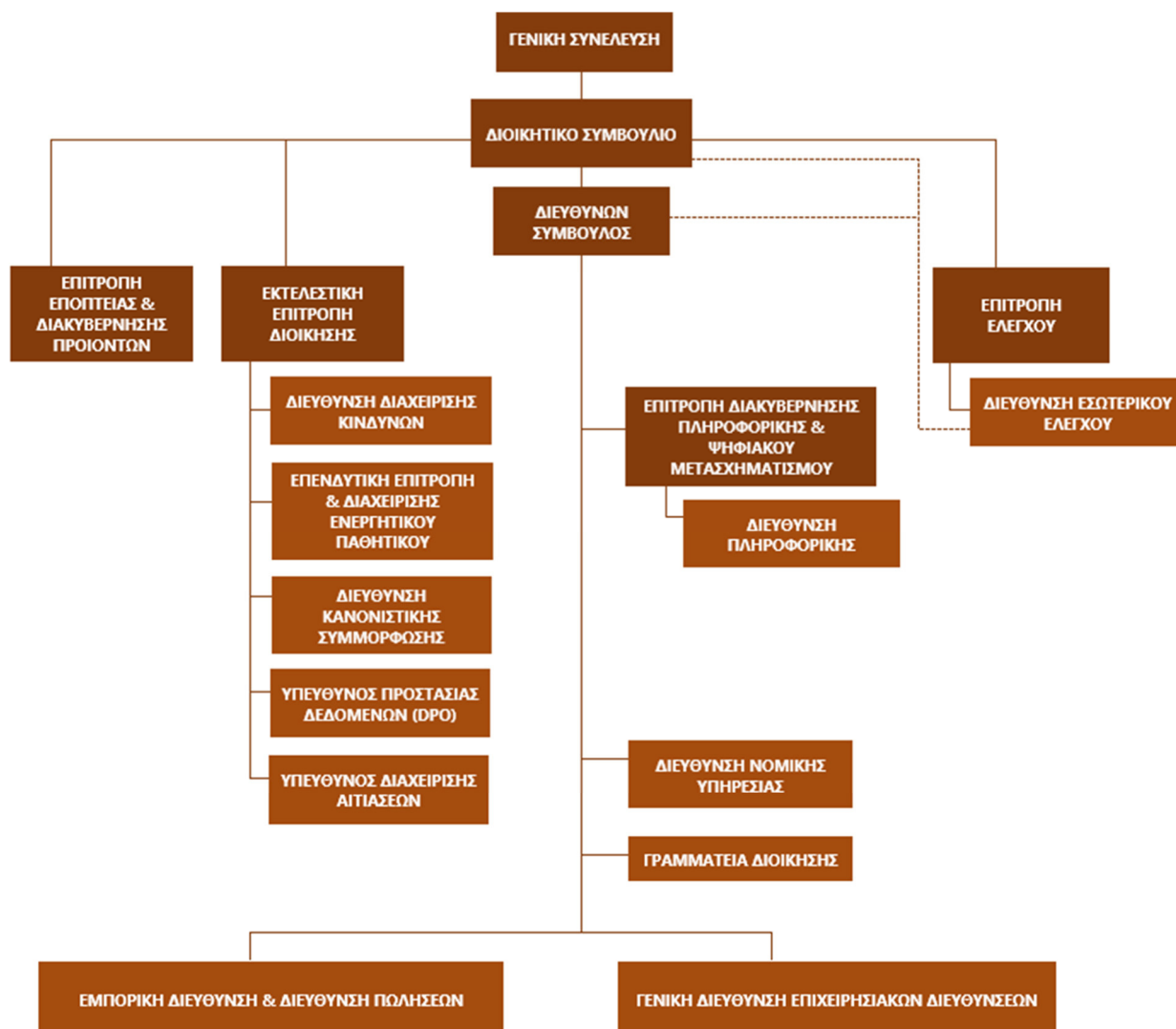
Αναπόσπαστο μέρος του συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας αποτελεί το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου, το οποίο περιλαμβάνει ένα σύνολο από προληπτικούς και κατασταλτικούς ελεγκτικούς μηχανισμούς και διαδικασίες, με κατάλληλες ρυθμίσεις πληροφόρησης σε όλα τα επίπεδα της Εταιρείας, το οποίο καλύπτει σε συνεχή βάση κάθε δραστηριότητα της Εταιρείας και συντελεί στην αποτελεσματική και ασφαλή λειτουργία της.

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου ολοκληρώνεται με την συνύπαρξη και λειτουργία, κατά τρόπο διακριτό και ανεξάρτητο από τα στελέχη με εκτελεστικές αρμοδιότητες, των τεσσάρων βασικών λειτουργιών, ήτοι τον εσωτερικό έλεγχο, τη διαχείριση κινδύνων, την αναλογιστική λειτουργία και την κανονιστική συμμόρφωση.

B.1.1. Οργανόγραμμα

Το οργανόγραμμα που έχει αναπτύξει η Εταιρεία και έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο, απεικονίζει με σαφήνεια την οργανωτική διάρθρωση κάθε δραστηριότητας και υπηρεσιακής μονάδας με λεπτομερή περιγραφή των αρμοδιοτήτων, των ορίων ευθύνης και δικαιοδοσίας κάθε λειτουργού καθώς και τις κατευθύνσεις της μεταξύ τους επικοινωνίας και συνεργασίας, ενώ, ο αποτελεσματικός διαχωρισμός καθηκόντων και η παράλληλη υιοθέτηση κατάλληλων διαδικασιών διασφαλίζει την αποφυγή των περιπτώσεων ασυμβίβαστων ρόλων και σύγκρουσης συμφερόντων.

Οργανόγραμμα Εταιρείας



B.1.2. Δομή των οργάνων του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης

B.1.2.1. Γενική Συνέλευση

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρείας και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που την αφορά, ενώ, οι αποφάσεις της δεσμεύουν και τους Μετόχους που απουσιάζουν ή διαφωνούν.

B.1.2.2. Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι ανώτατο όργανο διοίκησης της Εταιρείας και είναι αρμόδιο να λαμβάνει αποφάσεις για όλα τα θέματα που αφορούν στη διοίκηση της Εταιρείας, στη διαχείριση της περιουσίας της, στην επίτευξη των στρατηγικών στόχων της και στην εν γένει επιδίωξη του σκοπού λειτουργίας της Εταιρείας. Οι εξουσίες και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας είναι αυτές που περιγράφονται στο Καταστατικό αυτής και στις διατάξεις του ν.4548/2018. Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τη διασφάλιση της ομαλής, εύρυθμης και αποτελεσματικής λειτουργίας της Εταιρείας σύμφωνα με τους στρατηγικούς στόχους, τα επιχειρηματικά σχέδια και το πρόγραμμα δράσης της. Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από πέντε έως έντεκα μέλη τα οποία μπορεί να είναι ή να μην είναι μέτοχοι της Εταιρείας και διακρίνονται σε εκτελεστικά και μη εκτελεστικά, εκ των οποίων τουλάχιστον τα δύο είναι ανεξάρτητα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται από τα εξής κάτωθι μέλη :

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα στο Νομικό Πρόσωπο
Ζάχος Γεώργιος του Νικολάου	Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό μέλος
Κυράνας Αθανάσιος του Γεωργίου	Αντιπρόεδρος Δ.Σ., Εκτελεστικό μέλος
Ζάχος Νικόλαος του Γεωργίου	Γραμματέας Δ.Σ, Εκτελεστικό μέλος
Στάθης Γεώργιος του Κωνσταντίνου	Εκτελεστικό μέλος
Κατσαμπάκος Γεώργιος του Αντωνίου	Εκτελεστικό μέλος
Μπούσιας Ιωάννης του Θεοδώρου	Μη εκτελεστικό μέλος
Μαρλαφέκας Κωνσταντίνος του Χαραλάμπους	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Κυριακόπουλος Θεόδωρος του Αντωνίου	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Δημητριάδης Ευάγγελος του Νικολάου	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας συνέρχεται σε τακτικές μηνιαίες συνεδρίες για μελέτη και λήψη αποφάσεων, οι οποίες καταγράφονται σε πρακτικά. Κατά τη διάρκεια του έτους 2025 έγιναν δώδεκα (12) τακτικές συνεδρίες και επτά (7) έκτακτες συνεδριάσεις.

B.1.2.3. Επιτροπές

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει αναθέσει εξειδικευμένα θέματα με συγκεκριμένες αρμοδιότητες στις ακόλουθες επιτροπές :

▪ **Επιτροπή Ελέγχου**

Η Επιτροπή Ελέγχου αποτελεί επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου στο οποίο αναφέρεται για θέματα αρμοδιοτήτων της, ενώ, μεταξύ αυτών είναι η παρακολούθηση, ενημέρωση και αξιολόγηση του έργου της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου, χωρίς ωστόσο να θίγει ή να επηρεάζει την ανεξαρτησία της.

Η Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας απαρτίζεται από τρία (3) μη εκτελεστικά μέλη εκ των οποίων τα δύο (2) τουλάχιστον είναι ανεξάρτητα, κατά την έννοια των διατάξεων του ν.4706/2020. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής ορίζεται από τα μέλη της και είναι ανεξάρτητος. Τα μέλη της Επιτροπής στο σύνολό τους διαθέτουν επαρκή γνώση στον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία, ενώ, τουλάχιστον ένα ανεξάρτητο μέλος της Επιτροπής διαθέτει επαρκή γνώση στην ελεγκτική και λογιστική. Για τα μέλη της Επιτροπής δεν υπάρχουν πρόσθετες αμοιβές από τη συμμετοχή τους.

Η Επιτροπή Ελέγχου συνεδριάζει τακτικά, τουλάχιστον τέσσερις φορές ετησίως ή και έκτακτα, όποτε παρίσταται ανάγκη και τηρεί πρακτικά των συνεδριάσεών της, τα οποία κοινοποιεί στο Διοικητικό Συμβούλιο. Η Επιτροπή ενημερώνεται σε μηνιαία βάση για το έργο της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου μέσω των εκθέσεων που υποβάλλει η τελευταία στην Επιτροπή και παρακολουθεί την ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου με το περιεχόμενο αυτών, εξετάζει επίσης κάθε θέμα που της ανατίθεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Στα πλαίσια των αρμοδιοτήτων της η Επιτροπή Ελέγχου :

- Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και επεξηγεί πώς συνέβαλε ο υποχρεωτικός έλεγχος στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ποιος ήταν ο ρόλος της Επιτροπής Ελέγχου στην εν λόγω διαδικασία.
- Παρακολουθεί τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και υποβάλλει συστάσεις ή προτάσεις για την εξασφάλιση της ακεραιότητάς της.
- Παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, διασφάλισης της ποιότητας και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας και κατά περίπτωση, της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου, όσον αφορά τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση της Εταιρείας.
- Παρακολουθεί τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και ιδίως την απόδοσή του, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε πορίσματα και συμπεράσματα της αρμόδιας αρχής.

- Επισκοπεί και παρακολουθεί την ανεξαρτησία των ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή των ελεγκτικών εταιρειών και ιδίως την καταλληλότητα της παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών στην ελεγχόμενη οντότητα.
- Έχει την ευθύνη της διαδικασίας επιλογής ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή ελεγκτικών εταιρειών και προτείνει τους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές ή τις ελεγκτικές εταιρείες που θα διοριστούν.
- Πραγματοποιεί οποιεσδήποτε ειδικές έρευνες ή άλλες εργασίες της ανατεθούν από τη Διοίκηση μέσα στο πλαίσιο των καθηκόντων και της δικαιοδοσίας της.
- Εποπτεύει την εξέλιξη υλοποίησης δράσεων στο πλαίσιο αποφάσεων από προηγούμενες συνεδριάσεις της Επιτροπής.
- Εντοπίζει τυχόν προβλήματα στον τρόπο εφαρμογής των σχετικών αποφάσεων από τις διάφορες επιχειρησιακές μονάδες και επεμβαίνει για την καλύτερη αντιμετώπισή τους.

Για την αποτελεσματική εκτέλεση των καθηκόντων και αρμοδιοτήτων της, η Επιτροπή Ελέγχου υποστηρίζεται από τις Επιχειρησιακές Διευθύνσεις της Εταιρείας, τους Υπευθύνους των Βασικών Λειτουργιών και από την Εκτελεστική Επιτροπή Διοίκησης. Η Επιτροπή Ελέγχου υποστηρίζει την Εκτελεστική Επιτροπή Διοίκησης για θέματα αρμοδιοτήτων της.

Στην Επιτροπή παρέχεται η δυνατότητα να :

- Αιτείται οποιαδήποτε πληροφορία ή άλλη βοήθεια κρίνει αυτή σκόπιμο από οποιοδήποτε στέλεχος ή υπάλληλο της Εταιρείας, ή οποιοδήποτε τρίτο μέρος με το οποίο συνεργάζεται η Εταιρεία.
- Χρησιμοποιεί οποιεσδήποτε πηγές κρίνεται απαραίτητο για την αποτελεσματική εκτέλεση των καθηκόντων της, όπως νομικούς συμβούλους ή άλλους εξωτερικούς συμβούλους.
- Προσκαλεί στις συνεδριάσεις της, μέλη της Διοίκησης και οποιοδήποτε άλλο στέλεχος της Εταιρείας κρίνει απαραίτητο.

▪ **Εκτελεστική Επιτροπή της Διοίκησης**

Η Εκτελεστική Επιτροπή Διοίκησης αποτελεί επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου, στο οποίο αναφέρεται για θέματα αρμοδιοτήτων της. Στην Εκτελεστική Επιτροπή Διοίκησης υπάγονται η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων με την αναλογιστική λειτουργία, το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων και την ασφάλεια Δεδομένων Πληροφοριών και Πληροφοριακών Συστημάτων, η Επενδυτική Επιτροπή & Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού, η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης, ο Υπεύθυνος Προστασίας Δεδομένων και ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Αιτιάσεων.

Η Εκτελεστική Επιτροπή Διοίκησης απαρτίζεται από τουλάχιστον τρία μέλη εκ των οποίων ένα τουλάχιστον μέλος είναι εκτελεστικό. Τα μέλη της Επιτροπής δεν κατέχουν ασυμβίβαστες με την ιδιότητά τους θέσεις, ούτε διενεργούν συναλλαγές οι οποίες μπορεί να θεωρηθούν ασυμβίβαστες με την αποστολή της Επιτροπής. Τα μέλη της Επιτροπής ορίζονται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου κατόπιν εισήγησης της Διοίκησης. Για τη διασφάλιση της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας των μελών της Επιτροπής, η Εταιρεία εξασφαλίζει ότι δεν έχουν κανενός είδους άμεσο ή έμμεσο συμφέρον από τις αποφάσεις που λαμβάνονται από την Επιτροπή.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής διαθέτει τις απαιτούμενες γνώσεις και εμπειρία για την επίβλεψη των θεμάτων που άπτονται στην ευθύνη αρμοδιοτήτων της Επιτροπής. Η σύνθεσή της εξασφαλίζει την επαρκή, διαφοροποιημένη και αλληλοσυμπληρούμενη στελέχωσή της τόσο από πλευράς γνώσεων και ικανοτήτων, όσο και από πλευράς εμπειρίας.

Η Εκτελεστική Επιτροπή Διοίκησης συνεδριάζει τακτικά, τουλάχιστον δύο φορές ετησίως ή και έκτακτα, όποτε παρίσταται ανάγκη και τηρεί πρακτικά των συνεδριάσεών της. Για τα μέλη της Επιτροπής δεν υπάρχουν πρόσθετες αμοιβές από τη συμμετοχή τους.

▪ **Επενδυτική Επιτροπή & Διαχείριση Ενεργητικού - Παθητικού**

Κύριο έργο της Επενδυτικής Επιτροπής & Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού είναι η κατανομή των επενδύσεων και η παρακολούθηση των αποδόσεων του επενδυτικού χαρτοφυλακίου. Η Επενδυτική Επιτροπή & Διαχείριση Ενεργητικού - Παθητικού είναι υπεύθυνη για τη συμβουλευτική υποστήριξη και ενημέρωση του Διοικητικού

Συμβουλίου σε θέματα σχετικά με τις επενδυτικές τοποθετήσεις, καθώς και για τη συμμόρφωση του χαρτοφυλακίου με την ισχύουσα Πολιτική Διαχείρισης Επενδυτικού Κινδύνου. Η Επιτροπή απαρτίζεται από τουλάχιστον τέσσερα μέλη, τα οποία διαθέτουν τα απαιτούμενα για τη θέση προσόντα και τα οποία ορίζονται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου κατόπιν εισήγησης της Εκτελεστικής Επιτροπής Διοίκησης. Η Επιτροπή συνεδριάζει σε μηνιαία βάση, παρακολουθώντας τα θέματα που άπτονται των αρμοδιοτήτων της, ή εκτάκτως όποτε κρίνεται απαραίτητο και τηρεί πρακτικά των συνεδριάσεών της..

Στα πλαίσια των αρμοδιοτήτων της η Επενδυτική Επιτροπή & Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού :

- Παρακολουθεί μηνιαίως την πορεία και την απόδοση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας, μέσω σχετικών αναφορών.
- Υλοποιεί νέες και ρευστοποιεί υφιστάμενες επενδύσεις της Εταιρείας.
- Αξιολογεί την κατανομή του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και τη συγκρίνει με αυτή που έχει καθοριστεί στην Πολιτική Διαχείρισης Επενδυτικού Κινδύνου.
- Παρακολουθεί την τήρηση των επενδυτικών ορίων ανά κατηγορία επένδυσης αλλά και ανά βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας.
- Αξιολογεί την αποτελεσματικότητα της Πολιτικής Διαχείρισης Επενδυτικού Κινδύνου, προτείνοντας αλλαγές στις περιπτώσεις που κρίνεται απαραίτητο.
- Προτείνει τη στρατηγική διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού η οποία θα πρέπει να ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους της Εταιρείας.
- Παρακολουθεί τη διάρθρωση των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων και υποβάλει συστάσεις για τη βελτίωσή τους.
- Παρακολουθεί τον έλεγχο της συμμόρφωσης με τις σχετικές πολιτικές και εισηγείται στη Διοίκηση διορθωτικές ενέργειες και τροποποιήσεις.
- Αξιολογεί τους κινδύνους αγοράς και ρευστότητας.
- Αξιολογεί τον προγραμματισμό των ταμειακών ροών.
- Αξιολογεί το πρόγραμμα επενδύσεων.
- Αξιολογεί τις επιπτώσεις που πηγάζουν από πιθανές μεταβολές της αγοράς.
- Διαχειρίζεται την περιουσία της Εταιρείας με τρόπο που να ελαχιστοποιεί τον επενδυτικό κίνδυνο και να ενισχύει την κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας.
- Παρέχει αξιόπιστη πληροφόρηση στη Διοίκηση της Εταιρείας για την λήψη σωστών επιχειρηματικών αποφάσεων.

▪ **Επιτροπή Εποπτείας & Διακυβέρνησης Προϊόντων**

Κύριο έργο της Επιτροπής είναι ο συντονισμός εποπτείας και διακυβέρνησης των ασφαλιστικών προϊόντων της Εταιρείας. Η Επιτροπή Εποπτείας & Διακυβέρνησης Προϊόντων αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο, απαρτίζεται από εννέα μέλη, συνεδριάζει τακτικά, κατ' ελάχιστον δύο φορές ετησίως, ή και έκτακτα και καλεί οποιοδήποτε μέλος της Διοίκησης ή στέλεχος θεωρεί σκόπιμο. Η Επιτροπή τηρεί πρακτικά και ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο για τα αποτελέσματα του έργου της.

Στα κύρια καθήκοντα της Επιτροπής Εποπτείας & Διακυβέρνησης Προϊόντων, ενδεικτικά περιλαμβάνονται τα κάτωθι :

- Η αναζήτηση νέων ασφαλιστικών αναγκών ή βελτίωση των ήδη υπαρχόντων, μέσω της συστηματικής παρακολούθησης των οικονομικών και τεχνολογικών εξελίξεων.
- Οι εισηγήσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο για την ανάπτυξη / σχεδιασμό νέων προϊόντων ή αναθεώρηση υφιστάμενων προϊόντων.
- Η παρακολούθηση και επανεξέταση των ασφαλιστικών προϊόντων και η λήψη διορθωτικών μέτρων.

- Ο συντονισμός του σχεδιασμού νέων προϊόντων ή αναθεώρησης υφιστάμενων.
- Οι εισηγήσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο διορθωτικών ενεργειών, στην περίπτωση που εντοπισθεί ότι υφιστάμενα προϊόντα αποκλίνουν από τα συμφέροντα, τους στόχους και τα χαρακτηριστικά της αγοράς - στόχου για την οποία έχουν σχεδιασθεί.
- Η διασφάλιση της ορθής εκτέλεσης του πλάνου υλοποίησης προϊόντων.
- Ο τακτικός έλεγχος της τιμολόγησης των προϊόντων, προκειμένου να διαπιστωθεί ότι αυτά δεν αποκλίνουν από τα καθορισμένα ποσοτικά όρια και τους τεχνικοοικονομικούς δείκτες και η παροχή συστάσεων για διορθωτικές ενέργειες.

▪ **Επιτροπή Διακυβέρνησης Πληροφορικής & Ψηφιακού Μετασχηματισμού**

Η Επιτροπή έχει ως σκοπό τον καθορισμό, παρακολούθηση και έλεγχο των στρατηγικών στόχων της πληροφορικής με σκοπό να διασφαλιστεί η μεγαλύτερη απόδοση αξίας στην Εταιρεία και παράλληλα την ευθυγράμμιση των στόχων και της λειτουργίας της με τους επιχειρηματικούς στόχους και το όραμα της Εταιρείας. Η Επιτροπή Διακυβέρνησης Πληροφορικής & Ψηφιακού Μετασχηματισμού αποτελεί συμβουλευτικό όργανο του Διευθύνοντος Συμβούλου της Εταιρείας και εποπτεύει το Τμήμα Σχεδιασμού και Ανάπτυξης Μηχανογραφικών Συστημάτων και Συστημάτων ΤΠΕ, το Τμήμα Συντήρησης Υφιστάμενων Εφαρμογών και το Τμήμα Συντήρησης Hardware & Διαχείρισης Συστημάτων / Δικτύων. Η Επιτροπή απαρτίζεται από τουλάχιστον πέντε (5) μέλη και επικεφαλής της Επιτροπής τίθεται μέλος της Διοίκησης με αποδεδειγμένη γνώση θεμάτων πληροφορικής. Η σύνθεσή της εξασφαλίζει την επαρκή, διαφοροποιημένη και αλληλοσυμπληρούμενη στελέχωσή της τόσο από πλευράς γνώσεων και ικανοτήτων, όσο και από πλευράς εμπειρίας.

Η Επιτροπή Διακυβέρνησης Πληροφορικής & Ψηφιακού Μετασχηματισμού συνεδριάζει μηνιαίως ή και έκτακτα, όποτε παρίσταται ανάγκη και τηρεί πρακτικά των συνεδριάσεών της. Στις συνεδριάσεις της Επιτροπής είναι δυνατό να συμμετέχουν, πέραν των μελών της, και άλλα άτομα που πιθανόν να κριθούν απαραίτητα για την αποτελεσματικότερη άσκηση των καθηκόντων της, όπως, ενδεικτικά, Διευθυντικά Στελέχη της Εταιρείας.

B.1.2.4. Βασικές Λειτουργίες

Η Εταιρεία διαθέτει Διευθύνσεις Εσωτερικού Ελέγχου, Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Διαχείρισης Κινδύνων & Αναλογιστικής Λειτουργίας οι αρμοδιότητες και ο τρόπος εργασίας των οποίων καθορίζονται στους επιμέρους Κανονισμούς / Πολιτικές / Διαδικασίες Λειτουργίας των Διευθύνσεων, που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Οι Πολιτικές των Διευθύνσεων καθορίζουν μεταξύ άλλων, θέματα όπως η ανεξαρτησία, η αντικειμενικότητα και η δικαιοδοσία τους, η κατάρτιση ετήσιου προγράμματος δράσης εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο και οι αναφορές τους προς τη Διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σύμφωνα και με τα επιμέρους αναφερόμενα στην παρούσα Έκθεση. Εκτενή δε αναφορά για τα ανωτέρω γίνεται στις Ενότητες B.3.2 (Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων), B.4 (Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης) και B.5 (Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου).

B.1.2.5. Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθύνων Σύμβουλος αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και η ιδιότητά του δεν είναι ασυμβίβαστη με την ιδιότητα του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου. Ο Διευθύνων Σύμβουλος προΐσταται όλων των υπηρεσιών της Εταιρείας, επιβλέπει και διευθύνει το έργο τους. Υπό την προεδρία του Διευθύνοντος Συμβούλου, συνέρχεται τουλάχιστον μια φορά το μήνα και οποτεδήποτε συντρέχουν προϋποθέσεις έκτακτης σύγκλησης λόγω έκτακτων γεγονότων, το Συμβούλιο Πωλήσεων και το Διευθυντικό Συμβούλιο. Στο τελευταίο συμμετέχουν οι Διευθυντές των Επιχειρησιακών Διευθύνσεων της Εταιρείας για να εξεταστούν όλα τα θέματα που απασχολούν την πορεία της Εταιρείας.

B.1.2.6. Επιχειρησιακές Λειτουργίες

- **Γενική Διεύθυνση Επιχειρησιακών Διευθύνσεων**

Η Γενική Διεύθυνση Επιχειρησιακών Διευθύνσεων αναφέρεται διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και έχει την ευθύνη οργάνωσης, συντονισμού και εποπτείας της λειτουργίας των Επιχειρησιακών Διευθύνσεων και των δραστηριοτήτων τους, προκειμένου να εξασφαλίζεται η εύρυθμη λειτουργία τους και η μεταξύ τους συνεργασία προς επίτευξη των στρατηγικών και επιχειρησιακών στόχων της Εταιρείας.

- **Εμπορική Διεύθυνση & Διεύθυνση Πωλήσεων**

Η Εμπορική Διεύθυνση & Διεύθυνση Πωλήσεων αναφέρεται διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο. Έργο της είναι η ποσοτική και ποιοτική ανάπτυξη της παραγωγής σύμφωνα με τους βραχυπρόθεσμους και μακροπρόθεσμους σχεδιασμούς της Εταιρείας, προκειμένου για την επικερδή παρουσία της Εταιρείας στην ασφαλιστική αγορά. Επίσης, μεριμνά για την ενίσχυση του δικτύου Πωλήσεων με την προσέλκυση συνεργατών από την ευρύτερη αγορά των ασφαλίσεων. Η Εμπορική Διεύθυνση & Διεύθυνση Πωλήσεων επικοινωνεί εσωτερικά με όλες τις Διευθύνσεις των Διοικητικών Υπηρεσιών της Εταιρείας και τα στελέχη της, προκειμένου να μεταφέρει τις νέες ανάγκες για προϊόντα και υπηρεσίες που θα εξασφαλίσουν την ανταγωνιστικότητα της Εταιρείας έναντι της αγοράς.

- **Διεύθυνση Νομικής Υπηρεσίας**

Η Διεύθυνση Νομικής Υπηρεσίας αναφέρεται διοικητικά στο Διευθύνοντα Σύμβουλο και αποτελείται από το Νομικό Σύμβουλο της Εταιρείας. Η Διεύθυνση Νομικής Υπηρεσίας συνεργάζεται με όλα τα στελέχη και τις Διευθύνσεις για την επίτευξη της νομικής κατοχύρωσης των αποφάσεων της Εταιρείας. Η Νομική Υπηρεσία έχει τη γενική εποπτεία κάθε νομικού θέματος που αφορά τη λειτουργία της Εταιρείας και γενικά εξασφαλίζει την κάλυψη κάθε λειτουργικής νομικής ανάγκης της Εταιρείας και κάθε ανάγκης για παροχή νομικών συμβουλών.

B.1.3. **Σημαντικές αλλαγές στο Σύστημα Διακυβέρνησης**

Κατά την υπόλογη χρήση αναφοράς δεν υπήρξε κάποια σημαντική αλλαγή στο σύστημα διακυβέρνησης της Εταιρείας.

B.1.4. **Πληροφορίες σχετικά με την πολιτική και πρακτική αποδοχών**

Η Πολιτική Αποδοχών, καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, ύστερα από εισήγηση της Εκτελεστικής Επιτροπής. Η Εταιρεία με κριτήριο την αρχή της αναλογικότητας δεν κρίνει σκόπιμη την σύσταση Επιτροπής Αποδοχών, αλλά αναθέτει τα καθήκοντα αυτά στην Εκτελεστική Επιτροπή Διοίκησης. Η Εταιρεία διαθέτει καταγεγραμμένη Πολιτική Αποδοχών, η οποία με εισήγηση της Εκτελεστικής Επιτροπής, αξιολογείται σε ετήσια βάση ώστε να ανταποκρίνεται στα εκάστοτε δεδομένα.

Η Πολιτική Αποδοχών, είναι σύμφωνη με το όραμα της Εταιρείας, τις αρχές της, τη συνολική πολιτική λειτουργίας της, την εσωτερική της οργάνωση, τους στρατηγικούς στόχους της και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντά της. Συνάδει δε και προωθεί την ορθή, αποτελεσματική διαχείριση και κάλυψη των κινδύνων που έχει αναλάβει ή πρόκειται να αναλάβει. Η Πολιτική Αποδοχών αποσκοπεί αφενός στην ευθυγράμμιση των ατομικών επιδιώξεων των εργαζομένων με τους στρατηγικούς στόχους της Εταιρείας, τόσο σε βραχυχρόνιο όσο και σε μακροχρόνιο ορίζοντα, αλλά και αφετέρου στη μακροπρόθεσμη δημιουργία αξίας για τους μετόχους της.

Η Εταιρεία στα ως άνω πλαίσια έχει υιοθετήσει ένα ανταγωνιστικό πλαίσιο αμοιβών και παροχών που συνίσταται σε σταθερά και μεταβλητά στοιχεία, με σκοπό την πλήρη κάλυψη των λειτουργικών αναγκών της. Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας στοχεύει : στην αποφυγή περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων, στην αποφυγή της έκθεσης της Εταιρείας σε υπερβολικό κίνδυνο, στην παροχή διαφάνειας στη διαδικασία καταβολής επιπρόσθετων αμοιβών, στην παρακίνηση του προσωπικού, στην αύξηση της παραγωγικότητας και ανταγωνιστικότητας και στην σύνδεση των αμοιβών με την αξιολόγηση σε βάθος χρόνου των επιτυγχανόμενων επιδόσεων.

B.1.5. Πληροφορίες σχετικά με σημαντικές συναλλαγές με μετόχους, πρόσωπα που ασκούν σημαντική επιρροή και διευθυντικά στελέχη

Δεν γνωστοποιήθηκαν στη Διοίκηση της Εταιρείας ούτε υπέπεσαν στην αντίληψή της, πληροφορίες που να συνάδουν σε σημαντικές συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των μετόχων, των ανωτάτων διευθυντικών στελεχών ή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά την περίοδο αναφοράς.

B.2. Απαιτήσεις ικανότητας και ήθους

Η Εταιρεία διασφαλίζει ότι τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, η Διοίκηση, τα πρόσωπα τα οποία ασκούν εργασίες που περιλαμβάνονται στις βασικές λειτουργίες, τα ανώτερα στελέχη της καθώς και αυτά που πρόκειται να προσληφθούν στο μέλλον διαθέτουν :

- τα απαραίτητα επαγγελματικά προσόντα, γνώση και εμπειρία ώστε να διασφαλίζεται η καταλληλότητά τους
- καλή φήμη και ακεραιότητα ώστε να διασφαλίζεται η αξιοπιστία τους.

Στο πλαίσιο αυτό, διαθέτει έγγραφη και εγκεκριμένη Πολιτική Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας που αποτελεί μέρος του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας. Στο πεδίο εφαρμογής της εν λόγω Πολιτικής εμπίπτουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, οι Διευθυντές των επιχειρησιακών μονάδων, οι επικεφαλής των τεσσάρων Βασικών Λειτουργιών και τα στελέχη των οποίων οι αρμοδιότητες προβλέπονται από το νομικό πλαίσιο, στην οποία καθορίζονται :

- τα επαγγελματικά προσόντα, οι γνώσεις και η εμπειρία που πρέπει να πληρούνται για κάθε θέση που σχετίζεται με τη διοίκηση της Εταιρείας, ή θεωρείται σημαντική ή άπτεται της ανάληψης και διαχείρισης των κινδύνων,
- οι προϋποθέσεις εντιμότητας και ήθους που πρέπει να πληρούνται,
- η διαδικασία αξιολόγησης καταλληλότητας των εν λόγω προσώπων,
- η διαδικασία ενημέρωσης της εποπτικής αρχής για τα εν λόγω πρόσωπα.

B.2.1. Ειδικές απαιτήσεις αξιοπιστίας & ικανοτήτων

Η Εταιρεία μεριμνά ώστε όλα τα πρόσωπα τα οποία διοικούν ουσιαστικά την Εταιρεία ή ασκούν άλλου είδους βασικά καθήκοντα να πληρούν, ανά πάσα στιγμή, τις προϋποθέσεις εντιμότητας, ήθους και φήμης (αξιοπιστίας). Ένα υποψήφιο υπεύθυνο πρόσωπο, θεωρείται ότι δεν διαθέτει τις απαιτούμενες προϋποθέσεις εντιμότητας, ακεραιότητας και φήμης εάν έχει καταδικασθεί για κλοπή, υπεξαίρεση, τοκογλυφία, αισχροκέρδεια, απάτη, εκβίαση, πλαστογραφία, δωροδοκία, χρεωκοπία κ.α., καθώς επίσης και εάν έχει κηρυχθεί σε κατάσταση πτώχευσης ή εκκρεμούν αποφάσεις για ποινικά αδικήματα.

Οι αποδείξεις εντιμότητας και ήθους, που πρέπει να προσκομίσει κάθε υποψήφιο υπεύθυνο πρόσωπο είναι :

- αντίγραφο αποσπάσματος ποινικού μητρώου τύπου Α,
- αποδείξεις μη προγενέστερης πτώχευσης (π.χ. πιστοποιητικό μη κηρύξεως σε πτώχευση).

Η Εταιρεία μεριμνά ώστε όλα τα πρόσωπα τα οποία διοικούν ουσιαστικά την Εταιρεία ή ασκούν άλλου είδους βασικά καθήκοντα διαθέτουν επάρκεια γνώσεων, επαγγελματική κατάρτιση, εμπειρία, δεξιότητες και ό,τι άλλο κρίνεται απαραίτητο για την αξιολόγηση της καταλληλότητας (ικανότητας). Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ειδικότερα, θα πρέπει να διαθέτουν σε συλλογικό επίπεδο τα κατάλληλα επαγγελματικά προσόντα, πείρα και γνώσεις σε θέματα ασφαλιστικών προϊόντων και λειτουργίας της Εταιρείας, εν γένει, ικανότητες χάραξης επιχειρηματικής στρατηγικής, γνώσεις συστήματος διακυβέρνησης, χρηματοοικονομικής ανάλυσης και κανονιστικού πλαισίου που διέπει την ιδιωτική ασφάλιση και τις σχετικές απαιτήσεις των εποπτικών αρχών, προκειμένου να υφίσταται δυνατότητα άσκησης εποπτείας του συνόλου των λειτουργιών της Εταιρείας και η άσκηση των καθηκόντων να γίνεται με επαγγελματικό τρόπο.

Η Εταιρεία κοινοποιεί προς την Εποπτική Αρχή την ταυτότητα των μελών διοίκησης και των προσώπων που είναι υπεύθυνα για εργασίες που περιλαμβάνονται στις βασικές λειτουργίες της Εταιρείας, με όλα τα απαραίτητα στοιχεία προκειμένου να διαπιστώνεται η καταλληλότητα και αξιοπιστία των εν λόγω προσώπων. Επίσης, κοινοποιεί στην Εποπτική Αρχή κάθε μεταβολή που επέρχεται στα εν λόγω πρόσωπα.

B.2.2. Περιγραφή των διεργασιών αξιολόγησης

Οι διαδικασίες αξιολόγησης περιλαμβάνουν στο στάδιο της πρόσληψης : την περιγραφή της θέσης με τα ειδικότερα προσόντα που απαιτούνται, τη συλλογή των προβλεπόμενων δικαιολογητικών όπως βιογραφικό σημείωμα και αποδεικτικά πιστοποίησης γνώσεων, τη διενέργεια συνεντεύξεων, την προσκόμιση συστατικών επιστολών.

Η Εταιρεία στα πλαίσια της διαρκούς αξιολόγησης :

- επανεξετάζει την καταλληλότητα βάσει της απόδοσης και επίτευξης των τιθέμενων από τη Διοίκηση στόχων. Επιπλέον, εντάσσει στον ετήσιο προγραμματισμό της την κάλυψη εκπαιδευτικών αναγκών, προκειμένου να πληρούνται τα κριτήρια καταλληλότητας,
- επανεξετάζει την αξιοπιστία των προσώπων που εμπíπτουν στο πεδίο εφαρμογής της Πολιτικής Καταλληλότητας & Αξιοπιστίας έχοντας καθιερώσει κατ' ελάχιστο την αναζήτηση άπαξ του έτους των αποδεικτικών εγγράφων αξιοπιστίας με τα οποία αποδεικνύεται ότι τα πρόσωπα αυτά εξακολουθούν να διατηρούν τις προϋποθέσεις αξιοπιστίας.

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

B.3.1. Περιγραφή του συστήματος διαχείρισης κινδύνων

Η Εταιρεία διαθέτει σύστημα διαχείρισης κινδύνων το οποίο είναι κατάλληλα ενταγμένο στην οργανωτική της δομή και στη διαδικασία λήψης αποφάσεων και το οποίο περιλαμβάνει πολιτικές, διαδικασίες και διεργασίες που είναι απαραίτητες προκειμένου να διασφαλιστεί ότι όλοι οι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ή θα μπορούσε να εκτεθεί η Εταιρεία τυγχάνουν ορθής και αποτελεσματικής διαχείρισης. Συγκεκριμένα, το σύστημα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας περιλαμβάνει : οργανωτική δομή, εγγεγραμμένη Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων η οποία συμπληρώνεται από επιμέρους εξειδικευμένες πολιτικές και αρχές Διαχείρισης Κινδύνων, Διαδικασία Διαχείρισης Κινδύνων και Ίδια Αξιολόγηση Κινδύνου & Φερεγγυότητας.

Η Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων που εφαρμόζει η Εταιρεία έχει ως στόχο τη διατήρηση των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένη σε χαμηλά επίπεδα αλλά και την αντιμετώπιση πιθανών νέων κινδύνων, την έγκαιρη αναγνώριση και αντιμετώπιση των κινδύνων και την ελαχιστοποίηση του επιπέδου των ζημιών που σχετίζονται με τους αναλαμβανόμενους κινδύνους.

Η διαχείριση των κινδύνων στη χρήση που έκλεισε, έγινε αποτελεσματικά από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων με τη συνδρομή των Επιτροπών που έχουν δημιουργηθεί, των επιχειρησιακών Διευθύνσεων και υπό την απόλυτη ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

B.3.2. Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων

Στη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων εντάσσονται η Αναλογιστική Υπηρεσία, το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων και ο Υπεύθυνος Ασφάλειας Δεδομένων Πληροφοριών και Πληροφοριακών Συστημάτων. Ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων διαθέτει εξειδικευμένες γνώσεις και είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης. Η Αναλογιστική Λειτουργία με σύμβαση εξωπορισμού έχει εκχωρηθεί στην εταιρεία "PRUDENTIAL ACTUARIAL SOLUTIONS Ltd". Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων υπάγεται στην εποπτεία της Εκτελεστικής Επιτροπής Διοίκησης και αναφέρεται, μέσω αυτής, στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Είναι ανεξάρτητη από επιρροές που θα μπορούσαν να υπονομεύσουν την ικανότητα άσκησης των καθηκόντων με αντικειμενικό, δίκαιο και ανεξάρτητο τρόπο.

Για την αποτελεσματική άσκηση των αρμοδιοτήτων της, η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων έχει πρόσβαση σε όλες τις δραστηριότητες και μονάδες, καθώς και σε όλα τα στοιχεία και πληροφορίες της Εταιρείας, που είναι απαραίτητα για την εκπλήρωση του έργου της. Είναι σε θέση να επικοινωνεί με δική της πρωτοβουλία με κάθε μέλος του προσωπικού και διαθέτει την απαραίτητη εξουσία, τους πόρους και την εμπειρογνωσία. Οι δραστηριότητες διαχείρισης κινδύνων που διεξάγονται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι σύμφωνες με την ισχύουσα και εγκεκριμένη από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων η οποία και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρείας.

Ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων ενημερώνει μηνιαίως, μέσω των εκθέσεων που υποβάλλει, την Εκτελεστική Επιτροπή Διοίκησης και τη Διοίκηση και υποβάλλει ανά τετράμηνο και όποτε κρίνεται αναγκαίο απολογιστική έκθεση προς το Διοικητικό Συμβούλιο.

Ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και η τοποθέτησή του, όπως και η τυχόν αντικατάστασή του, γνωστοποιούνται στην Εποπτική Αρχή. Τα προσόντα ικανότητας, εντιμότητας και η διαδικασία πρόσληψης και αξιολόγησης του Υπευθύνου Διαχείρισης Κινδύνων & Αναλογιστικής Λειτουργίας περιγράφονται στην Πολιτική Καταλληλότητας & Αξιοπιστίας.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων υπόκειται στον έλεγχο της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου ως προς την επάρκεια και αποτελεσματικότητα των διαδικασιών της.

Στις κύριες αρμοδιότητες της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων περιλαμβάνονται οι κάτωθι :

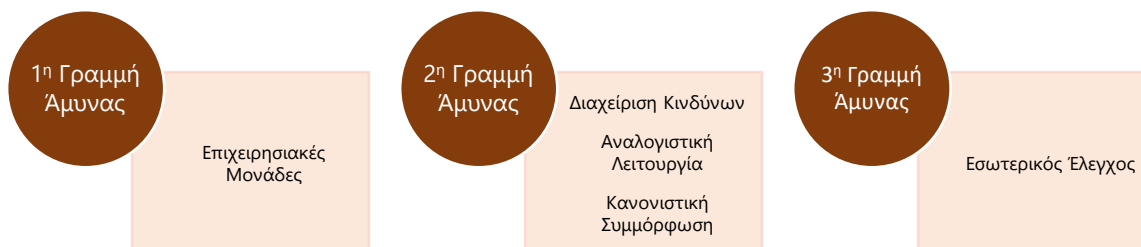
- Η παροχή βοήθειας στην Εκτελεστική Επιτροπή Διοίκησης, στη Διοίκηση και στο Διοικητικό Συμβούλιο καθώς και σε άλλες επιχειρησιακές μονάδες για την αποτελεσματική λειτουργία του συστήματος διαχείρισης κινδύνων.
- Η παρακολούθηση του συστήματος διαχείρισης κινδύνων και του γενικού προφίλ κινδύνων της Εταιρείας στο σύνολό της.
- Η λεπτομερής αναφορά των εκθέσεων σε κίνδυνο και παροχή συμβουλών στην Εκτελεστική Επιτροπή Διοίκησης, στη Διοίκηση και στο Διοικητικό Συμβούλιο σε θέματα διαχείρισης κινδύνων.
- Ο προσδιορισμός και η αξιολόγηση αναδυόμενων κινδύνων.
- Η χρήση κατάλληλων μεθόδων για τη διαχείριση των κινδύνων τους οποίους η Εταιρεία αναλαμβάνει ή στους οποίους μπορεί να εκτεθεί, ασφαλιστικούς και μη.
- Η συμμετοχή στη διαδικασία καθορισμού των ορίων ανάληψης κινδύνων της Εταιρείας.
- Ο καθορισμός κριτηρίων έγκαιρου εντοπισμού κινδύνων και η εισήγηση κατάλληλων διαδικασιών και μέτρων αυξημένης παρακολούθησης.
- Η εισήγηση στην Εκτελεστική Επιτροπή Διοίκησης κατάλληλων τεχνικών προσαρμογής των κινδύνων στα αποδεκτά επίπεδα.
- Η περιοδική αξιολόγηση της επάρκειας των μεθόδων και συστημάτων αναγνώρισης, μέτρησης και παρακολούθησης κινδύνων και η πρόταση για διορθωτικά μέτρα εφόσον κριθεί σκόπιμο.
- Η διενέργεια ετησίως, με στοιχεία τέλους έτους ή πρώτου εξαμήνου, δοκιμών προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress tests) με σενάρια προσαρμοσμένα στη φύση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.
- Ο προσδιορισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας της Εταιρείας, μέσω κατάλληλου λογισμικού.
- Η συμμετοχή στη διαδικασία αξιολόγησης ιδίων κινδύνων και φερεγγυότητας της Εταιρείας.
- Ο έλεγχος της πληρότητας και της ακρίβειας των στοιχείων που παραδίδονται στον εξωτερικό αναλογιστή της Εταιρείας.

B.3.3. Αρχές διαχείρισης κινδύνων

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει μια συνολική προσέγγιση διαχείρισης κινδύνων που βασίζεται σε συγκεκριμένες κατευθυντήριες αρχές. Αυτό σημαίνει ότι οι τύποι κινδύνων δεν διαχειρίζονται ανεξάρτητα αλλά, αντιθέτως, σε

ενοποιημένη βάση που προσμετρά την πιθανότητα αλληλεπίδρασης μεταξύ των διαφόρων τύπων κινδύνων. Η λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων έχει ανατεθεί στη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων, η οποία είναι ανεξάρτητη από κάθε εκτελεστική δραστηριότητα.

Η Εταιρεία για τη διακυβέρνηση της Διαχείρισης των Κινδύνων, στηρίζεται στο μοντέλο “**3 γραμμές άμυνας**”. Σύμφωνα με το μοντέλο αυτό η οργανωτική δομή και οι αρμοδιότητες της διαχείρισης των κινδύνων έχουν επιμερισθεί σε 3 επίπεδα ή “3 γραμμές άμυνας”.



Η **1η γραμμή άμυνας** είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση των σχετικών κινδύνων που σχετίζονται με τη λειτουργία της και αποτελείται από τις επιχειρησιακές - λειτουργικές μονάδες οι οποίες είναι αρμόδιες για την ενσωμάτωση της έννοιας των κινδύνων στη διαδικασία λήψης των αποφάσεων. Οι μονάδες αυτές είναι η Γενική Διεύθυνση Επιχειρησιακών Διευθύνσεων, η Εμπορική Διεύθυνση & Διεύθυνση Πωλήσεων και η Νομική Υπηρεσία.

Η **2η γραμμή άμυνας** αποτελείται από τις Διευθύνσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης οι οποίες είναι αρμόδιες να ελέγχουν την 1η γραμμή άμυνας, να διασφαλίζουν ότι οι κίνδυνοι έχουν αξιολογηθεί και ληφθεί υπόψη σε όλες τις λειτουργικές και στρατηγικές αποφάσεις στα πλαίσια της διάθεσης ανάληψης των κινδύνων της Εταιρείας και να διασφαλίζουν ότι κατάλληλες συμβουλές δίνονται στη Διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η **3η γραμμή άμυνας** είναι η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας η οποία είναι αρμόδια να εγγυάται τον ανεξάρτητο έλεγχο της αποτελεσματικής λειτουργίας του Συστήματος Διαχείρισης Κινδύνων.

Η Εταιρεία, αναγνωρίζοντας τη σημασία της ορθής διαχείρισης κινδύνων για την επιχειρησιακή της επιτυχία, έχει υιοθετήσει μια συνολική προσέγγιση διαχείρισης κινδύνων βάσει της οποίας λαμβάνεται υπόψη η τυχόν διασύνδεση/αλληλεπίδραση μεταξύ των διαφόρων μορφών κινδύνων και οι κίνδυνοι αξιολογούνται τόσο μεμονωμένα όσο και συνολικά.

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει και εφαρμόζει κοινό πλαίσιο διαχείρισης για όλους τους κινδύνους με σκοπό την ορθή διαχείρισή τους στα πλαίσια της διάθεσης ανάληψης κινδύνων και στρατηγικής της Εταιρείας. Το πλαίσιο διαχείρισης των κινδύνων υπόκειται σε συνεχή αναθεώρηση και βελτίωση και αποτελείται από τα ακόλουθα βήματα για τα οποία υπάρχει λεπτομερέστερη αναφορά στη Διαδικασία Διαχείρισης Κινδύνων που έχει αναπτύξει η Εταιρεία.

Η διαδικασία διαχείρισης κινδύνων περιλαμβάνει τα κάτωθι :

- **Αναγνώριση Κινδύνου (Risk Identification)** : Η αναγνώριση κινδύνου είναι η διαδικασία εντοπισμού, εξακρίβωσης και περιγραφής του κινδύνου. Η αναγνώριση των κινδύνων που επηρεάζουν τις δραστηριότητες και λειτουργίες της Εταιρείας και κατ' επέκταση την επίτευξη των στόχων της, περιλαμβάνει, την εξέταση εξωτερικών παραγόντων όπως τις τεχνολογικές εξελίξεις, τον ανταγωνισμό, τις οικονομικές αλλαγές και την εξέταση εσωτερικών παραγόντων όπως την ποιότητα του προσωπικού, τη φύση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και τα χαρακτηριστικά των πληροφοριακών συστημάτων. Η αναγνώριση των κινδύνων διενεργείται σε επίπεδο οντότητας και δραστηριότητας.

- **Ανάλυση Κινδύνου (Risk Analysis)** : Η ανάλυση κινδύνου είναι η διαδικασία κατανόησης/αντίληψης της φύσης του κινδύνου και προσδιορισμού του επιπέδου του κινδύνου. Η ανάλυση του κινδύνου περιλαμβάνει την εκτίμηση της πιθανότητας εμφάνισης του κινδύνου και την εκτίμηση της επίπτωσης του κινδύνου. Το αποτέλεσμα της διαδικασίας ανάλυσης κινδύνου χρησιμοποιείται για να παραχθεί ένα προφίλ κινδύνου το οποίο καθορίζει το επίπεδο κάθε κινδύνου, το οποίο διακρίνεται σε : χαμηλό, μεσαίο, υψηλό, κρίσιμο.
- **Αξιολόγηση Κινδύνου (Risk Evaluation)** : Με την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανάλυσης κινδύνου, ο εκτιμώμενος κίνδυνος συγκρίνεται με τα κριτήρια κινδύνου που έχει θέσει η Εταιρεία προκειμένου να προσδιορισθεί εάν ο συγκεκριμένος κίνδυνος είναι αποδεκτός ή πρέπει να ληφθούν μέτρα αντιμετώπισης (control measures).
- **Χειρισμός Κινδύνου (Risk Treatment)** : Είναι η διαδικασία ανάπτυξης, επιλογής και εφαρμογής μέτρων (controls) και μπορεί να περιλαμβάνει : αποδοχή κινδύνου, μείωση/εξάλειψη του κινδύνου, μεταφορά μέρους του κινδύνου ή όλου του κινδύνου σε τρίτο πρόσωπο (αντασφάλιση), αποφυγή κινδύνου αποφασίζοντας για την μη έναρξη ή συνέχιση μιας δραστηριότητας που ενέχει κίνδυνο. Η Διοίκηση προσδιορίζει την καλύτερη μέθοδο για τη μείωση των κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη τα κόστη και τα οφέλη.
- **Παρακολούθηση, Αναφορά και Ανασκόπηση Κινδύνου (Monitoring, Reporting and Reviewing)** : Η αποτελεσματική διαχείριση κινδύνου απαιτεί μια δομή αναφορών και παρακολούθησης για να διασφαλίσει ότι οι κίνδυνοι αναγνωρίζονται και αποτιμώνται αποτελεσματικά και ότι κατάλληλα μέτρα ελέγχου είναι σε ισχύ.

B.3.4. Ίδια Αξιολόγηση Κινδύνου & Φερεγγυότητας

Η διαδικασία Ίδιας Αξιολόγησης Κινδύνου και Φερεγγυότητας είναι μια διαδικασία αναγνώρισης και αξιολόγησης όλων των σημαντικών κινδύνων που ενέχονται στις λειτουργίες της Εταιρείας με σκοπό την εκτίμηση των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας και τη διασφάλιση της συνεχούς συμμόρφωσης με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Στις συνολικές ανάγκες φερεγγυότητας περιλαμβάνονται οι κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας (SCR) για τους κινδύνους που καλύπτονται από την τυποποιημένη μέθοδο υπολογισμού του Πυλώνα Ι της οδηγίας Φερεγγυότητα II καθώς και λοιποί κίνδυνοι, όπως ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος φήμης, ο στρατηγικός κίνδυνος κ.α. Η βάση αναγνώρισης και αποτίμησης είναι σύμφωνη με τις αρχές που προβλέπονται στην οδηγία Φερεγγυότητα II.

Κατά την Ίδια Αξιολόγηση Κινδύνου & Φερεγγυότητας πραγματοποιείται ταυτόχρονη αξιολόγηση του προφίλ κινδύνων της Εταιρείας, της επιχειρησιακής στρατηγικής και της διάθεσης ανάληψης κινδύνων σε συνδυασμό με τις τρέχουσες και τις εκτιμώμενες μελλοντικές απαιτήσεις φερεγγυότητας και τα κεφαλαιακά διαθέσιμα όπως προκύπτουν από την ανάλυση των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και την προβολή τους στο μέλλον.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας συμμετέχει ενεργά στην Ίδια Αξιολόγηση Κινδύνου και Φερεγγυότητας, παρέχοντας καθοδήγηση, συντονίζοντας τον τρόπο διενέργειας της αξιολόγησης και ελέγχοντας τα αποτελέσματά της. Επιπλέον εγκρίνει τη διαδικασία και τα αποτελέσματά της και κοινοποιεί στα αρμόδια πρόσωπα τα αποτελέσματα και τα συμπεράσματά της. Τα αποτελέσματα της αξιολόγησης λαμβάνονται υπόψη κατά τη λήψη αποφάσεων.

Κατά τη διαδικασία Ίδιας Αξιολόγησης Κινδύνου και Φερεγγυότητας κρίνεται απαραίτητη η συμμετοχή του Γενικού Διευθυντή και των υπεύθυνων της Διεύθυνσης Λογιστηρίου, της Τεχνικής Διεύθυνσης, της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων (στην οποία ενσωματώνεται και η αναλογιστική λειτουργία), της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου και της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Η Ίδια Αξιολόγηση Κινδύνου και Φερεγγυότητας διενεργείται από την Εταιρεία τουλάχιστον ετησίως καθώς και κατά περίπτωση εφόσον κριθεί απαραίτητο, λόγω σημαντικής μεταβολής στο προφίλ κινδύνων της, λόγω σημαντικών αποκλίσεων του ασφαλιστικού κινδύνου, του πιστωτικού κινδύνου ή του κινδύνου αγοράς, λόγω ακραίων οικονομικών γεγονότων, λόγω αλλαγής / διαφοροποίησης του εποπτικού πλαισίου ή λόγω αναθεώρησης του επιχειρηματικού της πλάνου.

Για κάθε μία Ίδια Αξιολόγηση Κινδύνου και Φερεγγυότητας συντάσσεται σχετική έκθεση η οποία περιλαμβάνει κατ' ελάχιστον πληροφορίες σχετικά με την αξιολόγηση του συνολικού προφίλ κινδύνων της Εταιρείας, τη βάση

υπολογισμού, το επιχειρηματικό πλάνο τριετίας, τη διενέργεια σεναρίων ακραίων καταστάσεων και τα αποτελέσματα της αξιολόγησης.

Η Έκθεση Ιδίας Αξιολόγησης Κινδύνου και Φερεγγυότητας υποβάλλεται στην Εποπτική Αρχή (ΤτΕ) σε χρόνο που δεν μπορεί να υπερβεί τις δύο εβδομάδες από την ολοκλήρωση της αξιολόγησης (παρ. 1(β) του άρθρου 312 του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/35).

B.4. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Η Εταιρεία βάσει της αρχής αναλογικότητας και λαμβάνοντας υπόψη την φύση, την κλίμακα καθώς και την πολυπλοκότητα των κινδύνων που αναλαμβάνει, διαθέτει επαρκές και αποτελεσματικό Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου που περιλαμβάνει σύνολο μέτρων ελέγχου, προκειμένου να κατευθύνουν και να ελέγξουν τις δραστηριότητες της Εταιρείας, αποβλέποντας στην επίτευξη των στόχων της.

Στο πλαίσιο αυτό, το σύστημα εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας περιλαμβάνει εγκεκριμένες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας πολιτικές, διοικητικές και λογιστικές διαδικασίες, διακριτούς ρόλους και αρμοδιότητες καθώς και πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου. Για τις ανάγκες αποτελεσματικότερης λειτουργίας του συστήματος, η Εταιρεία έχει αναπτύξει Πολιτική Επιχειρησιακής συνέχειας δίνοντας βαρύτητα στην ανάπτυξη και εφαρμογή της πολιτικής ασφάλειας των πληροφοριακών της συστημάτων. Επιπλέον, εκτιμά και αξιολογεί τους κινδύνους και λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα όπου αυτά απαιτούνται. Η Εταιρεία έχει εντάξει ελεγκτικές δραστηριότητες επισκόπησης του συστήματος από τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου, την Επιτροπή Ελέγχου αλλά και τους εξωτερικούς ορκωτούς ελεγκτές λογιστές καθώς επίσης έχει υιοθετήσει κατάλληλες ρυθμίσεις πληροφόρησης και επικοινωνίας σε όλα τα επίπεδα της Εταιρείας. Επιπλέον, η λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης παρακολουθεί όλες τις δραστηριότητες της Εταιρείας σε συνεχή βάση και μεριμνά για την συμμόρφωση της Εταιρείας στο κανονιστικό και ρυθμιστικό πλαίσιο αλλά και τους Κανονισμούς και τις Πολιτικές Λειτουργίας της Εταιρείας.

Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Η λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης περιλαμβάνει συνεχή ενημέρωση και παροχή συμβουλών προς την Διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο για την εφαρμογή του θεσμικού και κανονιστικού πλαισίου και κάθε άλλης διατάξεως που η παράλειψη εφαρμογής της μπορεί να επισύρει άμεσες (επιβολή διοικητικών κυρώσεων) ή έμμεσες (μείωση της φήμης) επιπτώσεις στην κεφαλαιακή της επάρκεια.

Η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης αποτελείται από τον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης ο οποίος διαθέτει εξειδικευμένες γνώσεις. Η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης υπάγεται στην εποπτεία της Διοίκησης και της Εκτελεστικής Επιτροπής Διοίκησης και αναφέρεται, μέσω αυτής, στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Είναι ανεξάρτητη από επιρροές που θα μπορούσαν να υπονομεύσουν την ικανότητα άσκησης των καθηκόντων με αντικειμενικό, δίκαιο και ανεξάρτητο τρόπο. Οι δραστηριότητες που διεξάγονται από τη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης γίνονται σύμφωνα με την ισχύουσα και εγκεκριμένη από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης η οποία και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρείας.

Για την αποτελεσματική άσκηση των αρμοδιοτήτων της, η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχει πρόσβαση σε όλες τις δραστηριότητες και μονάδες, καθώς και σε όλα τα στοιχεία και πληροφορίες της Εταιρείας, που είναι απαραίτητα για την εκπλήρωση του έργου της. Είναι σε θέση να επικοινωνεί με δική της πρωτοβουλία με κάθε μέλος του προσωπικού και διαθέτει την απαραίτητη εξουσία, τους πόρους και την εμπειρογνώσια.

Ο Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης ενημερώνει μηνιαίως, μέσω των εκθέσεων που υποβάλλει, την Εκτελεστική Επιτροπή Διοίκησης και τη Διοίκηση και υποβάλλει ανά τετράμηνο και όποτε κρίνεται αναγκαίο απολογιστική έκθεση προς το Διοικητικό Συμβούλιο.

Ο Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και η τοποθέτησή του, όπως και η τυχόν αντικατάστασή του, γνωστοποιούνται στην Εποπτική Αρχή. Η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης

υπόκειται στον έλεγχο της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου ως προς την επάρκεια και αποτελεσματικότητα των διαδικασιών της.

Στις κύριες αρμοδιότητες - καθήκοντα της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης περιλαμβάνονται :

- Η παρακολούθηση και η ανάλυση του κανονιστικού πλαισίου και η ενημέρωση της Διοίκησης και των αρμόδιων Διευθύνσεων.
- Η θέσπιση και εφαρμογή κατάλληλων διαδικασιών με στόχο την πλήρη και διαρκή συμμόρφωση της Εταιρείας προς το εκάστοτε ισχύον ρυθμιστικό/κανονιστικό πλαίσιο.
- Στην περίπτωση τροποποιήσεων του εκάστοτε ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου, η παροχή σχετικών οδηγιών.
- Η διενέργεια ελέγχων και επισκοπήσεων σε όλες της υπηρεσίες της Εταιρείας για τη διαπίστωση κινδύνων από μη συμμόρφωση.
- Η ενημέρωση της Εκτελεστικής Επιτροπής Διοίκησης, της Διοίκησης και του Διοικητικού Συμβουλίου για κάθε διαπιστωθείσα παράβαση ή τυχόν σημαντικών ελλείψεων / παραλείψεων.
- Η παροχή συμβουλών προς την Εκτελεστική Επιτροπή Διοίκησης, τη Διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για τη συμμόρφωση με το ισχύον κανονιστικό και νομοθετικό πλαίσιο.
- Η διασφάλιση των κατάλληλων διαδικασιών, για την τήρηση των προθεσμιών εκπλήρωσης των υποχρεώσεων που προβλέπονται από το ρυθμιστικό πλαίσιο.
- Η εκτίμηση της πιθανής επίπτωσης που τυχόν μεταβολές του υφιστάμενου νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου θα είχαν επί των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.
- Η αναγνώριση, αξιολόγηση και εκτίμηση του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης.
- Η αξιολόγηση της επάρκειας των μέτρων που λαμβάνει η Εταιρεία για να αποτρέψει την μη συμμόρφωση.
- Η τήρηση και προσαρμογή της Εταιρείας στο νομικό / κανονιστικό πλαίσιο περί προσωπικών δεδομένων.
- Η εφαρμογή της Πολιτικής Διαχείρισης Αιτιάσεων και η καταγραφή και παρακολούθηση των διαπιστωθεισών αδυναμιών και ελλείψεων των εσωτερικών διαδικασιών οι οποίες αναδείχθηκαν κατά την διαδικασία χειρισμού των ληφθεισών αιτιάσεων.
- Η ευθύνη άμεσης ανταπόκρισης στα πλαίσια επικοινωνίας με την Εποπτεύουσα Αρχή.

B.5. Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου

Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου είναι διοικητικά ανεξάρτητη από τις μονάδες της Εταιρείας με εκτελεστικές αρμοδιότητες και από τις υπηρεσίες που είναι αρμόδιες για την πραγματοποίηση ή λογιστικοποίηση συναλλαγών που σχετίζονται με την διαχείριση Ενεργητικού - Παθητικού. Ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου υπάγεται διοικητικά απευθείας στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και αναφέρεται μέσω της Επιτροπής Ελέγχου στο Διοικητικό Συμβούλιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο δίνει ιδιαίτερη σημασία στην ανεξαρτησία της λειτουργίας της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου και στην αντικειμενικότητα του Υπευθύνου της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου, κατά την εκτέλεση του έργου του. Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την οργανωσιακή ανεξαρτησία της Διεύθυνσης καθώς επίσης έχει την ευθύνη του διορισμού ή της παύσης του Υπευθύνου από τα καθήκοντά του.

Οι δραστηριότητες εσωτερικού ελέγχου που διεξάγονται από τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου γίνονται σύμφωνα με την ισχύουσα και εγκεκριμένη από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, Πολιτική Εσωτερικού Ελέγχου η οποία και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρείας. Η στελέχωση της Διεύθυνσης έχει γίνει σύμφωνα με την αρχή της αναλογικότητας, λαμβάνοντας υπόψιν την φύση, την κλίμακα καθώς και την πολυπλοκότητα των κινδύνων που αναλαμβάνει η Εταιρεία. Ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου διαθέτει εξειδικευμένες γνώσεις και είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης.

Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου έχει πρόσβαση σε όλες τις δραστηριότητες και μονάδες καθώς και σε όλα τα στοιχεία και πληροφορίες της Εταιρείας. Αποστολή της Διεύθυνσης είναι (α) η παροχή συμβουλών στο σχεδιασμό και τη βελτίωση του συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και (β) η συστηματική, ανεξάρτητη και αντικειμενική

αξιολόγηση του συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, προκειμένου να διαπιστώνει κατά πόσον το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, το σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διακυβέρνησης της Εταιρείας, όπως έχουν σχεδιαστεί και εφαρμόζονται, είναι επαρκή και λειτουργούν. Προτείνει μέτρα για την βελτίωση της αποδοτικότητας και αποτελεσματικότητάς τους και παρακολουθεί την υλοποίηση των διορθωτικών ενεργειών. Επίσης, προγραμματίζει το χρόνο για την επαναληπτική εξέταση των ευρημάτων προηγούμενων ελέγχων.

Συμπληρωματικά των ανωτέρω, η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου συντάσσει και αποστέλλει αναφορές προς τις ελεγχόμενες Επιχειρησιακές Διευθύνσεις, τη Διοίκηση, την Επιτροπή Ελέγχου και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, ως κάτωθι :

- ετήσιο πρόγραμμα ελέγχων, το οποίο υποβάλλεται εντός του τετάρτου τριμήνου κάθε έτους μέσω της Επιτροπής Ελέγχου, στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας,
- πορίσματα ελέγχου κάθε περιοχής, συμπεριλαμβανομένων των απαιτούμενων ενεργειών συμμόρφωσης, τα οποία αποστέλλονται στα αρμόδια στελέχη κάθε περιοχής,
- συγκεντρωτική αναφορά με τις κυριότερες διαπιστώσεις των διενεργούμενων ελέγχων και τις απαιτούμενες ενέργειες συμμόρφωσης, η οποία υποβάλλεται σε μηνιαία βάση προς την Επιτροπή Ελέγχου και την Διοίκηση και σε τετραμηνιαία βάση προς το Διοικητικό Συμβούλιο και την Επιτροπή Ελέγχου.

B.6. Αναλογιστική Λειτουργία

Όπως έχει ήδη αναφερθεί στην Ενότητα B.3.2 στη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων ενσωματώνεται και η αναλογιστική λειτουργία. Η αναλογιστική λειτουργία με σύμβαση εξωπορισμού έχει εκχωρηθεί στην εταιρεία "PRUDENTIAL ACTUARIAL SOLUTIONS Ltd" και την ευθύνη της αναλογιστικής λειτουργίας εντός της Εταιρείας έχει ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων. Η Εταιρεία έχει αναπτύξει Πολιτική Αναλογιστικής Λειτουργίας η οποία αποτελεί μέρος του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρείας.

Η αναλογιστική λειτουργία συμμετέχει ενεργά στον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων, την ανασφάλιση, στην ανάληψη κινδύνων (underwriting), στην τιμολόγηση και στη Διαχείριση Κινδύνων. Η Εταιρεία μέσω της αναλογιστικής λειτουργίας, επιτυγχάνει :

- α. να συντονίζει τον υπολογισμό των ασφαλιστικών υποχρεώσεων - τεχνικών προβλέψεων και εκτιμά την επάρκεια των στοιχείων του ενεργητικού σε σχέση με τις υποχρεώσεις αυτές,
- β. να διασφαλίζει την καταλληλότητα των μεθόδων και των υποκείμενων υποδειγμάτων που χρησιμοποιούνται, καθώς και των υποθέσεων και παραδοχών, επί των οποίων βασίζεται ο υπολογισμός των ασφαλιστικών υποχρεώσεων / τεχνικών προβλέψεων,
- γ. να αξιολογεί την επάρκεια και την ποιότητα των στοιχείων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
- δ. να συγκρίνει τα αποτελέσματα που προκύπτουν από τις ανωτέρω διαδικασίες υπολογισμού τεχνικών προβλέψεων (βέλτιστες εκτιμήσεις) με τις εμπειρικές παρατηρήσεις,
- ε. να ενημερώνει με ειδική αναλυτική έκθεση τη Διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, μέσω της Εκτελεστικής Επιτροπής σχετικά με την αξιοπιστία και επάρκεια του υπολογισμού των τεχνικών προβλέψεων,
- στ. να επιβλέπει τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων σε ειδικές περιπτώσεις που δεν υφίστανται επαρκή ή κατάλληλα στοιχεία,
- ζ. να παρακολουθεί την εφαρμογή διορθωτικών ενεργειών που σχετίζονται με αδυναμίες στη διαδικασία εκτίμησης των τεχνικών προβλέψεων όσο και αντιμετώπισης των προβλημάτων που σχετίζονται με τη δυνατότητα της Εταιρείας να καλύψει το ύψος των τεχνικών προβλέψεων που προέκυψε από την εκτίμηση των αναλογιστών,
- η. να εκφράζει γνώμη για τη γενική πολιτική ανάληψης ασφαλιστικών ή ανασφαλιστικών κινδύνων,
- θ. να εκφράζει γνώμη σχετικά με την καταλληλότητα των συμφωνιών ανασφάλισης και επανεκχώρησης της Εταιρείας,

- ι. να συμβάλει στην αποτελεσματική εφαρμογή του συστήματος διαχείρισης κινδύνου, ιδίως σε σχέση με την μαθηματική προτυποποίηση του κινδύνου στην οποία στηρίζεται ο υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων και της ίδιας αξιολόγησης κινδύνου και φερεγγυότητας.

Η Εταιρεία με κατάλληλους ελέγχους, εξασφαλίζει ότι η εκτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων από τον Υπεύθυνο Αναλογιστή, γίνεται κατά τρόπο αδιάβλητο, χωρίς ανεπιθύμητες παρεμβάσεις, και ότι το τελικό αποτέλεσμα που τίθεται υπόψη της Διοίκησης και του Διοικητικού Συμβουλίου για τη λήψη αποφάσεων δεν έχει αλλοιωθεί.

Ο υπεύθυνος αναλογιστής συντάσσει γραπτή έκθεση προς το Διοικητικό Συμβούλιο, τουλάχιστον μία φορά ετησίως. Η έκθεση καταγράφει όλες τις εργασίες που έχουν αναληφθεί από την αναλογιστική λειτουργία και τα αποτελέσματά της και προσδιορίζει σαφώς ενδεχόμενες ελλείψεις και διατυπώνει συστάσεις σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο οι ελλείψεις αυτές θα πρέπει να διορθωθούν.

B.7. Εξωτερική ανάθεση

Η ανάθεση εργασιών σε τρίτους αποτελεί αναπόσπαστο στοιχείο της επιχειρησιακής στρατηγικής της Εταιρείας και το Διοικητικό Συμβούλιο και η Διοίκηση της Εταιρείας έχουν τη συνολική ευθύνη. Όλες οι περιπτώσεις ανάθεσης ουσιαστών ή σημαντικών δραστηριοτήτων σε εξωτερικούς παρόχους διέπονται από την εγκεκριμένη από το Διοικητικό Συμβούλιο Πολιτική Εξωτερικής Ανάθεσης. Η εν λόγω Πολιτική αναθεωρείται σε ετήσια βάση έπειτα από εισήγηση της Διοίκησης, η οποία έχει τη συνολική ευθύνη για την εφαρμογή της. Σκοπός της Πολιτικής είναι η δημιουργία ενός πλαισίου αρχών, οδηγιών και διακυβέρνησης, προκειμένου για την μετρίαση των όποιων κινδύνων απορρέουν από την εξωτερική ανάθεση εργασιών αλλά και ότι οι όροι και οι προϋποθέσεις των συμφωνιών εξωτερικής ανάθεσης θα να είναι συνεπείς με τις κανονιστικές υποχρεώσεις της Εταιρείας. Ιδιαίτερα με ότι αφορά την εξωτερική ανάθεση κρίσιμων ή σημαντικών επιχειρησιακών λειτουργιών ή δραστηριοτήτων, η Πολιτική θέλει να διασφαλίσει ότι η ανάληψη της εξωτερικής ανάθεσης δεν θα οδηγήσει σε :

- ουσιαστική μείωση της ποιότητας του συστήματος διακυβέρνησης της Εταιρείας,
- αδικαιολόγητη αύξηση του λειτουργικού κινδύνου,
- μείωση της ικανότητας των εποπτικών αρχών να παρακολουθούν την εκπλήρωση των υποχρεώσεων από την Εταιρεία και
- υπονόμηση της συνεχούς και ικανοποιητικής παροχής υπηρεσιών προς τους αντισυμβαλλομένους.

Η Εταιρεία έχει αναθέσει εξωτερικά τις κάτωθι σημαντικές δραστηριότητες :

1. Αναλογιστική Λειτουργία, όπου χρησιμοποιεί τις υπηρεσίες της "PRUDENTIAL ACTUARIAL SOLUTIONS PC" με χώρα δικαιοδοσίας την Ελλάδα.
2. Ανάπτυξη της ασφαλιστικής εφαρμογής IRP, όπου χρησιμοποιεί τις υπηρεσίες της "INFOPAD ΕΠΕ" με χώρα δικαιοδοσίας την Ελλάδα.

B.8. Άλλες πληροφορίες

B.8.1. Αξιολόγηση της επάρκειας του συστήματος διακυβέρνησης

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει φροντίσει να διαθέτει η Εταιρεία ένα ισχυρό σύστημα διακυβέρνησης σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, το οποίο αξιολογείται ως επαρκές σύμφωνα με τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των κινδύνων που αναλαμβάνονται.

B.8.2. Άλλες σημαντικές πληροφορίες για το σύστημα διακυβέρνησης

Δεν υφίστανται άλλες σημαντικές πληροφορίες για το σύστημα διακυβέρνησης.

Γ. ΠΡΟΦΙΛ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η Εταιρεία ορίζει το προφίλ κινδύνων της ως το σύνολο των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται ως αποτέλεσμα των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της. Για τον προσδιορισμό του προφίλ κινδύνων της η Εταιρεία χρησιμοποιεί διάφορους αριθμοδείκτες ανά κίνδυνο λαμβάνοντας παράλληλα υπόψη και ποιοτικά χαρακτηριστικά. Στους κινδύνους περιλαμβάνονται τόσο οι κίνδυνοι που λαμβάνονται υπόψη στη τυποποιημένη μέθοδο υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων Φερεγγυότητας II όσο και οι κίνδυνοι οι οποίοι δεν καλύπτονται επαρκώς ή δεν συμπεριλαμβάνονται στην τυποποιημένη μέθοδο υπολογισμού.

Συγκεκριμένα, η Εταιρεία υπολογίζει τους κάτωθι κινδύνους βάσει της τυποποιημένης μεθόδου υπολογισμού όπως αυτή ορίζεται από το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II :

- Ασφαλιστικός Κίνδυνος
- Κίνδυνος Αγοράς
- Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου
- Λειτουργικός Κίνδυνος

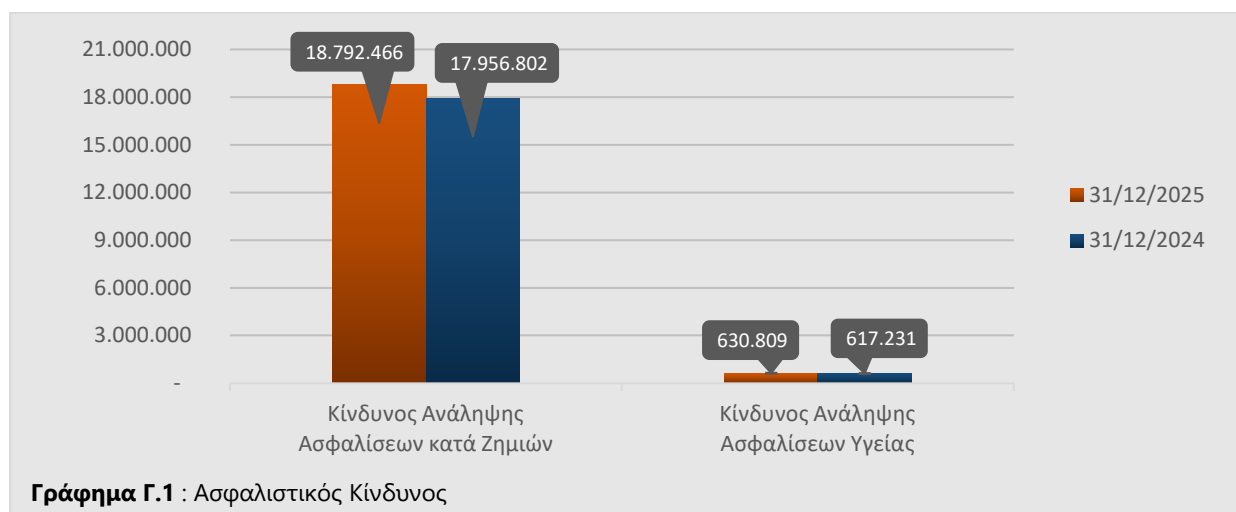
Γ.1. Ασφαλιστικός κίνδυνος

Ασφαλιστικός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημίας ή δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, λόγω ακατάλληλων παραδοχών κατά την τιμολόγηση και το σχηματισμό προβλέψεων.

Κατά το έτος αναφοράς, ο ασφαλιστικός κίνδυνος αποτελεί τον δεύτερο μεγαλύτερο κίνδυνο στον οποίο είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία μετά τον κίνδυνο αγοράς. Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του ασφαλιστικού κινδύνου της Εταιρείας, σύμφωνα με το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II, προκύπτουν από τις κεφαλαιακές απαιτήσεις των κάτωθι κατηγοριών κινδύνου :

- του Κινδύνου Ανάληψης Ασφαλίσεων Ζημιών και
- του Κινδύνου Ανάληψης Ασφαλίσεων Υγείας NSLT (η διαχείριση των υποχρεώσεων ασφάλισης βασίζεται σε διαφορετική τεχνική βάση από εκείνη των ασφαλίσεων ζωής).

Στο ακόλουθο γράφημα απεικονίζονται οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του ασφαλιστικού κινδύνου κατά την 31/12/2025 και κατά την 31/12/2024 :



Ο **κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών** αντικατοπτρίζει τον κίνδυνο που απορρέει από ασφαλιστικές υποχρεώσεις στην ασφάλιση ζημιών, σε σχέση με τους κινδύνους που καλύπτονται και τις διεργασίες που χρησιμοποιούνται κατά την άσκηση της δραστηριότητας. Οι συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον Κίνδυνο Ανάληψης Ασφαλίσεων κατά Ζημιών στις 31/12/2025, μετά και τη διαφοροποίηση κατά 3.839.099 €, σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα II, ανήλθαν στο ποσό των 18.792.466 € παρουσιάζοντας αύξηση (+4,7%) συγκριτικά με το προηγούμενο έτος. Στον κίνδυνο αυτό υπάγονται ο κίνδυνος ασφαλίσεων και τεχνικών προβλέψεων και ο καταστροφικός κίνδυνος.

Ο κίνδυνος ασφαλίσεων και τεχνικών προβλέψεων κατά την 31/12/2025 ανήλθε στο ποσό των 16.009.001 € παρουσιάζοντας αύξηση κατά 12,6% συγκριτικά με το προηγούμενο έτος (14.220.135 €). Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον εν λόγω κίνδυνο προέρχονται στο μεγαλύτερο μέρος του από τον κλάδο Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων, που αποτελεί την κύρια ασφαλιστική δραστηριότητα της Εταιρείας. Οι τεχνικές προβλέψεις του κλάδου Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων αποτελούν το 85,4% των συνολικών τεχνικών προβλέψεων (βέλτιστη εκτίμηση) των ασφαλίσεων κατά ζημιών σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα II.

Σε ότι αφορά τον καταστροφικό κίνδυνο, η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε κίνδυνο φυσικής καταστροφής και συγκεκριμένα σε κίνδυνο σεισμού, σε κίνδυνο ανθρωπογενούς καταστροφής (κίνδυνο αστικής ευθύνης αυτοκινήτων, κίνδυνο πυρός και κίνδυνο γενικής αστικής ευθύνης) και σε άλλους κινδύνους καταστροφής (διάφορες χρηματικές απώλειες, μεταφερόμενα εμπορεύματα). Οι συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον καταστροφικό κίνδυνο κατά την 31/12/2025 ανήλθαν στο ποσό των 6.622.564 € (6.454.297 € κεφαλαιακές απαιτήσεις κινδύνου σεισμού, 1.468.250 € κεφαλαιακές απαιτήσεις κινδύνου ανθρωπογενούς καταστροφής, 211.281 € άλλοι κίνδυνοι καταστροφής και 1.511.265 € ποσό διαφοροποίησης κινδύνου).

Ο **κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας** NSLT (η διαχείριση των υποχρεώσεων ασφάλισης βασίζεται σε διαφορετική τεχνική βάση από εκείνη των ασφαλίσεων ζωής) αντικατοπτρίζει τον κίνδυνο που απορρέει από την ανάληψη υποχρεώσεων ασφάλισης υγείας, όπως προκύπτει τόσο από τους κινδύνους που καλύπτονται όσο και από τις διαδικασίες που χρησιμοποιούνται από την άσκηση της δραστηριότητας. Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον εν λόγω κίνδυνο κατά την 31/12/2025 ανήλθαν στο ποσό των 630.809 € έναντι ποσού 617.231 € κατά την 31/12/2024. Η αύξηση οφείλεται στην αύξηση παραγωγής των ασφαλίσεων υγείας καθώς και στην αύξηση των ασφαλιζομένων κεφαλαίων που αφορούν καλύψεις ατυχήματος που λαμβάνονται υπόψη στον εν λόγω κίνδυνο.

Η αντασφάλιση είναι η βασική τεχνική περιορισμού του ασφαλιστικού κινδύνου που χρησιμοποιεί η Εταιρεία, με συνεργασίες σταθερές με αντασφαλιστές υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης άνω του Α. Επιπλέον, η Εταιρεία στα πλαίσια διαχείρισης του ασφαλιστικού κινδύνου έχει αναπτύξει και εφαρμόζει κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες οι οποίες περιλαμβάνουν Πολιτική Ασφαλιστικού Κινδύνου, Πολιτική Ανάληψης Κινδύνων & Τιμολόγησης, Αντασφαλιστική Πολιτική, Πολιτική Εκτίμησης Τεχνικών Προβλέψεων και Διαδικασία Υπολογισμού Τεχνικών Προβλέψεων.

Γ.2. Κίνδυνος αγοράς

Ο **κίνδυνος αγοράς** αντικατοπτρίζει τον κίνδυνο που απορρέει από το επίπεδο ή τη μεταβλητότητα των τιμών της αγοράς χρηματοοικονομικών μέσων με επίπτωση στην αξία των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της Εταιρείας. Ο κίνδυνος αυτός αντικατοπτρίζει δεόντως τη δομική αντιστοιχία μεταξύ στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, ιδίως σε σχέση με τη διάρκειά τους.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τις επενδύσεις της με συνετό τρόπο σύμφωνα με την αποκαλούμενη «Αρχή του Συνετού Διαχειριστή - Επενδυτή» λαμβάνοντας υπόψη την Πολιτική Διαχείρισης Επενδυτικού Κινδύνου που έχει αναπτύξει και επιδιώκει να βελτιστοποιήσει την απόδοση των περιουσιακών της στοιχείων, ελαχιστοποιώντας παράλληλα την αρνητική επίδραση των βραχυπρόθεσμων διακυμάνσεων της αγοράς στη φερεγγυότητά της.

Επιπλέον, η Εταιρεία έχει συστήσει Επενδυτική Επιτροπή & Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού κύριο έργο της οποίας είναι η διαχείριση των επενδύσεων της Εταιρείας και η παρακολούθηση της απόδοσης του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, διασφαλίζοντας παράλληλα την εφαρμογή της Πολιτικής Διαχείρισης Επενδυτικού Κινδύνου και την Πολιτική Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού.

Για τη μέτρηση και την αξιολόγηση του κινδύνου αγοράς, η Εταιρεία χρησιμοποιεί την Τυποποιημένη Μέθοδο Υπολογισμού όπως ορίζεται από την Οδηγία «Φερεγγυότητα II», συμπληρωμένη από πρόσθετες τεχνικές μέτρησης και παρακολούθησης που θεωρούνται κατάλληλες και αναλογικές.

Τα στοιχεία του Ενεργητικού της Εταιρείας που υπόκεινται σε κίνδυνο αγοράς, με την αντίστοιχη αξία αποτίμησής τους, αποτυπώνονται στον ακόλουθο πίνακα :

Είδος Επένδυσης	Αποτίμηση 31/12/2025	Αποτίμηση 31/12/2024
Ακίνητα για ιδιόχρηση	10.077.693	9.485.087
Ακίνητα (εκτός από αυτά που προορίζονται για ιδιόχρηση)	389.393	389.393
Μετοχές	24.852.375	19.652.559
Αμοιβαία Κεφάλαια	7.287.197	6.022.526
Εταιρικά Ομόλογα	40.293.809	33.822.035
Κρατικά Ομόλογα	80.520.019	68.488.741
Δομημένα αξιόγραφα	-	3.946.309
Προθεσμιακές Καταθέσεις	4.612.960	3.827.682
Παράγωγο	-	9.286
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις	1.368.240	1.870.012
Σύνολα	169.401.686	147.513.630

Πίνακας Γ.1 : Ανάλυση στοιχείων ενεργητικού που υπόκεινται σε κίνδυνο αγοράς

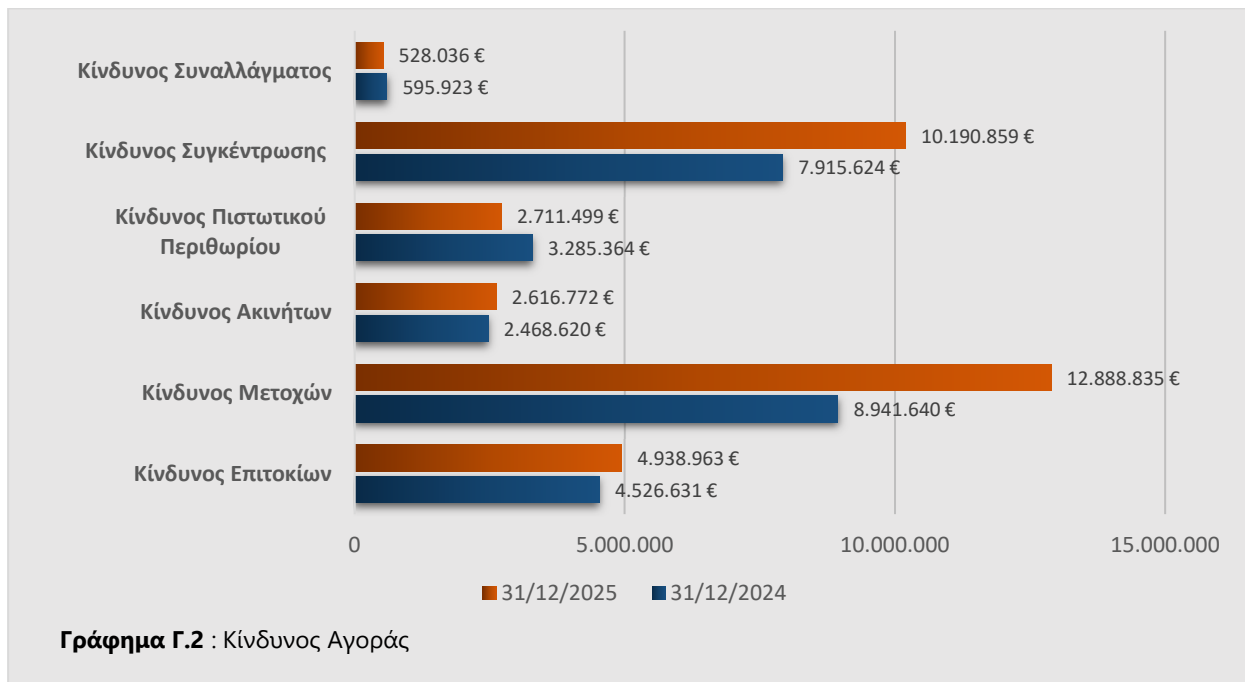
Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο αγοράς υπολογίζονται ως συνδυασμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων των κινδύνων :

- Επιτοκίων (Interest rate risk)
- Μετοχών (Equity risk)
- Ακινήτων (Property risk)
- Πιστωτικού περιθωρίου (Spread risk)
- Συγκέντρωσης (Concentration risk)
- Συναλλάγματος (Currency risk)

Ο κίνδυνος αγοράς κατά την 31/12/2025 ανήλθε στο ποσό των 20.617.210 € παρουσιάζοντας αύξηση κατά 4.144.320 € συγκριτικά με το ποσό των 16.472.891 € κατά την 31/12/2024. Οι συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο αγοράς κατά την 31/12/2025 αποτελούσαν το 12,3% του συνολικού ποσού του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας. Το αντίστοιχο ποσοστό κατά την 31/12/2024 είχε ανέλθει στο 11,3%. Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις ανά είδος κινδύνου απεικονίζονται στον ακόλουθο πίνακα :

	31/12/2025	31/12/2024
Είδος Κινδύνου	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	
Κίνδυνος Επιτοκίων	4.938.963	4.526.631
Κίνδυνος Μετοχών	12.888.835	8.941.640
Κίνδυνος Ακινήτων	2.616.772	2.468.620
Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου	2.711.499	3.285.364
Κίνδυνος Συγκέντρωσης	10.190.859	7.915.624
Κίνδυνος Συναλλάγματος	528.036	595.923
Διαφοροποίηση κινδύνων	-13.257.753	-11.260.911
Σύνολο Κινδύνου Αγοράς	20.617.210	16.472.891

Πίνακας Γ.2 : Ανάλυση κεφαλαιακών απαιτήσεων κινδύνου αγοράς ανά υποκατηγορία κινδύνου



Με βάση την ανωτέρω μεθοδολογία υπολογισμού, ο υψηλότερος κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται η Εταιρεία είναι ο κίνδυνος μετοχών και ακολουθεί ο κίνδυνος συγκέντρωσης.

Η αύξηση του κινδύνου αγοράς κατά την 31/12/2025 συγκριτικά με το προηγούμενο έτος είναι κυρίως αποτέλεσμα της αύξησης του κινδύνου μετοχών κατά 3.947.195 € και δευτερευόντως των κινδύνων συγκέντρωσης, επιτοκίων και ακινήτων, ενώ, οι κίνδυνοι πιστωτικού περιθωρίου και συναλλάγματος παρουσίασαν μείωση. Ανάλυση των ανωτέρω κινδύνων και των αιτιών μεταβολής ακολουθεί στις ενότητες Γ.2.1 έως και Γ.2.6..

Γ.2.1. Κίνδυνος Επιτοκίων

Ο **κίνδυνος επιτοκίων** σχετίζεται με τον κίνδυνο πραγματοποίησης ζημιάς λόγω ευαισθησίας των αξιών των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και χρηματοοικονομικών μέσων σε μεταβολές στην καμπύλη των επιτοκίων ή στη μεταβλητότητα των επιτοκίων. Ο εν λόγω κίνδυνος προκύπτει λόγω αναντιστοιχίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της Εταιρείας.

Τα **περιουσιακά στοιχεία** της Εταιρείας που υπόκεινται στον κίνδυνο επιτοκίου, κατά την ημερομηνία αναφοράς, είναι :

- α.** Τα ομόλογα
- β.** Οι προθεσμιακές καταθέσεις
- γ.** Οι απαιτήσεις από τους αντασφαλιστές (αναλογία στο ΑΜΔΑ και στο ΑΕΖ)

Στις ανωτέρω κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων περιλαμβάνονται και τα επιμέρους στοιχεία επενδύσεων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που κατέχει η Εταιρεία, λόγω εφαρμογής της μεθόδου εξέτασης της σύνθεσης των αμοιβαίων κεφαλαίων (look-through approach).

Οι **υποχρεώσεις** που υπόκεινται στον κίνδυνο επιτοκίου είναι οι τεχνικές προβλέψεις (βέλτιστη εκτίμηση ΑΕΖ και ΑΜΔΑ).

Η κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο επιτοκίων, σύμφωνα με το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II, ισούται με τη μέγιστη απώλεια από την άνοδο της καμπύλης των επιτοκίων ή τη μείωση της καμπύλης των επιτοκίων. Η καμπύλη των επιτοκίων που χρησιμοποιείται για σκοπούς υπολογισμού του εν λόγω κινδύνου είναι η καμπύλη επιτοκίων άνευ κινδύνου που δίνεται από την ΕΙΟΡΑ. Η κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο επιτοκίων κατά την 31/12/2025 ανήλθε στο ποσό των 4.938.963 € συγκριτικά με το ποσό των 4.526.631 € που είχε ανέλθει κατά την 31/12/2024 (+9,1%), και προήλθε από το σενάριο της αύξησης της καμπύλης επιτοκίων.

Γ.2.2. Κίνδυνος Μετοχών

Ο **κίνδυνος μετοχών** είναι ο κίνδυνος ζημιάς λόγω ευαισθησίας των αξιών περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και χρηματοοικονομικών μέσων σε μεταβολές στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των μετοχών.

Για την εκτίμηση του κινδύνου μετοχών η Εταιρεία χρησιμοποιεί την τυποποιημένη μέθοδο υπολογισμού του πλαισίου Φερεγγυότητα II σύμφωνα με το οποίο οι μετοχές επιμερίζονται σε τέσσερις κατηγορίες (Μετοχές τύπου 1, μετοχές τύπου 2, επιλέξιμες μετοχές υποδομών και επιλέξιμες μετοχές εταιρειών υποδομών). Η άμεση θέση της Εταιρείας αποτελείται κατά βάση από μετοχές τύπου 1 (εισηγμένες μετοχές) συνολικού ποσού 24.845.270 €, ενώ, η έκθεσή της σε μετοχές τύπου 2 ανέρχεται στο ποσό των 415.255 €.

Η κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο μετοχών στις 31/12/2025 διαμορφώθηκε στο ποσό των 12.888.835 € έναντι ποσού 8.941.640 € κατά την 31/12/2024, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 3.947.195 € η οποία οφείλεται στην καλύτερη αποτίμηση του εν ισχύ χαρτοφυλακίου μετοχών της 31/12/2024 κατά τις 31/12/2025 συγκριτικά με την αποτίμηση στις 31/12/2024 και στην αύξηση των συντελεστών μείωσης των μετοχών τύπου 1 και 2 στο 46,90% και στο 56,90% από 41,86% και 51,86% κατά τις 31/12/2024 αντίστοιχα.

Γ.2.3. Κίνδυνος Ακινήτων

Ο **κίνδυνος ακινήτων** σχετίζεται με τον κίνδυνο ζημιάς από μεταβολές στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών ακινήτων με επιπτώσεις στην αξία της ακίνητης περιουσίας της Εταιρείας.

Η αξία των ακινήτων της Εταιρείας κατά την 31/12/2025 ανήλθε στο ποσό των 10.467.086 € παρουσιάζοντας αύξηση κατά 592.606 € συγκριτικά με το προηγούμενο έτος.

Έκθεση κινδύνου ανά κατηγορία	31/12/2025	31/12/2024
Ακίνητα για ιδιόχρηση	10.077.693	9.485.087
Ακίνητα για επενδυτικούς σκοπούς	389.393	389.393
Σύνολα	10.467.086	9.874.480

Πίνακας Γ.3 : Έκθεση Εταιρείας σε κίνδυνο ακινήτων

Σύμφωνα με το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II η κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο τιμών ακινήτων ισούται με την απώλεια βασικών ιδίων κεφαλαίων που θα προέκυπτε από στιγμιαία μείωση κατά 25% της αξίας των ακινήτων.

Κατά την 31/12/2025 η κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο ακινήτων διαμορφώθηκε στο ποσό των 2.616.772 € συγκριτικά με το ποσό των 2.468.620 € κατά την 31/12/2024.

Γ.2.4. Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου

Ο **κίνδυνος πιστωτικού περιθωρίου** είναι ο κίνδυνος ζημιάς λόγω ευαισθησίας της αξίας των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοοικονομικών μέσων σε μεταβολές στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των πιστωτικών περιθωρίων πλέον της καμπύλης των επιτοκίων άνευ κινδύνου.

Η κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο πιστωτικού περιθωρίου σύμφωνα με το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II εξαρτάται από την αξία της επένδυσης, την τροποποιημένη διάρκεια και τη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας. Τα στοιχεία του Ενεργητικού που υπόκεινται στον κίνδυνο πιστωτικού περιθωρίου είναι τα ομόλογα πλην κάποιων κρατικών και οι προθεσμιακές καταθέσεις.

Η συνολική έκθεση της Εταιρείας σε ομόλογα και προθεσμιακές καταθέσεις που συμμετέχουν στον πιστωτικό κίνδυνο, με ημερομηνίες αναφοράς 31/12/2025 και 31/12/2024 απεικονίζεται στον ακόλουθο πίνακα :

Έκθεση ανά κατηγορία επένδυσης	31/12/2025	31/12/2024
Ομόλογα & Δομημένα αξιόγραφα	42.854.324	40.586.951
Προθεσμιακές Καταθέσεις	4.631.739	3.848.775
Σύνολα	47.486.064	44.435.725

Πίνακας Γ.4 : Έκθεση Εταιρείας σε κίνδυνο πιστωτικού περιθωρίου

Στα ποσά του ανωτέρω πίνακα περιλαμβάνεται και η αξία των ομολόγων και των προθεσμιακών καταθέσεων που περιέχονται μέσα στα αμοιβαία κεφάλαια που κατέχει η Εταιρεία, ενώ, δεν περιλαμβάνονται οι δεδουλευμένοι τόκοι.

Η έκθεση της Εταιρείας σε ομόλογα και δομημένα αξιόγραφα υποκείμενα σε πιστωτικό κίνδυνο κατά την 31/12/2025 αυξήθηκε κατά 2,3 εκατ. € (+5,6%) συγκριτικά με την 31/12/2024 και η έκθεση σε προθεσμιακές καταθέσεις κατά 783 χιλ. € (+20,3%). Η άμεση θέση της Εταιρείας σε ομόλογα και δομημένα αξιόγραφα ανήλθε στο ποσό των 40.264.848 €, ενώ, το υπόλοιπο ποσό των 2.589.476 € αφορά ομόλογα που περιέχονται στα αμοιβαία κεφάλαια που κατέχει η Εταιρεία.

Η έκθεση της Εταιρείας σε ομόλογα και δομημένα αξιόγραφα ανά βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας και με βάση την αξία αποτίμησης κατά την αντίστοιχη ημερομηνία αναφοράς παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα :

Βαθμίδα Πιστωτικής Ποιότητας	31/12/2025		31/12/2024	
	Έκθεση	% Ποσοστό	Έκθεση	% Ποσοστό
AAA	2.364.717	5,5%	2.473.433	6,1%
AA+/AA/AA-	12.198.635	28,5%	7.985.160	19,7%
A+/A/A-	11.953.918	27,9%	9.344.932	23,0%
BBB+/BBB/BBB-	10.575.639	24,7%	9.793.592	24,1%
BB+/BB/BB-	2.584.327	6,0%	3.931.039	9,7%
B+/B/B-	40.085	0,1%	42.845	0,1%
CCC+/CCC/CCC-	927.302	2,2%	2.469.609	6,1%
Unrated	2.209.702	5,2%	4.546.341	11,2%
Σύνολο	42.854.324	100,0%	40.586.951	100,0%

Πίνακας Γ.5 : Έκθεση σε ομόλογα και δομημένα αξιόγραφα ανά βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας

Από τον ανωτέρω πίνακα φαίνεται ότι το 61,9% του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας σε ομόλογα και δομημένα αξιόγραφα είναι τοποθετημένο σε ομόλογα πιστωτικής ποιότητας A και άνω (48,8% κατά την 31/12/2024), ενώ, όσον αφορά τη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας των προθεσμιακών καταθέσεων, το μεγαλύτερο μέρος αυτών (67,5%) είχε βαθμίδα BBB & BB.

Η κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο πιστωτικού περιθωρίου στις 31/12/2025 ανήλθε στο ποσό των 2.711.499 € έναντι ποσού 3.285.364 € κατά την 31/12/2024, ήτοι παρουσίασε μείωση κατά 573.866 €, προερχόμενη κατά βάση από την καλύτερη πιστοληπτική διαβάθμιση του χαρτοφυλακίου ομολόγων. Ειδικότερα, η κεφαλαιακή απαίτηση του κινδύνου πιστωτικού περιθωρίου επιμερίζεται σε 2.561.347 € από τα ομόλογα και τα δομημένα αξιόγραφα (31/12/2024 : 3.113.839 €) και σε 150.152 € από τις προθεσμιακές καταθέσεις (31/12/2024 : 171.525 €).

Γ.2.5. Κίνδυνος Συγκέντρωσης

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης είναι ο κίνδυνος επερχόμενης ζημιάς που πηγάζει είτε από έλλειψη διαφοροποίησης στο χαρτοφυλάκιο των περιουσιακών στοιχείων είτε από μεγάλη έκθεση σε κίνδυνο αθέτησης από ένα και μόνο εκδότη τίτλων ή ομάδα σχετιζόμενων εκδοτών.

Στην κατηγορία του κινδύνου αυτού, υπόκεινται η ακίνητη περιουσία της Εταιρείας και οι επενδύσεις της. Κάθε πιστωτικό άνοιγμα σε μεμονωμένο αντισυμβαλλόμενο υπόκειται, σύμφωνα με το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II, σε σχετικό όριο υπερβολικού ανοίγματος ανάλογα με την πιστοληπτική αξιολόγηση του αντισυμβαλλομένου.

Η έκθεση της Εταιρείας ανά κατηγορία επένδυσης που συμμετέχει στον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης για τον κίνδυνο συγκέντρωσης, παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα :

Έκθεση σε κίνδυνο συγκέντρωσης	31/12/2025	31/12/2024
Ακίνητη περιουσία	11.185.934	10.554.692
Μετοχές	24.852.375	19.652.559
Αμοιβαία Κεφάλαια	7.287.197	6.022.526
Εταιρικά Ομόλογα & Δομημένα αξιόγραφα	40.106.932	37.522.106
Προθεσμιακές Καταθέσεις	4.605.000	3.820.000
Σύνολα	88.037.438	77.571.884

Πίνακας Γ.6 : Έκθεση Εταιρείας σε κίνδυνο συγκέντρωσης

Το ποσοτικό όριο υπερβολικού ανοίγματος ανά μεμονωμένο αντισυμβαλλόμενο κατά την 31/12/2025, ανήλθε στο ποσό των 2,5 εκατ. € από 2,2 εκατ. € κατά την 31/12/2024 και η έκθεση της Εταιρείας σε μεμονωμένο αντισυμβαλλόμενο που ξεπερνούσε το εν λόγω ποσοτικό όριο υπόκειται σε κεφαλαιακή απαίτηση. Το συνολικό ποσό του υπερβολικού ανοίγματος κατά την 31/12/2025 ανήλθε στα 16,5 εκατ. € έναντι 13,4 εκατ. € κατά την 31/12/2024, αυξημένο κατά 3,1 εκατ. €.

Τα ανωτέρω οδήγησαν σε κεφαλαιακές απαιτήσεις ποσού 10.190.859 € οι οποίες ήταν αυξημένες κατά 2,3 εκατ. € συγκριτικά με το ποσό των 7.915.624 € κατά την 31/12/2024.

Γ.2.6. Κίνδυνος Συναλλάγματος

Ο **κίνδυνος συναλλάγματος** είναι ο κίνδυνος ζημιάς που πηγάζει από τη διακύμανση των ισοτιμιών άλλων νομισμάτων σε σχέση με το ευρώ, που προκύπτει σε περίπτωση επενδύσεων της Εταιρείας σε ξένα νομίσματα.

Σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο υπολογισμού του πλαισίου Φερεγγυότητα II, για κάθε ξένο νόμισμα, η κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο συναλλάγματος ισούται με τη μεγαλύτερη από τις ακόλουθες κεφαλαιακές απαιτήσεις :

- α.** την κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο **ανατίμησης** του ξένου νομίσματος έναντι του τοπικού νομίσματος
- β.** την κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο **υποτίμησης** του ξένου νομίσματος έναντι του τοπικού νομίσματος

Η έκθεση της Εταιρείας σε περιουσιακά στοιχεία που έχουν επενδυθεί σε ξένο νόμισμα (περιλαμβανομένων των στοιχείων των αμοιβαίων κεφαλαίων), παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα :

Έκθεση σε ξένο νόμισμα	31/12/2025	31/12/2024
Ομόλογα (εταιρικά, κρατικά)	2.035.569	2.312.337
Μετοχές	6.566	10.465
Καταθέσεις όψεως	78.301	64.821
Σύνολα	2.120.436	2.387.623

Πίνακας Γ.7 : Έκθεση Εταιρείας σε ξένο νόμισμα

Από το ποσό των 2.120.436 € του ανωτέρω πίνακα που αφορά την έκθεση της Εταιρείας σε ξένο νόμισμα, η άμεση θέση της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 384.403 €, ενώ, το υπόλοιπο ποσό των 1.736.032 € αφορά την έμμεση θέση της σε επενδύσεις ξένου νομίσματος μέσω των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που έχει στην κατοχή της. Η κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο συναλλάγματος κατά την 31/12/2025 ανήλθε στο ποσό των 528.036 € έναντι ποσού 595.923 € κατά την 31/12/2024 παρουσιάζοντας μείωση κατά 67.887 € (-11,4%), καθώς οι επενδύσεις της Εταιρείας σε ξένο νόμισμα κατά την 31/12/2025 μειώθηκαν συγκριτικά με αυτές του προηγούμενου έτους, όπως φαίνεται στον ανωτέρω πίνακα.

Γ.3. Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο **πιστωτικός κίνδυνος ή κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου** είναι ο κίνδυνος ζημίας ή δυσμενούς μεταβολής στη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, λόγω διακυμάνσεων στην πιστοληπτική κατάσταση των εκδοτών τίτλων, των αντισυμβαλλομένων και οποιωνδήποτε άλλων χρεωστών, στον οποίο η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη, με τη μορφή κινδύνου αθέτησης αντισυμβαλλομένου, κινδύνου πιστωτικών περιθωρίων, ή συγκεντρώσεων κινδύνου αγοράς. Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου αντικατοπτρίζει πιθανές ζημίες λόγω μη αναμενόμενης αθέτησης, ή επιδείνωσης στην πιστωτική θέση των αντισυμβαλλομένων και οφειλετών της Εταιρείας κατά τη διάρκεια των προσεχών 12 μηνών.

Σύμφωνα με το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II, τα στοιχεία της Εταιρείας, που υπόκεινται σε κίνδυνο αθέτησης αντισυμβαλλομένου είναι τα πιστωτικά ανοίγματα τύπου 1 και τα πιστωτικά ανοίγματα τύπου 2, όπως αναλύονται κατωτέρω.

Οι συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο αθέτησης αντισυμβαλλομένου στις 31/12/2025, μετά και τη διαφοροποίηση κατά 45.190 € σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα II, ανήλθαν στο ποσό των 1.095.768 € έναντι ποσού 673.068 € κατά την 31/12/2024.

Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου τύπου 1

Στην κατηγορία του κινδύνου αυτού υπάγονται οι αντασφαλιστές και τα μετρητά σε τράπεζες (καταθέσεις όψεως). Κατά τον υπολογισμό του εν λόγω κινδύνου ενσωματώνεται και το ποσό που αντιστοιχεί στο αποτέλεσμα μείωσης του κινδύνου για συμφωνίες αντασφάλισης (Risk-Mitigating effect). Το ποσό αυτό προκύπτει από τη διαφορά μεταξύ της τρέχουσας συνολικής κεφαλαιακής απαίτησης της Εταιρείας και μιας υποθετικής κεφαλαιακής απαίτησης εάν δεν υφίστατο συμφωνίες αντασφάλισης. Το εν λόγω ποσό αντιστοιχίζεται ανά κλάδο ασφάλισης και ανά αντασφαλιστή, αναγνωρίζοντας την συμμετοχή του στο συνολικό αποτέλεσμα.

Κατά την 31/12/2025 τα ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις ανήλθαν στο ποσό των 1.368.240 € έναντι ποσού 1.870.012 € κατά την 31/12/2024 και οι καταθέσεις όψεως ανήλθαν στο ποσό των 143.997 € έναντι ποσού 80.444 € κατά την 31/12/2024. Η κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο αθέτησης αντισυμβαλλομένου τύπου 1 στις 31/12/2025 ανήλθε στο ποσό των 921.605 € έναντι ποσού 620.493 € κατά την 31/12/2024.

Προκειμένου να μειώσει η Εταιρεία την έκθεσή της στον κίνδυνο αθέτησης των αντισυμβαλλομένων που πηγάζει από τους αντασφαλιστές, επιδιώκει να επιλέγει αντασφαλιστές με υψηλή πιστοληπτική ικανότητα. Κατά την 31/12/2025 το 99,9% του συνολικού ποσού ανακτήσιμων από αντασφαλιστές προερχόταν από αντασφαλιστές πιστοληπτικής διαβάθμισης A και άνω. Επιπλέον, αναφορικά με τις καταθέσεις όψεως, η Εταιρεία φροντίζει να μην υπάρχει υψηλό ποσό ταμειακών διαθεσίμων στις Τράπεζες, δεδομένου ότι τα μετρητά στις Τράπεζες επιβαρύνονται από τον κίνδυνο αθέτησης του αντισυμβαλλομένου.

Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου τύπου 2

Στην κατηγορία του κινδύνου αυτού υπάγονται οι απαιτήσεις από τους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές και λοιπούς οφειλέτες. Η κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο αθέτησης αντισυμβαλλομένου τύπου 2 στις 31/12/2025 ανήλθε στο ποσό των 219.354 € συγκριτικά με το ποσό των 68.089 € κατά την 31/12/2024.

Αναφορικά με τον κίνδυνο αθέτησης αντισυμβαλλομένων που πηγάζει από τους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές, λόγω της βαρύτητας του κινδύνου, η Εταιρεία έχει αναπτύξει εσωτερικές διαδικασίες και πολιτικές, βάσει των οποίων ελαχιστοποιούνται ή μηδενίζονται οι όποιες πιθανές επιπτώσεις μέσα από την αναπτυξιακή και παραγωγική λειτουργία της Εταιρείας και του Δικτύου Συνεργατών της.

Γ.4. Κίνδυνος Ρευστότητας

Με τον όρο ρευστότητα προσδιορίζεται η δυνατότητα και ικανότητα που έχει μια εταιρεία να ανταποκρίνεται στις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις κατά τη λήξη τους, μέσω της έγκαιρης ρευστοποίησης στοιχείων του ενεργητικού της, χωρίς την πρόκληση σημαντικών ζημιών.

Ο κίνδυνος ρευστότητας, σύμφωνα με τα στοιχεία του Ισοζυγίου της 31/12/2025, αξιολογείται ως χαμηλός, γεγονός που καταδεικνύει την επάρκεια των διαθεσίμων και των άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού της Εταιρείας για την κάλυψη των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεών της.

Για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας, η Εταιρεία έχει θεσπίσει Πολιτική Διαχείρισης Ρευστότητας, η οποία εντάσσεται στο ευρύτερο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων και ενεργητικού - παθητικού (Asset - Liability Management - ALM). Η σχετική ευθύνη παρακολούθησης και λήψης αποφάσεων ανήκει στην Επενδυτική Επιτροπή & Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού, καθώς και στον υπεύθυνο διαχείρισης ALM, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της Εκτελεστικής Επιτροπής Διοίκησης.

Η μέτρηση και παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας διενεργείται μέσω συνόλου ποσοτικών δεικτών και αναλύσεων ταμειακών ροών, οι οποίοι εξετάζονται σε τακτική βάση. Στο πλαίσιο αυτό, ο δείκτης άμεσης ρευστότητας υπολογίζεται ως ο λόγος των άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων του ενεργητικού προς τις εκτιμώμενες ταμειακές εκροές των επόμενων δώδεκα (12) μηνών. Στις εν λόγω εκροές περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, οι αναμενόμενες πληρωμές αποζημιώσεων, όπως προκύπτουν από αναλογιστικές προβολές των τεχνικών προβλέψεων, καθώς και λοιπές βραχυπρόθεσμες λειτουργικές και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.

Η προσέγγιση αυτή ευθυγραμμίζεται με τις αρχές προληπτικής διαχείρισης ρευστότητας, καθώς αποτυπώνει τη δυνατότητα της Εταιρείας να καλύπτει τις βραχυπρόθεσμες ταμειακές της ανάγκες υπό κανονικές συνθήκες λειτουργίας, λαμβάνοντας υπόψη τη χρονική κατανομή των αναμενόμενων χρηματοροών.

Κατά την 31/12/2025, η τιμή του δείκτη άμεσης ρευστότητας διαμορφώθηκε σε 3,1, επίπεδο το οποίο καταδεικνύει την υψηλή ικανότητα της Εταιρείας να καλύπτει τις βραχυπρόθεσμες ταμειακές της υποχρεώσεις. Το επίπεδο αυτό αξιολογείται ως ιδιαίτερα ικανοποιητικό, λαμβάνοντας υπόψη τη δομή των ταμειακών ροών και τη χρονική κατανομή των υποχρεώσεων, όπως αυτές προκύπτουν από τις αναλογιστικές εκτιμήσεις και το πλαίσιο διαχείρισης ενεργητικού - παθητικού της Εταιρείας.

Κατά την αξιολόγηση των αποτελεσμάτων, λαμβάνεται υπόψη ότι οι μεμονωμένοι δείκτες ρευστότητας δεν παρέχουν από μόνοι τους ολοκληρωμένη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας. Ως εκ τούτου, η ανάλυση συμπληρώνεται από τη διαχρονική παρακολούθηση των δεικτών, τη σύγκριση με κατάλληλα σημεία αναφοράς (benchmarks), καθώς και την εξέταση εναλλακτικών σεναρίων και συνθηκών πίεσης (stress scenarios), στο πλαίσιο της συνολικής διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων.

Γ.5. Λειτουργικός Κίνδυνος

Ως **λειτουργικός κίνδυνος** ορίζεται ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών λόγω ακατάλληλων ή προβληματικών εσωτερικών διαδικασιών, ή λόγω ακατάλληλου ή προβληματικού προσωπικού ή λόγω ακατάλληλων ή προβληματικών λειτουργικών συστημάτων ή εξωτερικών παραγόντων.

Η Εταιρεία προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τη συχνότητα εμφάνισης συμβάντων λειτουργικού κινδύνου και για να περιορίσει τις οικονομικές και ποιοτικές επιπτώσεις που έχουν στη λειτουργία της, έχει αναπτύξει Πολιτική & Διαδικασία Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου. Σύμφωνα με την εφαρμοζόμενη Πολιτική για τη διαχείριση του εν λόγω κινδύνου αναγνωρίζεται πέραν της ποσοτικοποίησης και η πιο ουσιαστική και αποτελεσματική διαχείριση που στηρίζεται σε ισχυρά ποιοτικά στοιχεία, όπως η ισχυρή εταιρική διακυβέρνηση, η υγιής κουλτούρα κινδύνου, η ενεργή διαχείριση σε όλα τα επίπεδα, οι συγκροτημένες διαδικασίες και οι έλεγχοι, η λειτουργική τεχνολογική υποστήριξη και τα καλά εκπαιδευμένα και αμέριστα στελέχη.

Ο λειτουργικός κίνδυνος παραμένει για την Εταιρεία χαμηλού επιπέδου και σε αυτό έχουν συμβάλει η οργάνωση και οι καταγεγραμμένες πολιτικές και διαδικασίες λειτουργίας της, η ανάπτυξη ελεγκτικών μηχανισμών εντός των Διευθύνσεων, οι έλεγχοι τήρησης και συμμόρφωσης που διενεργούνται από τις Βασικές Λειτουργίες και τον Υπεύθυνο Ασφάλειας Πληροφοριών και Πληροφοριακών Συστημάτων, η εκπαίδευση και η αξιολόγηση του προσωπικού της, η συνεχής βελτίωση και αναβάθμιση των πληροφοριακών συστημάτων και υποδομών και η ανάπτυξη και βελτίωση των σχεδίων δράσης στα πλαίσια της επιχειρησιακής της συνέχειας.

Ειδικότερα, για την αντιμετώπιση των κινδύνων που προέρχονται από την πληροφορική, η Εταιρεία έχει αναπτύξει και εφαρμόζει πολιτικές και διαδικασίες καθώς και σχέδια διαχείρισης περιστατικών λειτουργίας και ασφάλειας, με σκοπό τη διασφάλιση της επιχειρησιακής της λειτουργίας. Επιπλέον, αντιλαμβανόμενη τους κινδύνους που ανακύπτουν λόγω της ολοένα και αυξανόμενης εξάρτησης από τις ψηφιακές τεχνολογίες, με τις κυβερνοεπιθέσεις να πολλαπλασιάζονται και μάλιστα με μεθόδους που διαρκώς εξελίσσονται, έχει ενισχύσει περαιτέρω την ασφάλεια των πληροφοριακών της συστημάτων και έχει εντατικοποιήσει τους ελέγχους. Ιδιαίτερη βαρύτητα δίνει και στην ευαισθητοποίηση του προσωπικού και των συνεργατών της σε θέματα ασφάλειας των πληροφοριών και της κυβερνοασφάλειας, διεξάγοντας εκπαιδευτικά σεμινάρια με σκοπό τη διασφάλιση της συνέχισης των εργασιών κάτω από οποιοσδήποτε συνθήκες.

Η Εταιρεία διαθέτει σχέδιο επιχειρησιακής συνέχειας για την απρόσκοπτη συνέχιση όλων των σημαντικών εργασιών της καθώς και Πολιτική Επιχειρησιακής Συνέχειας τα οποία συνθέτουν το σύστημα διαχείρισης επιχειρησιακής συνέχειας της Εταιρείας. Στο εν λόγω σύστημα ορίζονται τα μέτρα προετοιμασίας και οι εταιρικές διαδικασίες με στόχο τη μείωση των επιπτώσεων από οποιοδήποτε συμβάν μπορεί να προκαλέσει διακοπή των δραστηριοτήτων της, από την αστοχία επιλογής μη κατάλληλου εξοπλισμού των υποδομών της πληροφορικής, από έκτακτες καταστάσεις.

Η ανάθεση εργασιών σε τρίτους παρόχους αποτελεί αναπόσπαστο κομμάτι της επιχειρησιακής στρατηγικής της Εταιρείας, ενώ, πριν τη λήψη αποφάσεων σχετικά με την ανάθεση δραστηριοτήτων σε τρίτους, γίνεται ενδελεχής εξέταση της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας και τεχνογνωσίας του παρόχου, της δυνατότητας παρακολούθησης και ελέγχου του αναλαμβανόμενου λειτουργικού κινδύνου, της επαρκούς και κατάλληλης διακυβέρνησης μεταξύ Εταιρείας και παρόχου και της διασφάλισης καταγεγραμμένης σύμβασης συνεργασίας και άλλων απαραίτητων νομικών εγγράφων τα οποία, μεταξύ άλλων, περιγράφονται στην Πολιτική Εξωτερικής Ανάθεσης (Εξωπορισμού) που έχει αναπτύξει η Εταιρεία, η οποία διέπει όλες τις περιπτώσεις ανάθεσης ουσιαστών ή σημαντικών δραστηριοτήτων σε εξωτερικούς παρόχους.

Για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων του λειτουργικού κινδύνου, η Εταιρεία χρησιμοποιεί την τυποποιημένη μέθοδο υπολογισμού της Οδηγίας Φερεγγυότητας II στην οποία λαμβάνονται υπόψη το σύνολο των δεδουλευμένων ασφαλιστρών και το σύνολο των τεχνικών προβλέψεων. Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις στις 31/12/2025, ανήλθαν στο ποσό των 1.683.331 € έναντι ποσού 1.532.208 € κατά την 31/12/2024 και ανέρχονται στο 5,0% των συνολικά απαιτούμενων κατά Φερεγγυότητα II κεφαλαίων.

Γ.6. Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι

Κίνδυνος συμμόρφωσης - κίνδυνος φήμης

Η Εταιρεία μέσω της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης παρακολουθεί στενά τον κίνδυνο συμμόρφωσης, παρέχοντας έγκαιρη ενημέρωση για κάθε αλλαγή που υφίσταται στο νομικό, φορολογικό και κανονιστικό πλαίσιο και παρακολουθώντας την εφαρμογή απαραίτητων ενεργειών, όπου αυτές κρίνονται απαραίτητες, για τη συμμόρφωση της Εταιρείας. Επιπροσθέτως, η Εταιρεία επικαιροποιεί σε τακτά χρονικά διαστήματα τις Πολιτικές και τις Διαδικασίες που έχει αναπτύξει προκειμένου αυτές να είναι σύμφωνες με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και τη λειτουργία της Εταιρείας.

Ο κίνδυνος συμμόρφωσης και ο κίνδυνος φήμης έχουν εκτιμηθεί από την Εταιρεία ως χαμηλού επιπέδου κίνδυνοι, δεδομένου ότι η Εταιρεία έχει άμεσα προσαρμόσει τις διαδικασίες και τις πολιτικές λειτουργίας της σε κάθε τροποποίηση του ρυθμιστικού πλαισίου και στα είκοσι δύο χρόνια λειτουργίας της δεν έχουν παρουσιαστεί γεγονότα που να έχουν κλονίσει τη φήμη της Εταιρείας.

Για την εξυπηρέτηση των πελατών, η Εταιρεία διαθέτει τμήμα εξυπηρέτησης και διαχείρισης παραπόνων, σύμφωνα και με τις απαιτήσεις της Εποπτικής Αρχής, για τη διαχείριση των αιτιάσεων. Ο αριθμός των παραπόνων/αιτιάσεων που έχει λάβει η Εταιρεία από το έτος 2013 έως και σήμερα ανέρχονται στις 92.

Στα πλαίσια του περιορισμού του κινδύνου φήμης, η Εταιρεία είναι προσηλωμένη :

- στη διαρκή επιμόρφωση του προσωπικού της και των συνεργαζόμενων με αυτή ασφαλιστικών διαμεσολαβητών,
- στην έγκαιρη πληροφόρηση του προσωπικού της, των πελατών της και του δικτύου συνεργατών της με σαφήνεια και πλήρη διαφάνεια,
- στη συνεχή επικοινωνία των Βασικών Λειτουργιών με τις Επιχειρησιακές Διευθύνσεις,
- στη συνεχή παρακολούθηση γεγονότων που θα είχαν επιπτώσεις στην εικόνα της Εταιρείας, όπως ενδεικτικά η ύπαρξη κανονιστικών προστίμων, η μη ικανοποίηση των πελατών της Εταιρείας, η μη διαθεσιμότητα των πληροφοριακών συστημάτων της Εταιρείας.

Ο κίνδυνος φήμης σχετίζεται και με την εξωτερική ανάθεση ουσιωδών ή σημαντικών δραστηριοτήτων, αφού, η διακοπή των εργασιών, θέματα νομικής φύσης και αποτυχία συμμόρφωσης των τρίτων σε θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης, μπορεί να επηρεάσουν σε μεγάλο βαθμό το όνομα και τη φήμη της Εταιρείας. Η Διοίκηση, η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης και η Νομική Υπηρεσία διασφαλίζει την υιοθέτηση και τήρηση επαρκών διαδικασιών με ότι αφορά το πλαίσιο διακυβέρνησης τρίτων παρόχων.

Κίνδυνος Κερδοφορίας και Φερεγγυότητας

Ο κίνδυνος κερδοφορίας και φερεγγυότητας αφορά σε τρέχοντες και μελλοντικούς παράγοντες οι οποίοι απειλούν τα κέρδη και τη φερεγγυότητα της Εταιρείας και μπορούν σταδιακά να προκαλέσουν σημαντικό πλήγμα στα κεφάλαιά της. Ο κίνδυνος αυτός πηγάζει κυρίως από απότομες ή σημαντικές αλλαγές στις συνθήκες των αγορών ή/και στο επιχειρησιακό περιβάλλον όπου δραστηριοποιείται η Εταιρεία και την συνακόλουθη αβεβαιότητα που αυτές οι μεταβολές συνεπάγονται για τα έσοδα που πηγάζουν από τις ασφαλιστικές εργασίες της Εταιρείας, τα έσοδα από το επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο και για τα λοιπά έσοδα.

Ο κίνδυνος κερδοφορίας και φερεγγυότητας έχει αξιολογηθεί ως χαμηλού επιπέδου κίνδυνος για την Εταιρεία. Η θέση φερεγγυότητας της Εταιρείας κατά το έτος 2025 παρέμεινε ισχυρή, σημειώνοντας κέρδη προ φόρων 20,6 εκατ. € και δείκτη φερεγγυότητας 308%, ενώ, εκτιμάται ότι αυτός θα διατηρηθεί άνω του 255% την ερχόμενη τριετία σύμφωνα με το επιχειρηματικό της πλάνο.

Στρατηγικός & Επιχειρηματικός Κίνδυνος

Ο στρατηγικός κίνδυνος συνδέεται άμεσα με τους στρατηγικούς στόχους της Εταιρείας και τους πόρους και ενέργειες που λαμβάνουν χώρα, προκειμένου για την επίτευξη των στόχων αυτών. Ο στρατηγικός κίνδυνος έχει εκτιμηθεί από την Εταιρεία ως χαμηλού επιπέδου κίνδυνος δεδομένου του συντηρητικού σχεδιασμού λήψης αποφάσεων και οι οποίες κατά το παρελθόν δεν απέκλιναν σημαντικά από αυτόν τον σχεδιασμό. Ομοίως, και ο επιχειρηματικός κίνδυνος αποτελεί για την Εταιρεία χαμηλού επιπέδου κίνδυνο, δεδομένου ότι οι επιχειρηματικοί στόχοι της Διοίκησης της Εταιρείας επαληθεύονται σε υψηλό ποσοστό.

Γ.7. Άλλες πληροφορίες

Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε δημοσιοποίηση, σε εθελοντική βάση, οιασδήποτε πληροφορίας ή επεξήγησης συνδεδεμένης με τη φερεγγυότητα και τη χρηματοοικονομική της κατάσταση, σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 41 του ν.4364/2016 (άρθρο 54 της οδηγίας 2009/138/ΕΕ).

Δ. ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΓΙΑ ΣΚΟΠΟΥΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

Στο κεφάλαιο αυτό περιλαμβάνονται πληροφορίες σχετικά με την αποτίμηση των στοιχείων του Ισολογισμού. Για κάθε σημαντική κατηγορία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων περιγράφονται οι βάσεις, οι μέθοδοι και οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται για την αποτίμησή τους για σκοπούς φερεγγυότητας. Επίσης, για κάθε σημαντική κατηγορία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων παρέχεται ποσοτική και ποιοτική επεξήγηση τυχόν σημαντικών διαφορών μεταξύ της αποτίμησής για σκοπούς φερεγγυότητας και της αποτίμησής στις οικονομικές καταστάσεις.

Η αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων βασίζεται στην εύλογη αξία τους, όπως περιγράφεται παρακάτω. Κάθε σημαντική κατηγορία περιουσιακών στοιχείων περιγράφεται στην ενότητα Δ.1. Οι Τεχνικές Προβλέψεις υπολογίζονται ως το άθροισμα της Βέλτιστης Εκτίμησης και του Περιθωρίου Κινδύνου όπως περιγράφεται στην ενότητα Δ.2. Οι λοιπές υποχρεώσεις, εκτός των Τεχνικών Προβλέψεων, περιγράφονται στην ενότητα Δ.3.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται οι ισολογισμοί της Εταιρείας όπως έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και με βάση το κανονιστικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας II, με τις μεταξύ τους προσαρμογές, οι οποίες αναλύονται στα πλαίσια της παράθεσης των απαραίτητων πληροφοριών για τον τρόπο αποτίμησής τους.

Ισολογισμός 31/12/2025	Σημείωση	Δ.Π.Χ.Α.	Προσαρμογές	Φερεγγυότητα II
Ενεργητικό				
Μεταφερόμενα Έξοδα Πρόσκτησης	Δ.1.1	4.197.827	-4.197.827	-
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	Δ.1.2	204.586	-204.586	-
Ενσώματα πάγια για ιδιοχρηση	Δ.1.3	8.486.206	2.310.335	10.796.541
Επενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	Δ.1.4	157.955.753	-	157.955.753
Ακίνητα (εκτός από τα ακίνητα που προορίζονται για ιδιοχρηση)	Δ.1.4.1	389.393	-	389.393
Μετοχές	Δ.1.4.2	25.260.525	-	25.260.525
Μετοχές - εισηγμένες		24.845.270	-	24.845.270
Μετοχές - μη εισηγμένες		415.255	-	415.255
Ομόλογα	Δ.1.4.3	120.813.828	-	120.813.828
Κρατικά ομόλογα		80.520.019	-	80.520.019
Εταιρικά ομόλογα		40.293.809	-	40.293.809
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	Δ.1.4.4	6.879.047	-	6.879.047
Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	Δ.1.4.5	4.612.960	-	4.612.960
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	Δ.1.5	229.671	-	229.671
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια σε ιδιώτες		229.671	-	229.671
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις	Δ.1.6	1.120.543	247.697	1.368.240
Ασφαλίσεις ζημιών και ασθενοείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών		1.120.543	247.697	1.368.240
Ασφαλίσεις ζημιών εκτός των ασφαλίσεων ασθενοείας		1.113.967	243.888	1.357.855
Ασφαλίσεις ασθενοείας		6.575	3.809	10.385
Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές	Δ.1.7	842.546	-	842.546
Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	Δ.1.8	1.217.686	-	1.217.686
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	Δ.1.9	155.763	-	155.763
Λοιπά στοιχεία του ενεργητικού	Δ.1.10	318.702	-	318.702
Σύνολο Ενεργητικού		174.729.282	-1.844.381	172.884.901

Ισολογισμός 31/12/2025	Σημείωση	Δ.Π.Χ.Α.	Προσαρμογές	Φερεγγυότητα II
Παθητικό				
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζημιών	Δ.2.1	57.388.739	-8.294.162	49.094.577
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζημιών (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθeneίας)		56.839.165	-7.873.125	48.966.041
Βέλτιστη εκτίμηση				46.228.998
Περιθώριο κινδύνου				2.737.043
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ασθeneίας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)		549.574	-421.037	128.537
Βέλτιστη εκτίμηση				121.352
Περιθώριο κινδύνου				7.185
Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων	Δ.3.1	50.000	-	50.000
Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές	Δ.3.2	307.047	-	307.047
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	Δ.3.3	3.511.723	1.418.952	4.930.675
Οφειλές σε αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές	Δ.3.4	2.055.095	-	2.055.095
Οφειλές σε αντασφαλιστές	Δ.3.5	2.276.221	-	2.276.221
Οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	Δ.3.6	6.118.340	-	6.118.340
Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν εμφανίζονται αλλού	Δ.3.7	947.133	-	947.133
Σύνολο Παθητικού		72.654.298	-6.875.210	65.779.088

Πίνακας Δ.1 : Ισολογισμοί Δ.Π.Χ.Α. και Φερεγγυότητας II

Δ.1. Περιουσιακά στοιχεία

Κατωτέρω αναλύεται η αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας κάθε σημαντικής κατηγορίας περιουσιακών στοιχείων καθώς και οι διαφορές αποτίμησης μεταξύ Φερεγγυότητας II και Δ.Π.Χ.Α.

Δ.1.1. Μεταφερόμενα Έξοδα Πρόσκτησης

Τα Μεταφερόμενα Έξοδα Πρόσκτησης κεφαλαιοποιούνται και αποσβένονται κατά τη διάρκεια του ασφαλιστηρίου συμβολαίου που αφορούν. Τα μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ανέρχονται σε 4.197.827 €, ενώ, στον Ισολογισμό σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα II έχουν αποτιμηθεί σε μηδενική αξία.

Δ.1.2. Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία (άδειες λογισμικού) της Εταιρείας στις οικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης, και ανέρχονται σε 204.586 €, ενώ, στον Ισολογισμό σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα II αποτιμώνται σε μηδενική αξία, καθώς δε μπορούν να διατεθούν χωριστά εφόσον δεν υπάρχει για τα ίδια ή παρόμοια άυλα περιουσιακά στοιχεία τιμή σε ενεργό αγορά.

Δ.1.3. Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση

Σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., τα ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση περιλαμβάνουν ακίνητα, έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό, μεταφορικά μέσα, καθώς και βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα. Αναγνωρίζονται στο ιστορικό κόστος κτήσεως μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης. Το αναπόσβεστο κόστος των ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων περιουσιακών στοιχείων στον Ισολογισμό σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. ανέρχεται σε 7.767.358 €. Στον Ισολογισμό Φερεγγυότητας II η εύλογη αξία των ακινήτων για ιδιόχρηση ανήλθε στο ποσό των 10.077.693 € σύμφωνα με την τελευταία αποτίμησή τους.

Τα υπόλοιπα ιδιοχρησιμοποιούμενα περιουσιακά στοιχεία, αφορούν : α) το αναπόσβεστο κόστος των επίπλων, λοιπού εξοπλισμού και μεταφορικών μέσων (602.027 €), τα οποία στον ισολογισμό Φερεγγυότητας II, παρουσιάζονται στην εύλογη αξία τους, η οποία εκτιμάται ότι προσεγγίζει την αναγνωρισμένη αξία κατά τα Δ.Π.Χ.Α. και β) το αναπόσβεστο κόστος της αξίας των δικαιωμάτων χρήσης λειτουργικών μισθώσεων (116.820 €), σύμφωνα με το νέο πρότυπο «Δ.Π.Χ.Α. 16 Μισθώσεις».

Δ.1.4. Επενδύσεις

Δ.1.4.1. Ακίνητα (εκτός από τα ακίνητα που προορίζονται για ιδιόχρηση)

Τα ακίνητα εκτός των ιδιοχρησιμοποιούμενων αποτιμήθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις κατά τα Δ.Π.Χ.Α. και σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα II, στην εύλογη αξία τους, που ανέρχεται σε 389.393 €.

Δ.1.4.2. Μετοχές

Οι μετοχές, σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας II και κατά τα Δ.Π.Χ.Α., αποτιμήθηκαν στην αγοραία αξία τους, με βάση τη χρηματιστηριακή τους τιμή σε ενεργό αγορά (επίπεδο 1 ιεραρχίας εύλογης αξίας) κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η Εταιρεία διαθέτει μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών (24.852.375 €) καθώς και μη εισηγμένες μετοχές (7.105 €). Επιπλέον, στο κονδύλι των μετοχών που απεικονίζεται στον Ισολογισμό περιλαμβάνεται ποσό 408.150 € που αφορά συμμετοχές σε δύο Αμοιβαία Κεφάλαια, για τα οποία δεν έχει εφαρμοστεί η μέθοδος εξέτασης της σύνθεσής τους (look - through approach) και, ως εκ τούτου, έχουν ταξινομηθεί, σύμφωνα με τις διατάξεις της Φερεγγυότητας II, ως μετοχές τύπου 2.

Δ.1.4.3. Κρατικά ομόλογα και εταιρικά ομόλογα

Το κονδύλι κρατικά ομόλογα (80.520.019 €) περιλαμβάνει ελληνικά ομόλογα (8.220.680 €) και ομόλογα ξένων χωρών (72.299.339 €). Τα εν λόγω ομόλογα σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα II και κατά τα Δ.Π.Χ.Α. αποτιμήθηκαν στην αγοραία αξία τους, με βάση τη χρηματιστηριακή τους τιμή σε ενεργό αγορά (επίπεδο 1 ιεραρχίας εύλογης αξίας) κατά την ημερομηνία αναφοράς πλέον των δεδουλευμένων τόκων.

Τα εταιρικά ομόλογα (40.293.809 €) σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα II και κατά τα Δ.Π.Χ.Α., αποτιμήθηκαν στην αγοραία αξία τους, με βάση τη χρηματιστηριακή τους τιμή σε ενεργό αγορά (επίπεδο 1 ιεραρχίας εύλογης αξίας) κατά την ημερομηνία αναφοράς, πλέον των δεδουλευμένων τόκων.

Δ.1.4.4. Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων

Οι επενδύσεις σε ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα II και κατά τα Δ.Π.Χ.Α., αποτιμήθηκαν στην αγοραία αξία τους, με βάση τη χρηματιστηριακή τους τιμή σε ενεργό αγορά (επίπεδο 1 ιεραρχίας εύλογης αξίας), η οποία ανέρχεται σε 6.879.047 €.

Δ.1.4.5. Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Οι καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων περιλαμβάνουν προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι έξι μήνες, σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα. Σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα II, οι προθεσμιακές καταθέσεις επιμετρήθηκαν σε αξία ίση με τις προεξοφλημένες μελλοντικές ταμειακές ροές που αναμένεται να παραχθούν από τις σχετικές συναλλαγές, ενώ, με βάση τα Δ.Π.Χ.Α., αναγνωρίστηκαν στο αναπόσβεστο κόστος. Η αξία τους κατά την ημερομηνία αναφοράς ανέρχεται σε 4.612.960 € και δεν διαφοροποιείται μεταξύ των δύο πλαισίων.

Δ.1.5. Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια

Η Εταιρεία παρέχει δάνεια προς το προσωπικό και τους συνεργάτες. Στις οικονομικές καταστάσεις κατά τα Δ.Π.Χ.Α. και για σκοπούς Φερεγγυότητας II καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όπως αυτή προσδιορίζεται από την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών. Κατά την ημερομηνία αναφοράς, η αξία των εν λόγω δανείων ανέρχεται σε 229.671 €.

Δ.1.6. Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις

Κατά την ημερομηνία αναφοράς, τα ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις ανέρχονται σε 1.368.240 € και περιλαμβάνουν ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές, βάσει των αντασφαλιστικών συμβάσεων που έχουν συναφθεί. Τα ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές ισούνται με την παρούσα αξία των μελλοντικών ανακτήσιμων ταμειακών ροών. Οι αντασφαλιστικές ταμειακές ροές που λαμβάνονται υπόψη είναι εκείνες που παράγονται μέχρι την λήξη των υφιστάμενων αντασφαλιστικών συμβάσεων. Ο υπολογισμός των ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλιστικές συμβάσεις ακολουθεί τις ίδιες αρχές και την ίδια μεθοδολογία, όπως αυτή παρουσιάζεται στην ενότητα για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων.

Με βάση τους κανόνες αποτίμησης των Δ.Π.Χ.Α. η αξία των ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλιστές ανέρχεται στο ποσό των 1.120.543 €, στο οποίο περιλαμβάνεται και εκτίμηση προσαρμογής κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (risk adjustment), στο πλαίσιο της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 17.

Δ.1.7. Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές

Κατά την ημερομηνία αναφοράς, οι απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές ανέρχονται σε 842.546 €. Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται ποσά που οφείλονται από τους ασφαλισμένους και τους διαμεσολαβητές τα οποία σχετίζονται με την ασφαλιστική δραστηριότητα. Περιλαμβάνονται επίσης λοιπά χρεωστικά υπόλοιπα από ασφαλισμένους και ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές. Οι απαιτήσεις αναγνωρίζονται όταν καθίστανται απαιτητές. Εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης αυτών των απαιτήσεων, η Εταιρεία μειώνει αναλόγως τη λογιστική αξία και αναγνωρίζει ζημιά απομείωσης. Η Εταιρεία αξιολογεί τα αντικειμενικά στοιχεία απομείωσης και υπολογίζει τη ζημιά απομείωσης χρησιμοποιώντας την ίδια διαδικασία που έχει υιοθετηθεί για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Δεν υπάρχουν διαφορές μεταξύ της αποτίμησης των απαιτήσεων από ασφάλειες και διαμεσολαβητές μεταξύ της Φερεγγυότητας II και των Δ.Π.Χ.Α.

Δ.1.8. Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)

Κατά την ημερομηνία αναφοράς, οι απαιτήσεις εμπορικής φύσης ανέρχονται σε 1.217.686 € και περιλαμβάνουν δοθείσες εγγυήσεις (7.794 €) και λοιπές απαιτήσεις (1.209.892 €).

Δεν υπάρχουν διαφορές μεταξύ της αποτίμησης των απαιτήσεων (εμπορικής φύσης, όχι ασφαλιστικές) βάσει της Φερεγγυότητας II και βάσει των Δ.Π.Χ.Α.

Δ.1.9. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Κατά την ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία διατηρούσε 155.763 € ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα τα οποία περιλαμβάνουν κυρίως μετρητά και καταθέσεις όψεως σε τράπεζες της Ελλάδας.

Δεν υπάρχουν διαφορές μεταξύ της αποτίμησης των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων βάσει της Φερεγγυότητας II και βάσει των Δ.Π.Χ.Α.

Δ.1.10. Λοιπά στοιχεία του Ενεργητικού

Τα εν θέματι στοιχεία ανήλθαν στο ποσό των 318.702 € κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Δεν υπάρχουν διαφορές μεταξύ της αποτίμησης των λοιπών στοιχείων του Ενεργητικού βάσει της Φερεγγυότητας II και βάσει των Δ.Π.Χ.Α.

Δ.2. Τεχνικές προβλέψεις

Οι τεχνικές προβλέψεις των κλάδων κατά ζημιών αποτελούνται από :

- τις προβλέψεις για εκκρεμείς απαιτήσεις (Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών), ανεξάρτητα αν έχουν δηλωθεί ή όχι στην Εταιρεία, οι οποίες συνέβησαν πριν από την ημερομηνία αποτίμησης και των οποίων το κόστος και τα σχετικά έξοδα δεν έχουν εξοφληθεί ολοσχερώς μέχρι την ημερομηνία αυτή,
- τις προβλέψεις για μελλοντικές απαιτήσεις συμβάσεων (Απόθεμα Ασφαλιστρών) που είτε είναι σε ισχύ κατά την ημερομηνία αποτίμησης είτε για τις οποίες υφίσταται νόμιμη υποχρέωση παροχής κάλυψης.

Σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο πλαίσιο της Φερεγγυότητας II, οι ανωτέρω προβλέψεις υπολογίζονται ως το άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης των υποχρεώσεων και του περιθωρίου κινδύνου. Οι υπολογισμοί γίνονται χωριστά για την βέλτιστη εκτίμηση και το περιθώριο κινδύνου.

Κατά τον υπολογισμό των Τεχνικών Προβλέψεων της Εταιρείας δεν έχει γίνει χρήση της προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης που αναφέρεται στο άρθρο 54 του ν.4364/2016 και της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας που αναφέρεται στο άρθρο 56 του ν.4364/2016. Επιπλέον, δεν έχει εφαρμοστεί η μεταβατική διαχρονική διάρθρωση των επιτοκίων άνευ κινδύνου και η μεταβατική μείωση που αναφέρονται στο άρθρο 274 του ν.4364/2016.

Δ.2.1. Υπολογισμός Τεχνικών Προβλέψεων σύμφωνα με το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II (Solvency II)

Δ.2.1.1. Βέλτιστη εκτίμηση

Η βέλτιστη εκτίμηση των υποχρεώσεων αντιστοιχεί στον σταθμισμένο, βάσει πιθανοτήτων, μέσο όρο των μελλοντικών ταμειακών ροών, λαμβάνοντας υπόψη τη χρονική αξία του χρήματος. Οι μελλοντικές προβολές αντιστοιχούν στην εκτιμώμενη αξία των ταμειακών εισροών και εκροών που απαιτούνται για τον διακανονισμό των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών υποχρεώσεων έως τη λήξη τους. Οι εκτιμήσεις βασίστηκαν σε ενημερωμένες και αξιόπιστες πληροφορίες και σε ρεαλιστικές παραδοχές, κάνοντας χρήση κατάλληλων, εφαρμόσιμων και συναφών αναλογιστικών και στατιστικών μεθόδων. Για την προεξόφληση των ταμειακών ροών χρησιμοποιήθηκε η καμπύλη επιτοκίων άνευ κινδύνου της ΕΙΟΠΑ.

Η βέλτιστη εκτίμηση των υποχρεώσεων ασφάλισης ζημιών υπολογίζεται **χωριστά** για την **πρόβλεψη ασφαλιστρών** και για την **πρόβλεψη εκκρεμών απαιτήσεων**.

Ο υπολογισμός της βέλτιστης εκτίμησης των Τεχνικών Προβλέψεων της Εταιρείας γίνεται με τη χρήση ντετερμινιστικών (deterministic) τεχνικών. Για την εκτίμηση των μελλοντικών χρηματοροών χρησιμοποιούνται στατιστικές μέθοδοι και ανάλυση της ιστορικής εμπειρίας της Εταιρείας.

Πρόβλεψη ασφαλιστρών

Η βέλτιστη εκτίμηση του αποθέματος ασφαλιστρών, σύμφωνα με το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II, αντικαθιστά το Απόθεμα Μη Δεδουλευμένων Ασφαλιστρών και το Απόθεμα Κινδύνων Εν Ισχύ που ίσχυαν κατά το προηγούμενο πλαίσιο.

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των ταμειακών ροών λαμβάνονται υπόψη όλες οι μελλοντικές αξιώσεις που απορρέουν από μελλοντικά συμβάντα τα οποία καλύπτονται από συμβόλαια σε ισχύ την ημερομηνία αποτίμησης καθώς και τα αντίστοιχα έξοδα διακανονισμού των ζημιών, οι δόσεις των ασφαλιστρών που θα εισπραχθούν μετά την ημερομηνία αποτίμησης και τα διαχειριστικά έξοδα της Εταιρείας, τα έξοδα επενδύσεων και άλλα έκτακτα έξοδα.

Για την εκτίμηση των μελλοντικών αποζημιώσεων έχει χρησιμοποιηθεί ο συνδυασμένος δείκτης (combined ratio) του κάθε κλάδου ασφάλισης, ο οποίος προκύπτει από το άθροισμα του δείκτη αποζημιώσεων (loss ratio) και ενός δείκτη εξόδων (expenses ratio), έπειτα από ανάλυση των εξόδων. Ο δείκτης εφαρμόζεται στο υπολογισθέν Απόθεμα Μη Δεδουλευμένων Ασφαλιστρών (ΑμΔΑ) που προκύπτει από τα Δ.Π.Χ.Α., το οποίο ισούται με το ποσό των ασφαλιστρών που αναλογεί στα έτη που απομένουν από την ημερομηνία αποτίμησης των Οικονομικών Καταστάσεων μέχρι την λήξη της περιόδου για την οποία έχουν καταχωρηθεί τα ασφαλίστρα.

Για τον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης ασφαλιστρών λαμβάνεται υπόψη η αξία του χρήματος ενώ γίνεται χρήση της υπόθεσης ότι οι ταμειακές ροές πραγματοποιούνται στο μέσο κάθε έτους.

Πρόβλεψη για εκκρεμείς αποζημιώσεις

Η πρόβλεψη για εκκρεμείς αποζημιώσεις αφορά γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί, ανεξαρτήτως του αν οι απαιτήσεις που απορρέουν από τα εν λόγω γεγονότα έχουν ή δεν έχουν δηλωθεί. Οι προβλέψεις ταμειακών ρών για τον υπολογισμό της πρόβλεψης εκκρεμών απαιτήσεων περιλαμβάνουν παροχές, δαπάνες και ασφάλιστρα που σχετίζονται με τις εκκρεμείς αποζημιώσεις.

Ο υπολογισμός της πρόβλεψης για εκκρεμείς αποζημιώσεις βασίζεται σε κατάλληλες μεθόδους που θα επιλέξει ο Υπεύθυνος Αναλογιστής βασιζόμενος σε αξιόπιστες παραδοχές για τη πολιτική ανάλιψης κινδύνων καθώς και στο προφίλ συμπεριφοράς των ασφαλισμένων.

Η πρόβλεψη για εκκρεμείς αποζημιώσεις βασίζεται στο απόθεμα με την μέθοδο φάκελο προς φάκελο που εκτιμάται από τη Διεύθυνση Ζημιών με βάση τα διαθέσιμα στοιχεία του φακέλου μέχρι την ημερομηνία αναφοράς, την υπάρχουσα εμπειρία και την πολιτική της Εταιρείας αναφορικά με τον άμεσο διακανονισμό της ζημιάς και στο Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών με Αναλογιστικές και Στατιστικές Μεθόδους, όπως εκτιμήθηκε κατά τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων σύμφωνα με τον Ισολογισμό κατά τα Δ.Π.Χ.Α., εκτός από τις περιπτώσεις όπου το εκτιμώμενο τελικό κόστος είναι μικρότερο από αυτό των επισυμβασών. Για την προβολή των ταμειακών ρών γίνεται χρήση διαφόρων αναλογιστικών μεθόδων (π.χ. Chain Ladder, Bornhuetter - Fergusson) και τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται αφορούν τουλάχιστον 10 έτη. Οι μέθοδοι αυτοί εφαρμόζονται τόσο για τις πληρωθείσες όσο και για τις επισυμβάσες ζημιές. Για τον προσδιορισμό του τελικού μη προεξοφλημένου αποθέματος χρησιμοποιείται η καταλληλότερη και η πιο αντιπροσωπευτική για κάθε κλάδο μέθοδος.

Το Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών με Αναλογιστικές και Στατιστικές Μεθόδους περιλαμβάνει προβλέψεις :

- Για ζημιές που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν αναγγελθεί (IBNR).
- Για την μελλοντική εξέλιξη των δηλωθεισών ζημιών, τόσο αυτών που έχουν ήδη διακανονισθεί πλήρως από την Εταιρεία κατά την ημερομηνία υπολογισμού αλλά ενδέχεται να αναβιώσουν όσο και αυτών που είναι εκκρεμείς κατά την ημερομηνία υπολογισμού και το τελικό τους κόστος είναι αβέβαιο στην Εταιρεία (IBNER).
- Για τα μελλοντικά Έμμεσα Έξοδα Διακανονισμού τα οποία αναμένεται ότι θα προκύψουν από την ημερομηνία υπολογισμού μέχρι τον τελικό και οριστικό διακανονισμό όλων των αξιώσεων που προκύπτουν από τις ζημιές, δηλωθείσες ή μη (ULAE Reserve).

Οι εκτιμήσεις για τα αποθέματα IBNR και IBNER περιλαμβάνουν και προβλέψεις για τα άμεσα έξοδα διακανονισμού.

Τα αποτελέσματα που προκύπτουν από τους ανωτέρω υπολογισμούς, προβάλλονται στα επόμενα έτη με ένα μοτίβο πληρωμών (payment pattern) και στη συνέχεια προεξοφλούνται με την καμπύλη επιτοκίων άνευ κινδύνου της ΕΙΟΡΑ, με την παραδοχή ότι οι ταμειακές ροές πραγματοποιούνται στο μέσο κάθε έτους.

Συμμετοχή Αντασφαλιστών

Το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II παρέχει τη δυνατότητα υιοθέτησης προσεγγίσεων για την εκτίμηση της αξίας του καθαρού, από αντασφάλιση, ποσού των τεχνικών προβλέψεων. Σε πολλές περιπτώσεις χρησιμοποιείται η "μικτή προς καθαρή" (gross to net) προσέγγιση, δηλαδή η εφαρμογή ενός ποσοστού επί των μικτών προβλέψεων. Το ποσοστό αυτό βασίζεται στην ιστορική εμπειρία, ανά έτος ατυχήματος. Η προσέγγιση αυτή δίνει ακριβή αποτελέσματα στις περιπτώσεις αναλογικών αντασφαλιστικών συμβάσεων. Για τον κλάδο Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων όπου έχει συναφθεί αντασφάλιση υπερβάλλοντος ποσού ζημιάς (excess of loss), η συμμετοχή των αντασφαλιστών εκτιμάται στη βάση της παραδοχής ότι η κατανομή των ζημιών στο μέλλον παραμένει αμετάβλητη. Για την εκτίμηση της συμμετοχής των αντασφαλιστών στο απόθεμα εκκρεμών ζημιών, έχει γίνει η υπόθεση ότι το ποσοστό συμμετοχής θα παραμείνει ίδιο με αυτό που ισχύει στις υπάρχουσες ζημιές, ανά έτος ατυχήματος.

Τα ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις υπολογίζονται ξεχωριστά ανά κλάδο για το απόθεμα ζημιών και για το απόθεμα ασφαλιστρών επί των τελικών υπολογισθέντων προεξοφληθέντων ποσών. Επιπλέον, γίνεται περαιτέρω προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης υποχρέωσης εκ μέρους του αντισυμβαλλόμενου (ζημία σε περίπτωση αθέτησης), ανάλογα με την πιθανότητα χρεωκοπίας που αντιστοιχεί στην πιστοληπτική αξιολόγησή τους.

Δ.2.1.2. Περιθώριο κινδύνου

Το περιθώριο κινδύνου προστίθεται στην υποχρέωση βέλτιστης εκτίμησης για να υπολογιστεί μια συνεπής με τα δεδομένα της αγοράς αξία των υποχρεώσεων και αντιπροσωπεύει την εκτίμηση του κόστους τοποθέτησης των αναγκαίων εποπτικών κεφαλαίων. Με το περιθώριο κινδύνου διασφαλίζεται ότι η αξία των τεχνικών προβλέψεων ισοδυναμεί με εκείνο το ποσό, το οποίο (αντ)ασφαλιστικές επιχειρήσεις αναμένεται ότι θα απαιτούσαν προκειμένου να αναλάβουν και να εκπληρώσουν τις (αντ)ασφαλιστικές υποχρεώσεις της Εταιρείας.

Για την προβολή των μελλοντικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας της Εταιρείας, γίνεται χρήση της 3^{ης} απλοποιημένης μεθόδου (Άρθρο 63.3. (γ) ΠΕΕ 81/12.2.2016). Με τη μέθοδο αυτή λαμβάνονται υπόψη τα μοτίβα λήξης και διακανονισμών αποζημιώσεων των υποχρεώσεων, μετά την αφαίρεση των αντασφαλιστικών εκχωρήσεων.

Δ.2.2. Τεχνικές προβλέψεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025

Οι τεχνικές προβλέψεις της Εταιρείας κατά την 31/12/2025, σύμφωνα με το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II (βέλτιστη εκτίμηση συν περιθώριο κίνδυνου), ανήλθαν στο ποσό των 49.094.577 €, αυξημένες κατά 5.588.914 € (+12,8%) συγκριτικά με το ποσό των 43.505.664 € της 31/12/2024.

Κατηγορία Δραστηριότητας	31/12/2025	31/12/2024	Μεταβολή %
Ασφαλίσεις Ζημιών (εκτός Υγείας)	48.966.041 €	43.334.076 €	+13,0%
Βέλτιστη Εκτίμηση	46.228.998 €	40.930.196 €	+12,9%
Περιθώριο Κινδύνου	2.737.043 €	2.403.880 €	+13,9%
Ασφαλίσεις Υγείας (με διαφορετική τεχνική βάση από τις Ασφαλίσεις Ζωής)	128.537 €	171.588 €	-25,1%
Βέλτιστη Εκτίμηση	121.352 €	162.069 €	-25,1%
Περιθώριο Κινδύνου	7.185 €	9.519 €	-24,5%
Σύνολο Βέλτιστης Εκτίμησης	46.350.349 €	41.092.265 €	+12,8%
Σύνολο Περιθώριο Κινδύνου	2.744.228 €	2.413.399 €	+13,7%
Γενικό Σύνολο	49.094.577 €	43.505.664 €	+12,8%

Πίνακας Δ.2 : Τεχνικές Προβλέψεις 31/12/2025 και 31/12/2024

Οι τεχνικές προβλέψεις του Κλάδου Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων, ο οποίος αποτελεί τον μεγαλύτερο ασφαλιστικό κλάδο της Εταιρείας, τόσο σε επίπεδο παραγωγής ασφαλιστρών όσο και σε επίπεδο τεχνικών προβλέψεων αυξήθηκαν κατά 4.607.918 € (+12,4%) συγκριτικά με το προηγούμενο έτος, με το μεγαλύτερο μέρος της αύξησης να οφείλεται στο απόθεμα ζημιών (+3,2 εκατ. €).

Οι τεχνικές προβλέψεις των Λοιπών Κλάδων της Εταιρείας, πλην του κλάδου Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων, παρουσίασαν αύξηση κατά 980.995 € (+15,6%) συγκριτικά με το προηγούμενο έτος και διαμορφώθηκαν στο ποσό των 7.256.962 € έναντι ποσού 6.275.967 € κατά το προηγούμενο έτος, αποτελώντας το 14,8% του συνολικού ποσού των τεχνικών προβλέψεων της Εταιρείας.

Αναλυτικά, οι τεχνικές προβλέψεις της Εταιρείας ανά κατηγορία δραστηριότητας παρατίθενται στον πίνακα που ακολουθεί :

Κατηγορία Δραστηριότητας	31/12/2025	31/12/2024	Μεταβολή %
Ασφαλίσεις Ζημιών (εκτός Υγείας)	48.966.041 €	43.334.076 €	+13,0%
Ασφάλιση Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων	41.837.615 €	37.229.697 €	+12,4%
Ασφάλιση Άλλων Οχημάτων	2.941.027 €	2.406.317 €	+22,2%
Ασφάλιση Θαλάσσιων, Αεροπορικών και άλλων Μεταφορών	137.832 €	156.306 €	-11,8%
Ασφάλιση Πυρός και Λοιπών Υλικών Ζημιών	2.646.481 €	2.149.071 €	+23,1%
Ασφάλιση Γενικής Αστικής Ευθύνης	720.976 €	718.414 €	+0,4%
Ασφάλιση Νομικής Προστασίας	670.594 €	665.118 €	+0,8%
Διάφορες Χρηματικές Απώλειες	11.515 €	9.153 €	+25,8%
Ασφαλίσεις Υγείας (με διαφορετική τεχνική βάση από τις Ασφαλίσεις Ζωής)	128.537 €	171.588 €	-25,1%
Ασφάλιση Προστασίας Εισοδήματος	128.537 €	171.588 €	-25,1%
Γενικό Σύνολο	49.094.577 €	43.505.664 €	+12,8%

Πίνακας Δ.3 : Τεχνικές Προβλέψεις ανά γραμμή δραστηριότητας 31/12/2025 και 31/12/2024

Δ.2.3. Σύγκριση Τεχνικών Προβλέψεων Φερεγγυότητας II και Δ.Π.Χ.Α.

Οι Τεχνικές Προβλέψεις που υπολογίστηκαν σύμφωνα με το ρυθμιστικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας II είναι χαμηλότερες από αυτές που υπολογίστηκαν βάσει των Δ.Π.Χ.Α. που αναφέρονται στις οικονομικές καταστάσεις. Η διαφορά αυτή οφείλεται στη διαφοροποίηση της μεθοδολογίας που εφαρμόζεται σε κάθε υπολογισμό.

Συγκεκριμένα, κατά την 31/12/2025 οι τεχνικές προβλέψεις σύμφωνα με το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II ήταν κατά 8.294.162 € μικρότερες από το ποσό των 57.388.739 € που υπολογίστηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. Η εν λόγω μείωση οφείλεται κυρίως στο γεγονός ότι κατά τους υπολογισμούς σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα II είναι διαφορετικός ο τρόπος υπολογισμού της βέλτιστης εκτίμησης του αποθέματος ασφαλιστρών που αντικαθιστά το Απόθεμα Μη Δεδουλευμένων Ασφαλιστρών, όπως αναφέρθηκε παραπάνω στην Ενότητα Δ.2.1.1., καθώς και στη διαφορά που υπάρχει μεταξύ του υπολογισμού του περιθωρίου κινδύνου (Φερεγγυότητα II) και της προσαρμογής του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (risk adjustment | Δ.Π.Χ.Α.17).

Δ.3. Άλλες υποχρεώσεις

Κατωτέρω αναλύεται η αποτίμηση για κάθε σημαντική κατηγορία λοιπών υποχρεώσεων εκτός των Τεχνικών Προβλέψεων κατά την ημερομηνία αναφοράς, για σκοπούς Φερεγγυότητας II και Δ.Π.Χ.Α.

Δ.3.1. Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων

Κατά την ημερομηνία αναφοράς οι προβλέψεις εκτός των Τεχνικών Προβλέψεων ανέρχονται στο ποσό 50.000 €.

Η κατηγορία αυτή των υποχρεώσεων περιλαμβάνει προβλέψεις για εκκρεμείς επίδικες υποθέσεις. Οι προβλέψεις αυτές αναγνωρίζονται όταν δημιουργείται νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και είναι πιθανό να απαιτηθεί εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικό όφελος για τον διακανονισμό της υποχρέωσης το ποσό της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία.

Δεν υπάρχουν διαφορές αποτίμησης για τις προβλέψεις εκτός των Τεχνικών Προβλέψεων μεταξύ του πλαισίου Δ.Π.Χ.Α. και του πλαισίου Φερεγγυότητα II.

Δ.3.2. Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές

Κατά την ημερομηνία αναφοράς, οι υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές ανέρχονται στο ποσό 307.047 €. Οι υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές περιλαμβάνουν την πρόβλεψη για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία και υπολογίζονται βάσει αναλογιστικής μελέτης σύμφωνα με τη μέθοδο της

προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method) και σύμφωνα με τη διερμηνεία του ΔΛΠ 19 της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ (IFRIC) που έγινε δεκτή από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) σχετικά με την κατανομή του κόστους προγραμμάτων καθορισμένων παροχών βάσει της θεμελιώδους αρχής του δουλευμένου (accrual assumption). Σύμφωνα με το ισχύον εργατικό δίκαιο, όταν ένας υπάλληλος παραμένει στην υπηρεσία μέχρι την κανονική ηλικία συνταξιοδότησης, δικαιούται αποζημίωσης που υπολογίζεται με βάση τα έτη υπηρεσίας και το μισθό κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης. Δεν υπάρχουν άλλα συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών που χορηγούνται στο προσωπικό της Εταιρείας.

Δεν υπάρχουν διαφορές αποτίμησης για τις υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές μεταξύ του πλαισίου Φερεγγυότητα II και των Δ.Π.Χ.Α.

Δ.3.3. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις επιμετρούνται με βάση τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 12 τόσο σύμφωνα με την Φερεγγυότητα II όσο και με βάση τα Δ.Π.Χ.Α. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ή υποχρέωση αναγνωρίζεται εξαιτίας προσωρινών διαφορών που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και της λογιστικής αξίας τους στο εκάστοτε πλαίσιο που εξετάζεται.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις επιμετρούνται χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές, που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαδώς θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

Με βάση την Φερεγγυότητα II, η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση ανέρχεται στο ποσό των 4.930.675 €, ενώ με βάση τα Δ.Π.Χ.Α., η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση ανέρχεται στο ποσό των 3.511.723 €. Για τους σχετικούς υπολογισμούς λήφθηκε υπόψη συντελεστής φορολογίας 22% σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο.

Στις οικονομικές καταστάσεις που έχουν συνταχθεί με βάση τα Δ.Π.Χ.Α., οι κυριότερες προσωρινές διαφορές προέρχονται από την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, από την αποτίμηση και τις αποσβέσεις των ακινήτων της εταιρείας, από τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές του PSI, από τις υποχρεώσεις παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία και από την επανεκτίμηση των ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλιστές και των τεχνικών προβλέψεων.

Με βάση την Φερεγγυότητα II, επιπλέον φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται όσον αφορά τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επανεκτιμήσεις στα ακίνητα και στα ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές, την αποαναγνώριση των άυλων περιουσιακών στοιχείων και των μεταφερόμενων εξόδων πρόσκτησης και την επανεκτίμηση των τεχνικών προβλέψεων.

Δ.3.4. Οφειλές σε αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές

Κατά την ημερομηνία αναφοράς, οι οφειλές σε αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές ανέρχονται στο ποσό των 2.055.095 €. Οι οφειλές σε αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές αποτελούν οφειλές οι οποίες σχετίζονται με τις ασφαλιστικές εργασίες και δεν αποτελούν μέρος των τεχνικών προβλέψεων. Αναγνωρίζονται τη χρονική στιγμή που γίνονται απαιτητές. Δεν υπάρχουν διαφορές αποτίμησης για τις οφειλές σε αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές μεταξύ της Φερεγγυότητας II και των Δ.Π.Χ.Α..

Δ.3.5. Οφειλές σε αντασφαλιστές

Κατά την ημερομηνία αναφοράς, οι οφειλές σε αντασφαλιστές ανέρχονται στο ποσό των 2.276.221 €. Οι υποχρεώσεις από οφειλές σε αντασφαλιστές περιλαμβάνουν κυρίως τα οφειλόμενα αντασφάλιστρα τα οποία αναγνωρίζονται ως έξοδα με βάση την αρχή του δεδουλευμένου. Δεν υπάρχουν διαφορές αποτίμησης για τις οφειλές σε αντασφαλιστές μεταξύ της Φερεγγυότητας II και των Δ.Π.Χ.Α..

Δ.3.6. Οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)

Κατά την ημερομηνία αναφοράς, οι οφειλές (εμπορικής φύσεως και όχι ασφαλιστικές) ανέρχονται στο ποσό των 6.118.340 €. Οι οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές) περιλαμβάνουν ποσά που οφείλονται σε κύριους ασφαλιστικούς οργανισμούς (133.840 €), στο ελληνικό δημόσιο από λοιπούς φόρους (4.466.584 €) και σε υπαλλήλους, προμηθευτές, και άλλους πιστωτές (1.976.732 €). Δεν υπάρχουν διαφορές αποτίμησης για τις οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές) μεταξύ της Φερεγγυότητας II και των Δ.Π.Χ.Α..

Δ.3.7. Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν εμφανίζονται αλλού

Οι εν λόγω υποχρεώσεις ποσού 947.133 € περιλαμβάνουν λοιπές υποχρεώσεις οι οποίες δεν περιλαμβάνονται στις παραπάνω κατηγορίες υποχρεώσεων και αφορούν εισφορές προς Επικουρικό Κεφάλαιο (353.296 €), προς Γραφείο Διεθνούς Ασφάλισης (20.900 €), επικουρικά ασφαλιστικά ταμεία (56.521 €), την παρούσα αξία υποχρεώσεων μισθώσεων η οποία προσεγγίζει την εύλογη αξία (116.676 €) και λοιπές υποχρεώσεις (399.740 €).

Δ.4. Εναλλακτικές μέθοδοι αποτίμησης

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί εναλλακτικές μεθόδους αποτίμησης.

Δ.5. Άλλες πληροφορίες

Δεν υπάρχουν άλλες σημαντικές πληροφορίες να αναφερθούν, σχετικά με την αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας.

Ε. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Αντικείμενο της λειτουργίας διαχείρισης κεφαλαίων, είναι η διαχείριση των διαθεσίμων κεφαλαίων της Εταιρείας, τα οποία είναι απαραίτητα για την απόκτηση των αναγκαίων εισροών, έτσι ώστε να εξασφαλίζεται η απρόσκοπτη βιωσιμότητά και λειτουργία της, βάσει της παραδοχής ότι η Εταιρεία ασκεί τις δραστηριότητές της σε συνθήκες συνεχούς λειτουργίας.

Βασικός στόχος της Πολιτικής Διαχείρισης Κεφαλαίων & Μερισματικής Πολιτικής της Εταιρείας, είναι :

- η διατήρηση σταθερής και ισχυρής κεφαλαιακής βάσης, μέσω της αυτοχρηματοδότησής της, ικανή να ανταπεξέλθει και σε δυσμενείς συνθήκες,
- η διατήρηση επαρκούς επιπέδου ρευστότητας,
- η βελτιστοποίηση της απόδοσης των Ιδίων Κεφαλαίων της και
- η δυνατότητα επίτευξης της μερισματικής της πολιτικής.

Στο πλαίσιο αυτό η ανάπτυξη της Εταιρείας μέχρι σήμερα βασίστηκε στη χρηματοδότησή της μέσω της κεφαλαιοποίησης του μεγαλύτερου μέρους των κερδών της, με την επίτευξη κατάλληλης ισορροπίας μεταξύ στις επενδυτικής και της μερισματικής της πολιτικής.

Η Εταιρεία στα πλαίσια της ευρύτερης χρηματοοικονομικής λειτουργίας της, λαμβάνει όλες τις επιχειρηματικές αποφάσεις, που αφορούν είτε στην αξιολόγηση και επιλογή των επενδύσεων, είτε στην αξιολόγηση και επιλογή των πηγών και τρόπων χρηματοδότησης, βάσει της παραπάνω πολιτικής διαχείρισης κεφαλαίων, αποσκοπώντας στα βέλτιστα οικονομικά αποτελέσματα. Ειδικότερα, η επιλογή των επενδύσεων γίνεται, **βάσει της αρχής του συντετού επενδυτή και της αρχής της ελευθερίας των επενδύσεων**, βάσει των άρθρων 104 και 105 του ν. 4364/2016 και πρέπει να πληρούν ορισμένα κριτήρια, όπως αναλυτικότερα περιγράφονται στην Πολιτική Διαχείρισης Επενδυτικού Κινδύνου, ήτοι :

Οι επενδύσεις γίνονται σε περιουσιακά στοιχεία, όπου οι κίνδυνοι :

- Να μπορούν να διαχειρίζονται, να παρακολουθούνται και να ελέγχονται.
- Να γίνονται με γνώμονα το συμφέρον των ασφαλισμένων.
- Να λαμβάνονται υπόψη στη διαχείριση Ενεργητικού - Παθητικού.
- Να λαμβάνονται υπόψη οι κίνδυνοι ρευστότητας και της συγκέντρωσης των επενδύσεων.

Μερισματική πολιτική

Η Μερισματική Πολιτική αποτελεί σημαντικό μέρος της Πολιτικής Διαχείρισης Κεφαλαίων και εστιάζεται στην απόφαση που καλείται να πάρει η Εταιρεία ανάμεσα στο να διανείμει τα κέρδη της ως μέρισμα στους μετόχους της ή να μη διανείμει και να τα παρακρατήσει για να χρηματοδοτήσει επενδυτικά προγράμματα ή ακόμη να προβεί σε συνδυασμό και των δύο στρατηγικών. Η Πολιτική Διαχείρισης Κεφαλαίων & Μερισματική Πολιτική αποτελεί μέρος του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρείας.

Κάθε διανομή μερισμάτων γίνεται μόνο από τα κέρδη της χρήσης που έληξε. Τα καθαρά κέρδη διανέμονται, μόνο εφόσον πληρούνται όλες οι υποχρεώσεις φερεγγυότητας που προβλέπονται από την ασφαλιστική νομοθεσία και τις κανονιστικές διατάξεις που εφαρμόζονται επί ασφαλιστικών εταιρειών, ούτως ώστε τα Ίδια Κεφάλαια να καλύπτουν συνεχώς τα απαιτούμενα κεφάλαια φερεγγυότητας, ακόμη και σε περίπτωση επιδείνωσης των οικονομικών και χρηματοοικονομικών συνθηκών. Απαγορεύεται κάθε διανομή από πραγματοποιηθέντα κέρδη που προέκυψαν από την επιμέτρηση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία και που αναγνωρίζονται κατ' ευθείαν στην καθαρή θέση και που δεν μπορούν να κεφαλαιοποιηθούν πριν πραγματοποιηθούν οριστικά.

Μετοχικό κεφάλαιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο ποσού 2.929.381 € αποτελείται από 904.130 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 3,24 €. Η κατοχή των κοινών ονομαστικών μετοχών συνεπάγεται και αντίστοιχα δικαιώματα ψήφων στα όργανα λήψης αποφάσεων. Η Εταιρεία δεν διαθέτει μετοχές με ειδικά προνόμια δικαιωμάτων.

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων εμφανίζονται σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή έξοδα και φόρους, περιλαμβάνεται ως αποθεματικό στα Ίδια Κεφάλαια.

Ε.1. Ίδια κεφάλαια

Τα Βασικά Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα II κατά την ημερομηνία αναφοράς ανήλθαν στο ποσό των 103.105.813 € έναντι ποσού 89.521.325 € που ανέρχονταν κατά την 31/12/2024, ήτοι υπήρξε αύξηση κατά 13.584.488 € (+15,2%).

Η Εταιρεία δεν διαθέτει **υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης και συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια**.

Βάσει του πλαισίου της Φερεγγυότητας II, η Εταιρεία οφείλει να διαθέτει επαρκή Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια έτσι ώστε να είναι σε θέση να μπορεί να καλύψει τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας II (Solvency Capital Requirement - SCR) αλλά και τις Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (Minimum Capital Requirements - MCR). Τα στοιχεία των Ιδίων Κεφαλαίων ταξινομούνται σε 3 κατηγορίες (tiers) ανάλογα με την ποιότητα των κεφαλαίων. Η ταξινόμηση αυτών των στοιχείων εξαρτάται από το εάν είναι στοιχεία Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ή Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων και από τον βαθμό στον οποίο διαθέτουν τα ακόλουθα χαρακτηριστικά :

- α. Το στοιχείο είναι διαθέσιμο ή σε πρώτη ζήτηση καταβλητέο, για την πλήρη απορρόφηση ζημιών στη βάση συνεχούς λειτουργίας της Εταιρείας, καθώς και στην περίπτωση εκκαθάρισης (διαρκής διαθεσιμότητα).
- β. Στην περίπτωση εκκαθάρισης, το συνολικό ποσό του στοιχείου είναι διαθέσιμο για την απορρόφηση ζημιών και το στοιχείο δεν επιστρέφεται στον κάτοχό του μέχρις ότου όλες οι άλλες υποχρεώσεις, συμπεριλαμβανομένων των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών υποχρεώσεων προς αντισυμβαλλόμενους και δικαιούχους ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών συμβάσεων, έχουν ικανοποιηθεί (μειωμένη εξασφάλιση).

Στο πλαίσιο αυτό τα επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια υπόκεινται σε ποσοτικά όρια αναφορικά με τα κεφάλαια των κατηγοριών 1, 2 και 3. Συγκεκριμένα :

Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια που καλύπτουν το SCR :

- Το επιλέξιμο ποσό των κεφαλαίων της κατηγορίας 1 (tier 1) θα πρέπει να είναι μεγαλύτερο από το 1/3 του συνολικού ποσού των επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων που καλύπτουν το SCR (Tier 1 > 1/2 EOF) και τουλάχιστον το 1/2 του ποσού των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας - SCR (Tier 1 ≥ 1/2 SCR).
- Το επιλέξιμο ποσό των κεφαλαίων της κατηγορίας 3 (tier 3) θα πρέπει να είναι μικρότερο από το 1/3 του συνολικού ποσού των επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων που καλύπτουν το SCR (Tier 3 < 1/3 EOF) και μικρότερο από το 15% του ποσού των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας - SCR (Tier 3 < 15% SCR).
- Το άθροισμα των επιλέξιμων ποσών των στοιχείων της κατηγορίας 2 και της κατηγορίας 3 δεν υπερβαίνει το 50% των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας - SCR (Tier 2 + Tier 3 < 1/2 SCR).

Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια που καλύπτουν το MCR :

- Τα κεφάλαια κατηγορίας 3 (tier 3) δεν είναι επιλέξιμα.

- Το επιλέξιμο ποσό των κεφαλαίων της κατηγορίας 1 (tier 1) θα πρέπει να είναι μεγαλύτερο από το 1/2 του συνολικού ποσού των επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων που καλύπτουν το MCR (Tier 1 > 1/2 EOF).
- Το επιλέξιμο ποσό των στοιχείων της κατηγορίας 1 είναι τουλάχιστον το 80% των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων (Tier 1 ≥ 80% MCR).
- Το επιλέξιμο ποσό των κεφαλαίων της κατηγορίας 2 δεν υπερβαίνει το 20% της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης (Tier 2 < 20% MCR).

Το ποσό των 103.105.813 € των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αναφοράς αναλύεται στον κατωτέρω πίνακα :

Ίδια Κεφάλαια (31.12.2025) σε €	Σύνολο	Κατηγορία 1 χωρίς περιορισμούς	Κατηγορία 1 με περιορισμούς	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
Καταβληθέν κεφάλαιο κοινών μετοχών	2.929.381 €	2.929.381 €	-	-	-
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	1.959.262 €	1.959.262 €	-	-	-
Εξισωτικό Αποθεματικό	98.217.170 €	98.217.170 €	-	-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-
Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	103.105.813 €	103.105.813 €	-	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	103.105.813 €	103.105.813 €	-	-	-

Πίνακας E.1 : Ανάλυση Ιδίων Κεφαλαίων ανά κατηγορία

Το ποσό των επιλέξιμων Ιδίων Κεφαλαίων για την κάλυψη των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας και την κάλυψη των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων παρατίθεται κατωτέρω :

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

	Σύνολο διαθέσιμων Ιδίων Κεφαλαίων	Κατηγορία 1 άνευ περιορισμών	Κατηγορία 1 με περιορισμούς	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
Τρέχον Έτος 2025	103.105.813 €	103.105.813 €	-	-	-
Προηγούμενο Έτος 2024	89.521.325 €	89.521.325 €	-	-	-

Πίνακας E.2 : Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για την κάλυψη του SCR

Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια ανά Κατηγορία Κεφαλαίων για την κάλυψη των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας (MCR)

	Σύνολο διαθέσιμων Ιδίων Κεφαλαίων	Κατηγορία 1 άνευ περιορισμών	Κατηγορία 1 με περιορισμούς	Κατηγορία 2
Τρέχον Έτος 2025	103.105.813 €	103.105.813 €	-	-
Προηγούμενο Έτος 2024	89.521.325 €	89.521.325 €	-	-

Πίνακας E.3 : Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για την κάλυψη του MCR

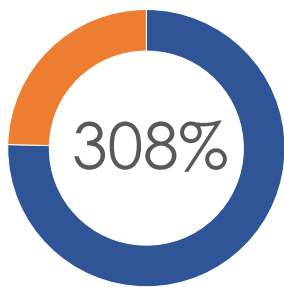
E.2. Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις

Ο υπολογισμός των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας (SCR) και των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (MCR) γίνεται βάσει της τυποποιημένης μεθόδου υπολογισμού (standard formula) σύμφωνα με τον Κανονισμό 2015/35 της Ε.Ε., **χωρίς να γίνεται χρήση απλοποιημένων μεθόδων υπολογισμού και ειδικών παραμέτρων.**

Οι Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR) αντιστοιχούν στην αξία σε κίνδυνο (Value-at-Risk) των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων με επίπεδο εμπιστοσύνης 99,5% για περίοδο ενός έτους. Ο δείκτης Φερεγγυότητας II (SCR ratio) ορίζεται ως η αναλογία των επιλέξιμων Ιδίων Κεφαλαίων επί των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας (SCR). Ένας δείκτης Φερεγγυότητας II της τάξεως του 100% διασφαλίζει ότι η Εταιρεία έχει επαρκή Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για να ανταπεξέλθει σε μια ζημία με πιθανότητα επέλευσης 1 στα 200 χρόνια μέσα στους επόμενους 12 μήνες, προερχόμενη από όλους τους κινδύνους που περιλαμβάνονται στο πλαίσιο της τυποποιημένης μεθόδου.

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις της Εταιρείας κατά την 31/12/2025 ανήλθαν στο ποσό των 33.499.763 € και ο δείκτης Φερεγγυότητας II ανήλθε στο 307,8%, έναντι 306,6% το προηγούμενο έτος, διασφαλίζοντας ότι η Εταιρεία διαθέτει εκτός των απαιτούμενων κεφαλαιακών απαιτήσεων και ένα πλεόνασμα το οποίο επαρκεί για να την προστατεύσει σε πιθανές αρνητικές μεταβολές της χρηματοοικονομικής αγοράς.

ΔΕΙΚΤΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ SCR



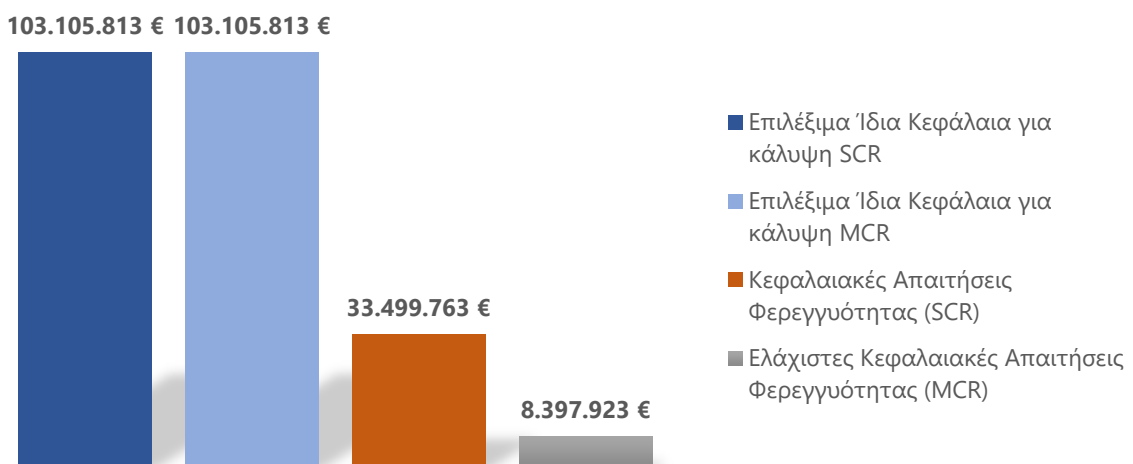
ΕΠΙΛΕΞΙΜΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

103.105.813 €

ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (SCR)

33.499.763 €

Συγκεκριμένα, το 32,5% των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας κατά την 31/12/2025 ήταν διαθέσιμα για την κάλυψη των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας και το υπόλοιπο **67,5% ήταν ελεύθερα κεφάλαια**. Τα αντίστοιχα ποσοστά κατά την 31/12/2024 ήταν 32,6% και 67,4%.



Γράφημα E.1 : Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια & Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας

Το τελικό ποσό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας τελεί υπό εποπτική αξιολόγηση.

Η αύξηση του δείκτη Φερεγγυότητας II σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος είναι αποτέλεσμα της αύξησης των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας κατά 15,2%.

Οι Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας ανά κίνδυνο με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2025, παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί. Οι Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας αποτελούν μια βασική ένδειξη για τον βαθμό στον οποίο η Εταιρεία εκτίθεται στους κινδύνους, οι οποίοι εμπίπτουν στο πλαίσιο της τυποποιημένης μεθόδου της οδηγίας «Φερεγγυότητα II».

	31/12/2025	31/12/2024
Είδος Κινδύνου	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	
Κίνδυνος Επιτοκίων	4.938.963	4.526.631
Κίνδυνος Μετοχών	12.888.835	8.941.640
Κίνδυνος Ακινήτων	2.616.772	2.468.620
Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου	2.711.499	3.285.364
Κίνδυνος Συγκέντρωσης	10.190.859	7.915.624
Κίνδυνος Συναλλάγματος	528.036	595.923
Διαφοροποίηση κινδύνων	-13.257.753	-11.260.911
Σύνολο Κινδύνου Αγοράς	20.617.210	16.472.891
Τύπος 1	921.605	620.493
Τύπος 2	219.354	68.089
Διαφοροποίηση κινδύνων	-45.190	-15.514
Σύνολο Κινδύνου Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου	1.095.768	673.068
Κίνδυνος Ασφαλίσεων & Τεχνικών Προβλέψεων	16.009.001	14.220.135
Καταστροφικός Κίνδυνος	6.622.564	7.972.011
Διαφοροποίηση κινδύνων	-3.839.099	-4.235.344
Σύνολο Κινδύνου Ανάληψης Ασφαλίσεων κατά ζημιών	18.792.466	17.956.802
Κίνδυνος Ανάληψης Ασφαλίσεων Ασθενείας Non SLT	379.036	369.051
Καταστροφικός Κίνδυνος Ασθενείας Non SLT	418.301	411.014
Διαφοροποίηση κινδύνων	-166.528	-162.834
Σύνολο Κινδύνου Ανάληψης Ασφαλίσεων Υγείας	630.809	617.231
Διαφοροποίηση κινδύνων	-9.319.822	-8.053.072
Βασικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	31.816.431	27.666.919
Λειτουργικός Κίνδυνος	1.683.331	1.532.208
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (SCR)	33.499.763	29.199.128
Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (MCR)	8.397.923	7.299.782
SCR ratio	307,8%	306,6%
MCR ratio	1.227,8%	1.226,4%

Πίνακας Ε.4 : Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας ανά κατηγορία κινδύνου

Οι Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (Minimum Capital Requirement - MCR) ορίζονται ως το ποσό των Επιλέξιμων Ιδίων Κεφαλαίων κάτω από το οποίο οι αντισυμβαλλόμενοι και οι δικαιούχοι θα εκτίθεντο σε μη αποδεκτό επίπεδο κινδύνου στην περίπτωση που η Εταιρεία επιτρεπόταν να συνεχίσει τις δραστηριότητές της. Οι Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις υπολογίζονται σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο της οδηγίας «Φερεγγυότητα II» και υπόκειται σε ένα καθορισμένο κατώτατο και ανώτερο όριο με βάση τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας. Συγκεκριμένα, το ποσό των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων δεν μπορεί να είναι μεγαλύτερο από το 45% του

SCR αλλά ούτε και μικρότερο του 25% του SCR ($25\% \text{ SCR} \leq \text{MCR} \leq 45\% \text{ SCR}$). Επιπλέον, δεν μπορεί να είναι μικρότερο από το απόλυτο κατώτατο όριο που ορίζεται στο άρθρο 102 του ν.4364/2016 και είναι ίσο με 4.000.000 €.

Οι Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις της Εταιρείας κατά την 31/12/2025 ανήλθαν στο ποσό των 8.397.923 € και τα επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για την κάλυψη των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων ανήλθαν στο ποσό των 103.105.813 €. Με βάση τα εν λόγω μεγέθη ο δείκτης των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων ανήλθε στο 1.228%. Η αύξηση που παρατηρείται στον εν λόγω δείκτη είναι αποτέλεσμα της αύξησης των επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων κατά 15,2%.

Τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων αναφέρονται στο υπόδειγμα S.28.01.01 του παραρτήματος της παρούσας Έκθεσης.

Κατά τον υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας δεν γίνεται χρήση της προσαρμογής για την ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων και των αναβαλλόμενων (Loss absorbing Capacity - "LAC").

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

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

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

Η Εταιρεία δεν κάνει χρήση εσωτερικού υποδείγματος υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας.

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

Δεν υφίσταται θέμα μη συμμόρφωσης της Εταιρείας με τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις και με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας, δεδομένου ότι η Εταιρεία διαθέτει δείκτη ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων (MCR ratio) 1.227,8% και δείκτη Φερεγγυότητας (SCR ratio) 307,8% το οποίο συνεπάγεται ότι το 32,5% των Ιδίων Κεφαλαίων της προορίζονται για την κάλυψη των κεφαλαιακών της απαιτήσεων και το υπόλοιπο 67,5% των κεφαλαίων της είναι ελεύθερα.

E.6. Άλλες πληροφορίες

Δεν υπάρχουν άλλες πληροφορίες σχετικά με την διαχείριση των κεφαλαίων της Εταιρείας.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ - ΠΟΣΟΤΙΚΑ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑΤΑ (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES - QRTs)

S.02.01.02 - Ισολογισμός

Στοιχεία ενεργητικού		Αξία βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II
		C0010
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	R0030	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	R0040	-
Κέρδη από συνταξιοδοτικές παροχές	R0050	-
Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση	R0060	10.796.540,94
Επενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	R0070	157.955.752,56
Ακίνητα (εκτός από τα ακίνητα που προορίζονται για ιδιόχρηση)	R0080	389.392,89
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων συμμετοχών R0090	R0090	-
Μετοχές	R0100	25.260.525,48
Μετοχές - εισηγμένες	R0110	24.845.270,25
Μετοχές - μη εισηγμένες	R0120	415.255,23
Ομόλογα	R0130	120.813.827,60
Κρατικά ομόλογα	R0140	80.520.018,93
Εταιρικά ομόλογα	R0150	40.293.808,67
Δομημένα αξιόγραφα	R0160	
Εξασφαλισμένα αξιόγραφα	R0170	-
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	R0180	6.879.046,77
Παράγωγα	R0190	
Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	R0200	4.612.959,82
Λοιπές επενδύσεις	R0210	-
Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0220	-
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	R0230	229.670,50
Δάνεια επί ασφαλιστηρίων συμβολαίων	R0240	-
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια σε ιδιώτες	R0250	229.670,50
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	R0260	-
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις:	R0270	1.368.240,08

Ασφαλίσεις ζημιών και ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών	R0280	1.368.240,08
Ασφαλίσεις ζημιών εκτός των ασφαλίσεων ασθενείας	R0290	1.357.855,46
Ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών	R0300	10.384,62
Ασφαλίσεις ζωής και ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής, εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0310	-
Ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής	R0320	-
Ασφαλίσεις ζωής, εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0330	-
Ασφαλίσεις ζωής που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0340	-
Καταθέσεις σε αντασφαλιζόμενους	R0350	-
Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές	R0360	842.545,66
Αντασφαλιστικές απαιτήσεις	R0370	-
Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	R0380	1.217.686,39
Ίδιες μετοχές (οι οποίες διακρατούνται άμεσα)	R0390	-
Οφειλόμενα ποσά που αφορούν στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων ή του αρχικού κεφαλαίου τα οποία έχουν καταστεί απαιτητά, αλλά παραμένουν μη καταβληθέντα.	R0400	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	R0410	155.763,40
Λοιπά στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία δεν εμφανίζονται σε άλλο στοιχείο	R0420	318.701,72
Σύνολο ενεργητικού	R0500	172.884.901,25
Παθητικό		C0010
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζημιών	R0510	49.094.577,29
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζημιών (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας)	R0520	48.966.040,69
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0530	-
Βέλτιστη εκτίμηση	R0540	46.228.997,57
Περιθώριο κινδύνου	R0550	2.737.043,12
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ασθενείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)	R0560	128.536,60
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0570	-
Βέλτιστη εκτίμηση	R0580	121.351,82
Περιθώριο κινδύνου	R0590	7.184,78
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες και των ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	R0600	-
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ασθενείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)	R0610	-
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0620	-
Βέλτιστη εκτίμηση	R0630	-

Περιθώριο κινδύνου	R0640	-
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας, καθώς και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	R0650	-
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0660	-
Βέλτιστη εκτίμηση	R0670	-
Περιθώριο κινδύνου	R0680	-
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις που συνδέονται με δείκτες και ασφαλίσεις που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0690	-
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0700	-
Βέλτιστη εκτίμηση	R0710	-
Περιθώριο κινδύνου	R0720	-
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	R0740	-
Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων	R0750	50.000,00
Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές	R0760	307.046,77
Καταθέσεις από αντασφαλιστές	R0770	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	R0780	4.930.675,30
Παράγωγα	R0790	-
Χρέη προς πιστωτικά ιδρύματα	R0800	-
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς πιστωτικά ιδρύματα	R0810	-
Οφειλές σε αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές	R0820	2.055.095,38
Οφειλές σε αντασφαλιστές	R0830	2.276.220,54
Οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	R0840	6.118.339,73
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	R0850	-
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης που δεν περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια	R0860	-
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης που περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια	R0870	-
Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν εμφανίζονται αλλού	R0880	947.133,39
Σύνολο παθητικού	R0900	65.779.088,40
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	R1000	107.105.812,85

S.05.01.02 - Ασφάλιστρα, αποζημιώσεις και δαπάνες ανά κατηγορία δραστηριοτήτων

		Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: υποχρεώσεις ασφάλισης και αντασφάλισης στον κλάδο ζημιών (πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις)								
		Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση άλλων οχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα										
Μεικτά - Πρωτασφαλίσεις	R0110	-	1.441.909,17	-	30.581.393,32	8.099.077,05	722.151,90	7.508.134,44	3.449.590,75	-
Μεικτά - Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεικτά - Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0130									
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0140	-	211.963,39	-	303.257,50	-	428.082,95	4.536.642,96	2.073.129,36	-
Καθαρά	R0200	-	1.229.945,78	-	30.278.135,82	8.099.077,05	294.068,95	2.971.491,48	1.376.461,39	-
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα										
Μεικτά - Πρωτασφαλίσεις	R0210	-	1.422.196,67	-	29.454.668,15	7.608.163,44	693.443,56	6.932.404,78	3.258.633,00	-
Μεικτά - Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεικτά - Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0230									
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0240	-	211.963,39	-	303.257,50	-	428.082,95	4.536.642,96	2.073.129,36	-
Καθαρά	R0300	-	1.210.233,28	-	29.151.410,65	7.608.163,44	265.360,61	2.395.761,82	1.185.503,64	-
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις										
Μεικτές - Πρωτασφαλίσεις	R0310	-	21.473,61	-	23.659.629,45	2.959.688,39	44.026,23	747.085,09	103.282,27	-
Μεικτές - Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεικτές - Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0330									
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0340	-	19.625,97	-	-	-73.105,75	34.001,00	40.310,26	54.113,44	-
Καθαρές	R0400	-	1.847,64	-	23.659.629,45	3.032.794,14	10.025,23	706.774,83	49.168,83	-
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες	R0550	-	348.934,58	-	10.534.001,33	1.936.737,58	188.177,42	2.245.280,77	891.289,25	-
Λοιπά έξοδα	R1200									
Σύνολο εξόδων	R1300									

		Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: υποχρεώσεις ασφάλισης και αντασφάλισης στον κλάδο ζημιών (πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις)			Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: αναληφθείσες μη αναλογικές αντασφαλίσεις			Σύνολο	
		Ασφάλιση νομικής προστασίας	Συνδρομή	Διάφορες χρηματικές απώλειες	Ασφάλιση υγείας	Ασφάλιση ατυχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών		Ακίνητα
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150		C0160
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα									
Μεικτά - Πρωτασφαλίσεις	R0110	1.837.598,93	4.991.257,14	182.173,82					58.813.286,52
Μεικτά - Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0120	-	-	-					-
Μεικτά - Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0130				-	-	-	-	-
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0140	-	-	115.253,64	-	-	-	-	7.668.329,80
Καθαρά	R0200	1.837.598,93	4.991.257,14	66.920,18	-	-	-	-	51.144.956,72
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα									
Μεικτά - Πρωτασφαλίσεις	R0210	1.786.781,95	4.787.536,83	167.220,47	-	-	-	-	56.111.048,85
Μεικτά - Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0220	-	-	-					-
Μεικτά - Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0230								-
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0240	-	884.584,38	115.253,64	-	-	-	-	8.552.914,18
Καθαρά	R0300	1.786.781,95	3.902.952,45	51.966,83	-	-	-	-	47.558.134,67
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις									
Μεικτές - Πρωτασφαλίσεις	R0310	144.684,59	-	-	-	-	-	-	27.679.869,63
Μεικτές - Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0320	-	-	-					-
Μεικτές - Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0330				-	-	-	-	-
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0340	-	-	-	-	-	-	-	74.944,92
Καθαρές	R0400	144.684,59	-	-	-	-	-	-	27.604.924,71
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες	R0550	623.246,43	2.905.315,47	44.662,58	-	-	-	-	19.717.645,41
Λοιπά έξοδα	R1200								2.474.511,34
Σύνολο εξόδων	R1300								22.192.156,75

S.17.01.02 - Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζημιών

		Πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις								
		Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση άλλων οχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που συνδέονται με τις τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου										
Βέλτιστη εκτίμηση										
Προβλέψεις ασφαλιστρών										
Μεικτή	R0060	-	95.705,33	-	8.665.783,35	1.628.315,44	70.024,88	951.655,58	283.372,21	-
Συνολικό ανακτήσιμο ποσό από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0140	-	4.116,53	-	-	-	21.976,60	219.194,60	40.181,54	-
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων ασφαλιστρών	R0150	-	91.588,80	-	8.665.783,35	1.628.315,44	48.048,28	732.460,98	243.190,67	-
Προβλέψεις αποζημιώσεων										
Μεικτή	R0160	-	25.646,49	-	30.833.244,39	1.148.317,63	60.102,56	1.546.896,02	397.303,75	-
Συνολικά ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0240	-	6.268,09	-	-	-	43.692,93	832.864,24	199.945,55	-
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων	R0250	-	19.378,40	-	30.833.244,39	1.148.317,63	16.409,63	714.031,78	197.358,20	-
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση - μεικτή	R0260	-	121.351,82	-	39.499.027,74	2.776.633,07	130.127,44	2.498.551,60	680.675,96	-
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση - καθαρή	R0270	-	110.967,20	-	39.499.027,74	2.776.633,07	64.457,91	1.446.492,76	440.548,87	-
Περιθώριο κινδύνου	R0280	-	7.184,78	-	2.338.587,21	164.393,88	7.704,35	147.929,74	40.300,23	-
Τεχνικές προβλέψεις - σύνολο										
Τεχνικές προβλέψεις - σύνολο	R0320	-	128.536,60	-	41.837.614,95	2.941.026,95	137.831,79	2.646.481,34	720.976,19	-
Ανακτήσιμα ποσά από συμβάσεις αντασφάλισης/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου - σύνολο	R0330	-	10.384,62	-	-	-	65.669,53	1.052.058,84	240.127,09	-
Τεχνικές προβλέψεις μείον ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου - Σύνολο	R0340	-	118.151,98	-	41.837.614,95	2.941.026,95	72.162,26	1.594.422,50	480.849,10	-

		Πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις			Αναληφθείσες μη αναλογικές αντασφαλίσεις				Σύνολο υποχρεώσεων από ασφαλίσεις ζημιών
		Ασφάλιση νομικής προστασίας	Συνδρομή	Διάφορες χρηματικές απώλειες	Μη αναλογική αντασφάλιση ασθενείας	Μη αναλογική αντασφάλιση ατυχημάτων	Μη αναλογική αντασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Μη αναλογική αντασφάλιση περιουσιακών στοιχείων	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που συνδέονται με τις τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου									
Βέλτιστη εκτίμηση									
Προβλέψεις ασφαλιστρων									
Μεικτή	R0060	189.128,33	-	10.871,81	-	-	-	-	11.894.856,93
Συνολικό ανακτήσιμο ποσό από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0140	-	-	-	-	-	-	-	285.469,27
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων ασφαλιστρων	R0150	189.128,33	-	10.871,81	-	-	-	-	11.609.387,66
Προβλέψεις αποζημιώσεων									
Μεικτή	R0160	443.981,62	-	-	-	-	-	-	34.455.492,46
Συνολικά ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0240	-	-	-	-	-	-	-	1.082.770,81
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων	R0250	443.981,62	-	-	-	-	-	-	33.372.721,65
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση - μεικτή	R0260	633.109,95	-	10.871,81	-	-	-	-	46.350.349,39
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση - καθαρή	R0270	633.109,95	-	10.871,81	-	-	-	-	44.982.109,31
Περιθώριο κινδύνου	R0280	37.484,03	-	643,68	-	-	-	-	2.744.227,90
Τεχνικές προβλέψεις - σύνολο									
Τεχνικές προβλέψεις - σύνολο	R0320	670.593,98	-	11.515,49	-	-	-	-	49.094.577,29
Ανακτήσιμα ποσά από συμβάσεις αντασφάλισης/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου - σύνολο	R0330	-	-	-	-	-	-	-	1.368.240,08
Τεχνικές προβλέψεις μείον ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου - σύνολο	R0340	670.593,98	-	11.515,49	-	-	-	-	47.726.337,21

S.19.01.21 - Αποζημιώσεις από ασφαλίσεις ζημιών

Σύνολο από ασφαλίσεις ζημιών

Έτος συμβάντος ατυχήματος / ασφαλιστικό έτος	Z0020	Έτος συμβάντος ατυχήματος
--	--------------	---------------------------------

Μεικτές καταβληθείσες αποζημιώσεις (σε μη σωρευτική βάση)

(απόλυτο ποσό)

	Έτος	Έτος εξέλιξης										Τρέχον έτος	Άθροισμα ετών (σωρευτικά)					
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 &+	C0170	C0180		
Προηγούμενα	R0100														R0100	484.334	134.408.655	
N-9	R0160	4.965.032	2.198.983	1.033.034	175.187	511.828	686.222	502.718	454.978	-16.096	13.444				R0160	13.444	10.525.330	
N-8	R0170	4.972.572	2.696.975	1.196.900	835.127	1.658.735	1.083.114	516.445	192.619	712.232					R0170	712.232	13.864.719	
N-7	R0180	5.418.019	3.416.731	1.025.032	589.377	645.908	709.287	772.377	327.847						R0180	327.847	12.904.579	
N-6	R0190	5.665.288	2.947.044	872.431	894.743	1.729.287	757.373	301.874							R0190	301.874	13.168.040	
N-5	R0200	5.947.296	3.541.033	1.480.961	792.063	501.991	343.997								R0200	343.997	12.607.340	
N-4	R0210	6.017.010	3.834.350	1.277.578	1.516.667	1.725.423									R0210	1.725.423	14.371.027	
N-3	R0220	7.967.410	5.576.933	1.293.435	1.165.005										R0220	1.165.005	16.002.784	
N-2	R0230	12.074.633	8.530.490	1.373.113											R0230	1.373.113	21.978.236	
N-1	R0240	10.236.068	5.935.569												R0240	5.935.569	16.171.637	
N	R0250	10.593.955													R0250	10.593.955	10.593.955	
															Σύνολο	R0260	22.976.793	276.596.302

Μεικτή απροεξόφλητη βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων

(απόλυτο ποσό)

		Έτος εξέλιξης										Λήξη έτους (προεξοφλημένα δεδομένα)			
Έτος		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 &+		C0360	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300			
Προ- γούμενα	R0100											272.103	R0100	258.813	
	N-9	R0160	9.912.235	5.322.334	3.498.186	2.947.612	1.867.517	1.210.787	832.435	415.112	315.014	353.583		R0160	335.008
	N-8	R0170	10.052.272	5.744.156	4.947.424	3.516.515	2.329.393	1.508.610	964.011	984.108	379.806			R0170	359.836
	N-7	R0180	8.473.378	3.672.129	2.683.634	2.210.462	1.925.119	1.340.544	587.232	278.925				R0180	264.411
	N-6	R0190	8.436.757	5.548.747	4.190.997	3.312.127	1.482.917	1.102.632	1.076.845					R0190	1.020.291
	N-5	R0200	8.828.250	4.842.531	4.091.401	2.143.692	1.802.070	1.481.349						R0200	1.404.106
	N-4	R0210	9.654.040	6.652.678	4.350.670	3.000.871	2.095.947							R0210	1.985.913
	N-3	R0220	11.426.905	5.939.212	4.174.243	3.022.729								R0220	2.869.578
	N-2	R0230	19.061.328	6.378.392	4.194.268									R0230	3.988.114
	N-1	R0240	13.063.194	7.571.419										R0240	7.186.595
	N	R0250	15.542.953											R0250	14.782.827
Σύνολο												R0260	34.455.492		

S.23.01.01 - Ίδια Κεφάλαια

		Σύνολο	Κατηγορία 1 - ελεύθερα περιορισμών στοιχεία	Κατηγορία 1 - υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Βασικά ίδια κεφάλαια πριν τη μείωση κατά το ποσό των συμμετοχών σε άλλο χρηματοπιστωτικό τομέα, όπως προβλέπει το άρθρο 68 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/35						
Κεφάλαιο κοινών μετοχών (χωρίς να αφαιρούνται οι ίδιες μετοχές)	R0010	2.929.381,20	2.929.381,20		-	
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά το κεφάλαιο κοινών μετοχών	R0030	1.959.261,80	1.959.261,80		-	
Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή το ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις αλληλασφάλισης και τις επιχειρήσεις αλληλασφαλιστικής μορφής	R0040	-	-		-	
Μειωμένης εξασφάλισης λογαριασμοί μελών αλληλασφαλιστικών επιχειρήσεων	R0050	-		-	-	-
Πλεονάζοντα κεφάλαια	R0070	-	-			
Προνομιούχες μετοχές	R0090	-		-	-	-
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά προνομιούχες μετοχές	R0110	-		-	-	-
Εξισωτικό αποθεματικό	R0130	98.217.169,84	98.217.169,84			
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	R0140	-	-	-	-	-
Ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	R0160	-	-			-
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων, τα οποία έχουν εγκριθεί από την εποπτική αρχή ως βασικά ίδια κεφάλαια και δεν προσδιορίζονται ανωτέρω	R0180	-	-	-	-	-
Ίδια κεφάλαια από τις οικονομικές καταστάσεις τα οποία δεν θα πρέπει να εμφανίζονται στο εξισωτικό αποθεματικό και δεν πληρούν τα κριτήρια ώστε να ταξινομηθούν ως ίδια κεφάλαια βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II						
Ίδια κεφάλαια από τις οικονομικές καταστάσεις τα οποία δεν θα πρέπει να εμφανίζονται στο εξισωτικό αποθεματικό και δεν πληρούν τα κριτήρια ώστε να ταξινομηθούν ως ίδια κεφάλαια βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II	R0220	-				
Μειώσεις						
Μείωση κατά το ποσό των συμμετοχών σε χρηματοδοτικά και πιστωτικά ιδρύματα	R0230	-	-	-	-	-
Συνολικά βασικά ίδια κεφάλαια μετά τις μειώσεις	R0290	103.105.812,84	103.105.812,84	-	-	-

		Σύνολο	Κατηγορία 1 - ελεύθερα περιορισμών στοιχεία	Κατηγορία 1 - υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια						
Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο κοινών μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλητέο σε πρώτη ζήτηση	R0300	-			-	
Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή το ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις αλληλασφάλισης και τις επιχειρήσεις αλληλασφαλιστικής μορφής, που δεν έχουν καταβληθεί και δεν έχουν καταστεί απαιτητά, εξοφλητέα σε πρώτη ζήτηση	R0310	-			-	
Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο προνομιούχων μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλητέο σε πρώτη ζήτηση πρώτη ζήτηση	R0320	-			-	-
Νομικώς δεσμευτική υποχρέωση εγγραφής και πληρωμής σε πρώτη ζήτηση για υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	R0330	-			-	-
Πιστωτικές επιστολές και εγγυήσεις σύμφωνα με το άρθρο 96 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/EK	R0340	-			-	
Πιστωτικές επιστολές και εγγυήσεις εκτός από αυτές που προβλέπει το άρθρο 96 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/EK	R0350	-			-	-
Συμπληρωματικές αξιώσεις από τα μέλη σύμφωνα με το άρθρο 96 παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο της οδηγίας 2009/138/EK	R0360	-			-	
Συμπληρωματικές αξιώσεις από τα μέλη - εκτός εκείνων που εμπίπτουν στο άρθρο 96 παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο της οδηγίας 2009/138/EK	R0370	-			-	-
Λοιπά συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	R0390	-			-	-
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων	R0400	-			-	-
Διαθέσιμα και επιλέξιμα ίδια κεφάλαια						
Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	R0500	103.105.812,84	103.105.812,84	-	-	-
Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0510	103.105.812,84	103.105.812,84	-	-	
Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	R0540	103.105.812,84	103.105.812,84	-	-	-
Σύνολο επιλέξιμων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0550	103.105.812,84	103.105.812,84	-	-	
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	R0580	33.499.762,61				
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0600	8.397.922,68				
Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0620	307,8%				
Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0640	1.227,8%				-

		C0060
Εξισωτικό αποθεματικό		
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	R0700	107.105.812,85
Ίδιες μετοχές (διακρατούμενες άμεσα και έμμεσα)	R0710	-
Προβλέψιμα μερίσματα, διανομές κερδών και επιβαρύνσεις	R0720	4.000.000,00
Λοιπά στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων	R0730	4.888.643,00
Προσαρμογές για τα υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων αναφορικά με τα χαρτοφυλάκια προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης και τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης	R0740	-
Εξισωτικό αποθεματικό	R0760	98.217.169,84
Αναμενόμενα κέρδη		
Αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα - Κλάδος ζωής	R0770	-
Αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα - Κλάδος ζημιών	R0780	-
Συνολικά αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα	R0790	-

S.25.01.21 - Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας - για επιχειρήσεις βάσει της τυποποιημένης μεθόδου

		Μεικτή κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	Ειδικές παράμετροι για την επιχείρηση	Απλοποιήσεις
		C0110	C0090	C0100
Κίνδυνος αγοράς	R0010	20.617.210,38		
Κίνδυνος αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0020	1.095.768,07		
Αναλαμβάνόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζωής	R0030	-		
Αναλαμβάνόμενος κίνδυνος ασφάλισης ασθενείας	R0040	630.808,68		
Αναλαμβάνόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζημιών	R0050	18.792.466,33		
Διαφοροποίηση	R0060	-9.319.822,32		
Κίνδυνος άυλων στοιχείων ενεργητικού	R0070	-		
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0100	31.816.431,15		

Υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας		C0100
Λειτουργικός κίνδυνος	R0130	1.683.331,47
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων	R0140	-
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων	R0150	-
Κεφαλαιακή απαίτηση για δραστηριότητες που ασκούνται βάσει του άρθρου 4 της οδηγίας 2003/41/EK	R0160	-
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας, εξαιρουμένης πρόσθετης κεφαλαιακής απαίτησης	R0200	33.499.762,62
Ήδη καθορισμένη πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση	R0210	-
εκ των οποίων, ήδη καθορισμένες πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις - άρθρο 37 παράγραφος 1 Τύπος α	R0211	-
εκ των οποίων, ήδη καθορισμένες πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις - άρθρο 37 παράγραφος 1 Τύπος β	R0212	-
εκ των οποίων, ήδη καθορισμένες πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις - άρθρο 37 παράγραφος 1 Τύπος γ	R0213	-
εκ των οποίων, ήδη καθορισμένες πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις - άρθρο 37 παράγραφος 1 Τύπος δ	R0214	-
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0220	33.499.762,62
Λοιπές πληροφορίες σχετικά με την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας		
Κεφαλαιακή απαίτηση για την υποεπένδυση κινδύνου μετοχών που βασίζεται στη διάρκεια	R0400	-
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για το υπόλοιπο μέρος	R0410	-
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης	R0420	-
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για τα χαρτοφυλάκια προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης	R0430	-
Αποτελέσματα διαφοροποίησης λόγω της άθροισης των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας των ΚΚΔ για το άρθρο 304	R0440	-

**S.28.01.01 - Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση - Δραστηριότητες ασφάλισης ή αντασφάλισης μόνο στον κλάδο ζωής ή μόνο στον κλάδο ζημιών
Συνιστώσα γραμμικής εξίσωσης για τις ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές υποχρεώσεις του κλάδου ζημιών**

		C0010
Αποτέλεσμα MCRNL	R0010	8.397.922,68

		Καθαρή (ως προς αντασφάλιση/ φορείς ειδικού σκοπού) βέλτιστη εκτίμηση και τεχνικές προβλέψεις που υπολογίζονται ως σύνολο	Καθαρά (ως προς αντασφάλιση) εγγεγραμμένα ασφαλιστρα κατά τους τελευταίους 12 μήνες
		C0020	C0030
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση ιατρικών δαπανών	R0020	-	-
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση προστασίας εισοδήματος	R0030	110.967,20	1.229.945,78
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	R0040	-	-
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	R0050	39.499.027,74	30.278.135,82
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση άλλων οχημάτων	R0060	2.776.633,07	8.099.077,05
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	R0070	64.457,91	294.068,95
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση πυρός και άλλων υλικών ζημιών	R0080	1.446.492,76	2.971.491,48
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	R0090	440.548,87	1.376.461,39
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων	R0100	-	-
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση νομικής προστασίας	R0110	633.109,95	1.837.598,93
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση παροχής συνδρομής	R0120	-	4.991.257,14
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση κατά διαφόρων χρηματικών απωλειών	R0130	10.871,81	66.920,18
Μη αναλογική αντασφάλιση ασθενείας	R0140	-	-
Μη αναλογική αντασφάλιση ατυχημάτων	R0150	-	-
Μη αναλογική αντασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	R0160	-	-
Μη αναλογική αντασφάλιση περιουσιακών στοιχείων	R0170	-	-