



CNP ΖΩΗΣ Μ.Α.Α.Ε.

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2023





ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	2
Σχετικά με την Έκθεση αυτή.....	4
Σύνοψη.....	5
A. Δραστηριότητα και Αποτελέσματα	8
A.1. Εργασίες.....	8
A.2. Αποτέλεσμα από την Ανάλυση Κινδύνων (Underwriting Performance)	11
A.3. Επενδυτική Απόδοση	12
B. Σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης	14
B.1. Γενικές Πληροφορίες όσον αφορά το Σύστημα Διακυβέρνησης.....	14
B.2. Απαιτήσεις Ικανότητας και Ήθους (Fit and Proper)	16
B.3. Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων συμπεριλαμβανομένης της Εκτίμησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA)	17
B.4. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (Internal Control System) και Κανονιστική Συμμόρφωση	20
B.5. Εσωτερικός Έλεγχος.....	23
B.6. Αναλογιστική Λειτουργία	24
B.7. Εξωπορισμός	25
Γ. Προφίλ Κινδύνου	26
Γ.1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος (Underwriting Risk).....	27
Γ.2. Κίνδυνος Αγοράς	31
Γ.3. Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου/Πιστωτικός Κίνδυνος	35
Γ.4. Κίνδυνος Ρευστότητας (Liquidity Risk)	36
Γ.5. Λειτουργικός Κίνδυνος (Operational Risk).....	37
Γ.6. Άλλοι Σημαντικοί Κίνδυνοι	39
Δ. Αποτίμηση Στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού.....	41
Δ.1. Στοιχεία Ενεργητικού.....	43
Δ.2. Τεχνικές Προβλέψεις	45
Δ.3. Άλλες Υποχρεώσεις	52
E. Διαχείριση Κεφαλαίων	53
E.1. Ίδια Κεφάλαια	53
E.2. Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας και Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση	56
Παράρτημα I - Συντομογραφίες.....	59
Παράρτημα II - Ετήσια Ποσοτικά Υποδείγματα (QRTs).....	60

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της ασφαλιστικής εταιρείας **CNP ΖΩΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις προβλεπόμενες από τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/2452 καταστάσεις της **31 Δεκεμβρίου 2023**, οι οποίες αποτελούνται από τον Ισολογισμό Φερεγγυότητας II (υπόδειγμα S.02.01.02), τις Τεχνικές Προβλέψεις (υποδείγματα S.12.01.02, S.17.01.02), τα Ίδια Κεφάλαια (υπόδειγμα S.23.01.01), καθώς και τις Λοιπές Πληροφορίες (υποδείγματα S.19.01.21, S.22.01.21, S.25.01.21, S.28.01.01 ή S.28.02.01), (εφεξής οι “Εποπτικές Καταστάσεις”), που περιλαμβάνονται στη συνημμένη “Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης” της Εταιρείας **CNP Ζωής Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία** (εφεξής η “Εταιρεία”) για τη χρήση που έληξε την **31^η Δεκεμβρίου 2023**.

Κατά τη γνώμη μας, οι Εποπτικές Καταστάσεις της **31 Δεκεμβρίου 2023**, που περιλαμβάνονται στη συνημμένη «Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης» της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την **31 Δεκεμβρίου 2023**, είναι καταρτισμένες από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις διατάξεις του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2452 και όσα σχετικά καθορίζονται από το Ν. 4364/2016, καθώς και τη μεθοδολογία που περιγράφεται στις Ενότητες Δ και Ε της συνημμένης «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης».

Βάση για γνώμη

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

Έμφαση θέματος - Βάση σύνταξης και περιορισμός χρήσης

Εφιστούμε την προσοχή στις Ενότητες Δ και Ε 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 στις Ενότητες Δ και Ε 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.

Λοιπά θέματα

α) Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Εποπτική Αρχή σύμφωνα με το Ν. 4364/2016, μπορεί να απαιτεί την τροποποίηση ή αναμόρφωση δημοσιευμένων εκθέσεων της Εταιρείας ή τη δημοσίευση πρόσθετων πληροφοριών, καθώς και τη λήψη άλλων ενεργειών από τη διοίκησή της. Η κατάρτιση των Εποπτικών Καταστάσεων και της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης, καθώς και ο έλεγχός μας έχει διενεργηθεί με την υπόθεση ότι δεν υφίστανται πρόσθετες απαιτήσεις από την Εποπτική Αρχή.

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

Σχετικά με την Έκθεση αυτή

Η CNP Ζωής Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρία (CNP Ζωής, η Εταιρία) δεσμεύεται στο να διατηρήσει τη δημόσια διαφάνεια όσον αφορά της επιχειρηματικές της δραστηριότητες, τις οικονομικές τις επιδόσεις και τους κινδύνους τους οποίους έχει αναλάβει. Μέσω της **Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης (Έκθεση)**, παρέχονται πληροφορίες σχετικά με τη φερεγγυότητα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρίας.

Η Έκθεση βασίζεται στην ενοποιημένη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρίας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2023 και περιέχει τόσο ποσοτικές όσο και ποιοτικές πληροφορίες σύμφωνα με τις Οδηγίες του Εφόρου Ασφαλίσεων αναφορικά με την υποβολή πληροφοριών του Φεβρουαρίου 2017/ Άρθρο 304 (1) του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2015/35.

Ο στόχος της είναι να παρουσιαστούν η δραστηριότητα της Εταιρίας και τα αποτελέσματα αυτής, οι βασικές συνιστώσες της χρηματοοικονομικής κατάστασης και της εταιρικής της διακυβέρνησης. Επίσης περιγράφονται το προφίλ κινδύνου της, η ποιοτική σύνθεση των ιδίων κεφαλαίων, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις της Εταιρίας καθώς και οι δείκτες κάλυψής τους.

Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην παρούσα Έκθεση υπόκεινται σε εξωτερικό έλεγχο για εύλογη διασφάλιση σύμφωνα με την Απόφαση 105/12.12.2016 της Τράπεζας της Ελλάδος. Η Έκθεση Ελεγκτών παρουσιάζεται στη σελίδα 2 και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης.

Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Εποπτική Αρχή μπορεί να απαιτήσει την τροποποίηση ή αναμόρφωση της Έκθεσης, τη δημοσίευση επιπρόσθετων πληροφοριών ή την ανάληψη από την Εταιρία άλλων ενεργειών.

Οι ανεξάρτητοι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρίας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ήταν οι Mazars Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Επιχειρηματικοί Σύμβουλοι Α.Ε. (Mazars) (Λεωφόρος Αμφιθέας 14, 175 64 Παλαιό Φάληρο, Ελλάδα). Η Mazars Α.Ε. στην Ελλάδα είναι εγγεγραμμένη στο Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών Ελλάδος (ΣΟΕΛ, Αρ. μητρώου 154).

Η παρούσα Έκθεση, με βάση την Πολιτική Αναφορών και Γνωστοποιήσεων της Εταιρίας, έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) της Εταιρίας στις 03 Απριλίου 2024.

Σχετικά με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II', Πυλώνας 3 (Solvency II Pillar 3)

Το πρόγραμμα 'Φερεγγυότητα II' είναι δομημένο γύρω από τρεις πυλώνες. Ο Πυλώνας 1 «Ποσοτικές απαιτήσεις-Εποπτεία» και ο Πυλώνας 2 «Ποιοτικές απαιτήσεις-Εποπτεία», συμπληρώνονται από τον Πυλώνα 3 «Δημοσιοποίηση στοιχείων προς τις εποπτικές αρχές και καταναλωτές». Σκοπός του Πυλώνα 3 είναι η γνωστοποίηση πληροφοριών που επιτρέπουν μεγαλύτερο επίπεδο διαφάνειας τόσο για την Εποπτική Αρχή όσο και για το κοινό αναφορικά με την κεφαλαιακή επάρκεια, την έκθεση σε κινδύνους και τη διαχείρισή τους, καθώς και τις εσωτερικές διαδικασίες ελέγχου που έχει αναπτύξει η Εταιρία.

Η CNP Ζωής τυγχάνει άμεσου εποπτικού ελέγχου από την Τράπεζα της Ελλάδος (Εποπτική Αρχή), με διεύθυνση επικοινωνίας Ελευθερίου Βενιζέλου 21, Αθήνα 102 50, Ελλάδα.

Αναφορά για την Έκθεση δίδεται και στο μέτοχο της Εταιρίας την CNP Assurances στη Γαλλία, ο οποίος ασκεί επιρροή ελέγχου. Η CNP Assurances, υπόκειται σε χρηματοοικονομική εποπτεία από την Αρχή Ελέγχου Ασφαλιστικών Εταιριών επ' ονόματι Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) της Γαλλίας, η οποία βρίσκεται στην διεύθυνση 4 Place de Budapest, 75436, Παρίσι, Γαλλία.

Η Εταιρία δημοσιεύει ετησίως ολοκληρωμένες εκθέσεις σύμφωνα με τον Πυλώνα 3 στην ιστοσελίδα της www.cnpzois.com.

Καθορισμένος Όρος

Τα ποσά εντός της Έκθεσης και στους πίνακες απεικονίζονται σε χιλιάδες ευρώ και είναι στρογγυλοποιημένα στην πλησιέστερη χιλιάδα ("€ χιλ.").

Εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 17

Για σκοπούς σύγκρισης, μετά την εφαρμογή του Διεθνή Πρότυπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π. 17), οι τιμές 2022 που παρουσιάζονται στην παρούσα έκθεση και αφορούν Δ.Π.Χ.Π., είναι με βάση το Δ.Π.Χ.Π. 17.

Σύνοψη

A. Δραστηριότητες και Αποτελέσματα

Η CNP Ζωής είναι 100% θυγατρική της CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd (CNP CIH), η οποία είναι ιδιωτική Εταιρία περιορισμένης ευθύνης με έδρα την Κύπρο. Ο αποκλειστικός μέτοχος, από τον Οκτώβριο του 2019, με ποσοστό 100% της CNP CIH είναι η CNP Assurances S.A., ασφαλιστική εταιρία Γαλλικών συμφερόντων.

Η κύρια δραστηριότητα της CNP Ζωής είναι η διεξαγωγή εργασιών ανάληψης κινδύνου στους κλάδους Ζωής και Ασθενείας.

Η συνολική παραγωγή ασφαλιστρων για το έτος 2023 ανήλθε στο ποσό των €3.072 χιλ., παρουσιάζοντας μια μείωση κατά 3% σε σχέση με το αντίστοιχο ποσό κατά τη λήξη του έτους 2022. Το κέρδος από την Ανάλυση Κινδύνων (Underwriting Profit) της Εταιρίας ανήλθε στο ποσό των €894 χιλ. με κύριο συντελεστή τα προϊόντα Αποταμίευσης και Unit-linked (78% του συνολικού κέρδους Ανάλυσης κινδύνων).

Κατά τη διάρκεια του έτους, η Εταιρία αντιμετώπισε ασυνήθιστες εξωτερικές προκλήσεις συμπεριλαμβανομένου:

- Τις πληθωριστικές επιπτώσεις που επέφερε ο πόλεμος Ρωσίας-Ουκρανίας, με αποτέλεσμα τις αλλαγές στα επιτόκια και πιθανή περίοδο ύφεσης
- Ρυθμιστικές αλλαγές και εξελίξεις (Αυξημένη αναφορά κυρώσεων λόγω του πολέμου στην Ουκρανία, Κανονισμός Ταξινόμησης της Ευρωπαϊκής Ένωσης (EE), Οδηγία για την υποβολή Αναφοράς Βιωσιμότητας (CSRD), Νόμος για την ψηφιακή Επιχειρησιακή Ανθεκτικότητα (DORA), αλλαγές στην οδηγία σχετικά με την διανομή ασφαλιστικών προϊόντων (IDD), αλλαγές στην οδηγία Φερεγγυότητα II, κατευθυντήριες γραμμές για Υπηρεσίες Εξωπορισμού, καθοδήγηση επιχειρησιακής ανθεκτικότητας, καθοδήγηση για τον Κίνδυνο Συμπεριφοράς κ.τ.λ.).

Κατά το 2023, η Εταιρία αναγνώρισε κέρδη από Επενδυτικές δραστηριότητες ύψους €1.235 χιλ. σε σύγκριση με τις ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες ύψους €1.461 χιλ. κατά την προηγούμενη περίοδο αναφοράς. Κατά τη διάρκεια του έτους, οι περισσότερες κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων παρουσίασαν σημαντικές αποδόσεις λόγω της απότομης αύξησης των επιτοκίων το 2022 έως τα μέσα του 2023.

Παρά τις μεγάλες προκλήσεις στο εξωτερικό περιβάλλον, η CNP Ζωής ανταποκρίθηκε επάξια και προσαρμοσε την οργάνωση και λειτουργία της προς μέγιστο όφελος των συνεργατών, πελατών και εργαζομένων της.

Η CNP Zois συνεχίζει και ενισχύει το πρόγραμμα εταιρικής και κοινωνικής της ευθύνης συμμετέχοντας ενεργά σε εκδηλώσεις στηρίζοντας ευάλωτες ομάδες της Ελληνικής κοινωνίας.

B. Σύστημα Διακυβέρνησης

Η Εταιρία έχει σαφή οργανωτική δομή και διατηρεί καλά καθορισμένες και συνεπείς γραμμές ευθύνης και εποπτείας. Επιπλέον, διατηρεί και εφαρμόζει αποτελεσματικές πολιτικές και διαδικασίες, σύμφωνα με τη φύση της επιχείρησης και το μέγεθος του οργανισμού, διασφαλίζοντας παράλληλα τη συνέχεια και την κανονικότητα των λειτουργιών της.

Η Εταιρία δεσμεύεται να βελτιώνει συνεχώς το γενικό σύστημα διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου.

Οι βασικές αρχές και διαδικασίες που διέπουν το σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρίας αναλύονται στο Κεφάλαιο «Σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης» της Έκθεσης στην **ενότητα Β**.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης Φερεγγυότητας II			
Σε χιλιάδες €	31/12/2023	31/12/2022	Μεταβολή
Επενδύσεις	25.762	25.036	3%
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	1.108	1.275	-13%
Σύνολο Ενεργητικού	26.870	26.311	2%
Τεχνικές Προβλέψεις	19.149	17.543	9%
Λοιπές Υποχρεώσεις	1.515	1.786	-15%
Σύνολο Παθητικού	20.664	19.329	7%
Διαφορά Ενεργητικού-Παθητικού	6.206	6.982	-11%
Επιλέξιμα/ Βασικά Ίδια Κεφάλαια	6.206	6.982	-11%

Γ. Προφίλ Κινδύνου

Το προφίλ κινδύνου της Εταιρίας καθοδηγείται κυρίως από τον κίνδυνο αγοράς καθότι το κεφάλαιο φερεγγυότητας του συγκεκριμένου κινδύνου αντιπροσωπεύει το 67% των Βασικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας πριν από το όφελος διαφοροποίησης. Το όφελος διαφοροποίησης λαμβάνεται υπόψη για τις συγκεντρωτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις μέσω της χρήσης πινάκων συσχέτισης και αντικατοπτρίζει πιθανές εξαρτήσεις κινδύνων.

Η Εταιρία εκτίθεται στους κινδύνους του Πυλώνα 1 (αγοράς, αθέτησης αντισυμβαλλομένου, ανάληψης ασφαλειών ζωής, ανάληψης ασφαλειών ασθένειας και λειτουργικό κίνδυνο) καθώς και σε κινδύνους που δεν καλύπτονται πλήρως από τον Πυλώνα 1, όπως οι κίνδυνοι στρατηγικής, εργασιών, ρευστότητας, νομικός, συμμόρφωσης και φήμης. Για τη βέλτιστη διαχείριση των κινδύνων η Εταιρία έχει λάβει τις κατάλληλες τεχνικές μείωσης ανά κατηγορία κινδύνου.

Η Εταιρία χρησιμοποιεί την τυποποιημένη μέθοδο για τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας και κατά το 2023 αναθεώρησε τα βασικά σενάρια και τα σενάρια ακραίων καταστάσεων.

Το 2023, υποβλήθηκαν επιτυχώς στην Τράπεζα της Ελλάδος τα Ποσοτικά Υποδείγματα (Quantitative Reporting Templates - QRTs).

Δ. Αποτίμηση Στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού

Η αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης δυνάμει της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II' πραγματοποιείται σύμφωνα με την Πολιτική Αποτίμησης και την Πολιτική Αποθεμάτων που εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας.

Η Εταιρία καταρτίζει τις οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ).

Κατά γενικό κανόνα, τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Εταιρίας (ιδίως τα χρηματοοικονομικά μέσα) αποτιμώνται στη βάση της εύλογης αξίας και στη συνέχεια συμπεριλαμβάνονται είτε απευθείας στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης βάσει των Δ.Π.Χ.Π. ή εμφανίζονται στις σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων. Για τους σκοπούς της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης δυνάμει της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II', η Εταιρία χρησιμοποιεί την εύλογη αξία των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού όπως αυτή υπολογίζεται για λογιστικούς σκοπούς σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. στο βαθμό που η αξία αυτή είναι σύμφωνη με τις αρχές αποτίμησης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού. Αυτό διασφαλίζει τη δημιουργία μιας αξιόπιστης Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II', ως μέρος μιας εύρυθμης και καλά διαχειριζόμενης διαδικασίας, ενώ διασφαλίζεται η συνοχή με τις Οικονομικές Καταστάσεις βάσει των Δ.Π.Χ.Π.

Η Εταιρία εφαρμόζει με συνέπεια τις τεχνικές αποτίμησης, ενώ η εφαρμογή εναλλακτικών τεχνικών αποτίμησης δύναται να επιλεγεί αν η αλλαγή της μεθόδου θα οδηγούσε σε μια καταλληλότερη αποτίμηση. Για σκοπούς διαφάνειας οποιαδήποτε αλλαγή στη μεθοδολογία επισημαίνεται. Υπάρχουν περιπτώσεις όπου η αξία ορισμένων στοιχείων δύναται να εκτιμάται χρησιμοποιώντας απλοποιημένες προσεγγίσεις όταν στα στοιχεία αυτά δεν υπάρχει σημαντική έκθεση ή όταν η διαφορά με την εύλογη αξία, όπως αυτή υπολογίζεται βάσει των Δ.Π.Χ.Π., δεν είναι σημαντική.

Η Εταιρία εφαρμόζει την προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας (volatility adjustment) στο πλαίσιο του υπολογισμού της βέλτιστης εκτίμησης των ασφαλιστικών της υποχρεώσεων.

Οι τεχνικές προβλέψεις της Εταιρίας σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II', στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθαν στο ποσό των €19.149 χιλ..

Ε. Διαχείριση Κεφαλαίου

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2023, τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. ανήλθαν στο ποσό των €6.109 χιλ. και σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' (επιλέξιμα κεφάλαια για την κάλυψη των βασικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας), ανήλθαν στο ποσό των €6.206 χιλ., σημειώνοντας μείωση ύψους 11% σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς. Η βάση της ενοποίησης για σκοπούς ετοιμασίας Οικονομικών Καταστάσεων διαφέρει από εκείνη που χρησιμοποιείται για σκοπούς της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II'. Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρίας κατηγοριοποιούνται στα κεφάλαια της Κατηγορίας 1 (Tier 1).

Για το έτος 2023, η Εταιρία κάλυψε επαρκώς το σύνολο των κεφαλαιακών απαιτήσεων της που απορρέουν από το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II. Η συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (Solvency Capital Requirement (SCR)) της Εταιρίας στο τέλος του 2023 ανήλθε στο ποσό των €2.133 χιλ., ενώ η συνολική Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (Minimum Capital Requirement (MCR)) ανήλθε στο ποσό των €4.000 χιλ. Τα ποσά αυτά υπόκεινται σε εποπτικό έλεγχο.

Ο συντελεστής Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' ανήλθε στο 291% κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2023 και ο συντελεστής Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης ανήλθε στο 155%.

Η βασική αποτίμηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων της Εταιρίας με βάση την τυποποιημένη μέθοδο παρουσιάζονται πιο κάτω.

Η Εταιρία για το έτος 2023 δεν προέβη σε διανομή μερίσματος.

Σε χιλιάδες €	31/12/2023	31/12/2022	Μεταβολή
Βασικά Ίδια Κεφάλαια	6.206	6.982	-11%
Κατηγορία 1 (Tier 1)	6.206	6.982	-11%
Κατηγορία 2 (Tier 2)	0	0	0%
Κατηγορία 3 (Tier 3)	0	0	0%
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR)	2.133	2.500	-15%
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για SCR	6.206	6.982	-11%
Δείκτης Φερεγγυότητας (SCR ratio)	291%	279%	4%
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (MCR)	4.000	4.000	0%
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για MCR	6.206	6.982	-11%
Δείκτης κάλυψης MCR (MCR ratio)	155%	175%	-11%

Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις			
Σε χιλιάδες €	31/12/2023	31/12/2022	Μεταβολή
Κίνδυνος αγοράς	1.652	2.103	-21%
Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου	397	308	29%
Ασφαλιστικός κίνδυνος κλάδου ζωής	95	64	48%
Ασφαλιστικός κίνδυνος κλάδου ασθενοείας	331	249	33%
Σύνολο	2.475	2.724	-9%
Όφελος διαφοροποίησης	-529	-424	25%
Λειτουργικός κίνδυνος	188	200	-6%
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	2.133	2.500	-15%

A. Δραστηριότητα και Αποτελέσματα

A.1. Εργασίες

Η Εταιρία ιδρύθηκε στις 14 Φεβρουαρίου 2002 με την επωνυμία Laiki Life και αδειοδοτήθηκε από την Επιτροπή Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης για να λειτουργεί ως Ασφαλιστική Εταιρία με αριθμό άδειας ΑΡ.Μ.Α.Ε. 51157/05/Β/02/3, και κατέχοντας τους κλάδους ασφάλισης I, III, IV και VII.

Μετά από αλλαγές στην επωνυμία της Εταιρίας, από τις 14 Ιανουαρίου 2020, η εταιρική επωνυμία της Εταιρίας είναι CNP Ζωής Μ.Α.Α.Ε., με αριθμό άδειας Γ.Ε.Μ.Η. 4629401000. Τα κεντρικά γραφεία της Εταιρίας βρίσκονται στη διεύθυνση Ανδρέα Συγγρού 162-166, Κτίριο 1, 176 71 Καλλιθέα, Ελλάδα.

Η κύρια δραστηριότητα της CNP Ζωής είναι η διεξαγωγή ασφαλιστικών εργασιών έναντι κινδύνων ζωής και ασθενείας. Το χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας αποτελείται από προϊόντα ασφάλισης δανειοληπτών (credit life), αποταμίευσης τύπου 'non-linked' και 'unit linked', ασφάλισεων ασθενείας, πρόσκαιρης ασφάλισης θανάτου και συμπληρωματικών καλύψεων και ομαδικών ασφαλίσεων (ζωής, υγείας και σύνταξης).

Η CNP Ζωής είναι 100% θυγατρική της CNP Cyprus Insurance Holdings (CNP CIH) Ltd, η οποία είναι ιδιωτική Εταιρία περιορισμένης ευθύνης, με έδρα την Κύπρο. Η CNP CIH είναι η μητρική εταιρία όλων των ασφαλιστικών εταιριών του Ομίλου CNP Cyprus και συγκεκριμένα της CNP Ζωής με έδρα την Ελλάδα και των CNP Cyprialife Ltd και CNP Asfalistiki Ltd, με έδρα την Κύπρο.

Από τον Οκτώβριο του 2019, η CNP Assurances κατέχει πλέον ως μοναδικός μέτοχος του Ομίλου CNP CIH, το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της CNP CIH.

Ο μοναδικός μέτοχος της CNP Assurances είναι η La Banque Postale και ο πραγματικός δικαιούχος (Ultimate Beneficial Owner) της CNP Assurances είναι η Caisse des Dépôts.

Ο Όμιλος CNP Assurances αποτελεί κορυφαίο πάροχο ατομικών ασφαλίσεων στη Γαλλία. Αποτελεί την πέμπτη μεγαλύτερη ασφαλιστική εταιρία στον κλάδο ζωής στην Ευρώπη και την τρίτη μεγαλύτερη ασφαλιστική Εταιρία στη Βραζιλία. Ιδρύθηκε πριν από 170 χρόνια και έχει παγκοσμίως 32 εκατομμύρια σε ασφάλισεις προσωπικών κινδύνων (personal risk and protection) και 14 εκατομμύρια συμβαλλόμενους σε προγράμματα αποταμίευσης και συνταξιοδότησης (savings and pension). Το 2023, ο Όμιλος ανακοίνωσε έσοδα από ασφάλιστρα ύψους €35,6 δισεκατομμύρια και μέσο όρο τεχνικών αποθεμάτων ίδιας κράτησης €367,7 δισεκατομμύρια. Το 91% των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού της CNP Assurances τυγχάνουν διαχείρισης σύμφωνα με την περιβαλλοντική, κοινωνική και εταιρική διακυβέρνηση (ΠΚΔ).

Για το έτος 2023, η Εταιρία είχε συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη (related parties) όπως αναφέρονται πιο κάτω:

- CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd
- CNP Asfalistiki Ltd (Υποκατάστημα Ελλάδος)
- CNP Cyprialife Ltd
- CNP Πρακτορειακή Α.Ε.
- Αναπτύξεις Πλαγιάς Μ.Α.Ε.

Κυριότερα γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά το έτος 2023

Φερεγγυότητα II: Η Εταιρία είναι συμμορφούμενη με τον Ελληνικό Νόμο 4364/2016 για Ασφάλιση και Αντασφάλιση σχετικά με τη Φερεγγυότητα II. Η Εταιρία έχει εναρμονίσει τη δομή της, τις πολιτικές, τις διαδικασίες, τις πρακτικές και τα πρότυπα διακυβέρνησής της, σύμφωνα με τις βασικές απαιτήσεις της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II'.

Το προφίλ κινδύνου της Εταιρίας παρέμεινε σχετικά το ίδιο τα τελευταία χρόνια, η οποία προσπαθεί να ενισχύσει τη συνεργασία της με ένα ανεξάρτητο δίκτυο πωλήσεων με στόχο να διατηρήσει ένα σταθερό αριθμό πωλήσεων μέσω των υπάρχοντων προϊόντων της.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, ο συντελεστής Κεφαλαιακής Απαιτήσης Φερεγγυότητας ανήλθε στο 291% και ο συντελεστής Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαιτήσης ανήλθε στο 155% παραμένοντας πάνω από τα κανονιστικά όρια.

Κανάλια Διανομής και Εξυπηρέτηση Πελατών: Η Εταιρία προώθησε τα προϊόντα της κυρίως μέσω δικτύου ανεξάρτητων ασφαλιστικών διαμεσολαβητών. Η παροχή υψηλού επιπέδου εξυπηρέτησης πελατών αποτελεί δέσμευση της Εταιρίας.

Διαχείριση Κινδύνου: Η διαχείριση του προφίλ κινδύνου της Εταιρίας έγινε με τρόπο ώστε να αντικατοπτρίζει το στόχο της, ο οποίος είναι η βελτίωση της οικονομικής της βάσης και κεφαλαιακής της θέσης.

Ρυθμιστικές εξελίξεις: Μετά τις ταχέως μεταβαλλόμενες ρυθμιστικές εξελίξεις των περασμένων χρόνων, η Εταιρία προσφέρει συνεχές προγράμματα κατάρτισης για τα μέλη του προσωπικού της στους ακόλουθους τομείς:

- Οδηγία IDD 2016/97 (Insurance Distribution Directive)
- Συσκευασμένα Επενδυτικά Προϊόντα για ιδιώτες επενδυτές και επενδυτικά προϊόντα βασισμένα σε ασφάλιση (PRIIPS)
- Οδηγία (2016/680) και Γενικός Κανονισμός (2016/679) Προστασίας Δεδομένων και Ελληνικός Νόμος (4624/2019)
- 5^η Οδηγία κατά της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες
- Κατ' εξουσιοδότηση της Επιτροπής Κανονισμός ΕΕ 2019/981 της 8^{ης} Μαρτίου 2019
- Νόμος 4611/2019 της 17^{ης} Μαΐου 2019 σχετικά με τη λύση των συμβάσεων εργασίας και την ευθύνη των εργαζομένων κατά τη διάρκεια της απασχόλησής τους.
- Κίνδυνος ασφάλειας κυβερνοχώρου (Cyber Security Risk)
- Σύγκρουση συμφερόντων, διακυβέρνηση και Ανώνυμες αναφορές παραβάσεων- whistleblowing
- Κανονισμοί και Οδηγίες σχετικά με την Βιωσιμότητα και ΠΚΔ (ESG) όπως η Ενσωμάτωση των προτιμήσεων βιωσιμότητας στην αξιολόγηση καταλληλότητας βάσει

της οδηγίας IDD (2021/1257), Κανονισμός περί γνωστοποιήσεων αιφροδίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) – Επίπεδο 1 (2019/2088), Κανονισμός για την Ταξινόμηση της ΕΕ (2020/852), Κατ' εξουσιοδότηση της Επιτροπής οδηγία ΕΕ 2021/1269, της 21^{ης} Απριλίου 2021, με παρακολούθηση της εφαρμογής από τον Απρίλιο του 2023

- Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 9 (Δ.Π.Χ.Π. 9)
- Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 17 (Δ.Π.Χ.Π. 17)

Η Εταιρία προετοιμάζεται επίσης, λαμβάνοντας όλες τις απαραίτητες ενέργειες, για τις ακόλουθες ρυθμιστικές εξελίξεις που αναμένεται να τεθούν σε ισχύ:

- Κατ' εξουσιοδότηση της Επιτροπής Κανονισμός (ΕΕ) 2022/2554 σχετικά με την Ψηφιακή Ανθεκτικότητα του Χρηματοοικονομικού Τομέα (DORA)
- Οδηγία σχετικά με την αναφορά Εταιρικής Αειφορίας
- Οδηγία σχετικά με την εξωτερική ανάθεση σε παρόχους υπηρεσιών cloud

Δ.Π.Χ.Π. 17: Το νέο πρότυπο τέθηκε σε εφαρμογή από την 1^η Ιανουαρίου 2023 και η Εταιρία έχει καταφέρει να εφαρμόσει με επιτυχία όλους τους υπολογισμούς υπό το νέο πρότυπο με καθοδήγηση και από τον μέτοχο της. Επίσης, κατά την περίοδο αναφοράς, έχουν ενισχυθεί οι εσωτερικές δικλίδες ασφαλείας όσον αφορά την ποιότητα των πληροφοριών και η εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 17 οδήγησε σε συχνότερους ελέγχους δεδομένων ώστε να επιτευχθεί εναρμόνιση μεταξύ του προτύπου Δ.Π.Χ.Π. 17 και της Οδηγίας Φερεγγυότητα II.

Εξωτερικό Περιβάλλον: Το εξωτερικό περιβάλλον μεταβάλλεται συνεχώς. Το γεωπολιτικό σκηνικό παραμένει ασταθές με τον συνεχιζόμενο πόλεμο Ρωσίας-Ουκρανίας και την νέα σύγκρουση του Ισραήλ με την Χαμάς. Η Εταιρία συνεχίζει να αντιμετωπίζει τις επιπτώσεις του Ουκρανικού πολέμου συμπεριλαμβανομένου των αυξήσεων του πληθωρισμού και των επιτοκίων υπό την σκιά μιας πιθανής μελλοντικής ύφεσης και παρακολουθεί στενά την κατάσταση και συμμορφώνεται πλήρως με τυχόν κυρώσεις που επιβάλλονται από την ΕΕ. Ενώ οι συνέπειες της σύγκρουσης μεταξύ Ισραήλ και Χαμάς ακόμη να γίνουν ορατές ανάλογα με διάφορους παράγοντες, υπάρχει συνεχής παρακολούθηση για την καλύτερη κατανόηση των πιθανών επιπτώσεων στην οικονομία, συμπεριλαμβανομένου του φόβου της αγοράς, ο αντίκτυπος στην παροχή φυσικού αερίου, στην παροχή και στις τιμές του πετρελαίου, της πιθανής αύξησης των επιτοκίων και, κατά συνέπεια, μιας ευρύτερης παγκόσμιας ύφεσης. Ο βραχυπρόθεσμος καθώς και ο μεσοπρόθεσμος χρηματοοικονομικός κίνδυνος, ως αποτέλεσμα της αστάθειας που επικρατεί στις κεφαλαιαγορές, παρακολουθείται ενεργά.

Παρά τις γεωπολιτικές κρίσεις, ο δείκτης κεφαλαιακής κάλυψης της Εταιρίας κατά την ημερομηνία δημοσίευσης της

Έκθεσης, βρίσκεται πάνω από το ελάχιστο όριο που ορίζεται στη δήλωση Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων της Εταιρίας.

Βιωσιμότητα και ESG: Η CNP Ζωής υποστηρίζει τη μετάβαση προς μια πιο ευημερούσα, βιώσιμη και ανθεκτική βιομηχανία. Η Εταιρία έχει καθιερώσει ομάδα ESG, με σκοπό να διασφαλίσει την τήρηση των βασικών αναδυόμενων κανονισμών. Ως εκ τούτου, η Εταιρία βρίσκεται σε στρατηγική θέση ώστε να εκπληρώσει την αποστολή της: να συμβάλει σε μια βιώσιμη χρηματοοικονομική και ασφαλιστική βιομηχανία λαμβάνοντας υπόψη τυχόν πρόσθετους παράγοντες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ώστε να διασφαλίσει την προστασία των συμφερόντων των βασικών ενδιαφερομένων της, συμπεριλαμβανομένων των πελατών, των εργαζομένων και των συνεργατών, των μετόχων, του περιβάλλοντος/ πλανήτη και της κοινωνίας.

Κοινωνική και Περιβαλλοντική Ευθύνη: Η CNP Ζois στέκεται με ευαισθησία και αλληλεγγύη δίπλα στους ανθρώπους που έχουν ανάγκη και δίπλα στην ελληνική κοινωνία.

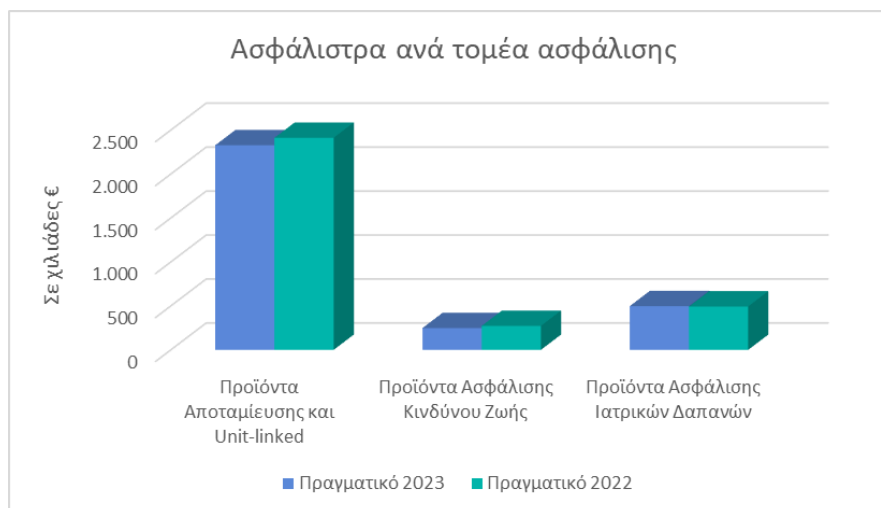
Κατά τη διάρκεια του 2023, η Εταιρία συμμετείχε ενεργά στο «Challenge Let's Move for a good Cause», μία πρωτοβουλία του μητρικού Ομίλου της CNP Assurances, ενώνοντας τις δυνάμεις της για παροχή βοήθειας σε παιδιά με ειδικές ικανότητες. Επιπλέον, η Εταιρία συμμετείχε ενεργά στην πρόκληση "ΜΠΟΡΟΥΜΕ", ενός μη κερδοσκοπικού οργανισμού που έχει ως αποστολή τη μείωση της σπατάλης τροφίμων και την καταπολέμηση του υποσιτισμού στην Ελλάδα.

Στο Μέλλον η Εταιρία θα συνεχίσει να εστιάζει στην ανάπτυξη των εργασιών της:

- Παρέχοντας άριστη εξυπηρέτηση στους πελάτες της
- Μεγιστοποιώντας τις αποδόσεις που λαμβάνουν οι μέτοχοι και ενισχύοντας την κεφαλαιακή της θέση
- Παραμένοντας μια υπεύθυνη Εταιρία και ένας υπεύθυνος εργοδότης
- Παραμένοντας συμμορφούμενη με όλους τους σχετικούς νόμους και κανονισμούς.

A.2. Αποτέλεσμα από την Ανάλυση Κινδύνων (Underwriting Performance)

Τα ασφάλιστρα σε αυτή την ενότητα παρουσιάζουν τα Μεικτά Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα της Εταιρίας για τα έτη 2023 και 2022. Το χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας παρέμεινε σχετικά σταθερό κατά τη διάρκεια του 2023. Το Ακαθάριστο Ασφάλιστρο μειώθηκε σε σύγκριση με την περσινή περίοδο κυρίως λόγω μείωσης ασφαλιστρών που αφορούν Ασφαλίσεις Προϊόντων Αποταμίευσης και Unit-Linked.



Το Κέρδος από την Ανάλυση Κινδύνων (Underwriting Profit) για το 2023 ανήλθε στις €894 χιλ., ο κύριος δείκτης του οποίου ήταν οι εργασίες στα προϊόντα αποταμίευσης και Unit-linked (78% του συνολικού κέρδους από την Ανάλυση Κινδύνων).

Το Κέρδος από την Ανάλυση Κινδύνων για το 2023 μειώθηκε κατά 35% σε σύγκριση με πέρυσι, κυρίως λόγω της αύξησης του ποσού που αντιστοιχεί σε εξαγορές και λήξεις των προϊόντων αποταμίευσης που ενισχύθηκε περαιτέρω με την αύξηση των εκροών στα προϊόντα ασφάλισης ιατρικών δαπανών εξαιτίας της αύξησης των πραγματοποιηθείσων ζημιών που αφορούν το έτος 2023.

ΑΠΟΔΟΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΝΑΛΗΨΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ				
Πραγματικό για το 2023 Σε Χιλιάδες €	Σύνολο	Προϊόντα αποταμίευσης και Unit-Linked	Προϊόντα Ασφάλισης Κινδύνου Ζωής	Προϊόντα Ασφάλισης Ιατρικών Δαπανών
Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα	3.072	2.327	248	497
Καθαρά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα	2.987	2.327	184	476
Εκροές	-2.093	-1.634	64	-523
Αποτέλεσμα από την Ανάλυση Κινδύνων (Underwriting Profit)	894	694	248	-47

Πραγματικό για το 2022 Σε Χιλιάδες €	Σύνολο	Προϊόντα αποταμίευσης και Unit-Linked	Προϊόντα Ασφάλισης Κινδύνου Ζωής	Προϊόντα Ασφάλισης Ιατρικών Δαπανών
Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα	3.178	2.412	273	493
Καθαρά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα	3.050	2.412	207	431
Εκροές	-1.667	-1.414	86	-339
Αποτέλεσμα από την Ανάλυση Κινδύνων (Underwriting Profit)	1.383	998	293	92

Α.3. Επενδυτική Απόδοση

Τα στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρίας, ομόλογα και μετοχές τυγχάνουν είτε ίδιας διαχείρισης είτε διαχείρισης μέσω αμοιβαίων κεφαλαίων. Η Εταιρία δεν κατέχει επενδύσεις σε τιτλοποιήσεις (securitization).

Τα έσοδα και τα έξοδα που προκύπτουν από το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού της Εταιρίας που υπόκεινται σε Επένδυση ανά κατηγορία στοιχείων ενεργητικού για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 παρουσιάζονται στον πιο κάτω πίνακα.

Κατηγορία Στοιχείου	Απόδοση ανά Κατηγορία Στοιχείων Ενεργητικού			Σύνολο
	Μη Πραγματοποιηθέν Κέρδος/Ζημιά	Πραγματοποιηθέν Κέρδος/Ζημιά	Μέρισμα/ Τόκος/ Ενοίκιο	
Σε Χιλιάδες €				
Μετοχές	309	-299	0	10
Ομόλογα	457	0	238	695
Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια	344	0	71	415
Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	22	0	0	22
Αμοιβαία Κεφάλαια Ακινήτων	-228	111	87	-31
Αμοιβαία Κεφάλαια Βραχυπρόθεσμων Επενδύσεων	103	0	0	103
Μετρητά	0	0	21	21
Σύνολο	1.006	-189	417	1.235

Στον πίνακα που ακολουθεί απεικονίζεται η σύγκριση των εσόδων της Εταιρίας από επενδύσεις ανά κατηγορία περιουσιακών στοιχείων για τις χρήσεις 2023 και 2022.

Σε Χιλιάδες €	Απόδοση ανά Κατηγορία Στοιχείων Ενεργητικού	
	31/12/2023	31/12/2022
Μετοχές	10	1
Ομόλογα	695	-885
Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια	415	-661
Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	22	-15
Αμοιβαία Κεφάλαια Ακινήτων	-31	107
Αμοιβαία Κεφάλαια Βραχυπρόθεσμων Επενδύσεων	103	-10
Μετρητά	21	2
Σύνολο	1.235	-1.461

Κέρδη και ζημιές που αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια

Το κέρδος που αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας ανέρχεται στο ποσό των €457 χιλ. (2022: €998 χιλ. ζημιά) και προέρχεται κυρίως προϊόντα σταθερού εισοδήματος (από κρατικά και εταιρικά ομόλογα).

Μετριάσιμος Κίνδυνος

Η Εταιρία ακολουθεί την Τακτική Κατανομής Στοιχείων Ενεργητικού (Tactical Asset Allocation - TAA) που εγκρίνεται από το ΔΣ, με σκοπό τον καθορισμό του βέλτιστου επιμερισμού του ενεργητικού.

Η Εταιρία εξετάζει το ενδεχόμενο για μείωση του κινδύνου συγκέντρωσης όσον αφορά την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II'

διατηρώντας παράλληλα την απαιτούμενη ρευστότητα για την εκπλήρωση των λειτουργικών της αναγκών.

Η πολιτική Επενδύσεων της Εταιρίας συμπεριλαμβάνει απαγορεύσεις σε συγκεκριμένα στοιχεία του ενεργητικού ώστε να ελαχιστοποιηθεί ο Κίνδυνος Αγοράς αλλά και συγκεκριμένες πολιτικές για την πιστοληπτική αξιολόγηση των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων με τα οποία συνεργάζεται η Εταιρία ώστε να ελαχιστοποιηθεί και ο Πιστωτικός Κίνδυνος.

Η Εταιρία παρακολουθεί συνεχώς την απόδοση των επενδύσεων σε σχέση με καθορισμένα κριτήρια αναφοράς που έχει θέσει καθώς και τους επενδυτικούς κινδύνους.

Απαγορευμένες Επενδύσεις

Η Εταιρία δεν επιτρέπει, σε καμία περίπτωση, την επένδυση σε μέσα υψηλού κινδύνου ή σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα, οι κίνδυνοι των οποίων δεν είναι πλήρως κατανοητοί, μετρούμενοι και διαχειριζόμενοι. Συγκεκριμένα, οι ακόλουθες επενδύσεις έχουν εκτιμηθεί ως υψηλού κινδύνου ή / και πολύπλοκες και ως εκ τούτου δεν επιτρέπονται:

- Δομημένες επενδύσεις σε δάνεια, τίτλους που εξασφαλίζονται με περιουσιακά στοιχεία ή άλλη θέση τιτλοποίησης
- Εξασφαλισμένες χρεωστικές υποχρεώσεις (Collateralised debt obligations) /Εγγυημένες δανειακές υποχρεώσεις (Collateralised loan obligations)
- Επενδυτικά Οχήματα (Conduits, SIVs), εταιρίες ειδικού σκοπού (SPVs και ISPVs)
- Επενδύσεις σε Εμπορεύματα (Commodities)
- Οποιαδήποτε άλλη επένδυση ή μέσο που δεν επιτρέπεται από τη νομοθεσία ή τον αποκλειστικό μέτοχο

- Δεν επιτρέπονται επενδύσεις σε επιχειρήσεις που αντλούν πάνω από το 20% των εσόδων τους από τον θερμικό άνθρακα
- Δεν επιτρέπονται νέες επενδύσεις σε επιχειρήσεις που αποκομίζουν πάνω από το 10% των εσόδων τους από τον θερμικό άνθρακα ή που συμμετέχουν στην ανάπτυξη νέων ανθρακωρυχείων ή μονάδων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας με καύση άνθρακα.

Β. Σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Β.1. Γενικές Πληροφορίες όσον αφορά το Σύστημα Διακυβέρνησης

Η Εταιρία έχει σαφή οργανωτική δομή, διασφαλίζοντας παράλληλα τη συνέχεια και την κανονικότητα των λειτουργιών της. Επιπλέον, η Εταιρία διατηρεί καλά καθορισμένες και συνεπείς γραμμές ευθύνης και εποπτείας και χρησιμοποιεί το μοντέλο των τριών γραμμών άμυνας. Η Πρώτη Γραμμή Άμυνας έχει πρωταρχική λήψη αποφάσεων σε καθημερινή βάση και για τους αντίστοιχους τομείς εργασίας, σύμφωνα με τις προσδοκίες του ΔΣ και των ενδιαφερομένων. Η Δεύτερη Γραμμή Άμυνας αποτελείται κυρίως από τη Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων και τη Λειτουργία Νομικής και Κανονιστικής Συμμόρφωσης, καθώς ενδέχεται επίσης και η εμπλοκή στοιχείων άλλων λειτουργιών υποστήριξης όπως η Αναλογιστική Λειτουργία. Παρέχει υποστήριξη στη λήψη αποφάσεων σε σχέση με την τακτική και στρατηγική της Εταιρίας. Η Τρίτη Γραμμή Άμυνας παρέχει ανεξάρτητη διασφάλιση και πρόκληση σε όλες τις επιχειρηματικές λειτουργίες σε σχέση με την ακεραιότητα και την αποτελεσματικότητα του πλαισίου Επιχειρηματικής Διαχείρισης Κινδύνων. Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου είναι υπεύθυνη για την ανεξάρτητη αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας των διαδικασιών και των πρακτικών διαχείρισης κινδύνων και για την παροχή έγκαιρης και αντικειμενικής διασφάλισης σχετικά με τον έλεγχο των κινδύνων.

Οι οργανωτικές ρυθμίσεις της Εταιρίας πληρούν τις κανονιστικές απαιτήσεις της Φερεγγυότητας II μέσω των καθορισμένων βασικών λειτουργιών και των καλά τεκμηριωμένων πολιτικών και διαδικασιών.

Το ΔΣ της Εταιρίας και η Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων (Audit and Risk Committee) ενημερώνονται σχετικά με όλα τα σημαντικά θέματα που σχετίζονται με τους κινδύνους της Εταιρίας.

Η Επιτροπή Αποδοχών επίσης ενημερώνεται σχετικά με όλα τα θέματα που εμπίπτουν στους όρους εντολής της Επιτροπής.

Διοικητικό Συμβούλιο και Επιτροπές

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελεί την ανώτατη αρχή διοίκησης της Εταιρίας και διατηρεί την ευθύνη για τη συνετή της διαχείριση. Ο ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου της CNP Ζωής είναι ο καθορισμός του στρατηγικού σχεδίου, η οργάνωση και η διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων της CNP Ζωής με τέτοιο τρόπο ώστε να προστατεύονται τα συμφέροντα των ασφαλισμένων πελατών της και να μεγιστοποιείται η αξία της Εταιρίας προς όφελος των μετόχων της. Παράλληλα, το Διοικητικό Συμβούλιο τηρεί τις κανονιστικές απαιτήσεις και τα σχετικά πρότυπα διακυβέρνησης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο φέρει την τελική ευθύνη για τη συμμόρφωση της Εταιρίας με τις νομικές και κανονιστικές της υποχρεώσεις σε εθνικό ή ευρωπαϊκό επίπεδο, όπου εφαρμόζεται.

Οι συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου πραγματοποιούνται όποτε χρειάζεται, αλλά τουλάχιστον τέσσερις φορές ετησίως. Για την λήψη αποφάσεων χρειάζεται απαρτία. Για τη χρήση 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο συγκλήθηκε 4 φορές.

Η Εταιρία έχει ένα έμπειρο Διοικητικό Συμβούλιο με ποικιλομορφία. Τα μέλη του έχουν κριθεί κατάλληλα και ικανά σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II'.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αποτελείται από (8) μέλη, εκ των οποίων (3) είναι Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά, (1) είναι ο Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής και (4) Μη Εκτελεστικά εκ μέρους του μοναδικού μετόχου της Εταιρίας, CNP Assurances.

Το ένα Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό μέλος είναι επίσης και ο Διευθυντής Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρίας.

Τον Μάρτιο του 2024, η Πρόεδρος του ΔΣ παραιτήθηκε και το ΔΣ την ευχαρίστησε θερμά για την πολύτιμη προσφορά κατά τη διάρκεια της θητείας της. Το ΔΣ διόρισε ένα νέο Μη-Εκτελεστικό μέλος του ΔΣ καθώς και νέο Πρόεδρο από τα ήδη υφιστάμενα μέλη.

Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων

Η Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων βοηθά το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την εκπλήρωση των αρμοδιοτήτων του για τη διασφάλιση ενός αποτελεσματικού συστήματος εσωτερικού ελέγχου και συμμόρφωσης της Εταιρίας. Η Επιτροπή βοηθά επίσης το Διοικητικό Συμβούλιο για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων του για εξωτερική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, συμπεριλαμβανομένων των υποχρεώσεων του σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς. Η Επιτροπή είναι άμεσα υπεύθυνη κατόπιν εξουσιοδότησης από το Διοικητικό Συμβούλιο για την επιλογή, εποπτεία και αμοιβή του εξωτερικού ελεγκτή.

Επιπλέον, βοηθά το ΔΣ στη διαμόρφωση των συνολικών στρατηγικών και πολιτικών κινδύνου για τη διαχείριση σημαντικών επιχειρηματικών κινδύνων. στο σχεδιασμό και εφαρμογή του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρίας, την παρακολούθηση και επανεξέταση της έκθεσης σε κινδύνους και επιθεωρεί και εγκρίνει τα αποθέματα της Εταιρίας.

Η Επιτροπή συνεδριάζει με τέτοια συχνότητα που κρίνει ενδεδειγμένη, αλλά σε κάθε περίπτωση όχι λιγότερο από δύο φορές ετησίως. Κατά το 2023, η Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων συγκλήθηκε τέσσερις φορές.

Επιτροπή Αποδοχών

Η Επιτροπή Αποδοχών έχει πρωταρχική ευθύνη για την αναθεώρηση και έγκριση ή υποβολή συστάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας σχετικά με την αμοιβή των στελεχών και για να διασφαλίζει τη συμμόρφωση της πολιτικής και των πρακτικών της Εταιρίας σχετικά με τις αποδοχές με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς διακυβέρνησης.

Η Επιτροπή συνεδριάζει με τέτοια συχνότητα ως είναι ενδεδειγμένο σύμφωνα με τις περιστάσεις, αλλά σε κάθε περίπτωση όχι λιγότερο από μία φορά ετησίως. Κατά το 2023, η Επιτροπή Αποδοχών συγκλήθηκε τέσσερις φορές.

Γνωστοποίηση Αποδοχών

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας εφαρμόζεται σε ολόκληρη συνολικά την Εταιρία και ελέγχεται και διατηρείται από την Επιτροπή Αποδοχών της CNP Ζωής και εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Επιτροπή Αποδοχών είναι υπεύθυνη για την εφαρμογή της Πολιτικής.

Η Επιτροπή Αποδοχών της Εταιρίας ορίζει τις πρακτικές αποδοχών που ισχύουν για όλους τους υπαλλήλους και τα στελέχη της Εταιρίας που λαμβάνουν αποφάσεις για σημαντικούς κινδύνους (Material Risk Takers).

Όσον αφορά τα μέλη του ΔΣ, η Επιτροπή Αποδοχών και Διορισμών που έχει εξουσιοδοτηθεί από το ΔΣ της CNP CΙΗ έχει πρωταρχική ευθύνη για την αναθεώρηση και διατύπωση συστάσεων σχετικά με τις αποδοχές του Πρώτου Εκτελεστικού Διευθυντή και των μελών του ΔΣ.

Οι αποδοχές των Διοικητικών Συμβούλων εγκρίνονται από τους μετόχους στην Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Η συλλογική αμοιβή του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας για το έτος 2023 ανήλθε στις €9,5 χιλ..

Διοίκηση

Η Διοίκηση της Εταιρίας έχει την ευθύνη για τη συνεπή εφαρμογή της εγκεκριμένης στρατηγικής του Διοικητικού Συμβουλίου μέσω του καθορισμού κατάλληλων πολιτικών για όλες τις λειτουργίες καθώς και για την ανάπτυξη και ενσωμάτωση των μηχανισμών και των διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου.

Η Διοίκηση της Εταιρίας αποτελείται από άτομα που είναι διορισμένα σε θέσεις που επιτρέπουν την αποτελεσματική λειτουργία της Εταιρίας.

Η Εταιρία διαθέτει επίσης διάφορες Διευθυντικές Επιτροπές συμπεριλαμβανομένου:

- Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων & Αποθεμάτων η οποία αποτελεί μια συμβουλευτική Επιτροπή της Επιτροπής Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων και βοηθά στη διαμόρφωση της συνολικής στρατηγικής κινδύνου και πολιτικών για τη διαχείριση επιχειρηματικών κινδύνων και είναι υπεύθυνη για το σχεδιασμό και την εφαρμογή του συνολικού Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρίας
- Επιτροπή Επενδύσεων, η οποία αποτελεί συμβουλευτική Επιτροπή του ΔΣ, βοηθά στη διαχείριση των αντισυμβαλλομένων και των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας με επαγγελματισμό και σύμφωνα με όλους του ισχύοντες νόμους και κανονισμούς
- Επιτροπή Αποδοχής Κινδύνων, η οποία αποτελεί συμβουλευτική Επιτροπή του ΔΣ και βοηθά στην επικύρωση νέων προϊόντων, νέων συνεργασιών ή

μεγάλων πελατών και στην αξιολόγηση σημαντικών αλλαγών στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας όσον αφορά την τιμολόγηση, το πρόγραμμα αντασφάλισης και τα αποθεματικά.

- Επιτροπή Αντασφάλισης, η οποία αποτελεί συμβουλευτική Επιτροπή του ΔΣ και είναι υπεύθυνη για την επίβλεψη και έγκριση του αντασφαλιστικού προγράμματος της Εταιρίας

B.2. Απαιτήσεις Ικανότητας και Ήθους (Fit and Proper)

Η Εταιρία έχει θεσπίσει Πολιτική Ικανότητας και Ήθους που περιλαμβάνει πρότυπα και απαιτήσεις για την αξιολόγηση ικανότητας και το ήθους. Σκοπός της πολιτικής είναι ο καθορισμός αρχών εταιρικής διακυβέρνησης και εποπτείας για τη διασφάλιση της υγιούς και συνετής διαχείρισης των εργασιών. Η πολιτική επιπρόσθετα διασφαλίζει ότι όλα τα πρόσωπα τα οποία διοικούν ουσιαστικά την επιχείρηση ή ασκούν άλλου είδους βασικά καθήκοντα πληρούν ανά πάσα στιγμή τις ακόλουθες απαιτήσεις:

- τα επαγγελματικά τους προσόντα, οι γνώσεις και η πείρα τους επιτρέπουν να ασκούν υγιή και συνεπή διαχείριση (ικανότητα), και
- είναι επαρκή από πλευράς υπόληψης και ακεραιότητας (ήθος)

Τα καλυπτόμενα άτομα είναι υποχρεωμένα να συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις και τις συμπεριφορές που ορίζονται από την Εποπτική Αρχή και από τον Κώδικα Ηθικής Συμπεριφοράς της Εταιρίας και της πολιτικής Ικανότητας και Ήθους.

Επίσης, η Εταιρία διασφαλίζει ότι οι συλλογικές γνώσεις, ικανότητες και η εμπειρία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνουν:

- Γνώση της αγοράς
- Γνώση επιχειρησιακής στρατηγικής και του επιχειρηματικού μοντέλου
- Γνώση του συστήματος διακυβέρνησης
- Χρηματοοικονομική και αναλογιστική ανάλυση
- Κανονιστικό πλαίσιο και απαιτήσεις

Β.3.Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων συμπεριλαμβανομένης της Εκτίμησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA)

Διαχείριση Κινδύνων

Η CNP Ζωής διαθέτει μια αποτελεσματική Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων (Risk Management Function) και διορισμένο ανώτερο Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων και Βιωσιμότητας και Υπεύθυνο της Λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων (CR&SO), ο οποίος είναι υπεύθυνος για την ανάπτυξη και εφαρμογή των πολιτικών καθώς επίσης και της κουλτούρας αναγνώρισης και διαχείρισης των κινδύνων εντός της Εταιρίας. Η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων παρέχει σημαντικές γνώσεις σχετικά με τους υφιστάμενους και μελλοντικούς κινδύνους.

Το άτομο εντός της Εταιρίας που ήταν υπεύθυνο για την επίβλεψη των δραστηριοτήτων ανάθεσης της Διαχείρισης Κινδύνων κατά την περίοδο αναφοράς ήταν η προϊστάμενη του Αναλογιστικού τμήματος και Αντασφάλισης.

Η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων είναι ανεξάρτητη από τις λειτουργίες ανάληψης κινδύνου. Ο Ανώτερος Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων και Βιωσιμότητας έχει απευθείας γραμμή αναφοράς στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας μέσω της Επιτροπής Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου όπου αναφέρει σημαντικά θέματα. Η Λειτουργία διαθέτει επίσης άμεση και λειτουργική γραμμή αναφοράς και ανοιχτή γραμμή επικοινωνίας με το τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου CNP Assurances. Για διοικητικά θέματα, η Λειτουργία αναφέρει στον Αναπληρωτή Πρώτο Εκτελεστικό Διευθυντή της Εταιρίας.

Το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων που εφαρμόζει η Εταιρία παρουσιάζεται πιο κάτω και έχει ενισχυθεί διασφαλίζοντας ότι όλοι οι κίνδυνοι αντιμετωπίζονται αποτελεσματικά και επιμετρούνται σε σχέση με το καθορισμένο περιθώριο ανοχής του κινδύνου σύμφωνα με τη μεθοδολογία Επιχειρηματικής Διαχείρισης Κινδύνων (Enterprise Risk Management).

Οι πολιτικές της Εταιρίας για τους βασικούς τομείς κινδύνου αναθεωρήθηκαν και εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη διάρκεια του έτους.

Η Εταιρία έχει υιοθετήσει τις ακόλουθες κατευθυντήριες αρχές ως επίσημη πολιτική για τη διαχείριση των κινδύνων της:

- Η δομή διακυβέρνησης και το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων στοχεύουν στη δημιουργία και στην προώθηση μιας ισχυρής κουλτούρας διαχείρισης κινδύνων, η οποία ενσωματώνεται σε όλες τις δραστηριότητες της Εταιρίας.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την επίβλεψη της ανώτερης διοίκησης, για την εδραίωση ορθών επιχειρησιακών πρακτικών και στρατηγικού σχεδιασμού, καθώς και για τον καθορισμό του

περιθωρίου διάθεσης ανάληψης κινδύνου και την ανοχή του κινδύνου σε επίπεδα που είναι ανάλογα με την καλή λειτουργία και τους στρατηγικούς στόχους. Κατά τον καθορισμό της διάθεσης ανάληψης κινδύνων και των επιπέδων ανοχής κινδύνων, λαμβάνονται υπόψη όλοι οι σχετικοί κίνδυνοι. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την τελική ευθύνη για την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων.

- Το επίπεδο των κινδύνων που η Εταιρία είναι πρόθυμη να αναλάβει, καθορίζεται από διάφορους παράγοντες που συμπεριλαμβάνουν τυχόν περιορισμούς από τη νομοθεσία και την εποπτεία, την αποφυγή εγγενών κινδύνων αλλά και από την εκάστοτε οικονομική κατάσταση και τη στρατηγική κατεύθυνση της Εταιρίας.
- Εφαρμόζει συνεπή κουλτούρα κινδύνου και θεσπίζει υγιή διακυβέρνηση κινδύνων η οποία υποστηρίζεται από κατάλληλη πολιτική επικοινωνίας που προσαρμόζεται στο μέγεθος, στην πολυπλοκότητα και στο προφίλ κινδύνου της Εταιρίας.
- Γνωρίζει τις ευθύνες της σχετικά με τον εντοπισμό και την αναφορά των σχετικών κινδύνων.
- Διαθέτει Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων η οποία είναι ανεξάρτητη από τις λειτουργίες ανάληψης κινδύνων, προκειμένου να διασφαλισθεί η αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων.
- Διασφαλίζει ότι οι ευθύνες για την επιμέτρηση, την παρακολούθηση και τον έλεγχο των κινδύνων είναι σαφώς καθορισμένες και επαρκώς ανεξάρτητες από οποιαδήποτε δραστηριότητα ανάληψης κινδύνου.
- Λαμβάνοντας υπόψη τις υφιστάμενες και τις μελλοντικές ανάγκες, η Εταιρία αναπτύσσει συστήματα και εργαλεία επιμέτρησης κινδύνων με σκοπό την κάλυψη όλων των αναμενόμενων και μη αναμενόμενων απωλειών για κάθε είδος κινδύνου, τόσο υπό φυσιολογικές συνθήκες όσο και υπό ακραίες συνθήκες αγοράς.
- Εφαρμόζει υψηλά πρότυπα διαφάνειας για την εκτέλεση των λειτουργιών της και γνωστοποιεί όλες τις πληροφορίες που θεωρεί απαραίτητες στα ενδιαφερόμενα και τα εμπλεκόμενα μέρη σύμφωνα με την Πολιτική Αναφοράς και Γνωστοποίησης.
- Αναλύει προσεκτικά τα νέα προϊόντα, τις αγορές και τις εργασίες και διασφαλίζει ότι διαθέτει κατάλληλα εσωτερικά εργαλεία και εμπειρία για να κατανοήσει και να παρακολουθεί τους σχετικούς κινδύνους.
- Η διαχείριση των κινδύνων τεκμηριώνεται και επικαιροποιείται ανάλογα με την περίπτωση.
- Όλες οι δραστηριότητες εξωπορισμού είναι σύμφωνες με την Πολιτική Εξωπορισμού και οι κίνδυνοι που απορρέουν από τις δραστηριότητες αυτές τυγχάνουν διαχείρισης σύμφωνα με την καθορισμένη διάθεση ανάληψης κινδύνων και τις πολιτικές αντιμετώπισης του κινδύνου.

Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων

Ως Ασφαλιστική Εταιρία, ο κίνδυνος είναι εγγενής στις επιχειρηματικές δραστηριότητες της και συνδέεται άμεσα με στρατηγικές και κεφαλαιακές αποφάσεις που λαμβάνει η Εταιρία. Στόχος της Εταιρίας είναι η κατάλληλη διαχείριση των κινδύνων, η επίτευξη της επιχειρηματικής και οικονομικής της στρατηγικής, λαμβάνοντας υπόψη τους εσωτερικούς και εξωτερικούς περιορισμούς, χωρίς να υπερβαίνει τις καθορισμένες ανοχές κινδύνου. Η Εταιρία εφαρμόζει ένα ολιστικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων στο σύνολο των δραστηριοτήτων της και για όλους τους τύπους κινδύνων, το οποίο υποστηρίζεται από την κουλτούρα της Εταιρίας.

Το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων είναι σχεδιασμένο ώστε να θεσπίζει αποτελεσματική διακυβέρνηση των κινδύνων, πολιτικές και διαδικασίες που αντικατοπτρίζουν το μέγεθος και τη φύση δραστηριοτήτων της Εταιρίας και διασφαλίζει τη συμμόρφωση με τις νομοθετικές απαιτήσεις.

Το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων της CNP Ζωής είναι ενσωματωμένο στη λειτουργία της Εταιρίας και αλληλοεπιδρά με το στρατηγικό σχεδιασμό και τη διαδικασία διαχείρισης κεφαλαίων καθώς αποτελεί το κατευθυντήριο πλαίσιο για την εφαρμογή της διαδικασίας Εκτίμησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας. Επιπρόσθετα, το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων καθιερώνει μηχανισμούς και στρατηγικούς σχεδιασμούς μέσω των οποίων η Εταιρία διαχειρίζεται τους κινδύνους, λαμβάνοντας υπόψη τους επιχειρηματικούς στόχους και το όραμα της Εταιρίας, καθώς και τη συνολική της διάθεση για ανάληψη κινδύνων.

Το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων βασίζεται σε τέσσερις βασικούς τομείς:

- Διακυβέρνηση
- Ποσοτικός προσδιορισμός και συνυπολογισμός του κινδύνου
- Έλεγχος κινδύνου και Βελτιστοποίηση
- Παρακολούθηση και Αναφορά

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων & Αποθεμάτων σε επίπεδο Διοίκησης (Risk and Reserving Committee) διαδραματίζει θεμελιώδη ρόλο στη διαχείριση του κινδύνου. Πρόεδρος της Επιτροπής είναι ο Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής της Εταιρίας (CEO) και τα μέλη της περιλαμβάνουν τον Αναπληρωτή Πρώτο Εκτελεστικό Διευθυντή (Deputy CEO), τον Ανώτερο Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων και Βιωσιμότητας (CR&SO), τον Ανώτερο Οικονομικό Διευθυντή (CFO), τον Ανώτερο Διευθυντή Αναλογιστικών Υπηρεσιών (CAO) και τον Υπεύθυνο Αναλογιστικής Υπηρεσίας και Αντασφάλισης.

Η Επιτροπή συμβάλλει στη διαμόρφωση των γενικών στρατηγικών και των πολιτικών διαχείρισης κινδύνου για το χειρισμό σημαντικών επιχειρηματικών κινδύνων και είναι

υπεύθυνη για το σχεδιασμό και την εφαρμογή του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Επιπρόσθετα, η Επιτροπή παρακολουθεί και ελέγχει την έκθεση στους κινδύνους, αναθεωρεί και αξιολογεί τις τεχνικές προβλέψεις και συμβουλεύει την Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνου του Διοικητικού Συμβουλίου για την έγκρισή τους.

Διάθεση για την Ανάληψη Κινδύνων (Risk Appetite)

Η Διάθεση για την Ανάληψη Κινδύνων αποτελεί βασικό στοιχείο για τη διαχείριση του κινδύνου. Περιγράφει τα συγκεντρωτικά επίπεδα και τους τύπους κινδύνου που η Εταιρία είναι σε θέση και επιθυμεί να αποδεχθεί για την επίδωξη των μεσοπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων επιχειρηματικών της στόχων. Η διάθεση για την ανάληψη κινδύνων τυγχάνει διαχείρισης και διάρθρωσης μέσω της Έκθεσης Ανάληψης Κινδύνου, η οποία εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο κατόπιν συμβουλής από την Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων.

Η Διάθεση για την Ανάληψη Κινδύνων της Εταιρίας ενσωματώνεται σε άλλα εργαλεία διαχείρισης κινδύνου, όπως την Εκτίμηση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA) και τις προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων (stress testing) για τη διασφάλιση της συνέπειας κατά τη διαχείριση των κινδύνων.

Η Εταιρία αντιμετωπίζει μια σειρά κινδύνων που αντικατοπτρίζουν τις ευθύνες της ως ασφαλιστική εταιρία στην Ελληνική αγορά. Μέρος αυτών περιλαμβάνουν τους κινδύνους που προκύπτουν από τις υποχρεώσεις που αναλαμβάνει μέσω των προϊόντων (ασφάλιση δανειοληπτών (credit life), αποταμίευσης τύπου 'non-linked' και 'unit linked', ασφαλίσεων υγείας, πρόσκαιρης ασφάλισης θανάτου και συμπληρωματικών καλύψεων και ομαδικών ασφαλίσεων (ζωής, υγείας και σύνταξης) που έχει προωθήσει στο κοινό καθώς και από τις καθημερινές επιχειρησιακές της δραστηριότητες. Οι κίνδυνοι που προκύπτουν από τις υποχρεώσεις της Εταιρίας μπορεί να είναι σημαντικοί. Οι κίνδυνοι αυτοί αντιμετωπίζονται με σύνεση μέσω διαδικασιών που υπογραμμίζουν τη σημασία της ακεραιότητας, τη διερεύνηση, τη διατήρηση υψηλού επιπέδου προσωπικού και την υπευθυνότητά της απέναντι στο κοινό.

Όσον αφορά τα λειτουργικά ζητήματα, η Εταιρία έχει μέτριο επίπεδο διάθεση για ανάληψη κινδύνων και διαθέτει τους διαθέσιμους πόρους για τον έλεγχο των λειτουργικών κινδύνων σε αποδεκτά επίπεδα. Η Εταιρία αναγνωρίζει ότι δεν είναι δυνατό ή αναγκαστικά επιθυμητό να εξαιρεθούν ορισμένοι από τους κινδύνους που ενυπάρχουν στις δραστηριότητές της και η αποδοχή ορισμένων κινδύνων είναι συχνά απαραίτητη για την προώθηση της καινοτομίας στις επιχειρηματικές πρακτικές.

Η Εταιρία προσδιορίζει και διαχειρίζεται τους κινδύνους που αναλαμβάνει σε συνεχή βάση. Για το σκοπό αυτό, η CNP Ζωής ακολουθεί στρατηγική ανάληψης κινδύνου η οποία αποσκοπεί στη διασφάλιση της συνέχισης των δραστηριοτήτων της, της προστασίας των κερδών, τη διατήρηση μιας υγιούς Κατάστασης Χρηματοοικονομικής θέσης και των συντελεστών φερεγγυότητας, καθώς και την προστασία της ταυτότητας και της φήμης της Εταιρίας.

Οι στόχοι της Εταιρίας κατά τη διαχείριση κεφαλαίων είναι οι εξής:

- Η συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις που επιβάλλει η Τράπεζα της Ελλάδος
- Η διασφάλιση της συνέχισης των δραστηριοτήτων της Εταιρίας, ώστε να παρέχει αποδόσεις στους μετόχους και οφέλη σε άλλους ενδιαφερόμενους
- Η παροχή επαρκούς απόδοσης στους μετόχους μέσω της τιμολόγησης ασφαλιστικών και επενδυτικών συμβολαίων σε συνάρτηση με το επίπεδο του κινδύνου.
- Η διασφάλιση των συμφερόντων των αντισυμβαλλομένων, διατηρώντας μια ισχυρή κεφαλαιακή βάση

Έκθεση στους Κινδύνους

Τα συστήματα για την επιμέτρηση και αναφορά των κινδύνων έχουν σχεδιαστεί για να διασφαλίζουν ότι οι κίνδυνοι συλλέγονται σε ολοκληρωμένη μορφή, με όλα τα χαρακτηριστικά που απαιτούνται για την υποστήριξη τεκμηριωμένων αποφάσεων. Επίσης, διασφαλίζουν ότι οι πληροφορίες παρέχονται έγκαιρα για την επιτυχή διαχείριση και μετρίασμό των κινδύνων αυτών.

Η Εταιρία επενδύει πόρους σε συστήματα και διαδικασίες πληροφορικής, προκειμένου να διατηρήσει και να βελτιώσει τις δυνατότητες της για τη διαχείριση των κινδύνων.

Η Εταιρία χρησιμοποιεί επίσης διάφορες μεθόδους για την ποσοτικοποίηση των κινδύνων και όπου ισχύει, λαμβάνει εξωτερικά πληροφορίες για την έκθεση σε συγκεκριμένους κινδύνους (π.χ. περιοδικοί έλεγχοι με αντασφαλιστές). Η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων υποστηρίζει με πρόσθετα εργαλεία όπως η δοκιμή ακραίων καταστάσεων και σεναρίων και η παρακολούθηση βασικών δεικτών κινδύνου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη γενική ευθύνη για την ανάληψη, παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων. Τα πιο κάτω θέματα αποτελούν μέρος του Μητρώου Κινδύνων της Εταιρίας και του χάρτη κινδύνων κατά την Εκτίμηση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας και προσδιορίζονται, αξιολογούνται και τυγχάνουν διαχείρισης.

- Κίνδυνος Επενδύσεων (κίνδυνος αγοράς)
- Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου (Πιστωτικός κίνδυνος)
- Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζωής
- Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ασθενείας
- Λειτουργικός Κίνδυνος
- Επιχειρηματικός (Στρατηγικός) Κίνδυνος
- Κίνδυνος Ρευστότητας
- Κίνδυνος Ενεργητικού - Παθητικού
- Ζημιά στη Φήμη της Εταιρίας
- Επιπτώσεις Κινδύνου Κλιματικής Αλλαγής
- Οποιοσδήποτε άλλος κίνδυνος που η Εταιρία προσδιορίζει ότι είναι δυνατόν να εκτεθεί

Διαδικασία Εκτίμησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA Process)

Η Εκτίμηση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του συστήματος διαχείρισης κινδύνων που εφαρμόζει η Εταιρία και περιλαμβάνει όλες τις διαδικασίες και τα μέτρα που υιοθετεί η Εταιρία με σκοπό τη διασφάλιση των εξής:

- Κατάλληλη αναγνώριση και επιμέτρηση των κινδύνων
- Κατάλληλο επίπεδο εσωτερικού κεφαλαίου (Το κεφάλαιο που θεωρείται επαρκές για την κάλυψη των κινδύνων που ενυπάρχουν στο επιχειρηματικό μοντέλο και στις περιουσιακές δραστηριότητες μιας Εταιρίας, για τους σκοπούς του Πυλώνα 1 και 2. Αυτό το επίπεδο κεφαλαίου καθορίζεται από την Εταιρία με την εφαρμογή εσωτερικών μεθοδολογιών εκτίμησης κινδύνων) σε σχέση με το προφίλ κινδύνου της Εταιρίας
- Η εφαρμογή και περαιτέρω ανάπτυξη κατάλληλων συστημάτων διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου

Η Εταιρία εφαρμόζει ένα σύνολο διαδικασιών που καθορίζουν τις συνολικές ανάγκες φερεγγυότητας, τη χρήση των αποτελεσμάτων κατά τη διαδικασία λήψης αποφάσεων και τα μέσα διασφάλισης της επάρκειας των ιδίων κεφαλαίων για τη στήριξη της επιχειρηματικής της στρατηγικής. Το αποτέλεσμα αυτής της διαδικασίας καταγράφεται στην ετήσια «Έκθεση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας» υπό την ευθύνη του Ανώτερου Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων και Βιωσιμότητας. Η Πολιτική Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας αναθεωρήθηκε και εγκρίθηκε από το ΔΣ κατά την περίοδο αναφοράς.

Τον Δεκέμβριο του 2023, η Εταιρία υπέβαλε την Έκθεση Εκτίμησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας στην Τράπεζα της Ελλάδος. Στην έκθεση Εκτίμησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας αναφέρεται λεπτομερώς ο τρόπος με τον οποίο η Εταιρία εφάρμοσε και ενσωμάτωσε την Εκτίμηση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας στις επιχειρηματικές της δραστηριότητες, περιγράφοντας το προφίλ κινδύνου και το βαθμό διάθεσης για την ανάληψη κινδύνων που η Εταιρία είναι διατεθειμένη να αναλάβει, καθώς και το κεφάλαιο που θεωρεί επαρκές για την αντιμετώπιση των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται.

Β.4. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (Internal Control System) και Κανονιστική Συμμόρφωση

Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Για την Εταιρία, το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου αποτελεί το σύνολο των μηχανισμών και των διαδικασιών ελέγχου που καλύπτει τις κύριες δραστηριότητες και συμβάλλει στην αποτελεσματική και υγιή λειτουργία της. Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρίας περιλαμβάνει όλους τους κύριους προληπτικούς ή διορθωτικούς ελέγχους και ειδικότερα στοχεύει στην επίτευξη των ακόλουθων στόχων:

- Να συμβάλει στη συνεπή εφαρμογή του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων, μέσω της αποτελεσματικής αξιοποίησης όλων των διαθέσιμων πόρων.
- Να διασφαλίσει ότι η Εταιρία έχει καλά σχεδιασμένη και κοινοποιημένη διαδικασία αξιολόγησης κινδύνων και ελέγχων ώστε να ενημερώνει τη Διοίκηση για βασικά ζητήματα, τα οποία περιλαμβάνουν:
 - ο Τον εντοπισμό και τη διαχείριση των κύριων κινδύνων που αναλαμβάνονται και τους αντίστοιχους ελέγχους για τη διαφύλαξη των περιουσιακών στοιχείων και της φήμης της Εταιρίας
- Να διασφαλίσει ότι η Εταιρία διαθέτει διαδικασίες αξιολόγησης ελέγχων που ενσωματώνουν αξιόπιστες και ανεξάρτητες δοκιμές και κατάλληλες αποδείξεις ελέγχου, ώστε να υπάρχουν επαρκείς ενδείξεις ότι οι αξιολογήσεις και οι αναφορές είναι κατάλληλες.
- Να διασφαλίσει ότι υπάρχουν κατάλληλοι έλεγχοι και διακυβέρνηση ώστε να διασφαλίζουν την πληρότητα και την αξιοπιστία των δεδομένων και των πληροφοριών που είναι απαραίτητες για τον ορθό και ενημερωμένο προσδιορισμό της οικονομικής θέσης της Εταιρίας και την παραγωγή αξιόπιστων οικονομικών καταστάσεων.
- Τη συμμόρφωση με το νομικό πλαίσιο που διέπει τις δραστηριότητες της Εταιρίας, συμπεριλαμβανομένου του κώδικα δεοντολογίας και των εσωτερικών κανόνων.
- Την πρόληψη και αποφυγή πράξεων που θα μπορούσαν να θέσουν σε κίνδυνο τη φήμη και τα συμφέροντα της Εταιρίας, των μετόχων και των αντισυμβαλλομένων της.

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρίας εφαρμόζεται σε πολλαπλά επίπεδα εντός της Εταιρίας μέσω των οργανωτικών ρυθμίσεων για τις τρεις γραμμές άμυνας.

Στη CNP Ζωής, το ΔΣ έχει την τελική ευθύνη για το σχεδιασμό, την υλοποίηση, την εφαρμογή και τη συντήρηση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.

Για κάθε κύρια διαδικασία, ο εσωτερικός έλεγχος είναι ενσωματωμένος είτε στις μη-αυτόματες είτε στις αυτοματοποιημένες διαδικασίες και συστήματα πληροφορικής προκειμένου να διασφαλιστεί ένα αποτελεσματικό σύστημα εσωτερικού ελέγχου.

Οι ακόλουθες διαδικασίες δημιουργήθηκαν και αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της CNP Ζωής:

- Στρατηγικοί στόχοι και εταιρικές αξίες που διαδίδονται σε όλη την Εταιρία
- Σαφής οργανωτική ιεραρχία και γραμμές αναφοράς, ευθύνης και διαχωρισμού καθηκόντων ανάλογες του μεγέθους της Εταιρίας
- Σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών
- Η φιλοσοφία των τριών γραμμών Άμυνας ενσωματώνεται στην οργανωτική δομή της Εταιρίας
- Καταγεγραμμένες πολιτικές και διαδικασίες για τις βασικές λειτουργίες της Εταιρίας
- Κανονισμοί Λειτουργίας για τις καθιερωμένες Επιτροπές
- Απαιτήσεις Ικανότητας και Ήθους για όλα τα πρόσωπα που εμπλέκονται στη Διοίκηση
- Κώδικας Δεοντολογίας και Κώδικας Ηθικής Συμπεριφοράς για όλα τα μέλη του προσωπικού
- Διαχείριση κινδύνων ενσωματωμένη στις διεργασίες της Εταιρίας
- Συστήματα Πληροφορικής για παρακολούθηση των συναλλαγών (συμπεριλαμβανομένου των λογιστικών συναλλαγών)
- Μηχανισμοί αναφοράς προς το Διοικητικό Συμβούλιο και τις Εποπτικές Αρχές
- Αξιοποίηση εργασιών που διεξάγονται από εσωτερικούς και εξωτερικούς ελεγκτές καθώς και άλλες λειτουργίες ελέγχου όπως συμμόρφωσης, αναλογιστικής λειτουργίας και λειτουργία διαχείρισης κινδύνων
- Απρόσκοπτη Συνέχεια των δραστηριοτήτων της Εταιρίας και πλάνο ετοιμότητας ανάκτησης σε περίπτωση καταστροφής

Όλες οι διαδικασίες ισχύουν για τους ακόλουθους τομείς και βρίσκονται υπό συνεχή αναθεώρηση για ευκαιρίες βελτίωσης:

- Αποθεματικών
- Αναλογιστικών αποτιμήσεων
- Ανάλυσης Κινδύνων (Underwriting)
- Αντασφάλισης
- Διαχείρισης Επενδύσεων
- Διαχείρισης Απαιτήσεων
- Πωλήσεων και Εξυπηρέτησης Πελατών
- Λογιστικών Δραστηριοτήτων
- Συστημάτων Πληροφορικής
- Ασφάλειας Πληροφοριών
- Διαχείρισης Κινδύνων
- Ανθρωπίνου Δυναμικού
- Νομικής και Κανονιστικής Συμμόρφωσης
- Ελέγχου

Η Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου (Internal Audit), εγκαθιδρυμένη στην 3^η οργανωτική Γραμμή Άμυνας, έχει την εξουσιοδότηση να αξιολογήσει την καταλληλότητα και την αποτελεσματικότητα του περιβάλλοντος εσωτερικού

ελέγχου της Εταιρίας και να υποβάλει παρατηρήσεις και συστάσεις στην Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων. Η δραστηριότητα του τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου διενεργείται σύμφωνα με το πλάνο ελέγχου το οποίο έχει προσυμφωνηθεί με την Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων.

Κανονιστική Συμμόρφωση

Η CNP Ζωής διατηρεί μια μόνιμη και αποτελεσματική Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και διορισμένο Λειτουργό Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Υπεύθυνο της Λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Το άτομο εντός της Εταιρίας που ήταν υπεύθυνο για την επίβλεψη των δραστηριοτήτων ανάθεσης της Λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης κατά την περίοδο αναφοράς ήταν η Προϊστάμενη Ομαδικών Ασφαλίσεων

Η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρίας αποκωδικοποιεί τους νέους και προτεινόμενους κανόνες συμμόρφωσης (χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών/ ασφαλίσεων) που επιβάλλουν οι νομοθετικοί ή ρυθμιστικοί φορείς, και οι οποίοι κανόνες σχετίζονται με τις εργασίες, τα εσωτερικά πρότυπα, τις διαδικασίες και τις κατευθυντήριες γραμμές.

Η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι ανεξάρτητη από τις λειτουργίες ανάληψης κινδύνου και αναφέρεται στον Ανώτερο Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων και Βιωσιμότητας της Εταιρίας. Πρόσθετα, ο Υπεύθυνος Λειτουργός Συμμόρφωσης έχει απευθείας γραμμή αναφοράς στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας μέσω της Επιτροπής Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου και λειτουργική γραμμή αναφοράς στο Τμήμα Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου CNP Assurances.

Η κύρια ευθύνη της Λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι η καθιέρωση και εφαρμογή κατάλληλων διαδικασιών για την επίτευξη έγκαιρης και συνεχιζόμενης συμμόρφωσης της Εταιρίας με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο. Οι δραστηριότητες και οι αρμοδιότητες της Λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης διέπονται από την Πολιτική Συμμόρφωσης η οποία εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και αναθεωρείται ετησίως.

Ο βασικός ρόλος της Λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι:

- Ο ενεργός προσδιορισμός, η αξιολόγηση και η παρακολούθηση των κινδύνων κανονιστικής συμμόρφωσης που αντιμετωπίζει η Εταιρία
- Ο εντοπισμός, η αξιολόγηση και η παροχή συμβουλών σχετικά με τις πιθανές επιπτώσεις στις ενέργειες της Εταιρίας από πιθανές αλλαγές στον νομικό πλαίσιο

- Η υποστήριξη και παροχή συμβουλών στη διοίκηση κατά την εκπλήρωση των υποχρεώσεων κανονιστικής συμμόρφωσής της.

Κατά την εκτέλεση του πιο πάνω ρόλου, η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχει ως στόχο η Εταιρία να είναι σε θέση να αποδείξει τη συμμόρφωση της στις ρυθμιστικές αρχές μέσω των κανονισμών που εφαρμόζονται και ως αποτέλεσμα:

- Να προστατεύσει την καλή φήμη της Εταιρίας.
- Να αποφευχθούν πειθαρχικές ενέργειες από τις ρυθμιστικές αρχές.
- Να αποφευχθούν οι ποινικές κυρώσεις.

Οι πηγές κανονιστικής συμμόρφωσης που εμπίπτουν στο πλαίσιο ευθύνης της Λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης, έχουν αναγνωριστεί από την Εταιρία ως ακολούθως:

- Καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες / Αποδοχή πελατών / Κυρώσεις
- Απόρρητο και Προστασία Προσωπικών Δεδομένων
- Νέα προϊόντα και υπηρεσίες
- Αιτιάσεις πελατών και όλες οι αιτιάσεις εναντίον της Εταιρίας, των εργαζομένων και των συνεργατών της
- Πρακτικές Προώθησης Προϊόντων και Πωλήσεων
- Συγκρούσεις Συμφερόντων
- Εμπιστευτικότητα
- Υπηρεσίες Εξωπορισμού (Outsourcing)
- Παρουσία στο Διαδίκτυο και Εταιρική Επικοινωνία
- Εσωτερικοί και Εξωτερικοί Κώδικες Δεοντολογίας
- Σχέσεις με Ρυθμιστικές Αρχές
- Προστασία του Ανταγωνισμού
- Ασφαλιστική Νομοθεσία
- Εταιρική Διακυβέρνηση
- Καταπολέμηση της Δωροδοκίας και της Διαφθοράς
- Κανονιστικό πλαίσιο
- Εσωτερική και Εξωτερική Απάτη
- Ανώνυμες Αναφορές παραβάσεων (Whistleblowing)
- Επίβλεψη και Διακυβέρνηση Προϊόντων
- Οικονομικές και χρηματοοικονομικές κυρώσεις
- Οποιοσδήποτε άλλος κίνδυνος ο οποίος θεωρείται ότι εφαρμόζεται

Οι πιο πάνω πηγές κινδύνου κατηγοριοποιούνται σε βασικούς κινδύνους και καταγράφονται στο μητρώο κινδύνων που διατηρεί η Εταιρία. Οι πολιτικές της Εταιρίας για τους βασικούς τομείς κανονιστικής συμμόρφωσης (Καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, Σύγκρουση Συμφερόντων, Εξωπορισμός, Επίβλεψη και Διακυβέρνηση Προϊόντων, Οικονομικές και Χρηματοοικονομικές Κυρώσεις, Αναφορά Παραβάσεων Καταπολέμηση της Δωροδοκίας και Διαφθοράς, Δώρα και Παραδοχές, Προστασία προσωπικών δεδομένων και Πολιτική Πρόληψης απάτης), αναθεωρήθηκαν και

εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη διάρκεια του έτους.

Κατά τη διάρκεια του έτους εφαρμόστηκε το Σχέδιο Κανονιστικής Συμμόρφωσης το οποίο εγκρίθηκε από την Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης κινδύνων με βάση τους κινδύνους που αναγνωρίστηκαν ότι εμπίπτουν στο πλαίσιο ευθύνης της Λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης και δόθηκε αναφορά σχετικά με τα αποτελέσματα στην Επιτροπή.

Β.5. Εσωτερικός Έλεγχος

Κατά την περίοδο αναφοράς, η Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρίας και ο Εσωτερικός Ελεγκτής είχαν ανατεθεί στην Deloitte Κύπρου.

Από τον Ιανουάριο του 2024, η Εταιρία δεν προχώρησε στην ανανέωση της σύμβασης εξωτερικής ανάθεσης για την Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου και διαθέτει Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου εντός της Εταιρίας. Η μητρική εταιρία CNP CIH έχει προσλάβει Διευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου ο οποίος έχει διοριστεί από την Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων αρχής γενομένης από την 1^η Ιανουαρίου 2024.

Ο υπεύθυνος για την εποπτεία των δραστηριοτήτων Εσωτερικού Ελέγχου είναι ο Οικονομικός Διευθυντής της Εταιρίας.

Η Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου παρέμεινε ανεξάρτητη και αυτόνομη και παρέχει ανεξάρτητη αξιολόγηση του πλαισίου κινδύνου και των διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου.

Για τη διασφάλιση της οργανωτικής ανεξαρτησίας της Λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου, ο Εσωτερικός Ελεγκτής αναφέρει σημαντικά ευρήματα και οποιαδήποτε άλλα θέματα στην Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου. Η Επιτροπή είναι υπεύθυνη για τον εσωτερικό έλεγχο ως μέρος της δομής εσωτερικού ελέγχου και έχει την τελική ευθύνη για την κατεύθυνση και την έγκριση του πεδίου εργασιών της ομάδας Εσωτερικού Ελέγχου κατά το 2023.

Η Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου είναι ανεξάρτητη από τις λειτουργίες ανάληψης κινδύνου και δίνει διοικητική αναφορά στον Πρώτο Εκτελεστικό Διευθυντή της Εταιρίας. Πρόσθετα ο Εσωτερικός Ελεγκτής έχει απευθείας αναφορά στο ΔΣ μέσω της Επιτροπής Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων του ΔΣ και λειτουργική γραμμή αναφοράς στο Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου CNP Assurances.

Η πολιτική και οι αρχές Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρίας περιγράφονται στον Κανονισμό και στην Πολιτική Εσωτερικού Ελέγχου τα οποία εγκρίνονται από την Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων του ΔΣ και αναθεωρούνται τουλάχιστον ετησίως όσον αφορά την επάρκειά τους. Ο Κανονισμός και η Πολιτική της Εταιρίας εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη διάρκεια του έτους.

Η Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου υιοθετεί μια προσέγγιση βασισμένη στον κίνδυνο κατά την επιλογή των προτεραιοτήτων του. Τα βήματα που ακολουθούνται για τη διαμόρφωση της Μεθοδολογίας Εσωτερικού Ελέγχου είναι τα εξής:

- Κατανόηση των εργασιών, της αγοράς, των διαδικασιών, των τοποθεσιών και των συγκεκριμένων επιχειρηματικών στόχων της Εταιρίας
- Υλοποίηση του πλάνου εσωτερικού ελέγχου ή/και διεξαγωγή ουσιαστικών δοκιμών που καθορίζονται από την Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνου
- Διεξαγωγή επισκέψεων παρακολούθησης για την αξιολόγηση της εφαρμογής των συμφωνημένων συστάσεων
- Συνεργασία με τη Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων, την Αναλογιστική Λειτουργία και την Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και να λαμβάνει υπόψη την αξιολόγηση τους για τους κινδύνους κατά τη διαμόρφωση του πλάνου εσωτερικού ελέγχου
- Τη διεξαγωγή οποιωνδήποτε ειδικών εργασιών ή έργων όπως ζητούνται από την Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων
- Υποβολή έκθεσης στη Διοίκηση και στην Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων σχετικά με τις διαπιστωθείσες ελλείψεις στα μέτρα ελέγχου και συστάσεις για βελτίωση
- Υποβολή στην Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων ετήσιας / περιοδικής έκθεσης σχετικά με τη δραστηριότητα του εσωτερικού ελέγχου και την πρόοδο εφαρμογής των συστάσεων εσωτερικού και εξωτερικού ελέγχου
- Περιοδική ενημέρωση της Επιτροπής Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων σχετικά με τις τελευταίες εξελίξεις και τις βέλτιστες πρακτικές στον τομέα Εσωτερικού Ελέγχου.

Β.6. Αναλογιστική Λειτουργία

Η Αναλογιστική Λειτουργία της Εταιρίας είναι υπεύθυνη για το συντονισμό όλων των αναλογιστικών δραστηριοτήτων.

Υπεύθυνος της Αναλογιστικής Λειτουργίας ο οποίος διορίστηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο είναι η προϊστάμενη του Αναλογιστικού τμήματος και Αντασφάλισης.

Η Αναλογιστική Λειτουργία είναι ανεξάρτητη από τις λειτουργίες ανάληψης κινδύνου και δίνει αναφορά στον Γενικό Διευθυντή της Εταιρίας. Πρόσθετα, ο Ανώτερος Διευθυντής Αναλογιστικών Υπηρεσιών έχει απευθείας γραμμή αναφοράς στο ΔΣ μέσω της Επιτροπής Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων του ΔΣ και λειτουργική γραμμή αναφοράς στο Τμήμα Αναλογιστικής Λειτουργίας του Ομίλου CNP Assurances.

Η Αναλογιστική Λειτουργία εμπλέκεται σε δραστηριότητες που εμπίπτουν στην πρώτη και δεύτερη γραμμή Άμυνας. Οι αρμοδιότητες και οι υπευθυνότητες της Αναλογιστικής Λειτουργίας κατά τη διάρκεια του έτους αναφοράς συμπεριέλαβαν:

- Τον συντονισμό και τον υπολογισμό των Τεχνικών Προβλέψεων για σκοπούς της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II' και τα μαθηματικά αποθέματα στο πλαίσιο των υφιστάμενων Δ.Π.Χ.Π.
- Τη διασφάλιση της καταλληλότητας των μεθόδων και των υποκειμένων υποδειγμάτων που χρησιμοποιήθηκαν καθώς και των παραδοχών που έγιναν στον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων για σκοπούς της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II' και των αποθεματικών στο υφιστάμενο πλαίσιο των Δ.Π.Χ.Π.
- Την αξιολόγηση της επάρκειας και της ποιότητας των στοιχείων που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων.
- Τη σύγκριση των Βέλτιστων Εκτιμήσεων έναντι της εμπειρίας της Εταιρίας.
- Εκτίμηση των κεφαλαιακών αναγκών της Εταιρίας μέσω της τυποποιημένης μεθόδου
- Τη δημιουργία και παροχή εργαλείων τιμολόγησης και υποστήριξης
- Την έκφραση γνώμης για τη γενική πολιτική ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων.
- Την ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου για την αξιοπιστία και την επάρκεια του υπολογισμού των τεχνικών προβλέψεων
- Την έκφραση γνώμης σχετικά με την καταλληλότητα των αντασφαλιστικών συμβάσεων
- Τη συμβολή στην αποτελεσματική εφαρμογή του συστήματος διαχείρισης κινδύνου, ιδίως σε σχέση με την υποδειγματοποίηση του κινδύνου στην οποία στηρίζεται ο υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων και στην Εκτίμηση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας

- Τη συμβολή και την παρακολούθηση της προετοιμασίας των QRTs σύμφωνα με τον Πυλώνα III
- Τη συμβολή στην αποτελεσματική εφαρμογή του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, ιδίως όσον αφορά τη μοντελοποίηση των κινδύνων που βασίζεται στον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων και στην ORSA
- Την αναφορά προς την Ανώτατη Διοίκηση για τα τριμηνιαία αποτελέσματα για σκοπούς της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II', τις παραδοχές και όλα τα άλλα θέματα που συμφωνήθηκαν μέσω των σχετικών πολιτικών της Εταιρίας.
- Ενεργή συμμετοχή στο έργο υλοποίησης του Δ.Π.Χ.Π. 17. Από την 1^η Ιανουαρίου 2023, η Εταιρία υποβάλλει επίσημα έκθεση στην μητρική της εταιρία CNP CIH, και στον Όμιλο βάσει του νέου πρότυπου Δ.Π.Χ.Π. 17.

Ο κίνδυνος βιωσιμότητας λαμβάνεται υπόψη σε όλο το φάσμα εργασιών του Αναλογιστικού Τμήματος.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας ενημερώθηκε για όλα τα αναλογιστικά θέματα και ανοίγματα. Το 2023, η Αναλογιστική Πολιτική της Εταιρίας και η Αναλογιστική Έκθεση εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Β.7. Εξωπορισμός

Η Εταιρία έχει καταρτίσει Εγχειρίδιο Εξωπορισμού που καθορίζει την Πολιτική και τις διαδικασίες Εξωπορισμού που διασφαλίζουν τη συνεχή συμμόρφωση με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II' σε σχέση με τον αποτελεσματικό έλεγχο και τη διαχείριση των κινδύνων που συνδέονται με τις υπηρεσίες εξωτερικής ανάθεσης.

Οι κύριοι στόχοι της Πολιτικής είναι:

- Η διασφάλιση μιας συνεπούς προσέγγισης σε όλες τις αποφάσεις σχετικά με τη δυνατότητα εξωτερικής ανάθεσης οποιωνδήποτε δραστηριοτήτων ή λειτουργιών
- Η παροχή της δέουσας προσοχής στους σχετικούς κινδύνους
- Η δημιουργία ενός πλαισίου για τη διαχείριση των υπηρεσιών που ανατέθηκαν, διασφαλίζοντας ότι εξασκούνται οι κατάλληλοι έλεγχοι.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει τυχόν τροποποιήσεις στο Εγχειρίδιο / στην Πολιτική και όλες τις κρίσιμες ή σημαντικές δραστηριότητες ή λειτουργίες εξωπορισμού. Ο καθοριστικός παράγοντας για τον ορισμό μιας κρίσιμης ή σημαντικής ανάθεσης εξωπορισμού είναι κατά πόσον μια λειτουργία ή δραστηριότητα είναι θεμελιώδους σημασίας για την άσκηση της κύριας δραστηριότητας της Εταιρίας και τον αντίκτυπο του κινδύνου αυτής.

Η Εταιρία, κατά την περίοδο αναφοράς, προχώρησε σε εξωτερική ανάθεση των βασικών λειτουργιών / δραστηριοτήτων Εσωτερικού Ελέγχου, Υποδομής Πληροφορικής, Διαχείρισης Απαιτήσεων, Διαχείριση και Επιμέλεια Αμοιβαίων Κεφαλαίων, Υγείας & Ασφάλειας και Υπηρεσίες Αποθήκευσης.

Από την 1^η Ιανουαρίου 2024, η Εταιρία δεν ανανέωσε την εξωτερική ανάθεση του Εσωτερικού Ελέγχου στην Deloitte και διαθέτει επί του παρόντος Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου εντός της Εταιρίας.

Η Εταιρία λαμβάνει επίσης υποστήριξη από τη μητρική της εταιρία CNP CIH στους τομείς Διαχείρισης Κινδύνου, Αναλογιστικές Υπηρεσίες, Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Νομικών, Επενδύσεων, Διαχείρισης Επιχειρησιακής Συνέχειας, Υγείας & Ασφάλειας Ανθρώπινου Δυναμικού, Ασφάλεια πληροφοριών, Μάρκετινγκ, Συστήματα και Υπηρεσίες Πληροφορικής καθώς και τις υπηρεσίες Υπευθύνου Προστασίας Δεδομένων.

Η Εταιρία παραμένει πλήρως υπεύθυνη για όλες τις λειτουργίες και δραστηριότητες που ανατίθενται εξωτερικά.

Η Εταιρία έχει συμπεριλάβει στα συστήματα διαχείρισης κινδύνων και στους ελέγχους που εφαρμόζει, διαδικασία για την παρακολούθηση και εξέταση της ποιότητας της παρεχόμενης υπηρεσίας.

Γ. Προφίλ Κινδύνου

Η Εταιρία εκτίθεται στους κινδύνους του Πυλώνα 1: κίνδυνος αγοράς, κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου, αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζωής, αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ασθενείας και λειτουργικός κίνδυνος. Οι κίνδυνοι αυτοί υπολογίζονται σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο. Επίσης λαμβάνονται υπόψη κίνδυνοι οι οποίοι δεν καλύπτονται πλήρως από τον Πυλώνα 1, όπως ο κίνδυνος στρατηγικής, ο επιχειρησιακός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος νομικής συμμόρφωσης και ο κίνδυνος φήμης. Ο τύπος των κινδύνων στους οποίους η Εταιρία είναι εκτεθειμένη δεν έχει αλλάξει σημαντικά κατά τη διάρκεια του έτους.

Εκτός από τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις για τους κινδύνους του Πυλώνα 1, στον Πυλώνα 2 λαμβάνονται υπόψη οποιεσδήποτε κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας καθώς και οποιεσδήποτε απαιτήσεις για εκείνες τις κατηγορίες κινδύνου που δεν καλύπτονται από τον Πυλώνα 1. Οι κατηγορίες κινδύνου που καλύπτονται από τον Πυλώνα 2 εξαρτώνται από τις ειδικές περιστάσεις μιας ασφαλιστικής εταιρίας και από τη φύση και το μέγεθος των εργασιών της.

Η Εταιρία διενεργεί ετησίως Εκτίμηση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας ώστε να καθορίσει τη μελλοντική εκτίμηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων της, λαμβάνοντας υπόψη την επιχειρηματική στρατηγική, το προφίλ κινδύνου, τη Διάθεση για την Ανάλυση Κινδύνων και το σχεδιασμό Κεφαλαίου της Εταιρίας. Ως μέρος της Εκτίμησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας η CNP Ζωής εφαρμόζει ασκήσεις προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων στο σχεδιασμό για τα κεφάλαιά της. Η Εκτίμηση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο έχει την τελική ευθύνη για την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου και την έγκριση της Διάθεσης για την Ανάλυση Κινδύνων της Εταιρίας.

Η Εκτίμηση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας εξετάζεται από την Τράπεζα της Ελλάδος στο πλαίσιο της διαδικασίας επισκόπησης και αξιολόγησης που διενεργεί περιοδικά η Εποπτική Αρχή.

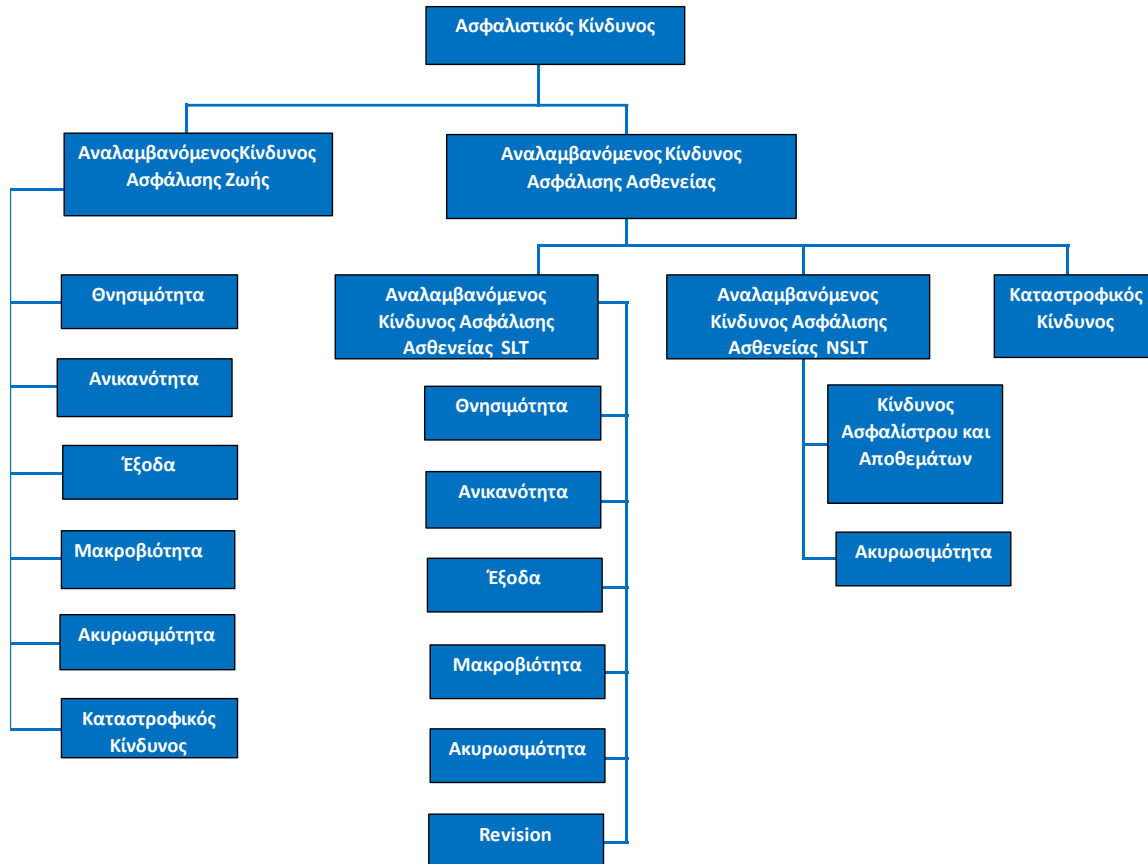
Το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων εφαρμόζει μια συνεχιζόμενη διαδικασία για τον εντοπισμό, αξιολόγηση και διαχείριση των κινδύνων που επηρεάζουν ολόκληρη την Εταιρία. Όλες οι απαραίτητες αναφορές πραγματοποιούνται μέσω της συμφωνημένης δομής διακυβέρνησης της Εταιρίας.

Σε Χιλιάδες €	31/12/2023
SCR Coverage Ratio	291%
MCR Coverage Ratio	155%
Ίδια Κεφάλαια	6.206
MCR	4.000
SCR	2.133
BSCR	1.945
SCR Λειτουργικός Κίνδυνος	188
SCR Κίνδυνος Αγοράς	1.652
SCR Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ζωής	95
SCR Ασφαλιστικός Κίνδυνο Ασθενείας	331
SCR Αντισυμβαλλομένου	397

Η κεφαλαιακή θέση της Εταιρίας δυνάμει της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II' ήταν επαρκής σε σχέση με τα κανονικά σενάρια και τα σενάρια ακραίων καταστάσεων (εξαιρουμένων ακραίων κινδύνων που δεν πραγματοποιήθηκαν), ώστε να μπορεί να υποστηρίξει τους κεφαλαιακούς και επιχειρηματικούς της στόχους κατά το έτος αναφοράς 2023.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει το ποσοστό κάλυψης δυνάμει της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II' και εξετάζει το προφίλ της Εταιρίας τόσο από κανονιστική όσο και από οικονομική άποψη.

Γ.1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος (Underwriting Risk)



Ασφαλιστικός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος απώλειας ή δυσμενούς μεταβολής της αξίας των υποχρεώσεων των ασφαλειών που προκύπτει από την αύξηση του ποσοστού απαιτήσεων που δεν αναμενόταν κατά την τιμολόγηση ή κατά την αποδοχή των κινδύνων.

Οι Ασφαλιστικοί κίνδυνοι που προσδιορίζονται ποσοτικά σύμφωνα με τον Πυλώνα 1 είναι ο αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης Ζωής και Ασθενείας, οι οποίοι προκύπτουν από υποχρεώσεις ασφάλισης ζωής και ασθενείας, σε σχέση με τους κινδύνους που καλύπτονται, καθώς και με τις διαδικασίες που χρησιμοποιούνται για την άσκηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας και περιλαμβάνουν τον κίνδυνο που προκύπτει από την αβεβαιότητα για τις υποθέσεις σχετικά με την άσκηση επιλογών από τους αντισυμβαλλομένους, όπως η επιλογή της πρόωρης λήξης.

Οι ενότητες αναλαμβανόμενων – κινδύνων Ζωής και Ασθενείας λαμβάνουν υπόψη την αβεβαιότητα των αποτελεσμάτων των εταιριών που σχετίζονται με τις υφιστάμενες ασφαλιστικές και ανασφαλιστικές υποχρεώσεις, καθώς και τις νέες εργασίες που αναμένεται να αναληφθούν κατά τους επόμενους δώδεκα μήνες.

Η Εταιρία ακολούθησε την τυποποιημένη μέθοδο σύμφωνα με τις προδιαγραφές της Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (ΕΙΟΠΑ), για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για ασφαλιστικούς κινδύνους ζωής και ασθενείας, εξετάζοντας τις υποενότητες που παρουσιάζονται πιο κάτω.

Κίνδυνος Θνησιμότητας (Mortality Risk)

Ο Κίνδυνος Θνησιμότητας είναι ο κίνδυνος ζημιάς που προκύπτει από μεταβολή της αξίας η οποία προκαλείται από το γεγονός ότι το πραγματικό ποσοστό θνησιμότητας είναι υψηλότερο από το αναμενόμενο.

Κίνδυνος Ανικανότητας (Disability Risk)

Ο Κίνδυνος Ανικανότητας είναι ο κίνδυνος ζημιάς που προκύπτει από μεταβολή της αξίας η οποία προκαλείται από απόκλιση μεταξύ του πραγματικού ποσοστού των ασφαλισμένων που δεν είναι σε θέση να εκτελέσουν ένα ή περισσότερα από τα καθήκοντα της εργασίας τους λόγω σωματικής ή πνευματικής κατάστασης σε σύγκριση με το αναμενόμενο ποσοστό.

Κίνδυνος Εξόδων (Expense Risk)

Ο Κίνδυνος Εξόδων είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από μεταβολή της αξίας η οποία προκαλείται από το γεγονός ότι η συχνότητα ή/και το ποσό των εξόδων που προέκυψαν διαφέρει από τα αναμενόμενα.

Κίνδυνος Μακροβιότητας (Longevity Risk)

Ο Κίνδυνος Μακροβιότητας είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από μεταβολή της αξίας η οποία προκαλείται λόγω του ότι το πραγματικό ποσοστό θνησιμότητας είναι χαμηλότερο από αυτό που ήταν αναμενόμενο.

Κίνδυνος Ακύρωσης (Lapse Risk)

Ο Κίνδυνος Ακύρωσης είναι ο κίνδυνος απώλειας που απορρέει από μεταβολές στη μεταβλητότητα της συχνότητας ακυρώσεων συμβολαίων.

Κίνδυνος Ασφαλίστρου (Premium Risk)

Ο Κίνδυνος Ασφαλίστρου είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει λόγω διακυμάνσεων στο συγχρονισμό, τη συχνότητα και τη σοβαρότητα των ασφαλισμένων συμβάντων. Σχετίζεται με τα συμβόλαια ασφάλισης που έχουν συναφθεί (συμπεριλαμβανομένων των συμβολαίων ανανέωσης) κατά τη διάρκεια της περιόδου. Σχετίζεται επίσης και με τους κινδύνους που δεν έχουν λήξει όσον αφορά υφιστάμενα συμβόλαια. Ο κίνδυνος ασφαλίστρου περιλαμβάνει τον κίνδυνο ότι οι πρόνοιες που αφορά τα ασφαλίστρα θα αποδειχθούν ότι είναι ανεπαρκείς για τον σκοπό παροχής αποζημίωσης ή ο κίνδυνος ότι τα ασφαλίστρα θα πρέπει να αυξηθούν. Περιλαμβάνει επίσης τον κίνδυνο που προκύπτει από τη μεταβλητότητα των πληρωμών των εξόδων. Ο κίνδυνος όσον αφορά τα έξοδα αποτελεί μέρος του Κινδύνου Ασφαλίστρου.

Κίνδυνος Αποθέματος (Reserve Risk)

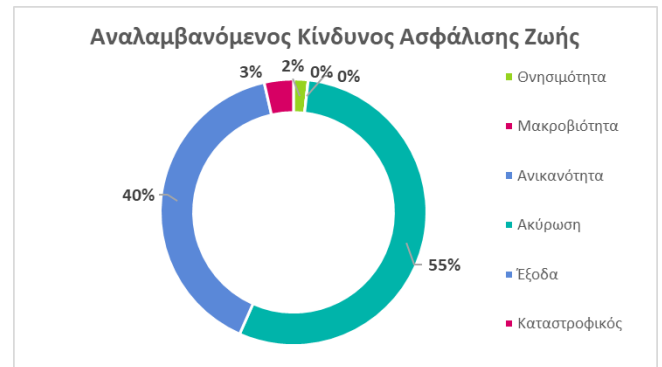
Ο Κίνδυνος Αποθέματος είναι ο κίνδυνος ζημιών που προκύπτουν από διακυμάνσεις στον συγχρονισμό και στο ποσό της διευθέτησης των απαιτήσεων.

Καταστροφικός Κίνδυνος (Catastrophe Risk)

Ο Καταστροφικός Κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ότι ένα μοναδικό γεγονός ή μια σειρά γεγονότων μεγάλου μεγέθους, συνήθως σε σύντομο χρονικό διάστημα, θα οδηγήσει σε μια σημαντική απόκλιση των πραγματικών απαιτήσεων από τις συνολικές αναμενόμενες απαιτήσεις.

Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζωής (Life Underwriting Risk)

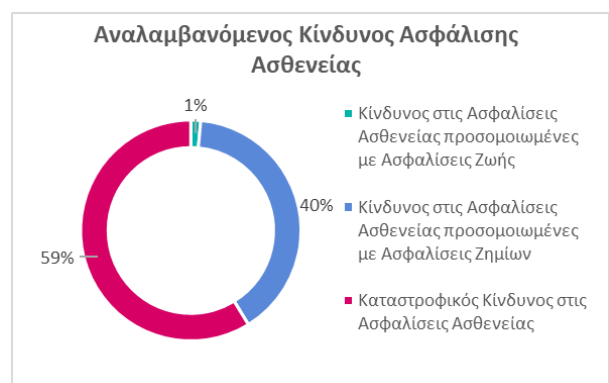
Η κεφαλαιακή απαίτηση για τον Αναλαμβανόμενο Κίνδυνο Ασφάλισης Ζωής είναι το άθροισμα των στοιχείων του Αναλαμβανόμενου Κινδύνου Ασφάλισης Ζωής πλέον το αποτέλεσμα διαφοροποίησης μεταξύ των στοιχείων. Τα στοιχεία του Αναλαμβανόμενου Κινδύνου Ασφάλισης Ζωής είναι ο Κίνδυνος Θνησιμότητας, ο Κίνδυνος Μακροβιότητας, ο Κίνδυνος Ανικανότητας, ο Κίνδυνος Ακύρωσης, ο Κίνδυνος Εξόδων και ο Καταστροφικός Κίνδυνος.



Ο Κίνδυνος Ακύρωσης συνεισφερε το μεγαλύτερο ποσοστό στον Αναλαμβανόμενο Κίνδυνο Ασφάλισης Ζωής της Εταιρίας, με ύψος 55%. Η επίδραση της διαφοροποίησης ήταν περίπου 16%.

Αναλαμβανόμενος Κίνδυνος Ασφάλισης Ασθενείας (Health Underwriting Risk)

Η κεφαλαιακή απαίτηση για τον Αναλαμβανόμενο Κίνδυνο Ασφάλισης Ασθενείας είναι το άθροισμα των στοιχείων του Αναλαμβανόμενου Κινδύνου Ασφάλισης Ασθενείας πλέον το αποτέλεσμα διαφοροποίησης μεταξύ των στοιχείων. Τα στοιχεία του Αναλαμβανόμενου Κινδύνου Ασφάλισης Ασθενείας είναι ο Αναλαμβανόμενος Κίνδυνος Ασφάλισης Ασθενείας του οποίου η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνης των ασφαλίσεων ζωής (SLT), ο Αναλαμβανόμενος Κίνδυνος Ασφάλισης Ασθενείας του οποίου η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των γενικών ασφαλίσεων (NSLT) και ο καταστροφικός κίνδυνος.



Ο Καταστροφικός Κίνδυνος Ασφάλισης Ασθενείας συνείσφερε το μεγαλύτερο ποσοστό στον Αναλαμβανόμενο Κίνδυνο Ασφάλισης Ασθενείας, ύψους 59%. Η επίδραση της διαφοροποίησης είναι περίπου 21%.

Αλλαγές κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς

Κατά την περίοδο αναφοράς, δεν παρατηρήθηκε κάποια σημαντική αλλαγή όσον αφορά το χαρτοφυλάκιο των ασφαλιστικών προϊόντων της Εταιρίας.

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας ανά κίνδυνο όπως περιγράφεται πιο πάνω για τις χρήσεις που έληξαν το 2023 και το 2022 παρουσιάζεται πιο κάτω:

Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Ασφάλισης Ζωής (SCR Life)		
Σε Χιλιάδες €	31/12/2023	31/12/2022
Θνησιμότητα	2	4
Μακροβιότητα	0	0
Ανικανότητα	0	0
Ακύρωση	62	27
Έξοδα	45	40
Καταστροφικός Κίνδυνος	4	11
Όφελος Διαφοροποίησης	-18	-18
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Ασφάλισης Ζωής (SCR Life)	95	64

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Ασφάλισης Ζωής αυξήθηκε κατά 48% συγκριτικά με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς. Ο Κίνδυνος Ακύρωσης είχε τη μεγαλύτερη συνεισφορά κατά τη διάρκεια του έτους με αύξηση ύψους 128% (€35 χιλ.) κυρίως λόγω των μειωμένων καμπύλων απόδοσης που εφαρμόζονται στα προϊόντα Ζωής με συμμετοχή στα κέρδη (τα χαμηλότερα επιτόκια οδηγούν σε υψηλότερες παρούσες αξίες).

Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Ασθενείας (SCR Health)		
Σε Χιλιάδες €	31/12/2023	31/12/2022
Κίνδυνος Ασθενείας SLT	6	6
Κίνδυνος Ασθενείας NSLT	166	118
Καταστροφικός Κίνδυνος Ασθενείας	245	189
Όφελος Διαφοροποίησης	-86	-64
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Ασθενείας (SCR Health)	331	249

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας όσον αφορά τον κίνδυνο Ασθενείας αυξήθηκε κατά 33%, κυρίως λόγω της αύξησης κατά 30% (€57 χιλ.) του Καταστροφικού Κινδύνου Ασθενείας και του Κινδύνου Ασθενείας NSLT κατά 41% (€48 χιλ.).

Η αύξηση του Καταστροφικού Κινδύνου οφείλεται στην αύξηση της συγκέντρωσης του κινδύνου ατυχημάτων και στην επίδραση στο μικρό χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας.

Η αύξηση του Κινδύνου Ασθενείας NSLT παρατηρείται κυρίως λόγω της αύξησης των προβλέψεων αποζημιώσεων.

Μείωση του Κινδύνου

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος (συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων ζωής και ασθενείας) αναλαμβάνεται σύμφωνα με την τεχνογνωσία της Εταιρίας σε σχέση με την ανάληψη κινδύνων και την τιμολόγηση με σκοπό την παροχή ενός κατάλληλου επιπέδου απόδοσης για ένα αποδεκτό επίπεδο κινδύνου. Η Εταιρία επιλέγει εκείνους τους κινδύνους που εμπίπτουν στις κύριες δραστηριότητές της.

Σκοπός της Εταιρίας κατά την ανάληψη κινδύνων είναι η μεγιστοποίηση των εσόδων και η ελαχιστοποίηση της αστάθειας τους, εξασφαλίζοντας παράλληλα ότι η Εταιρία αποζημιώνεται κατάλληλα για τους κινδύνους που αναλαμβάνει. Ο σκοπός αυτός περιορίζεται από τους στόχους φερεγγυότητας της Εταιρίας καθώς και από τους σημαντικούς κινδύνους στους οποίους είναι εκτεθειμένη η Εταιρία.

Η πειθαρχία κατά την ανάληψη κινδύνων και η ισχυρή διαδικασία διακυβέρνησης βρίσκονται στο επίκεντρο της στρατηγικής της Εταιρίας σχετικά με την ανάληψη των κινδύνων. Οι κίνδυνοι που προκύπτουν από την ανάληψη κινδύνων τυγχάνουν διαχείρισης, παρακολούθησης, ελέγχου και απόδοσης σύμφωνα με τις συνολικές ρυθμίσεις διακυβέρνησης της Εταιρίας, οι οποίες ακολουθούν την διαχείριση και την εποπτεία σχετικά με την έκθεση της Εταιρίας σε ασφαλιστικούς κινδύνους.

Κατά την περίοδο αναφοράς, η Εταιρία διατήρησε επαρκείς αντασφαλιστικές συμβάσεις. Η κάλυψη της Εταιρίας, όπως παρουσιάζεται πιο κάτω αποτελείται από αναλογική (proportional) και μη αναλογική (non proportional) αντασφάλιση.

Αντασφαλιστικές Συμβάσεις	Είδος Αντασφάλισης	Ασφαλιστικές Καλύψεις
Ατομικά Συμβόλαια Ζωής	Proportional - Surplus	Ζωής, ΜΟΑ, Ατυχηματικές Καλύψεις, ΑΠΑ
Νέα Ατομικά Συμβόλαια Ζωής	Proportional Surplus	Ζωής, ΜΟΑ, Ατυχηματικές Καλύψεις, ΑΠΑ
Ασφάλιση Δανειοληπτών	Proportional - Surplus	Ζωής, ΜΟΑ, Ατυχηματικές Καλύψεις, ΑΠΑ
Ομαδικά Συμβόλαια Ζωής	Proportional - Surplus	Ζωής, ΜΟΑ, Ατυχηματικές Καλύψεις, ΑΠΑ, Απώλεια Εισοδήματος, Νοσοκομειακό Επίδομα, Ιατροφαρμακευτικά Έξοδα
Ιατρικά Έξοδα	Proportional - Quota share	Νοσοκομειακές Παροχές
Σοβαρές Ασθένειες	Proportional-Surplus	Καλύψεις Σοβαρών Ασθενειών
CAT XL	Non Proportional	Ζωής, ΜΟΑ, Ατυχηματικές Καλύψεις
Ασθενείας XL	Non Proportional	Νοσοκομειακές Παροχές

Κατά τη διαδικασία αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA) η Εταιρία πραγματοποίησε το Κεντρικό σενάριο (central scenario), σενάριο ανοδικής εκτίμησης ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας (ORSA Upward scenario), σενάριο καθοδικής εκτίμησης ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας (ORSA Downward scenario), και άλλα επιπρόσθετα σενάρια συμπεριλαμβανομένου ποιοτικού σεναρίου Κινδύνου Κλιματικής Αλλαγής.

Γ.2. Κίνδυνος Αγοράς



Κίνδυνος Αγοράς ορίζεται ως ο κίνδυνος απώλειας ή δυσμενούς μεταβολής της χρηματοοικονομικής κατάστασης που προκύπτει, άμεσα ή έμμεσα, από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των τιμών της αγοράς, με επιπτώσεις στην αξία των στοιχείων του ενεργητικού, του παθητικού και των χρηματοοικονομικών μέσων.

Ο Κίνδυνος Αγοράς ο οποίος ποσοτικοποιείται σύμφωνα με τον Πυλώνα 1 αφορά τις διακυμάνσεις που δύναται να προκύψουν στα επιτόκια, στις μετοχές, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες (νόμισμα), στα ακίνητα, καθώς και στους κινδύνους πιστωτικού περιθωρίου και συγκέντρωσης. Ο κίνδυνος συγκέντρωσης σχετίζεται με όλες τις εκθέσεις σε κινδύνους που εμπεριέχουν πιθανότητα ζημίας η οποία είναι αρκετά μεγάλη ώστε να απειλήσει τη φερεγγυότητα ή την οικονομική θέση μιας Εταιρίας.

Για τον Κίνδυνο αθέτησης αντισυμβαλλομένου όλων των επενδυτικών περιουσιακών στοιχείων (με την εξαίρεση μετρητών), εφαρμόζεται στιγμιαία μεταβολή (shock) υπό τον Κίνδυνο Συγκέντρωσης Αγοράς. Ο κίνδυνος αθέτησης για τα μετρητά υπολογίζεται κάτω από τον κίνδυνο αθέτησης αντισυμβαλλομένου.

Αυτοί οι παράγοντες του Κινδύνου Αγοράς ενδεχομένως να επηρεάσουν τα έσοδα της Εταιρίας και την αξία των συμμετοχών της σε χρηματοοικονομικά μέσα.

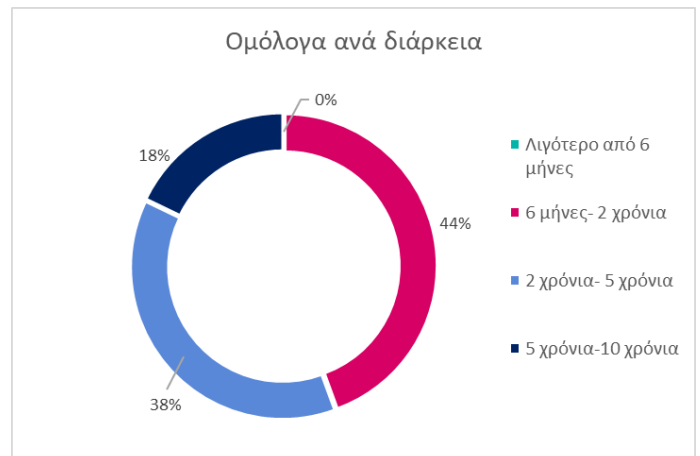
Η Εταιρία εφάρμοσε την τυποποιημένη μέθοδο σύμφωνα με τις προδιαγραφές της ΕΙΟΡΑ για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας όσον αφορά τους Κινδύνους Αγοράς, εξετάζοντας τις υποενοότητες που αναφέρονται πιο κάτω.

Κίνδυνος Επιτοκίου (Interest Rate Risk)

Ο Κίνδυνος Επιτοκίου είναι ο κίνδυνος μεταβολής της αξίας λόγω απόκλισης των πραγματικών επιτοκίων από τα αναμενόμενα επιτόκια.

Όσον αφορά το ενεργητικό, για το σκοπό υπολογισμού του Κινδύνου Επιτοκίου, η Εταιρία υπολογίζει ξεχωριστά την αξία κάθε χρεογράφου που κατέχει, πριν και μετά από τις στιγμιαίες μεταβολές που περιγράφονται στην τυποποιημένη μέθοδο. Σε κάθε χρεογράφο, η Εταιρία προσθέτει την αύξηση ή τη μείωση της απόδοσης, ανάλογα με τη στιγμιαία μεταβολή, στην πραγματική απόδοση του στοιχείου του ενεργητικού προκειμένου να εκτιμήσει την τιμή αγοράς του συγκεκριμένου στοιχείου του ενεργητικού μετά από τη στιγμιαία μεταβολή.

Το πιο κάτω σχήμα δείχνει το χαρτοφυλάκιο ομολόγων σε αμοιβαία κεφάλαια της Εταιρίας ανά διάρκεια:



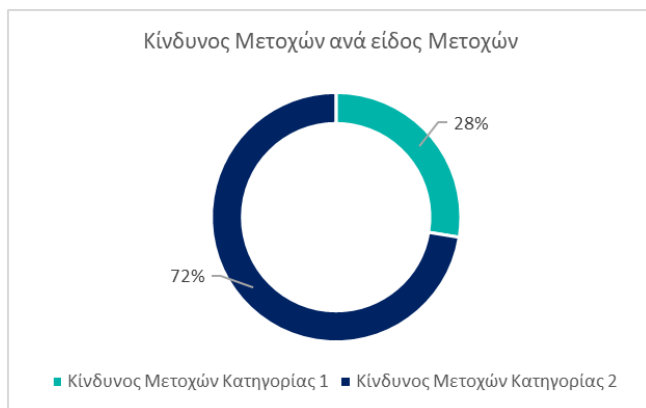
Κίνδυνος Μετοχών (Equity Risk)

Ο Κίνδυνος Μετοχών είναι ο κίνδυνος μεταβολής της αξίας λόγω των αποκλίσεων στις πραγματικές τιμές αγοράς μετοχών ή/και του εισοδήματος από μετοχές από τις αναμενόμενες τους αξίες.

Όσον αφορά τον Κίνδυνο Μετοχών, η Εταιρία χρησιμοποιεί την τυποποιημένη μέθοδο η οποία εφαρμόζει στιγμιαία μεταβολή ύψους 39% για τις μετοχές Τύπου 1 και στιγμιαία μεταβολή ύψους 49% για τις μετοχές Τύπου 2 πλέον τη

συστηματική προσαρμογή. Οι μετοχές Τύπου 1 είναι οι μετοχές οι οποίες είναι εισηγμένες σε ρυθμιζόμενες αγορές σε χώρες που είναι μέλη του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (ΕΟΧ) ή του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ). Οι μετοχές Τύπου 2 είναι οι μετοχές οι οποίες είναι εισηγμένες σε χρηματιστήρια σε χώρες που δεν είναι μέλη του ΕΟΧ ή του ΟΟΣΑ ή μετοχές που δεν είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο, τα εμπορεύματα (Commodities) και άλλες εναλλακτικές επενδύσεις.

Η Εταιρία είναι εκτεθειμένη στον Κίνδυνο Μετοχών Τύπου 1 και στον Κίνδυνο Μετοχών Τύπου 2 λόγω των αμοιβαίων κεφαλαίων της. Η έκθεση στον Κίνδυνο Μετοχών ανά τύπο παρουσιάζεται πιο κάτω:



Κίνδυνος Τιμών Ακινήτων (Property Risk)

Ο Κίνδυνος Τιμών Ακινήτων είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημιάς ως αποτέλεσμα ιδιοκτησίας μιας επένδυσης σε ακίνητα.

Για τον Κίνδυνο Τιμών Ακινήτων, η Εταιρία εφαρμόζει στιγμιαία μεταβολή (shock) ύψους 25% σε όλα τα στοιχεία ενεργητικού που είναι εκτεθειμένα σε ακίνητα (μείωση τιμών κατά 25%) όπως περιγράφεται στην τυποποιημένη μέθοδο.

Η Εταιρία είναι εκτεθειμένη σε Κίνδυνο Τιμών Ακινήτων μέσω αμοιβαίων κεφαλαίων.

Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου (Spread Risk)

Ο Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου είναι ο κίνδυνος μεταβολής της αξίας λόγω απόκλισης της πραγματικής τιμής του πιστωτικού κινδύνου από την αναμενόμενη τιμή του πιστωτικού κινδύνου.

Για τον υπολογισμό του Κινδύνου Πιστωτικού Περιθωρίου η Εταιρία χρησιμοποιεί την αξία κάθε υποκείμενου ομολόγου που εμπεριέχεται στα αμοιβαία κεφάλαια, πριν και μετά την

στιγμιαία μεταβολή όπως περιγράφεται στην τυποποιημένη μέθοδο.

Ο πιο κάτω πίνακας απεικονίζει την πιστοληπτική αξιολόγηση του χαρτοφυλακίου ομολόγων και βραχυπρόθεσμων επενδύσεων της Εταιρίας:

Αξιολόγηση Πιστοληπτικής Ικανότητας	Άμεση Έκθεση σε χιλιάδες €	Έμμεση Έκθεση σε χιλιάδες €	Έκθεση σε %
AA	0	0	0,00%
A	0	5.561	26,27%
A-	2.904	0	13,72%
BBB+	1.194	0	5,64%
BBB	6.652	3.871	49,71%
BBB-	986	0	4,66%
BB	0	0	0,00%
BB ή χαμηλότερο	0	0	0,00%
Total	11.736	9.432	100%

Συναλλαγματικός Κίνδυνος (Currency Risk)

Ο Συναλλαγματικός Κίνδυνος είναι ο κίνδυνος μεταβολής της αξίας λόγω του γεγονότος ότι οι πραγματικές συναλλαγματικές ισοτιμίες διαφέρουν από τις αναμενόμενες.

Για τον συναλλαγματικό κίνδυνο, η Εταιρία εφαρμόζει στιγμιαία μεταβολή ύψους 25% σε όλα τα στοιχεία ενεργητικού που εκτίθενται σε συναλλαγματικό κίνδυνο (η μεγαλύτερη επίδραση της ανατίμησης ή της απόσβεσης του ξένου νομίσματος έναντι του τοπικού νομίσματος κατά 25%) όπως περιγράφεται στην τυποποιημένη μέθοδο.

Η Εταιρία είναι εκτεθειμένη στο συναλλαγματικό κίνδυνο μέσω της έκθεσής της σε αμοιβαία κεφάλαια.

Κίνδυνος Συγκέντρωσης Αγοράς (Concentration Risk)

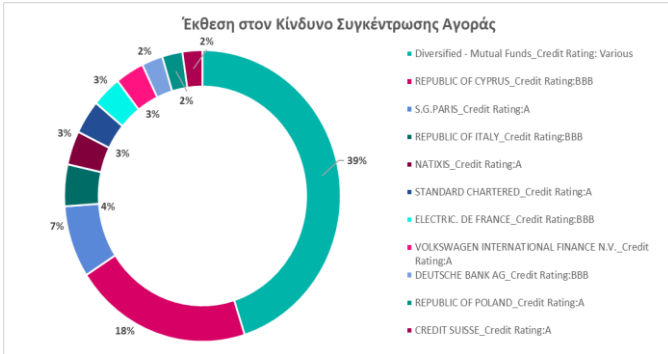
Ο κίνδυνος συγκέντρωσης αγοράς είναι ο κίνδυνος έκθεσης σε αυξημένες ζημιές που συνδέονται με ανεπαρκώς διαφοροποιημένα χαρτοφυλάκια στοιχείων ενεργητικού ή/και παθητικού.

Για τον κίνδυνο συγκέντρωσης αγοράς η Εταιρία χρησιμοποιεί την τυποποιημένη μέθοδο για τον υπολογισμό του κινδύνου που προκύπτει από την συγκεντρωτική έκθεση σε έναν μόνο εκδότη.

Κατά την περίοδο αναφοράς, οι επενδυτικές αποφάσεις της Εταιρίας επικεντρώθηκαν στην απόδοση και την προστασία κεφαλαίων. Κατά συνέπεια, παρατηρήθηκε για μερικούς

μήνες σημαντική αύξηση στον Κίνδυνο Συγκέντρωσης Αγοράς.

Η εικόνα πιο κάτω απεικονίζει τις υψηλότερες εκθέσεις σε εκδότες ο κίνδυνος των οποίων έχει αντίκτυπο στην Εταιρία.



Όπως παρουσιάζεται πιο πάνω, δεν υπάρχει σημαντικός κίνδυνος συγκέντρωσης κατά την περίοδο αναφοράς. Η Εταιρία διατήρησε το χαρτοφυλάκιο της σε διαφοροποιημένα αμοιβαία κεφάλαια ώστε να αποφευχθεί η υψηλή συγκέντρωση σε έναν μόνο εκδότη.

Αλλαγές κατά την περίοδο Αναφοράς

Η Εταιρία ακολουθεί συντηρητική διαχείριση των επενδύσεών της, με απώτερο σκοπό να διατηρήσει την κεφαλαιακή της θέση. Παρά την οικονομική κατάσταση που προκάλεσε, και που συνεχίζει να προκαλεί ο πόλεμος στην Ουκρανία και στην Μέση Ανατολή η Εταιρία αναγνώρισε κέρδη από τις επενδυτικές της δραστηριότητες.

Η Εταιρία παρακολουθεί συνεχώς τους επενδυτικούς κινδύνους της μέσω της αναθεώρησης της Τακτικής Κατανομής Στοιχείων Ενεργητικού (Tactical Asset Allocation) και αναλαμβάνει δράση όταν κρίνει ότι είναι απαραίτητο. Οι κίνδυνοι από επενδύσεις επηρεάζουν την ικανότητα της Εταιρίας να διατηρεί τις αποδόσεις που υποσχέθηκε στους πελάτες της και στους μετόχους της. Οι μη αναμενόμενες εκθέσεις σε κινδύνους καλύπτονται επί του παρόντος από τα ίδια κεφάλαια.

Η συνολική έκθεση ανά κίνδυνο όπως περιγράφονται ανωτέρω με τις χρήσεις που έληξαν το 2023 και το 2022, παρουσιάζεται παρακάτω:

Έκθεση στον Κίνδυνο Συγκέντρωσης Αγοράς		
	31/12/2023	31/12/2022
Κίνδυνος Επιτοκίου	21.168	20.730
Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου	21.168	20.730
Κίνδυνος Μετοχών Κατηγορίας 1	197	172
Κίνδυνος Μετοχών Κατηγορίας 2	518	358
Κίνδυνος Τιμών Ακινήτων	0	2.582
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	378	307
Κίνδυνος Συγκέντρωσης Αγοράς	24.631	23.469

Το σύνολο των επενδυτικών στοιχείων της Εταιρίας αυξήθηκε σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος αναφοράς, ως αποτέλεσμα της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου η οποία είχε την αντίστοιχη αύξηση στους Κινδύνους Επιτοκίου, Περιθωρίου και Συγκέντρωσης Αγοράς.

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας ανά κίνδυνο, όπως περιγράφεται πιο πάνω για τις χρήσεις που έληξαν το 2023 και το 2022, παρουσιάζεται πιο κάτω:

Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για τον Κίνδυνο Αγοράς (SCR Market)		
Σε Χιλιάδες €	31/12/2023	31/12/2022
Κίνδυνος Επιτοκίου	697	1.053
Κίνδυνος Μετοχών	327	215
Κίνδυνος Τιμών Ακινήτων	0	645
Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου	1.108	1.148
Κίνδυνος Συγκέντρωσης	503	299
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	94	77
Όφελος Διαφοροποίησης	-1.077	-1.334
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για τον Κίνδυνο Αγοράς	1.652	2.103

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για τον Κίνδυνο Αγοράς μειώθηκε κατά 22%. Η μείωση σχετίζεται κυρίως στο γεγονός ότι ο Κίνδυνος των Τιμών Ακινήτων ήταν μηδενικός για το έτος 2023, αφού η Εταιρία προχώρησε στην πώληση των κεφαλαίων ακινήτων, καθώς επίσης και στην μείωση του κινδύνου επιτοκίου λόγω των μειωμένων καμπύλων απόδοσης. Η επίδραση της διαφοροποίησης είναι περίπου 39%.

Μείωση του Κινδύνου (Risk Mitigation)

Οι κίνδυνοι που προκύπτουν από επενδύσεις παρακολουθούνται και ελέγχονται μέσω της χρήσης ορίων κινδύνου και μέσω μιας ισχυρής διακυβέρνησης.

Η Εταιρία χρησιμοποιεί την Τακτική Κατανομή Στοιχείων Ενεργητικού (Tactical Asset Allocation – TAA) για να αντιστοιχίσει τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού με τον καλύτερο δυνατό τρόπο, ώστε να είναι δυνατοί, οι διαφορετικοί στόχοι (απόδοση έναντι κινδύνου) και ο έλεγχος της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας σε σχέση με τους Κινδύνους Αγοράς.

Η παρακολούθηση των επενδυτικών κινδύνων αποτελεί κοινή ευθύνη μεταξύ των τριών γραμμών άμυνας στη συνετή διαχείριση του επενδυτικού κινδύνου. Συνίσταται στη συνετή και τακτική μέτρηση των κινδύνων και στην έκθεση σε αυτούς. Ο έλεγχος όλων των κινδύνων πραγματοποιείται στο πλαίσιο της γενικής δομής των ορίων και οποιεσδήποτε παραβιάσεις ορίων γνωστοποιούνται άμεσα στα εμπλεκόμενα μέρη.

Το Διοικητικό Συμβούλιο φέρει την τελική ευθύνη για τον καθορισμό της στρατηγικής και της διάθεσης όσον αφορά τον επενδυτικό κίνδυνο, καθώς και για τη διαχείριση του επενδυτικού κινδύνου. Η Επιτροπή Επενδύσεων είναι η εξουσιοδοτημένη αρχή του Διοικητικού Συμβουλίου για την ανάπτυξη και επίβλεψη της επενδυτικής στρατηγικής, των πολιτικών και των διαδικασιών της Εταιρίας καθώς και για τη διασφάλιση ότι οι επενδυτικές αποφάσεις λαμβάνονται με συνετό τρόπο και βρίσκονται εντός του πλαισίου της Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου. Η Επιτροπή Επενδύσεων παρέχει συμβουλές στο Διοικητικό Συμβούλιο όσον αφορά τις επενδυτικές αποφάσεις και τους κινδύνους που συνδέονται με αυτές.

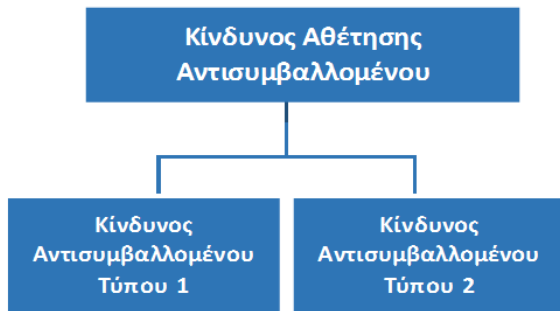
Κατά τη διαδικασία αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA) η Εταιρία πραγματοποίησε το Κεντρικό σενάριο (central scenario), σενάριο ανοδικής εκτίμησης ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας (ORSA Upward scenario), σενάριο καθοδικής εκτίμησης ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας (ORSA Downward scenario), και άλλα επιπρόσθετα σενάρια συμπεριλαμβανομένου ποιοτικού σεναρίου Κινδύνου Κλιματικής Αλλαγής.

Γ.3. Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου/Πιστωτικός Κίνδυνος

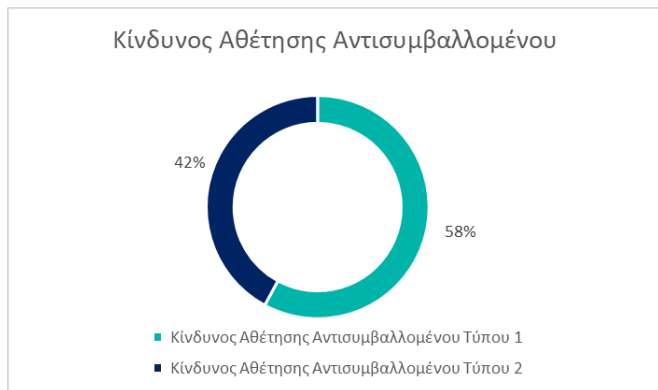
Ο Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου είναι ο κίνδυνος ο οποίος αντικατοπτρίζει πιθανές ζημιές λόγω μη αναμενόμενης αθέτησης, ή επιδείνωσης στην πιστωτική θέση των αντισυμβαλλομένων και οφειλετών των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών επιχειρήσεων κατά τη διάρκεια των προσεχών 12 μηνών.

Αυτός ο τύπος κινδύνου μπορεί να μειώσει το ποσό των μελλοντικών ταμειακών εισροών από χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία είναι διαθέσιμα κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Η Εταιρία ακολουθεί την τυποποιημένη μέθοδο σύμφωνα με τις προδιαγραφές της ΕΙΟΡΑ για τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Απαιτήσης Φερεγγυότητας όσον αφορά τον κίνδυνο αθέτησης αντισυμβαλλομένου.



Το παρακάτω σχήμα δείχνει την κατανομή της Κεφαλαιακής Απαιτήσης Φερεγγυότητας Αντισυμβαλλομένου σε 2 τύπους:



Οι εκθέσεις Τύπου 1 αποτελούνται από τα εξής:

- Συμβάσεις μείωσης του κινδύνου
- Ταμειακά διαθέσιμα
- Καταθέσεις σε εκχωρούσες επιχειρήσεις, όπου ο αριθμός των μεμονωμένων ανοιγμάτων δεν υπερβαίνει τις 15

- Δεσμεύσεις που εισπράττονται οι οποίες έχουν ζητηθεί αλλά δεν έχουν καταβληθεί, όπου ο αριθμός των μεμονωμένων ανοιγμάτων δεν υπερβαίνει τις 15
- Νομικά εξασφαλισμένες δεσμεύσεις που έχει αναλάβει ή διευθετήσει η Εταιρία και οι οποίες ενδέχεται να δημιουργήσουν υποχρεώσεις πληρωμής ανάλογα με την πιστοληπτική ικανότητα ή την αθέτηση υποχρέωσης του αντισυμβαλλομένου

Οι εκθέσεις Τύπου 2 αποτελούνται από όλες τις πιστωτικές εκθέσεις που δεν καλύπτονται από την υποενοότητα 'Κίνδυνος Πιστωτικών Περιθωρίων' και οι οποίες δεν περιλαμβάνονται στις εκθέσεις Τύπου 1, συμπεριλαμβανομένων των παρακάτω:

- Απαιτήσεις από ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές
- Χρεώστες Ασφαλιστρών
- Δάνεια
- Καταθέσεις σε εκχωρούσες επιχειρήσεις όπου το πλήθος τους υπερβαίνει τα 15
- Δεσμεύσεις που εισπράττονται οι οποίες έχουν ζητηθεί αλλά δεν έχουν καταβληθεί, όπου το πλήθος τους υπερβαίνει τα 15

Η Εταιρία δεν είναι δυνατόν να προβλέψει όλες τις εξελίξεις που θα μπορούσαν να έχουν αντίκτυπο στον κίνδυνο αυτό. Εντούτοις, λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα για να περιορίσει τον κίνδυνο σε αποδεκτά επίπεδα.

Αλλαγές κατά την περίοδο Αναφοράς

Η συνολική έκθεση ανά κίνδυνο όπως περιγράφεται πιο πάνω για τις χρήσεις που έληξαν το 2023 και το 2022, παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου		
Σε Χιλιάδες €	31/12/2023	31/12/2022
Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου Τύπου 1	246	252
Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου Τύπου 2	179	70
Όφελος Διαφοροποίησης Κεφαλαιακή Απαιτήση Φερεγγυότητας Αντισυμβαλλομένου	397	308

Ο Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου της Εταιρίας αυξήθηκε κατά 29% κατά την περίοδο αναφοράς. Η αύξηση του Κινδύνου Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου κατά €90 χιλ. οφείλεται στην αύξηση του Κινδύνου Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου Τύπου 2 λόγω μη εισπραχθέντων ασφαλιστρών, τα οποία μέλλεται να εισπραχθούν εντός του πρώτου τριμήνου του 2024.

Μείωση του Κινδύνου

Η Εταιρία διαθέτει πολιτικές για τον περιορισμό του Κινδύνου Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου, ελέγχοντας την πιστοληπτική ικανότητα των ανασφαλιστών της καθώς και του επιπέδου καταθέσεων σε αξιόπιστα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα με καλή πιστοληπτική ικανότητα.

Η έκθεση σε μετρητά διαφοροποιείται προκειμένου να διασφαλιστεί ότι ο κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου παραμένει σε αποδεκτά χαμηλά επίπεδα.

Κατά την περίοδο αναφοράς, οι επενδυτικές αποφάσεις της Εταιρίας επικεντρώθηκαν στην απόδοση και την προστασία κεφαλαίων.

Οι απαιτήσεις υπολογίζονται μεμονωμένα σε συνεχή βάση όσον αφορά την απομείωση της αξίας τους και, όπου κρίνεται απαραίτητο, αναγνωρίζονται οι κατάλληλες προβλέψεις στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας ενημερώνεται για την έκθεση σε κινδύνους σε σχέση με τους αντισυμβαλλομένους και εφόσον απαιτείται, λαμβάνονται περαιτέρω ενέργειες.

Κατά τη διαδικασία αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA) η Εταιρία πραγματοποίησε το Κεντρικό σενάριο (central scenario), σενάριο ανοδικής εκτίμησης ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας (ORSA Upward scenario), σενάριο καθοδικής εκτίμησης ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας (ORSA Downward scenario) και άλλα επιπρόσθετα σενάρια συμπεριλαμβανομένου ποιοτικού σεναρίου Κινδύνου Κλιματικής Αλλαγής.

Γ.4. Κίνδυνος Ρευστότητας (Liquidity Risk)

Ο Κίνδυνος Ρευστότητας ορίζεται ως ο κίνδυνος αδυναμίας πληρωμών όταν αυτές καταστούν απαιτητές λόγω του ότι δεν υπάρχουν επαρκή περιουσιακά στοιχεία είτε σε μετρητά είτε όταν δεν μπορούν να ρευστοποιηθούν με ευκολία χωρίς πρόσθετο κόστος.

Αυτός ο κίνδυνος μπορεί να προκύψει όταν η Εταιρία δεν είναι σε θέση να ρευστοποιήσει εγκαίρως επενδύσεις και άλλα περιουσιακά στοιχεία προκειμένου να προβεί στον διακανονισμό των οικονομικών της υποχρεώσεων. Μπορεί επίσης να προκύψει και λόγω σημαντικών αναντιστοιχιών μεταξύ στοιχείων ενεργητικού / παθητικού σε σχέση με τη διάρκεια, το νόμισμα, τη φύση και το χρόνο.

Πολιτική Ρευστότητας και Διαδικασίες Παρακολούθησης

Η Εταιρία διασφαλίζει ότι διατηρεί επαρκείς ρευστούς χρηματοοικονομικούς πόρους για να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της όταν αυτές καθίστανται απαιτητές. Υπάρχει διάθεση Ανάληψης Κινδύνου ρευστότητας, η οποία απαιτεί την διατήρηση επαρκών πόρων ώστε η Εταιρία να διαχειρίζεται τις καθημερινές της δραστηριότητες βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα, καθώς και επαρκές περιθώριο ρευστών στοιχείων του ενεργητικού για την κάλυψη αιφνίδιων απαιτήσεων ρευστότητας που ενδέχεται να προκύψουν.

Η Εταιρία διενεργεί αντιστοίχιση μεταξύ Ενεργητικού και Παθητικού (Asset Liability Matching - ALM) με σκοπό την παρακολούθηση του κινδύνου αυτού. Διατηρούνται επίσης συγκεκριμένοι δείκτες και διενεργούνται δοκιμές ακραίων καταστάσεων. Η διάρκεια των στοιχείων Παθητικού της Εταιρίας λαμβάνεται υπόψη κατά τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων.

Στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων & Αποθεμάτων, και στην Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρίας παρουσιάζεται κάθε τρίμηνο πίνακας αντιστοίχισης μεταξύ Ενεργητικού και Παθητικού για κανονικές και ακραίες συνθήκες αγοράς, σύμφωνα με την πολιτική της Εταιρίας για την αντιστοίχιση μεταξύ Ενεργητικού και Παθητικού (ALM).

Αναφορικά με τα στοιχεία ενεργητικού, ο Κίνδυνος Ρευστότητας της Εταιρίας παρέμεινε χαμηλός καθότι το χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας περιλάμβανε μετοχές υψηλής εμπορευσιμότητας καθώς και αμοιβαία κεφάλαια όπου οι διαχειριστές κεφαλαίων προσφέρουν άμεση ρευστότητα και μετρητά.

Στην απίθανη περίπτωση εκκαθάρισης, το 100% του χαρτοφυλακίου της Εταιρίας είναι πλήρως ρευστοποιήσιμο εντός μιας εβδομάδας.

Γ.5. Λειτουργικός Κίνδυνος (Operational Risk)

Ο Λειτουργικός Κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος απώλειας που προκύπτει από ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες ή από άτομα και συστήματα ή από εξωτερικά περιστατικά.

Περιλαμβάνει νομικούς κινδύνους και κινδύνους συμμόρφωσης οι οποίοι μπορούν να οριστούν ως κίνδυνοι ζημιών που απορρέουν από τη μη συμμόρφωση με τους νόμους και τους κανονισμούς, τις συμβάσεις, τις καθιερωμένες πρακτικές ή τους κώδικες δεοντολογίας, αλλά δεν περιλαμβάνουν τους κινδύνους που απορρέουν από στρατηγικές αποφάσεις και κινδύνους φήμης.

Η Εταιρία διατηρεί, επικυρώνει και ενισχύει σε συνεχή βάση τους βασικούς λειτουργικούς ελέγχους που προκύπτουν από ανεπαρκείς ή αναποτελεσματικές εσωτερικές διαδικασίες, άτομα και συστήματα ή από εξωτερικά περιστατικά.

Το κανονιστικό περιβάλλον μεταβάλλεται με ταχείς ρυθμούς και επιβάλλει σημαντικές απαιτήσεις στους πόρους της Εταιρίας.

Όσον αφορά λειτουργικά ζητήματα, η Εταιρία έχει μέτριο επίπεδο διάθεση για ανάληψη κινδύνου. Διαθέτει τους πόρους για να διατηρήσει τους Λειτουργικούς Κινδύνους σε αποδεκτά επίπεδα καθώς και για να διατηρήσει την Πολιτική της. Άλλα μέτρα μετριασμού του Κινδύνου περιλαμβάνουν εσωτερικούς ελέγχους, ασφαλιστικές ρυθμίσεις και ρυθμίσεις για το σχέδιο συνέχισης των δραστηριοτήτων της Εταιρίας.

Εσωτερική Απάτη

Η Εταιρία λαμβάνει πολύ σοβαρά υπόψη οποιουδήποτε ισχυρισμούς περί υποτιθέμενης απάτης ή διαφθοράς που διαπράττεται από τους υπαλλήλους της και ανταποκρίνεται πλήρως και με δίκαιο τρόπο όπως καθορίζεται στον Κώδικα Συμπεριφοράς. Η Εταιρία έχει εγκαθιδρύσει ηλεκτρονικό σύστημα Ανώνυμων Αναφορών Παραβάσεων (Whistleblowing).

Εξωτερική Απάτη

Η Εταιρία λαμβάνει πολύ σοβαρά υπόψη οποιουδήποτε ισχυρισμούς περί υποτιθέμενης απάτης ή διαφθοράς που διαπράττεται από άτομα εκτός της Εταιρίας και ανταποκρίνεται πλήρως και με δίκαιο τρόπο.

Ασφάλεια Εγκαταστάσεων και Ατόμων

Η Εταιρία προσπαθεί να προσφέρει υψηλής ασφάλειας περιβάλλον για τα άτομα και τα περιουσιακά της στοιχεία, διασφαλίζοντας ότι τα μέτρα φυσικής ασφάλειας πληρούν υψηλά πρότυπα.

Υγεία και ασφάλεια στην εργασία: Η Εταιρία στοχεύει στη δημιουργία ενός ασφαλούς εργασιακού περιβάλλοντος για όλους τους υπαλλήλους της.

Προϊόντα, Συμβόλαια και Σχέση με τους Πελάτες

Η Εταιρία λαμβάνει πολύ σοβαρά υπόψη τα περιστατικά που οφείλονται σε ακούσια ή εξ αμελείας αδυναμία εκπλήρωσης επαγγελματικής υποχρέωσης έναντι των πελατών (συμπεριλαμβανομένων απαιτήσεων εμπιστευτικότητας και καταλληλότητας) όπως επίσης απώλειες που συνδέονται με τη φύση ή το σχεδιασμό ενός προϊόντος.

Διαχείριση Έργων

Η Εταιρία εξετάζει προσεκτικά τυχόν ζημίες που προκύπτουν από την αποτυχημένη διαχείριση έργων που εκτελούνται είτε εσωτερικά είτε από εξωτερικούς προμηθευτές και πάροχους υπηρεσιών.

Δυσλειτουργία Συστημάτων Πληροφορικής

Οι κίνδυνοι πληροφορικής καλύπτουν τόσο τις καθημερινές λειτουργίες όσο και τις συνεχιζόμενες βελτιώσεις στα συστήματα πληροφορικής της Εταιρίας και περιλαμβάνουν:

- Επεξεργασία - Παρατεταμένη διακοπή των βασικών συστημάτων: Η Εταιρία εξασφαλίζει την διαθεσιμότητα των συστημάτων που υποστηρίζουν τις κρίσιμες επιχειρησιακές της λειτουργίες. Ως εκ τούτου προσδιορίστηκαν και συμφωνήθηκαν με κάθε επιχειρησιακό τομέα μέγιστοι χρόνοι αποκατάστασης.
- Ασφάλεια – εξωτερικές ή εσωτερικές επιθέσεις σε βασικά συστήματα ή δίκτυα: Η Εταιρία στοχεύει στην εφαρμογή ισχυρών διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου και στην ανάπτυξη ισχυρών τεχνολογικών λύσεων. Η Εταιρία έχει βελτιώσει τις οργανωτικές της ρυθμίσεις για την ασφάλεια των πληροφοριών.
- Συνεχιζόμενη Ανάπτυξη: Η εφαρμογή νέων τεχνολογιών δημιουργεί νέες ευκαιρίες αλλά και νέους κινδύνους. Η Εταιρία αναθεωρεί προσεκτικά τα περιστατικά που σχετίζονται με το σύστημα πληροφορικής τα οποία προκύπτουν από ανεπαρκείς πρακτικές διαχείρισης αλλαγών.

Νομικές υποχρεώσεις & Συμμόρφωση

Η Εταιρία δεσμεύεται να παρέχει ένα υψηλό επίπεδο συμμόρφωσης με τη σχετική νομοθεσία, τους κανονισμούς, τους κώδικες και τα πρότυπα αγοράς, καθώς και με τις εσωτερικές πολιτικές και τις αρχές εταιρικής διακυβέρνησης. Οι διαπιστωθείσες παραβιάσεις των υποχρεώσεων συμμόρφωσης διορθώνονται το συντομότερο δυνατόν.

Όλα τα νομικά θέματα και οι δικαστικές διαδικασίες σχετίζονται με τις συνήθεις εργασίες της Εταιρίας και χειρίζονται με επιμέλεια.

Εκτέλεση, Παράδοση και διαχείριση διαδικασιών

Η Εταιρία δεσμεύεται να διασφαλίζει ότι οι πληροφορίες της είναι αυθεντικές, κατατάσσονται κατάλληλα, διατηρούνται ορθά και τυγχάνουν διαχείρισης σύμφωνα με τις νομοθετικές και επιχειρησιακές απαιτήσεις.

Διαχείριση Ανθρώπινου Δυναμικού

Επίπεδο Προσωπικού: Η Εταιρία βασίζεται σε προσωπικό υψηλού επιπέδου για την εκτέλεση των εργασιών της. Σκοπός της είναι να δημιουργήσει ένα περιβάλλον όπου οι εργαζόμενοι είναι σε θέση να αξιοποιούν πλήρως τις δυνατότητές τους. Η Εταιρία έχει χαμηλή διάθεση όσον αφορά την απώλεια ατόμων με ικανότητες, γνώσεις και δεξιότητες.

Συμπεριφορά Ατόμων: Η Εταιρία αναμένει από τους υπαλλήλους της να συμπεριφέρονται με υψηλό βαθμό ακεραιότητας, να επιδιώκουν την αριστεία στο έργο που επιτελούν και στα αποτελέσματα που επιτυγχάνουν και να προωθούν τα συμφέροντα των πελατών. Η Εταιρία λαμβάνει σοβαρά υπόψη οποιοσδήποτε παραβιάσεις του Κώδικα Συμπεριφοράς της.

Αλλαγές κατά την περίοδο Αναφοράς

Η Εταιρία ακολουθεί την τυποποιημένη μέθοδο σύμφωνα με τις προδιαγραφές της ΕΙΟΡΑ για τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Απαιτήσης Φερεγγυότητας όσον αφορά τον Λειτουργικό Κίνδυνο όπως παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα. Η προσέγγιση αυτή λαμβάνει υπόψη τα δεδουλευμένα ασφάλιστρα και τις τεχνικές προβλέψεις της Εταιρίας οι οποίες δεν απαρτίζουν απαραίτητως τον πλήρη ορισμό του Λειτουργικού Κινδύνου ως αναφέρεται πιο πάνω.

Οι ρυθμιστικές εξελίξεις αλλάζουν συνεχώς τα τελευταία χρόνια και επιβάλλουν σημαντικές απαιτήσεις στους διαθέσιμους πόρους της Εταιρίας. Πρόσφατα έχουν τεθεί σε ισχύ μεγάλος αριθμός νέων κατευθυντήριων Γραμμών και Νομοθεσιών. Ο κίνδυνος της Εταιρίας μετριάζεται με τη συμβολή και βοήθεια του μητρικού Ομίλου CNP CIIH.

Κεφαλαιακή Απαιτήση Φερεγγυότητας όσον αφορά τον Λειτουργικό Κίνδυνο (SCR Operational)		
Σε Χιλιάδες €	31/12/2023	31/12/2022
Κεφαλαιακή Απαιτήση Φερεγγυότητας όσον αφορά τον Λειτουργικό Κίνδυνο	188	200

Η Εταιρία λαμβάνει τα κατάλληλα και έγκαιρα μέτρα για την πρόληψη και τον μετριασμό των αδικαιολόγητων Λειτουργικών Κινδύνων και των οικονομικών ζημιών εξαιτίας αδυναμιών στις διαδικασίες, στα άτομα και στα συστήματα.

Στόχος της Εταιρίας είναι να βελτιώνει συνεχώς το πλαίσιο του Λειτουργικού Κινδύνου και να συλλέγει αμέσως όλα τα περιστατικά ζημιών για τη λήψη των κατάλληλων ενεργειών αλλά και για σκοπούς εσωτερικής εκπαίδευσης.

Κατά τη διαδικασία αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA) η Εταιρία πραγματοποίησε το Κεντρικό σενάριο (central scenario), σενάριο ανοδικής εκτίμησης ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας (ORSA Upward scenario), σενάριο καθοδικής εκτίμησης ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας (ORSA Downward scenario) και άλλα επιπρόσθετα σενάρια συμπεριλαμβανομένου ποιοτικού σεναρίου Κινδύνου Κλιματικής Αλλαγής.

Γ.6. Άλλοι Σημαντικοί Κίνδυνοι

Επιχειρηματικός κίνδυνος

Ο Επιχειρηματικός κίνδυνος προκύπτει λόγω του ότι το κεφάλαιο είναι εκτεθειμένο σε κινδύνους και δύναται να μεταβληθεί λόγω διακυμάνσεων στον επιχειρηματικό «κύκλο» (business cycle) και στις συνθήκες αγοράς.

Η Εταιρία εξετάζει σε συνεχή βάση τις συνθήκες αγοράς στην οποία εκτίθεται και προσδιορίζει συνεχώς τις βασικές πηγές κινδύνων.

Κίνδυνος φήμης

Κίνδυνος φήμης θα μπορούσε να προκύψει από την αρνητική αντίληψη της εικόνας που έχουν για την Εταιρία οι πελάτες, οι αντισυμβαλλόμενοι, οι μέτοχοι, τα μέσα μαζικής ενημέρωσης, οι Εποπτικές Αρχές και οποιοσδήποτε άλλος ενδιαφερόμενος, καθώς και λόγω αρνητικής δημοσιότητας.

Ο κίνδυνος αυτός δεν αγνοείται από την Εταιρία και επιδιώκει εγκαίρως να εντοπίσει, να προλάβει, να διαχειριστεί και να περιορίσει οποιαδήποτε απειλή στο εμπορικό σήμα ή στη φήμη της.

Στρατηγικός κίνδυνος

Ο Στρατηγικός κίνδυνος δύναται να προκύψει ως αποτέλεσμα αρνητικών επιχειρηματικών αποφάσεων, ακατάλληλης εκτέλεσης αποφάσεων ή έλλειψης ανταπόκρισης στις αλλαγές που προκύπτουν στο επιχειρηματικό περιβάλλον. Αυτός ο κίνδυνος θα μπορούσε να επιφέρει σημαντικές απειλές στα υφιστάμενα και μελλοντικά κέρδη της Εταιρίας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας ενημερώνεται έγκαιρα για όλες τις εκθέσεις κινδύνου που δύναται να προκύψουν και αναλαμβάνει δράση όπου απαιτείται.

Κίνδυνος Κλιματικής Αλλαγής

Οι Κίνδυνοι που προκύπτουν από την Κλιματική αλλαγή αποτελούν παγκόσμιο αναδυόμενο κίνδυνο και μπορεί να επηρεάσουν τη λειτουργία της Εταιρίας μέσω φυσικών και μεταβατικών κινδύνων. Οι φυσικοί κίνδυνοι είναι αυτοί που προκύπτουν από άμεσες ζημιές που προκαλούνται από κλιματικά φαινόμενα, και μπορούν να ταξινομηθούν σε οξείς και χρόνιους κινδύνους. Οι μεταβατικοί κίνδυνοι συνδέονται με τη μετάβαση σε οικονομικές δραστηριότητες με χαμηλότερες εκπομπές άνθρακα και πιο φιλικές προς το περιβάλλον και περιλαμβάνουν τον κίνδυνο μη-συμμόρφωσης στο κανονιστικό πλαίσιο, τον Κίνδυνο Ευθύνης καθώς και τον Κίνδυνο Φήμης.

Η Εταιρία, μεταξύ άλλων αναγνωρίζει πιθανές επιπτώσεις της Κλιματικής Αλλαγής στον Κίνδυνο Αγοράς, Ασφαλιστικό Κίνδυνο και τον Λειτουργικό Κίνδυνο.

Ο Κίνδυνος Αγοράς μπορεί να επηρεαστεί μέσω του Φυσικού αλλά και του Μεταβατικού Κινδύνου όσον αφορά τα ενεργητικά στοιχεία της Εταιρίας. Η έκθεση της Εταιρίας στους φυσικούς Κινδύνους απορρέει από την επενδυτική δραστηριότητα της σε βιομηχανίες που είναι ιδιαίτερα εκτεθειμένες σε φυσικούς κινδύνους σχετικούς με το κλίμα, όπως ακίνητη περιουσία σε περιοχές πληγέντες από τυφώνες και δασικές ή γεωργικές εκτάσεις που ενδέχεται να επηρεαστούν από την ξηρασία. Όσον αφορά του μεταβατικούς κινδύνους, η Εταιρία θα είναι εκτεθειμένη σε αυτούς του κινδύνους εάν επενδύσει σε κλάδους που είναι επηρεασμένοι ή αναμένεται να επηρεαστούν σημαντικά από νομοθεσίες σχετικά με την κλιματική αλλαγή, κοινωνικές ή επενδυτικές αλλαγές όπως βιομηχανίες υποδομών, παραγωγής πετρελαίου, φυσικού αερίου κ.λπ..

Οι αυξανόμενες θερμοκρασίες, οι ανωμαλίες στις συνηθισμένες περιόδους βροχοπτώσεων και οι αυξανόμενες περίοδοι ξηρασίας ενδέχεται να επηρεάσουν τον καθημερινό τρόπο ζωής των ανθρώπων και μπορεί να οδηγήσουν σε σημαντικά αυξημένες αλλαγές στο σύστημα παροχής υπηρεσιών υγειονομικής περίθαλψης. Καθώς τα επίπεδα θερμοκρασίας αυξάνονται, ο αριθμός πρόωρων θανάτων, ως αποτέλεσμα ασθενειών που σχετίζονται με τη ζέση, μπορεί να επηρεαστούν καθώς και άλλες σημαντικές επιπτώσεις στην υγεία. Προβλέπονται επίσης νέες πανδημικές καταστάσεις ως αποτέλεσμα της αύξησης των θερμοκρασιών και της απόψυξης του πάγου που μπορεί να αυξήσει τις απώλειες του Ασφαλιστικού Κινδύνου.

Λειτουργικοί Κίνδυνοι μπορεί να προκύψουν σε περίπτωση που οι εγκαταστάσεις και τα γραφεία της Εταιρίας βρίσκονται σε περιοχές ευάλωτες σε πυρκαγιές, πλημμύρες, ξηρασία ανεμοστρόβιλους κ.α.. Επιπλέον, λειτουργικοί κίνδυνοι μπορεί να προκύψουν σε περίπτωση που η Εταιρία

δεν λάβει υπόψη τις αναδυόμενες νομοθετικές, κοινωνικές και των μετόχων προσδοκίες για θέματα που αφορούν την κλιματική αλλαγή, οδηγώντας σε πιθανά πρόστιμα, κυρώσεις και ζημιά στη φήμη της Εταιρίας.

Γι' αυτούς του λόγους, η Εταιρία δεν αγνοεί του κινδύνους αυτούς και έχει προβεί στις απαραίτητες ενέργειες ώστε να μετριάσει και να διαχειριστεί τυχόν επιπτώσεις που μπορεί να προκύψουν.

Κατά τη διαδικασία αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA) η Εταιρία πραγματοποίησε το Κεντρικό σενάριο (central scenario), σενάριο ανοδικής εκτίμησης ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας (ORSA Upward scenario), σενάριο καθοδικής εκτίμησης ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας (ORSA Downward scenario) και άλλα επιπρόσθετα σενάρια συμπεριλαμβανομένου ενός ποιοτικού σεναρίου Κινδύνου Κλιματικής Αλλαγής.

Δ. Αποτίμηση Στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού

Αρχές Εκτίμησης

Η Εταιρία καταρτίζει τις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.). Ως εκ τούτου, η εύλογη αξία έχει ήδη υπολογιστεί για πολλά από τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού (ειδικότερα για τα χρηματοοικονομικά μέσα) και στη συνέχεια συμπεριλαμβάνεται είτε απευθείας στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης των Δ.Π.Χ.Π. είτε γνωστοποιούνται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

Για τους σκοπούς της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης δυνάμει της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II', η Εταιρία χρησιμοποιεί την εύλογη αξία των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού όπως υπολογίζεται για λογιστικούς σκοπούς σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π., στον βαθμό που η αξία αυτή είναι σύμφωνη με τις αρχές αποτίμησης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II'.

Αυτό εξασφαλίζει τη δημιουργία μιας αξιόπιστης Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II', ως μέρος μιας εύρυθμης και καλά διαχειριζόμενης διαδικασίας. Εξασφαλίζει επίσης τη συνοχή με τις οικονομικές καταστάσεις βάσει των Δ.Π.Χ.Π..

Υπάρχουν περιπτώσεις όπου η αξία ορισμένων στοιχείων δύναται να εκτιμηθεί χρησιμοποιώντας απλοποιημένες προσεγγίσεις όταν τα στοιχεία αυτά δεν αντιπροσωπεύουν σημαντική έκθεση ή όταν η διαφορά με την εύλογη αξία, όπως αυτή υπολογίζεται βάσει των Δ.Π.Χ.Π. δεν είναι σημαντική. Η Εταιρία εφαρμόζει με συνέπεια εναλλακτικές τεχνικές αποτίμησης, εκτός εάν η αλλαγή της μεθόδου θα οδηγούσε σε μια καταλληλότερη αποτίμηση.

Κριτήρια για τον Καθορισμό της Ενεργούς Αγοράς

Η Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' συνιστά όπως οι επιχειρήσεις χρησιμοποιούν τιμές που προκύπτουν από συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε Ενεργείς Αγορές, όπου αυτό είναι δυνατόν.

Αν δεν υπάρχουν συναλλαγές Ενεργούς Αγοράς, θα πρέπει για την επιλογή των μεθόδων εκτίμησης, των παραδοχών και των δεδομένων, να χρησιμοποιηθεί σημαντική κρίση. Η προσέγγιση αυτή πρέπει να αποτελεί μέρος μιας καλώς διαχειριζόμενης διαδικασίας προκειμένου να επιτευχθούν αμερόληπτες εκτιμήσεις.

Προκειμένου να εκτιμηθεί κατά πόσον μια αγορά είναι ενεργή για το σκοπό εκτίμησης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II', η Εταιρία χρησιμοποιεί τα ίδια κριτήρια όπως αυτά που χρησιμοποιούνται στις λογιστικές της διαδικασίες σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π..

Για τις μετρήσεις των εκτιμήσεων και της εύλογης αξίας σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 13 – Μέτρηση Εύλογης Αξίας, πρέπει να χρησιμοποιούνται οι τιμές που προκύπτουν από τις συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε μια Ενεργή Αγορά, όπου αυτό είναι δυνατόν. Ειδικότερα όσον αφορά τα χρηματοοικονομικά μέσα, η Εταιρία χρησιμοποιεί την ιεραρχία εύλογης αξίας που ορίζεται στο Δ.Π.Χ.Π. 13. Τα μέσα τα οποία είναι ταξινομημένα στο Επίπεδο 1 στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων των Δ.Π.Χ.Π. θεωρούνται ότι έχουν ληφθεί από μια Ενεργή Αγορά κατά την ετοιμασία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II'.

Οι γενικές αρχές και οι κανόνες ταξινόμησης των στοιχείων σύμφωνα με την ιεραρχία εύλογης αξίας που ορίζεται στο Δ.Π.Χ.Π. 13, συνοψίζεται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων των Δ.Π.Χ.Π..

Τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού παρουσιάζονται πιο κάτω.

Στοιχεία Ενεργητικού Σε Χιλιάδες €	Δ.Π.Χ.Π.	Φερεγγυότητα II	Μεταβολή
Μεταφερόμενα Έξοδα Απόκτησης	0	0	0
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	112	0	-112
Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση	269	124	-145
Στοιχεία Ενεργητικού υπό Διαχείριση	24.631	24.631	0
Στοιχεία Ενεργητικού για κεφάλαια index και unit Linked	28	28	0
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	16	0	-16
Ανακτήσιμα ποσά από ανασφαλίσεις	319	371	51
Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές	485	485	0
Αντασφαλιστικές Απαιτήσεις	103	103	0
Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	25	25	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.103	1.103	0
Σύνολο Στοιχείων Ενεργητικού	27.091	26.870	-222

Στοιχεία Παθητικού Σε χιλιάδες €	Δ.Π.Χ.Π.	Φερεγγυότητα II	Μεταβολή
Τεχνικές Προβλέψεις	19.468	19.149	-319
Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων	50	50	0
Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές	35	35	0
Οφειλές σε αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές	215	215	0
Οφειλές σε αντασφαλιστές	20	20	0
Οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	1.052	1.052	0
Λοιπές Υποχρεώσεις	143	143	0
Σύνολο Στοιχείων Παθητικού	20.983	20.664	-319

Δ.1. Στοιχεία Ενεργητικού

Συγκεκριμένοι Κανόνες για την αποτίμηση στοιχείων του ενεργητικού και διαφορές μεταξύ των Οικονομικών Καταστάσεων

Μεταφερόμενα Έξοδα Απόκτησης

Η αξία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. ήταν μηδενική (2022: € μηδενική) αφού μετά την εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π. 17 η Εταιρία δεν αναγνώρισε Μεταφερόμενα Έξοδα Απόκτησης. Το ίδιο ισχύει επίσης και για τους σκοπούς της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης με βάση την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II', που αποτιμήθηκαν σε μηδενική αξία βάσει των αρχών αποτίμησης 'SII' στις Κατευθυντήριες Γραμμές της ΕΙΟΡΑ.

Ενσώματα πάγια για ιδιόχρηση

Η αξία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. ήταν €269 χιλ. (2022: €304 χιλ.) ενώ η αξία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης με βάση την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' είναι €124 χιλ. (2022: €155 χιλ.). Η διαφορά που προκύπτει σχετίζεται με την αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου του δικαιώματος χρήσης μετά την υιοθέτηση των Δ.Π.Χ.Π. 16: Μισθώσεις. Η διαφορά μεταξύ των τιμών των Δ.Π.Χ.Π. και Φερεγγυότητας II αφορά βελτιώσεις κτιρίων οι οποίες αποτιμώνται σε μηδενικές τιμές για σκοπούς Φερεγγυότητας II.

Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις

Η Εταιρία αναγνώρισε Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις σύμφωνα με τις αρχές των Δ.Π.Χ.Π. ύψους €112 χιλ. (2022: €119 χιλ.), οι οποίες σχετίζονταν κυρίως με τις ζημιές λόγω των Ελληνικών κυβερνητικών ομολόγων (PSI). Για τους σκοπούς της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II', η Εταιρία αναπροσάρμοσε αυτό το στοιχείο ενεργητικού σε μηδενική αξία. Περαιτέρω, δεν αναγνωρίστηκε οποιοδήποτε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση για αναπροσαρμογές που προήλθαν λόγω της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II'.

Δάνεια & Υποθήκες

Η αξία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. ήταν €16 χιλ. (2022: €17 χιλ.) ενώ η αξία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης με βάση την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' είναι μηδενική.

Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές

Οι απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές αποτελούν ποσά τα οποία οφείλονται από πελάτες (δηλαδή από κατόχους ασφαλιστηρίων συμβολαίων) και αναγνωρίζονται αρχικά σε εύλογη αξία και μεταγενέστερα αποτιμώνται σύμφωνα με το κόστος απόσβεσης

χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον την πρόβλεψη για απομείωση.

Η αξία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. ήταν €485 χιλ. (2022: €468 χιλ.) ίδια με την αξία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης με βάση την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II'.

Υπολογίζεται πρόβλεψη για την απομείωση της αξίας των εμπορικών απαιτήσεων όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι η Εταιρία δεν θα είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα οφειλόμενα ποσά σύμφωνα με τους αρχικούς όρους των απαιτήσεων λαμβάνοντας υπόψη την αύξηση του πιστωτικού κινδύνου και τις πιθανές ζημιές που μπορεί να προκύψουν. Οι σημαντικές οικονομικές δυσκολίες που αντιμετωπίζει ο οφειλέτης, η πιθανότητα ότι ο οφειλέτης θα πτωχεύσει ή το γεγονός ότι δεν προβαίνει σε πληρωμές, θεωρούνται δείκτες ότι ο πιστωτικός κίνδυνος αυξάνεται και θα έχει ως αποτέλεσμα την απομείωση των εμπορικών απαιτήσεων.

Το ποσό της πρόβλεψης αποτελεί τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και του ανακτήσιμου ποσού. Η λογιστική αξία του στοιχείου του ενεργητικού, μειώνεται μέσω της χρήσης ενός λογαριασμού προβλέψεων και το ποσό της ζημίας αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Όταν ένα ποσό δεν μπορεί να ανακτηθεί, αποσβένεται έναντι του λογαριασμού αποζημίωσης για ασφαλιστικές απαιτήσεις. Οι μεταγενέστερες ανακτήσεις των ποσών που έχουν διαγραφεί προηγουμένως, πιστώνονται στην κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Η αξία των Απαιτήσεων από ασφάλειες και διαμεσολαβητές στο πλαίσιο της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II' δεν διαφέρει από τα Δ.Π.Χ.Π..

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 το ποσό για την πρόβλεψη για απομείωση έφτασε τις €92 χιλ. (2022: €150 χιλ.).

Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις και Αντασφαλιστικές Απαιτήσεις

Η αξία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. ήταν €422 χιλ. (2022: €445 χιλ.) ενώ η αξία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης με βάση την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' ήταν €474 χιλ. (2022: €482 χιλ.).

Τα ποσά που μπορούν να εισπραχθούν από αντασφαλιστές αντικαταστάθηκαν από το ανακτήσιμο ποσό από αντασφαλίσεις σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II'.

Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)

Η αξία των Απαιτήσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. ήταν €25 χιλ. (2022: €171 χιλ.), ίδια με την αξία του Ισολογισμού με

βάση την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' και αφορά απαιτήσεις από την Ελληνική φορολογική αρχή. Η Εταιρία θεωρεί ότι η αξία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. δεν διαφέρει σημαντικά από την εύλογη αξία.

Η εύλογη αξία μπορεί να προσδιοριστεί κατά περίπτωση εάν η αξία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. είναι πιθανό να διαφέρει σημαντικά από την εύλογη αξία, για παράδειγμα λόγω της επίδρασης της προεξόφλησης.

Επενδυτικά στοιχεία ενεργητικού

Τα επενδυτικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμήθηκαν στην Εύλογη Αξία για σκοπούς Δ.Π.Χ.Π.. Η αξία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. της Εταιρίας συμπεριλαμβανομένου Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ήταν €25.762 χιλ. (2022: €25.036 χιλ.) και αναλύεται πιο κάτω.

Η αξία των Επενδυτικών Στοιχείων Ενεργητικού με βάση την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' δεν διαφέρει από τα Δ.Π.Χ.Π..

Στοιχεία Ενεργητικού κάτω από Διαχείριση ανά Κατηγορία		
Στοιχείου Ενεργητικού		
Σε Χιλιάδες €	Αξία Αγοράς 2023	Αξία Αγοράς 2022
Μετοχές	0	3
Εσωτερικά ομόλογα	11.736	11.745
Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια	7.061	6.717
Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	191	169
Αμοιβαία Κεφάλαια Ακινήτων	0	2.582
Αμοιβαία Κεφάλαια Βραχυπρόθεσμων Επενδύσεων	2.371	2.268
Μετρητά	4.403	1.552
Σύνολο Εταιρίας	25.762	25.036

Η μέθοδος αποτίμησης κάθε χρεογράφου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες.

Μετοχές

Η πολύ χαμηλή έκθεση σε μετοχές που κατέχει η Εταιρία είναι εισηγμένες σε χρηματιστήρια κρατών μελών του ΕΟΧ ή του ΟΟΣΑ και ως εκ τούτου η τιμή κλεισίματος στις αγορές αυτές χρησιμοποιείται για σκοπούς αποτίμησης.

Ομόλογα

Η ίδια μέθοδος αποτίμησης εφαρμόζεται για τα κρατικά ομόλογα και για τα εταιρικά ομόλογα, εάν το στοιχείο ενεργητικού θεωρείται ρευστοποιήσιμο. Για τα μη

ρευστοποιήσιμα ομόλογα, η Εταιρία χρησιμοποιεί αποδόσεις που προέρχονται από παρόμοια χρεόγραφα (από τον ίδιο εκδότη) σε Ενεργείς Αγορές. Η Εταιρία εκτιμά την τιμή των μη ρευστοποιήσιμων χρεογράφων με τη χρήση γραμμικής παρεμβολής.

Αμοιβαία Κεφάλαια

Όλα τα αμοιβαία κεφάλαια στα οποία επενδύει η Εταιρία προσφέρουν ημερήσια ρευστότητα και η τιμή αποτίμησης τους λαμβάνεται από τον διαχειριστή του αμοιβαίου κεφαλαίου ή μέσω του Bloomberg.

Δ.2. Τεχνικές Προβλέψεις

Μέθοδοι και Παραδοχές

Το χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας έχει αναλυθεί και ταξινομηθεί μετά από μια διαδικασία τμηματοποίησης σε διάφορες ομοιογενείς ομάδες κινδύνου για τον υπολογισμό των Τεχνικών Προβλέψεων, λαμβάνοντας υπόψη τις ελάχιστες ομαδοποιήσεις σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II'.

Ο κίνδυνος έχει ταξινομηθεί ως εξής:

- Ασφαλιστικά προϊόντα συνδεδεμένα με δείκτες και προϊόντα που συνδυάζουν ασφάλιση ζωής και επενδύσεις
- Ασφάλιση με συμμετοχή στα κέρδη
- Άλλα προϊόντα ασφάλισης ζωής
- Ασφαλίσεις ασθενείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών)
- Ασφαλίσεις ασθενείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)

Τεχνικές Προβλέψεις

Η Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' επιβάλλει στις επιχειρήσεις την υποχρέωση σχηματισμού επαρκών τεχνικών προβλέψεων, προκειμένου να ανταποκρίνονται στο τρέχον ποσό που οι επιχειρήσεις θα πρέπει να πληρώσουν σε περίπτωση που θα μεταβίβαζαν τις ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές υποχρεώσεις τις οποίες έχουν αναλάβει, άμεσα σε κάποια άλλη επιχείρηση. Η αξία των τεχνικών προβλέψεων ισούται με το άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και ενός περιθωρίου κινδύνου.

Οι επιχειρήσεις θα πρέπει να τμηματοποιούν τις (αντ)ασφαλιστικές τους υποχρεώσεις σε ομοιογενείς ομάδες κινδύνου και κατά το ελάχιστον ανά κατηγορία δραστηριοτήτων κατά τον υπολογισμό των Τεχνικών Προβλέψεων.

Οι αναλογιστικοί και στατιστικοί μέθοδοι υπολογισμού της βέλτιστης εκτίμησης είναι ανάλογοι με τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των κινδύνων που υποστηρίζει η επιχείρηση.

Η Εταιρία δεν χρησιμοποιεί μεταβατικά μέτρα εκτός από αυτό της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας στο μηδέν.

Βέλτιστη Εκτίμηση Τεχνικών Προβλέψεων

Η Βέλτιστη Εκτίμηση των τεχνικών προβλέψεων για όλες τις κατηγορίες δραστηριοτήτων, εκτός της Ασφάλισης Ασθενείας, όταν η σχετική δραστηριότητα ασκείται σε παρόμοια τεχνική βάση με εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών, είναι το άθροισμα της παρούσας αξίας των μικτών ταμειακών εκροών, μείον μεικτών ταμειακών εισροών. Πιο συγκεκριμένα, οι ταμειακές εκροές περιλαμβάνουν απαιτήσεις, πληρωμές λόγω λήξης συμβολαίου, πληρωμές λόγω εξαγοράς, έξοδα, φόρο ασφαλιστρού και προμήθειες.

Για την Ασφάλιση Ασθενείας, όταν η σχετική δραστηριότητα ασκείται σε παρόμοια τεχνική βάση με εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών χρησιμοποιούνται τεχνικές με αυτές που εφαρμόζονται στον τομέα ασφάλισης κινδύνου ζημιών (non-life). Το ποσό της Βέλτιστης Εκτίμησης για ασφάλιση κινδύνου ζημιών (non-life) αποτελείται από τα εξής:

- Προβλέψεις για Ασφάλιστρα (Προβλέψεις ταμειακών ροών που σχετίζονται με γεγονότα που θα λάβουν χώρα μετά την ημερομηνία αποτίμησης και κατά τη διάρκεια της εναπομένουσας περιόδου ισχύος των συμβολαίων ασφαλίσης)
- Προβλέψεις για Απαιτήσεις (Προβλέψεις ταμειακών ροών που σχετίζονται με γεγονότα απαίτησης που έλαβαν χώρα πριν ή κατά την ημερομηνία αποτίμησης - είτε οι απαιτήσεις που προέκυψαν από αυτά τα γεγονότα έχουν αναγγελθεί είτε όχι).

Προβλέψεις Ασφαλιστρών

Όσον αφορά τις προβλέψεις για ασφάλιστρα, η μέθοδος που χρησιμοποιείται βασίζεται στον εκτιμώμενο μικτό δείκτη του κάθε τομέα δραστηριότητας.

Προβλέψεις για Απαιτήσεις

Αποτελείται από το μη προ εξοφλημένο απόθεμα εκκρεμών απαιτήσεων. Η Εταιρία έχει καταναείμει το σύνολο των δαπανών στο ενεργό χαρτοφυλάκιο και για τον λόγο αυτό δεν υπολογίζει απόθεμα διαχειριστικών εξόδων καθώς αυτό έχει ήδη συμπεριληφθεί στη κατηγορία Προβλέψεις για ασφάλιστρα.

Η Βέλτιστη Εκτίμηση για τις δραστηριότητες του κλάδου Ζωής υπολογίστηκαν κυρίως από εξειδικευμένο λογισμικό μέσω του οποίου ελέγχονται όλα τα μεταβλητά δεδομένα και στο οποίο εφαρμόστηκαν κατάλληλα αναλογιστικά μοντέλα. Τα μοντέλα υπολογισμού της Βέλτιστης Εκτίμησης για την Ασφάλιση Ασθενείας, όταν η σχετική δραστηριότητα ασκείται σε παρόμοια τεχνική βάση με εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών στηρίχθηκε σε υπολογιστικά φύλλα.

Βέλτιστη Εκτίμηση για Ανακτήσιμα Ποσά από Αντασφάλιση

Τα Ανακτήσιμα Ποσά από Αντασφάλιση υπολογίζονται με την κατάλληλη μοντελοποίηση των αντασφαλιστικών συμβάσεων.

Περιγραφή Μοντέλων Υπολογισμού

Για τις δραστηριότητες του κλάδου Ζωής, η Εταιρία ακολουθεί ντετερμινιστική προσέγγιση (deterministic approach), με εξαίρεση την Ασφάλιση Ζωής με συμμετοχή στα κέρδη για τα προϊόντα με εγγυημένο επιτόκιο. Στην περίπτωση αυτή η Εταιρία ακολουθεί στοχαστική προσέγγιση.

Τα μοντέλα ενσωματώνονται στο αναλογιστικό λογισμικό της Εταιρίας για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II'.

Για όλα τα συμβόλαια ασφάλισης ζωής, εκτός από τις Παραδοσιακές Ομαδικές Ασφαλίσεις Ζωής, χρησιμοποιήθηκε η προσέγγιση συμβόλαιο προς συμβόλαιο και οι ταμειακές ροές προβλήθηκαν μέχρι τη λήξη τους.

Για την Ασφάλιση Ασθενείας, όταν η σχετική δραστηριότητα ασκείται σε παρόμοια τεχνική βάση με εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών, χρησιμοποιήθηκαν ντετερμινιστικά μοντέλα κλάδου ζημιών (non-life).

Χρησιμοποιήθηκαν πραγματικά δεδομένα για την περίοδο 12 μηνών, 2022-2023 ώστε να προσδιοριστούν οι σχετικοί συντελεστές ζημιών, πριν και μετά την αντασφάλιση.

Περαιτέρω, πραγματοποιήθηκε η χαρτογράφηση των προϊόντων της Εταιρίας, η οποία επικαιροποιείται /προσαρμόζεται ώστε να επιτρέπει την προσθήκη νέων προϊόντων ή αλλαγών στα υφιστάμενα προϊόντα.

Τα μοντέλα προβολής χρησιμοποιούνται για όλες τις δραστηριότητες που εκτελούνται από την Αναλογιστική Λειτουργία, με κατάλληλες προσαρμογές στις παραμέτρους ή στις ρυθμίσεις λειτουργίας.

Η Αναλογιστική Λειτουργία διασφαλίζει την καταλληλότητα των μεθοδολογιών και των υποκείμενων μοντέλων που χρησιμοποιούνται.

Με βάση την περιγραφή των διαφόρων προϊόντων, τις αναλογιστικές γνώσεις και τις προδιαγραφές (όπως οι τεχνικές προδιαγραφές των οδηγιών Φερεγγυότητα II και CNP Assurances), δημιουργούνται τα κατάλληλα μοντέλα και οι μεταβλητές.

Οποιοσδήποτε αλλαγές στα χαρακτηριστικά των προϊόντων ή η δημιουργία νέων προϊόντων πρέπει να λαμβάνονται υπόψη στα μοντέλα υπολογισμού.

Παραδοχές

Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα υπολογισμού καθορίζονται από το Αναλογιστικό Τμήμα χρησιμοποιώντας μελέτες προηγούμενης εμπειρίας και κρίση ειδικών. Οι παραδοχές εξετάζονται και από την Επιτροπή Κινδύνων και Αποθεμάτων και την Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων.

Οικονομικές Παραδοχές

Παραδοχές σε σχέση με Φόρο Εισοδήματος

Ο φορολογικός συντελεστής που χρησιμοποιήθηκε είναι σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

Εγγύηση Επιτοκίου

Η Εταιρία διαθέτει προϊόντα με εγγυημένα επιτόκια. Για τα προϊόντα τα οποία η Εταιρία έχει το δικαίωμα να αλλάξει το επίπεδο της εγγύησης, αυτό γίνεται λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες, τις επιβαρύνσεις στα προϊόντα και την Τακτική Κατανομή Στοιχείων Ενεργητικού (Tactical Asset Allocation) της Εταιρίας.

Ντετερμινιστική και στοχαστική Προσέγγιση

Για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων, η Εταιρία χρησιμοποιεί την ντετερμινιστική προσέγγιση εκτός από τα προϊόντα με συμμετοχή στα κέρδη για τα οποία η Εταιρία δεν έχει το δικαίωμα να αλλάξει το επίπεδο της εγγύησης.

Καμπύλες Απόδοσης

Οι καμπύλες απόδοσης με προσαρμογή μεταβλητότητας (Volatility Adjustment - VA) για την Ελλάδα προέρχονται από την ιστοσελίδα της ΕΙΟΠΑ μετά από τη δημοσίευσή τους, ενώ τα στοχαστικά σενάρια είναι εσωτερικά. Πιο συγκεκριμένα, η μοντελοποίηση του μακροοικονομικού και χρηματοοικονομικού περιβάλλοντος βασίζεται σε ένα

σύνολο παραγόντων κινδύνου, η εξέλιξη των οποίων προβλέπεται σε μία ή περισσότερες κατευθύνσεις. Αυτά τα δεδομένα δημιουργούνται χρησιμοποιώντας τη γεννήτρια οικονομικών σεναρίων *Barrie & Hibbert*.

Ο πιο κάτω πίνακας δείχνει τον αντίκτυπο που επιφέρει η μη χρήση της προσαρμογής μεταβλητότητας, στις τεχνικές προβλέψεις, στο SCR, στο MCR και στα Ίδια Κεφάλαια. Παρόλο που τα Ίδια Κεφάλαια μειώνονται σε περίπτωση που δεν χρησιμοποιηθεί η προσαρμογή μεταβλητότητας, ο αντίκτυπος είναι μικρός (μείωση 0,78% στα Ίδια Κεφάλαια).

Σε Χιλιάδες €	Με VA	Χωρίς VA	Αποτελέσματα VA vs Χωρίς VA
Βέλτιστη Εκτίμηση (Μετά την ανασφάλεια)	18.711	18.759	99,75%
Περιθώριο Κινδύνου	67	68	99,21%
Τεχνικές Προβλέψεις	18.778	18.826	99,74%
SCR	2.133	2.129	100,22%
MCR	4.000	4.000	100,00%
Επιλέξιμα ΙΚ για κάλυψη MCR	6.206	6.158	100,78%
Επιλέξιμα ΙΚ για κάλυψη SCR	6.206	6.158	100,78%
Ίδια Κεφάλαια	6.206	6.158	100,78%

Λειτουργικές Παραδοχές

Θνησιμότητα

Η παραδοχή όσον αφορά τη θνησιμότητα στηρίζεται στον πίνακα θνησιμότητας του 2012 της Ένωσης Αναλογιστών Ελλάδος (ΕΑΕ2012Α).

Ανικανότητα

Η παραδοχή όσο αφορά την ανικανότητα στηρίχθηκε στην εμπειρία των αντασφαλιστών στην Ελληνική Ασφαλιστική Αγορά.

Ακυρώσεις / Εξαγορές

Για τις ακυρώσεις/εξαγορές διενεργείται μελέτη στο τέλος κάθε έτους. Χρησιμοποιούνται δεδομένα που συλλέχθηκαν από το 2011 και μετά καθότι η προηγούμενη συμπεριφορά δεν είναι ενδεικτική για την προβολή της μελλοντικής εμπειρίας. Η μελέτη πραγματοποιείται σε επίπεδο προϊόντος.

Αντασφάλιστρα

Για τις Ασφαλίσεις Ζωής και της συμπληρωματικές τους καλύψεις χρησιμοποιήθηκαν οι υφιστάμενες αντασφαλιστικές συμβάσεις της Εταιρίας.

Ασφάλιση Ασθενείας NSLT

Στην πρόβλεψη των ασφαλίσεων χρησιμοποιείται ο συντελεστής ζημιών των τριών τελευταίων ετών. Όσον αφορά την πρόβλεψη σε σχέση με τις απαιτήσεις, χρησιμοποιούνται οι συντελεστές εξέλιξης των ζημιών που υπολογίζονται με βάση το μέσο κόστος ζημιών των τελευταίων 5 ετών.

Παραδοχές όσον αφορά τα Έξοδα

Οι Παραδοχές όσον αφορά τα Έξοδα καθορίστηκαν με βάση την εμπειρία της Εταιρίας για το 2023. Τα έξοδα αυτά κατανεμήθηκαν σε όλα τα εν ισχύ συμβόλαια ασφάλισης και σε όλες τις παροχές. Χρησιμοποιήθηκαν διαφορετικές σταθμίσεις ανάλογα με την κατηγορία της κύριας παροχής και του αριθμού των παροχών στο ίδιο συμβόλαιο ασφάλισης. Τα στοιχεία όσον αφορά τις δαπάνες αυξήθηκαν με το ποσοστό του πληθωρισμού. Συγκεκριμένα, για το έτος 2023, η Εταιρία όσον αφορά την επάρκεια, έχει εφαρμόσει παρόμοιες παραδοχές εξόδων με τις ταμειακές ροές του Δ.Π.Χ.Π. 17, όπως και για τα χαρτοφυλάκια εντός του πεδίου εφαρμογής Δ.Π.Χ.Π. 17.

Υπολογισμός του Περιθωρίου Κινδύνου

Το περιθώριο κινδύνου αποτελεί μέρος των Τεχνικών Προβλέψεων προκειμένου να διασφαλιστεί ότι η αξία των Τεχνικών Προβλέψεων είναι ίση με το ποσό που οι ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις αναμένεται να απαιτήσουν για να αναλάβουν και να εκπληρώσουν τις ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές τους υποχρεώσεις.

Το περιθώριο κινδύνου θα πρέπει να υπολογίζεται μέσω του καθορισμού του κόστους παροχής ενός ποσού επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων, το οποίο ισούται με την Κεφαλαιακή Απαιτήση Φερεγγυότητας που είναι αναγκαία για τη στήριξη των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών υποχρεώσεων καθ' όλη τη διάρκεια τους.

Ο συντελεστής που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό του κόστους επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων ονομάζεται ποσοστό Κόστους Κεφαλαίου 'Cost-of-Capital'.

Για τον υπολογισμό του Περιθωρίου Κινδύνου απαιτείται ο υπολογισμός της προβλεπόμενης Κεφαλαιακής Απαιτήσης Φερεγγυότητας της Εταιρίας σε κάθε χρονική στιγμή. Λόγω της πολυπλοκότητας του ορισμού και του υπολογισμού του Περιθωρίου Κινδύνου, χρησιμοποιείται μια απλοποιημένη μέθοδος η οποία βασίζεται στις τεχνικές προδιαγραφές της Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων. Χρησιμοποιείται μια απλοποίηση η οποία κάνει χρήση της συνολικής Κεφαλαιακής Απαιτήσης Φερεγγυότητας (SCR) για κάθε μελλοντικό έτος (επίπεδο 3 στην ιεραρχία όπως ορίζεται στις σχετικές τεχνικές προδιαγραφές).

Απλουστεύσεις

Προβλέψεις για Ασφάλιστρα για Ασφάλιση Ασθενείας Διαφορετικής από Ασφάλιση Ζωής (NSLT)

Λόγω του μεγέθους των νοσοκομειακών προϊόντων ετήσιας διάρκειας (σε σύγκριση με το συνολικό χαρτοφυλάκιο) και της περιορισμένης έκθεσης σε κίνδυνο των προϊόντων πρωτοβάθμιας περίθαλψης, χρησιμοποιήθηκαν απλοποιημένα μοντέλα για τον υπολογισμό της πρόβλεψης ασφαλίσεων των προϊόντων που ανήκουν στην κατηγορία Ασφάλιση Ασθενείας Διαφορετικής από Ασφάλιση Ζωής και που βασίστηκαν στον εκτιμώμενο μικτό δείκτη των προϊόντων αυτών.

Περιθώριο Κινδύνου

Λόγω της πολυπλοκότητας του ορισμού και του υπολογισμού του Περιθωρίου Κινδύνου, χρησιμοποιείται μια απλοποιημένη μέθοδος. Το Περιθώριο Κινδύνου υπολογίζεται βάσει της 3^{ης} μεθόδου απλοποίησης, όπως εξηγείται πιο πάνω, η οποία χρησιμοποιεί το SCR που σχετίζεται με το Περιθώριο Κινδύνου σε μηδενικό χρόνο, την Βέλτιστη Εκτίμηση των τεχνικών προβλέψεων σε μηδενικό χρόνο και τις προβλέψεις Βέλτιστης Εκτίμησης για κάθε μελλοντική χρονική περίοδο.

Διαφορά με τις Οικονομικές Καταστάσεις

Οι διαφορές μεταξύ των Τεχνικών προβλέψεων με βάση την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' και της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (ΚΧΘ) για τα έτη 2023 και 2022 ανά δραστηριότητα παρουσιάζονται στον πιο κάτω πίνακα:

Για τις κατηγορίες Ζωής-Άλλη Ασφάλιση Ζωής και Ασφάλιση Ζωής με συμμετοχή στα κέρδη όπως διαφαίνονται στον πίνακα, υπήρξαν ουσιαστικές διαφορές μεταξύ των Τεχνικών προβλέψεων με βάση την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' και της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, κυρίως λόγω των ποσοστών απόδοσης που έχει καταρτίσει η ΕΙΟΡΑ αλλά και του ετήσιου ποσοστού απόδοσης βάση της στοχαστικής προσέγγισης.

Τεχνικές προβλέψεις Σε Χιλιάδες €	Φερεγγυότητα II 2023	ΚΧΘ 2023	Διαφορά	Φερεγγυότητα II 2022	ΚΧΘ 2022	Διαφορά
Unit-linked & index-linked	-47	-21	-26	-39	-22	-17
Ζωής – Άλλη Ασφάλιση Ζωής	339	444	-105	391	492	-101
Ασφάλιση Ζωής με συμμετοχή στα κέρδη	17.913	18.170	-257	16.541	17.062	-521
Ασθενείας (προσομοιωμένης με ασφάλιση Ζωής)	22	29	-7	48	61	-13
Ασθενείας (προσομοιωμένης με ασφάλιση ζημιών)	922	846	76	601	562	39
Σύνολο	19.149	19.468	-319	17.543	18.155	-612

Κύρια Αποτελέσματα

Τεχνικές Προβλέψεις

Οι Τεχνικές Προβλέψεις ορίζονται ως το άθροισμα της Βέλτιστης Εκτίμησης (BE) και του Περιθωρίου Κινδύνου.

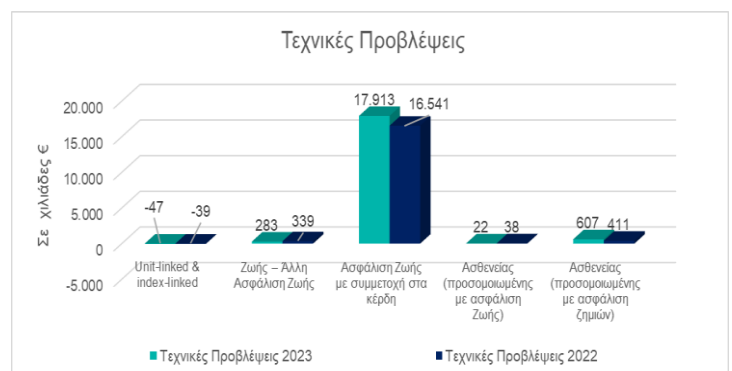
Τα ποσά των Τεχνικών Προβλέψεων (μετά την ανασφάλεια) κατά τη λήξη του έτους 2023 και 2022 παρουσιάζονται πιο κάτω βάσει των τομέων δραστηριότητας της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II'.

Σε Χιλιάδες €	Τεχνικές Προβλέψεις (Μετά την ανασφάλεια)	Τεχνικές Προβλέψεις (Μετά την ανασφάλεια)
	2023	2022
Unit Linked & Index Linked	-47	-39
Ζωής – Άλλη Ασφάλιση Ζωής	283	339
Ασφάλιση Ζωής με συμμετοχή στα κέρδη	17.913	16.541
Ασθενείας (προσομοιωμένης με ασφάλιση Ζωής)	22	38
Ασθενείας (προσομοιωμένης με ασφάλιση ζημιών)	607	411
Σύνολο	18.778	17.291

Η Ασφάλιση Ζωής με συμμετοχή στα κέρδη αποτελεί τη μεγαλύτερη πηγή επιχειρηματικής δραστηριότητας για την Εταιρία, αποτελώντας το 95% των συνολικών Τεχνικών Προβλέψεων.

Τα προϊόντα Ζωής – Άλλη ασφάλιση Ζωής και τα προϊόντα Ασθενείας (προσομοιωμένα με ασφάλιση Ζημιών) συνεισφεραν σε ποσοστό 3% αντίστοιχα στις Συνολικές Τεχνικές Προβλέψεις.

Το πιο κάτω σχήμα απεικονίζει την κίνηση των Τεχνικών Προβλέψεων (Μετά την ανασφάλεια) μεταξύ 2023 και 2022.



Οι τεχνικές προβλέψεις (συνολική βέλτιστη εκτίμηση και περιθώριο κινδύνου) αυξήθηκαν κατά €1.487 χιλ. από το τέλος του έτους 2022.

εντάσσονται σε αυτούς τους τομείς ασφάλισης κατά την περίοδο αναφοράς.

Η αύξηση αυτή οφείλεται στην αύξηση της Βέλτιστης Εκτίμησης των προϊόντων Ζωής με συμμετοχή στα κέρδη λόγω των νέων ασφαλιστρών κυρίως από τα ανοιχτά σε νέες εργασίες χαρτοφυλάκια σε συνδυασμό με νέες εφαρμόσιμες καμπύλες απόδοσης, του μειωμένου ποσού εξαγορών / λήξεων σε σχέση με τη προηγούμενη χρήση, και την σημαντική αύξηση στο κομμάτι των εκκρεμών απαιτήσεων το 2023 σε σχέση με το 2022 στα προϊόντα Ασθενείας. Η αύξηση αντισταθμίστηκε από την μείωση της Βέλτιστης Εκτίμησης σε όλους τους εναπομείναντες κλάδους ασφάλισης λόγω της συρρίκνωσης του χαρτοφυλακίου της Εταιρίας και της μείωσης του ποσού των αντίστοιχων εκκρεμών απαιτήσεων στη χρήση.

Καθαρή Βέλτιστη Εκτίμηση

Τα ποσά της Βέλτιστης Εκτίμησης (μετά την αντασφάλεια) κατά τη λήξη του έτους 2023 και 2022 παρουσιάζονται πιο κάτω βάσει των τομέων δραστηριότητας της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II'.

Σε Χιλιάδες €	Βέλτιστη Εκτίμηση (Μετά την αντασφάλεια) 2023	Βέλτιστη Εκτίμηση (Μετά την αντασφάλεια) 2022
Unit Linked & Indexed Linked	-47	-39
Ζωή - Άλλη Ασφάλιση Ζωής	282	338
Ασφάλιση Ζωής με συμμετοχή στα κέρδη Ασθενείας	17.849	16.483
(προσομοιωμένης με ασφάλιση Ζωής)	22	38
Ασθενείας (προσομοιωμένης με ασφάλιση ζημιών)	605	410
Σύνολο	18.711	17.230

Ως αναμενόμενο, η Ασφάλιση Ζωής με συμμετοχή στα κέρδη αποτελεί την μεγαλύτερη συνεισφορά της συνολικής Βέλτιστης Εκτίμησης με συνολικό ποσοστό 95%. Ακολουθούν τα προϊόντα Ζωής – Άλλη Ασφάλιση Ζωής και τα προϊόντα Ασθενείας (προσομοιωμένα με ασφάλιση Ζημιών) με συνολική συνεισφορά 3% αντίστοιχα.

Η μείωση στα προϊόντα Ζωής – Άλλη Ασφάλιση Ζωής και Ασφάλισης Ασθενείας προσομοιωμένης με ασφάλιση Ζωής οφείλεται στη μείωση του χαρτοφυλακίου σε συνδυασμό με τη μείωση του ποσού των εκκρεμή απαιτήσεων που

Περιθώριο Κινδύνου

Για τον υπολογισμό του Περιθωρίου Κινδύνου χρησιμοποιείται η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR) του έτους και οι προβλεπόμενες Βέλτιστες Εκτιμήσεις για υποχρεώσεις για κάθε μελλοντικό έτος.

Οι αξίες του Περιθωρίου Κινδύνου κατά τη λήξη του έτους 2023 και 2022 παρουσιάζονται πιο κάτω βάσει των τομέων δραστηριότητας της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II'.

Σε Χιλιάδες €	Περιθώριο Κινδύνου 2023	Περιθώριο Κινδύνου 2022
Unit Linked & Indexed Linked	0	0
Ζωή - Άλλη Ασφάλιση Ζωής	1	1
Ασφάλιση Ζωής με συμμετοχή στα κέρδη	64	58
Ασθενείας (προσομοιωμένης με ασφάλιση Ζωής)	0	0
Ασθενείας (προσομοιωμένης με ασφάλιση ζημιών)	2	1
Σύνολο	67	61

Ο τομέας της Ασφάλισης Ζωής με συμμετοχή στα κέρδη είχε τη μεγαλύτερη συνεισφορά στο Περιθώριο Κινδύνου με ποσοστό 95% του συνολικού Περιθωρίου Κινδύνου.

Ακολουθούν οι τομείς προϊόντων Ζωής – Άλλη ασφάλιση Ζωής και τα προϊόντα Ασθενείας (προσομοιωμένα με ασφάλιση Ζημιών) με συνεισφορά 3% αντίστοιχα.

Το Περιθώριο Κινδύνου σημείωσε μικρή αύξηση σε σύγκριση με το 2022 κυρίως λόγω της αύξησης των περισσότερων αυτού στοιχείων που συμπεριλαμβάνονται στον τύπο υπολογισμού.

Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις (Reinsurance Recoverable)

Τα ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις ορίζονται ως η διαφορά μεταξύ της Μικτής και της Καθαρής Βέλτιστης Εκτίμησης.

Τα ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις κατά τη λήξη του έτους 2023 και 2022 παρουσιάζονται πιο κάτω βάσει των τομέων δραστηριότητας της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II'.

Σε Χιλιάδες €	Ανακτήσιμη Αντασφάλιση 2023	Ανακτήσιμη Αντασφάλιση 2022
Unit Linked & Indexed Linked	0	0
Ζωή - Άλλη Ασφάλιση Ζωής	56	52
Ασφάλιση Ζωής με συμμετοχή στα κέρδη	0	0
Ασθενείας (προσομοιωμένης με ασφάλιση Ζωής)	0	10
Ασθενείας (προσομοιωμένης με ασφάλιση ζημιών)	316	190
Σύνολο	371	252

Δ.3. Άλλες Υποχρεώσεις

Συγκεκριμένοι Κανόνες αποτίμησης υποχρεώσεων και διαφορές μεταξύ των Οικονομικών Καταστάσεων

Οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)

Η αξία των Οφειλών σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. είναι €1.052 χιλ. (2022: €1.287 χιλ.).

Η Εταιρία θεωρεί ότι η αξία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. δεν διαφέρει σημαντικά από την οικονομική αξία των υποχρεώσεων, διότι τα οφειλόμενα ποσά οφείλονται βραχυπρόθεσμα (σε περίοδο μικρότερη του ενός έτους).

Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων

Η τρέχουσα αποτίμηση των λοιπών προβλέψεων εκτιμάται ότι ισούται με την εύλογη αξία τους. Η αξία των λοιπών προβλέψεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. είναι €50 χιλ. (2022: €50 χιλ.) και η αξία σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' δεν διαφέρει από αυτή σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π..

Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές

Οι Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές περιλαμβάνουν παροχές πληρωτέες από την Εταιρία στους υπαλλήλους της κατά τη συνταξιοδότηση τους (αποζημίωση συνταξιοδότησης). Η αξία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. είναι €35 χιλ. (2022: €33 χιλ.) και η αξία σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' δεν διαφέρει από αυτή σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π..

Οφειλές σε αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές

Η τρέχουσα αποτίμηση των οφειλών σε αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές εκτιμάται ότι ισούται με την εύλογη αξία τους. Το υπόλοιπο αποτελείται από ποσά πληρωτέα κυρίως προς το δίκτυο διαμεσολαβητών της Εταιρίας. Η αξία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. είναι €215 χιλ. (2022: €229 χιλ. η διαφορά προκύπτει κυρίως λόγω ετεροχρονισμού πληρωμών) και η αξία σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' δεν διαφέρει από αυτή σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π..

Οφειλές σε αντασφαλιστές

Η τρέχουσα αποτίμηση των οφειλών σε αντασφαλιστές εκτιμάται ότι ισούται με την εύλογη αξία τους. Η αξία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. είναι €20 χιλ. (2022: €0 χιλ.) και η αξία σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' δεν διαφέρει από αυτή σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π..

Ε. Διαχείριση Κεφαλαίων

Ε.1. Ίδια Κεφάλαια

Στόχοι, Πολιτική και Διαδικασίες

Η CNP Ζωής έχει απλή δομή μετοχικού κεφαλαίου. Είναι κατά το 100% θυγατρική της CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd η οποία από τον Οκτώβριο του 2019 ανήκει 100% στην CNP Assurances S.A..

Το Πλεόνασμα του Κεφαλαίου επί των Στοιχείων Παθητικού (Ίδια Κεφάλαια) της Εταιρίας σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. ανέρχεται σε €6.109 χιλ. και αποτελείται από τα εξής:

- Μετοχικό κεφάλαιο που αποτελείται από εκδοθείσες και πλήρως εξοφληθείσες συνήθεις μετοχές.
- Μη διανεμηθέντα κέρδη τα οποία αποτελούν το σωρευτικό καθαρό εισόδημα που δεν διανέμεται στον μέτοχο τους ως μερίσμα
- Άλλα Αποθέματα, τα οποία δεν είναι διανεμητέα ως μερίσματα (απόθεμα AFS).

Το Πλεόνασμα των στοιχείων του ενεργητικού επί των στοιχείων του παθητικού σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' ανέρχεται σε €6.206 χιλ.. Η διαφορά που προκύπτει με το ποσό σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. οφείλεται κυρίως στις διαφορές κατά τον υπολογισμό των Τεχνικών Προβλέψεων, τα οποία υπολογίζονται βάσει των αρχών της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II'.

Το σχέδιο διαχείρισης κεφαλαίου (διαχείριση Ιδίων Κεφαλαίων) ορίζεται ως το αποτέλεσμα της στρατηγικής άσκησης σχεδιασμού και αποτελεί μέρος του συνολικού πλαισίου που καθορίζεται από την άσκηση αυτή, όσον αφορά τις πληρωμές μερισμάτων, την αύξηση κεφαλαίου κ.λπ. Λαμβάνει υπόψη τις προβλέψεις φερεγγυότητας από τις εργασίες που πραγματοποιήθηκαν στο πλαίσιο του στρατηγικού σχεδιασμού.

Μπορεί να προσαρμοστεί με την εμφάνιση ενός γεγονότος μεγάλης σημασίας που επηρεάζει τις αγορές (ακραίες καταστάσεις όσον αφορά τις μετοχές, τα ομόλογα) ή ενός γεγονότος το οποίο επηρεάζει την CNP Ζωής (απόκτηση, πώληση επιχειρήσεων, ή άλλο συμβάν). Εάν η κατάσταση απαιτεί την πλήρη ή μερική αναθεώρηση της άσκησης στρατηγικού σχεδιασμού, τότε αναθεωρείται αναλόγως.

Βάσει των οικονομικών προβλέψεων της Εταιρίας, όπως αναφέρονται στο Επιχειρησιακό Σχέδιο το οποίο εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο, ο Διευθυντής Αναλογιστικών Υπηρεσιών εκτελεί τους υπολογισμούς σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' με σκοπό να διαπιστώσει κατά πόσον τα επίπεδα κεφαλαίου είναι επαρκή, ώστε η Εταιρία να είναι σε θέση να συνεχίσει ως δρώσα οικονομική οντότητα.

Η Οικονομική Διεύθυνση είναι υπεύθυνη για την προετοιμασία του Επιχειρησιακού Σχεδίου της Εταιρίας, το οποίο στη συνέχεια εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Οι οικονομικές προβλέψεις της Εταιρίας βασίζονται στο στρατηγικό σχέδιο και στους στόχους που έχει θέσει η Εταιρία όσον αφορά τον προγραμματισμό, σε συνδυασμό και λαμβάνοντας υπόψη το εξωτερικό και εσωτερικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρία.

Ο προϋπολογισμός χρησιμοποιείται για τον σκοπό υποβοήθησης του κεφαλαιακού προγραμματισμού. Ο κεφαλαιακός προγραμματισμός περιλαμβάνει προβολές εσωτερικών κεφαλαιακών απαιτήσεων (Πυλώνες 1 και 2) και Ίδια Κεφάλαια κατά την περίοδο προγραμματισμού. Οι προβλέψεις αυτές υπολογίζονται με βάση την προβλεπόμενη διάρθρωση της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρίας, τις εύλογες παραδοχές, τις παραμέτρους, τους συσχετισμούς ή τα επίπεδα εμπιστοσύνης που αποφασίστηκαν από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και Αποθεμάτων.

Οι προβλεπόμενες κεφαλαιακές απαιτήσεις συγκρίνονται με τα Ίδια Κεφάλαια ούτως ώστε η Εταιρία να είναι σε θέση να παρατηρήσει κατά πόσον τα προβλεπόμενα διαθέσιμα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας θα είναι επαρκή για να καλύψουν τυχόν μελλοντικές στρατηγικές ενέργειες που η Διοίκηση προτίθεται να αναλάβει.

Οι πιθανές αλλαγές στο προφίλ κινδύνου της Εταιρίας και ο τρόπος με τον οποίο επηρεάζουν το σημερινό και το προβλεπόμενο επίπεδο των απαιτήσεων φερεγγυότητας, λαμβάνονται υπόψη κατά τη διαδικασία του κεφαλαιακού προγραμματισμού. Επίσης λαμβάνεται υπόψη η ποιότητα και το προφίλ των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρίας κατά την περίοδο προγραμματισμού.

Η Εταιρία παρακολουθεί τη διαδικασία που περιγράφεται πιο πάνω και το ΔΣ της ενημερώνεται τακτικά για τα αποτελέσματα των διαφόρων υπολογισμών που πραγματοποιήθηκαν σε κάθε στάδιο της διαδικασίας.

Παρέχονται επίσης πληροφορίες στο Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων για την καταμέτρηση και αξιολόγηση των κινδύνων που αντιμετωπίζει η Εταιρία.

Δομή, Ποσό και Ποιότητα Ιδίων Κεφαλαίων

Βασικά Ίδια Κεφάλαια

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. ανέρχονται στο ποσό των €6.109 χιλ. και σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' ανέρχονται στο ποσό των €6.206 χιλ..

Ο πιο κάτω πίνακας απεικονίζει την ανάλυση των Βασικών Κεφαλαίων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. και την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' στη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 σε σύγκριση με τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Σε Χιλιάδες €	2023		2022	
	Αξία Ισολογισμού Φερεγγυότητα II'	Αξία Ισολογισμού Δ.Π.Χ.Π.	Αξία Ισολογισμού Φερεγγυότητα II'	Αξία Ισολογισμού Δ.Π.Χ.Π.
Κεφάλαιο κοινών μετοχών (χωρίς να αφαιρούνται οι ίδιες μετοχές)	10.050	10.050	10.050	10.050
Εξισωτικό αποθεματικό	-3.844	-4.054	-3.068	-3.551
Ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	0	112	0	119
Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	6.206	6.109	6.982	6.618

Ίδια Κεφάλαια σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' κατά την 31/12/2023 και κατά την 31/12/2022

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει πληροφορίες, ξεχωριστά για κάθε κατηγορία, όσον αφορά τα Ίδια Κεφάλαια κατά τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 σε σύγκριση με την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, μαζί με τα επιλέξιμα ποσά των Ιδίων Κεφαλαίων για την κάλυψη των βασικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας (SCR) και της συνολικής ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης (MCR).

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας αποτελούνται από κεφάλαια τα οποία εμπίπτουν στην Κατηγορία 1.

Σε Χιλιάδες €	2023				2022			
	Σύνολο	Κατ. 1 - απεριόριστο	Κατ. 2	Κατ. 3	Σύνολο	Κατ. 1 - απεριόριστο	Κατ. 2	Κατ. 3
Κεφάλαιο κοινών μετοχών (χωρίς να αφαιρούνται οι ίδιες μετοχές)	10.050	10.050	0	0	10.050	10.050	0	0
Εξισωτικό αποθεματικό	-3.844	-3.844	0	0	-3.068	-3.068	0	0
Ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	0	0	0	0	0	0	0	0
Συνολικά βασικά ίδια κεφάλαια μετά τις μειώσεις	6.206	6.206	0	0	6.982	6.982	0	0
Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	6.206	6.206	0	0	6.982	6.982	0	0
Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	6.206	6.206	0	0	6.982	6.982	0	0
Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	6.206	6.206	0	0	6.982	6.982	0	0
Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	6.206	6.206	0	0	6.982	6.982	0	0

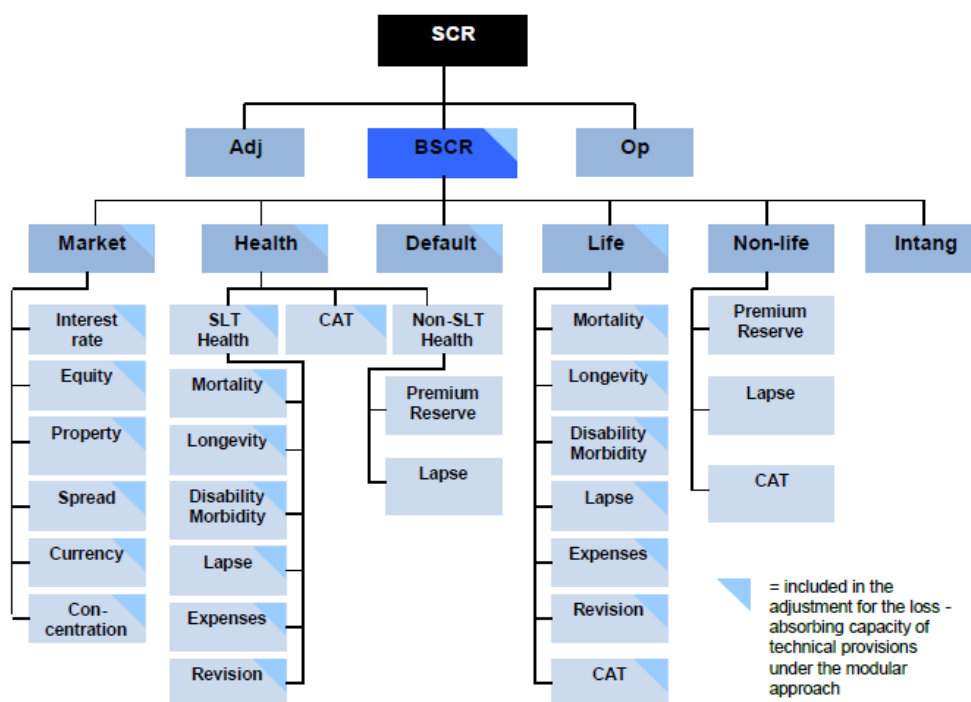
Ε.2. Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας και Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση

Μέθοδος Αποτίμησης της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας

Η συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση σύμφωνα με την Οδηγία ‘Φερεγγυότητα II’ υπολογίζεται με τη χρήση της τυποποιημένης μεθόδου όπως περιγράφεται στις τεχνικές προδιαγραφές.

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας της Εταιρίας αποτελείται από τα εξής:

- Τη Βασική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (BSCR)
- Την κεφαλαιακή απαίτηση για λειτουργικό κίνδυνο (Operational SCR) και
- Την προσαρμογή για την ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων και για τους αναβαλλόμενους φόρους.



Κάθε ενότητα κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας υπολογίζεται βάσει των τεχνικών προδιαγραφών της ΕΙΟΠΑ.

Η βασική ιδέα πίσω από τον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας είναι η εξέταση των τιμών των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, χρησιμοποιώντας τις μεθόδους υπολογισμού της Οδηγίας ‘Φερεγγυότητα II’ πριν και μετά από κάθε στιγμιαία μεταβολή. Η κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας ορίζεται με τον πιο κάτω τρόπο:

$$SCR = \max \left\{ \left[\frac{(\text{Market Value of Assets Central} - \text{Market Value of Assets Shock}) - (\text{Best Estimate of Liabilities Central} - \text{Best Estimate of Liabilities Shock})}{\text{Best Estimate of Liabilities Central} - \text{Best Estimate of Liabilities Shock}} \right], 0 \right\}$$

Αρχές Υπολογισμού του Κεφαλαίου Φερεγγυότητας

Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR) και Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (MCR) κατά την 31/12/2023

Σύμφωνα με το άρθρο 41 του Νόμου 4364/2016, η Τράπεζα της Ελλάδος ως Εποπτική αρχή μπορεί αν απαιτήσει την τροποποίηση ή την αναθεώρηση της Έκθεσης ή τη δημοσίευση επιπρόσθετων πληροφοριών ή την ανάληψη άλλων ενεργειών από την Εταιρία.

Η συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR) της CNP Ζωής κατά τη λήξη του έτους 2023 ήταν €2.133 χιλ. με συνολική Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (MCR) ύψους €4.000 χιλ..

Σε Χιλιάδες €	Τέλος έτους 2023
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας MCR	4.000
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας SCR	2.133
Βασική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας BSCR	1.945
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας λειτουργικού Κινδύνου (SCR Operational)	188
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Κινδύνου Αγοράς (SCR Market)	1.652
Κίνδυνος Επιτοκίων	697
Κίνδυνος Μετοχών	327
Κίνδυνος Ακινήτων	0
Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου	1108
Κίνδυνος Συγκέντρωσης Αγοράς	503
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	94
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Κινδύνου Ζωής (SCR Life)	95
Κίνδυνος Θνησιμότητας	2
Κίνδυνος Μακροβιότητας	0
Κίνδυνος Ανικανότητας	0
Κίνδυνος Ακύρωσης	62
Κίνδυνος Εξόδων	45
Καταστροφικός Κίνδυνος	4
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Κινδύνου Ασθενείας (SCR Health)	331
<i>Αναλαμβανόμενος Κίνδυνος Ασφάλισης Ασθενείας (SLT)</i>	6
Κίνδυνος Θνησιμότητας	0
Κίνδυνος Μακροβιότητας	0
Κίνδυνος Ανικανότητας	5
Κίνδυνος Ακύρωσης	1
Κίνδυνος Εξόδων	1
<i>Αναλαμβανόμενος Κίνδυνος Ασφάλισης Ασθενείας (NSLT)</i>	166
Κίνδυνος Ασφαλίστρου & Αποθεμάτων Ασθενείας NSLT	166
Κίνδυνος Ακύρωσης Ασθενείας NSLT	0
<i>Καταστροφικός Κίνδυνος Ασθενείας</i>	245
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Κινδύνου Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου (SCR Counterparty)	397
Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου Τύπου 1	246
Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου Τύπου 2	179

SCR κατά την 31/12/2023

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας της Εταιρίας υπολογίζεται βάσει της τυποποιημένης μεθόδου που προβλέπουν οι Κατευθυντήριες Γραμμές της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II'.

Η ανάλυση της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας για το 2023 ανά κατηγορία κινδύνου αναφέρεται πιο κάτω.

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας της Εταιρίας αποτελείται από τη Βασική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (BSCR) ύψους €1.945 χιλ. και την Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για Λειτουργικό Κίνδυνο (Operational SCR) ύψους €188 χιλ..

Η Βασική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας οφείλεται στον συνδυασμό του κινδύνου αγοράς, του αναλαμβανόμενου κινδύνου ασφάλισης Ζωής και Ασθενείας καθώς και του κινδύνου αθέτησης αντισυμβαλλομένου, αφού γίνει πρόβλεψη για όφελος διαφοροποίησης μεταξύ και εντός των εν λόγω κατηγοριών κινδύνου.

Οι κύριοι παράγοντες είναι ο κίνδυνος αγοράς ύψους €1.652 χιλ. και ο κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου ύψους €397 χιλ. δεδομένης της φύσεως των εργασιών της Εταιρίας.

Το μεγαλύτερο συστατικό στοιχείο του κινδύνου αγοράς είναι ο κίνδυνος πιστωτικών περιθωρίων ύψους €1.108 χιλ.. Το μεγαλύτερο συστατικό στοιχείο του κινδύνου Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου προκύπτει από τον κίνδυνο Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου Τύπου 1, ύψους €246 χιλ..

Σε Χιλιάδες €	2023	2022	Ποσοστιαία Μεταβολή
SCR	2.133	2.500	-15%
MCR	4.000	4.000	0%
SCR Operational	188	200	-6%
SCR Market	1.652	2.103	-21%
SCR Life	95	64	48%
SCR Health	331	249	33%
SCR Counterparty	397	308	29%

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας μειώθηκε κατά 15% κατά την περίοδο αναφοράς σε σύγκριση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς. Η μείωση αυτή οφείλεται κυρίως στην μείωση του κινδύνου αγοράς ο οποίος κατά το έτος 2023, συνείσφερε το περισσότερο στην συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας.

MCR κατά την 31/12/2023

Ο υπολογισμός της Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης (MCR) που προκύπτει είναι η μέγιστη τιμή μεταξύ της απόλυτης τιμής της Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης και της συνδυασμένης Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης. Η απόλυτη τιμή της Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης βάσει της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II' είναι €4.000 χιλ. για τις εργασίες ασφάλισης ζωής.

Καθότι η συνδυασμένη Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση είναι χαμηλότερη από την απόλυτη αξία, η Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση της Εταιρίας ισούται με την απόλυτη Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση η οποία είναι €4.000 χιλ..

Η συνδυασμένη Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση ισούται με τη χαμηλότερη από τις αξίες της ανώτατης τιμής MCR (MCR cap) (45% της SCR) και της ανώτερης τιμής του κατώτατου ορίου της MCR (MCR floor) (25% της SCR) και της γραμμικής MCR (MCR linear). Η γραμμική MCR προέρχεται από τον τομέα εργασιών κάλυψης κινδύνου ζωής και ασφάλισης ασθενείας η οποία είναι διαφορετική από εργασίες στον τομέα ασφάλισης ζωής. Οι κυριότερες εισροές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των συνδυασμένων Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων είναι η SCR, η Βέλτιστη Εκτίμηση των Τεχνικών Προβλέψεων μετά την αντασφάλεια, το κεφάλαιο κινδύνου στον τομέα ασφάλισης ζωής και τα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα κατά τη διάρκεια των τελευταίων 12 μηνών για τον τομέα εργασιών ασφάλισης ασθενείας, η οποία είναι διαφορετική από εργασίες στον τομέα ασφάλισης ζωής. Το κεφάλαιο κινδύνου είναι η αξία που θα καταβάλει η Εταιρία σε περίπτωση θανάτου ή ανικανότητας, μείον το ποσό της Βέλτιστης Εκτίμησης των υποχρεώσεων (και τα δύο ποσά μετά την αντασφάλεια).

Σε Χιλιάδες €	2023
Γραμμική MCR (Linear MCR)	788
SCR	2.133
Ανώτατη τιμή της MCR (MCR cap)	960
Κατώτατο όριο της MCR (MCR floor)	533
Συνδυασμένη MCR	788
Απόλυτη κατώτατη τιμή της MCR (Absolute floor of the MCR)	4.000
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση	4.000

Παράρτημα Ι - Συντομογραφίες

Οι ακόλουθες συντομογραφίες έχουν χρησιμοποιηθεί στην Έκθεση αυτή.

A	
ACPR	Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution
ALM	Asset Liability Matching
B	
BSCR	Basic Solvency Capital Requirement
C	
CAT	Catastrophe
CNP CIH	CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd
CR&SO	Chief Risk and Sustainability Officer
CNP Zois / CNP Ζωής	CNP Zois S.M.S.A. / CNP Ζωής M.A.A.E
E	
EIOPA	European Insurance and Occupational Pensions Authority
M	
MCR	Minimum Capital Requirement
N	
NSLT	Non-Similar to Life Techniques
O	
ORSA	Own Risk Solvency Assessment
Q	
QRTs	Quantitative Reporting Templates
S	
SCR	Solvency Capital Requirement
SII	Solvency II
T	
TAA	Tactical Asset Allocation

Συντομογραφίες στα Ελληνικά:

A	
ΑΠΑ	Απαλλαγή Πληρωμής Ασφαλιστρων
Δ	
Δ.Π.Χ.Π.	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
ΔΣ	Διοικητικό Συμβούλιο
Ε	
ΕΕ	Ευρωπαϊκή Ένωση
Έκθεση	Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης
ΕΟΧ	Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου
Εποπτική Αρχή	Τράπεζα της Ελλάδος
Εταιρία	CNP Ζωής M.A.A.E.
Κ	
ΚΧΘ	Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης / Ισολογισμός
Μ	
ΜΟΑ	Μόνιμη Ολική ανικανότητα
Ο	
ΟΟΣΑ	Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης
Φ	
Φερεγγυότητα II	Οδηγία Φερεγγυότητα II

Παράρτημα II - Ετήσια Ποσοτικά Υποδείγματα (QRTs)

5.02.01		
Ισολογισμός		Αξία βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II C0010
Στοιχεία ενεργητικού		
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	R0030	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	R0040	
Κέρδη από συνταξιοδοτικές παροχές	R0050	
Ενσώματα πάγια για ιδιοχρήση	R0060	124.086
Επενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	R0070	24.630.501
Ακίνητα (εκτός από τα ακίνητα που προορίζονται για ιδιοχρήση)	R0080	
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων συμμετοχών	R0090	
Μετοχές	R0100	
Μετοχές — εισηγμένες	R0110	
Μετοχές — μη εισηγμένες	R0120	
Ομόλογα	R0130	11.735.503
Κρατικά ομόλογα	R0140	6.409.880
Εταιρικά ομόλογα	R0150	5.325.622
Δομημένα αξιόγραφα	R0160	
Εξασφαλισμένα αξιόγραφα	R0170	
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	R0180	9.594.999
Παράγωγα	R0190	
Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	R0200	3.300.000
Λοιπές επενδύσεις	R0210	
Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0220	28.492
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	R0230	
Δάνεια επί ασφαλιστηρίων συμβολαίων	R0240	
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια σε ιδιώτες	R0250	
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	R0260	
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις:	R0270	370.859
Ασφαλίσεις ζημιών και ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών	R0280	315.569
Ασφαλίσεις ζημιών εκτός των ασφαλίσεων ασθενείας	R0290	
Ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών	R0300	315.569
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	55.458
Ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής	R0320	-278
Ασφαλίσεις ζωής, εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0330	55.736
Ασφαλίσεις ζωής που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0340	-168
Καταθέσεις σε αντασφαλιζόμενους	R0350	
Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές	R0360	485.329
Αντασφαλιστικές απαιτήσεις	R0370	102.857
Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	R0380	25.178
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	1.102.643
Λοιπά στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία δεν εμφανίζονται σε άλλο στοιχείο	R0420	
Σύνολο ενεργητικού	R0500	26.869.944

Παθητικό		
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζημιών	R0510	922.257
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζημιών (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθeneίας)	R0520	
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0530	
Βέλτιστη εκτίμηση	R0540	
Περιθώριο κινδύνου	R0550	
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ασθeneίας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)	R0560	922.257
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0570	
Βέλτιστη εκτίμηση	R0580	920.096
Περιθώριο κινδύνου	R0590	2.161
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες και των ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	R0600	18.273.591
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ασθeneίας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)	R0610	22.188
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0620	
Βέλτιστη εκτίμηση	R0630	22.108
Περιθώριο κινδύνου	R0640	80
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθeneίας, καθώς και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	R0650	18.251.402
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0660	
Βέλτιστη εκτίμηση	R0670	18.186.585
Περιθώριο κινδύνου	R0680	64.817
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις που συνδέονται με δείκτες και ασφαλίσεις που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0690	-46.851
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0700	
Βέλτιστη εκτίμηση	R0710	-47.019
Περιθώριο κινδύνου	R0720	167
Άλλες Τεχνικές Προβλέψεις		
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	R0740	
Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων	R0750	50.000
Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές	R0760	34.635
Καταθέσεις από αντασφαλιστές	R0770	
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	R0780	
Παράγωγα	R0790	
Χρέη προς πιστωτικά ιδρύματα	R0800	
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς πιστωτικά ιδρύματα	R0810	
Οφειλές σε αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές	R0820	214.926
Οφειλές σε αντασφαλιστές	R0830	19.831
Οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	R0840	1.051.970
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	143.414
Σύνολο παθητικού	R0900	20.663.773
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	R1000	6.206.171

5.05 Ασφάλιστρα, αποζημιώσεις και δαπάνες ανά κατηγορία δραστηριότητας																	
Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: υποχρεώσεις ασφάλισης και αντασφάλισης στον κλάδο ζημιών (πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις)														Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: αναληφθείσες μη αναλογικές αντασφαλίσεις			Σύνολο
	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	Ασφάλιση νομικής προστασίας	Συνδρομή	Διάφορες χρηματικές απώλειες	Ασφάλιση υγείας	Ασφάλιση ατυχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ακίνητα	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα																	
Μεικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0110	497.323															497.323
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0120																
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0130																
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0140	20.210															20.210
Καθαρά	R0200	477.112															477.112
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα																	
Μεικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0210	496.311															496.311
Μεικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0220																
Μεικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0230																
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0240	20.121															20.121
Καθαρά	R0300	476.190															476.190
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις																	
Μεικτές — Πρωτασφαλίσεις	R0310	692.438															692.438
Μεικτές — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0320																
Μεικτές — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0330																
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0340	281.016															281.016
Καθαρές	R0400	411.423															411.423
Πραγματοποιούμενες δαπάνες	R0550	326.067															326.067
Διαφορά — λουπά τεχνικά έξοδα/έσοδα	R1210																
Σύνολο εξόδων	R1300																326.067

S.05 Life		Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: υποχρεώσεις από ασφάλισης ζωής					Υποχρεώσεις από αντασφαλίσεις ζωής		Σύνολο	
		Ασφάλιση ασθενείας	Ασφάλιση με συμμετοχή στα κέρδη	Ασφαλιστικά προϊόντα συνδεδεμένα με δείκτες και προϊόντα που συνδυάζουν ασφάλιση ζωής και επένδυση	Άλλα προϊόντα ασφάλισης ζωής	Πρόσοδοι από συμβάσεις ασφάλισης ζημιών και συνδεδεμένες με υποχρεώσεις ασφάλισης ασθενείας	Πρόσοδοι από συμβάσεις ασφάλισης ζημιών και συνδεδεμένες με ασφαλιστικές υποχρεώσεις εκτός από τις υποχρεώσεις ασφάλισης ασθενείας	Αντασφάλιση ασθενείας		Αντασφάλιση ζωής
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα										
Μεικτά	R1410	34.260	2.311.870	15.205	213.832					2.575.167
Μερίδιο αντασφαλιστή	R1420	13.979		105	58.223					72.307
Καθαρά	R1500	20.282	2.311.870	15.100	155.609					2.502.860
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα										
Μεικτά	R1510	37.364	2.311.870	15.205	220.271					2.584.710
Μερίδιο αντασφαλιστή	R1520	14.213		105	59.699					74.018
Καθαρά	R1600	23.151	2.311.870	15.100	160.572					2.510.692
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις										
Μεικτές	R1610	-15.293	1.631.147		-37.490					1.578.364
Μερίδιο αντασφαλιστή	R1620	-1.299								-1.299
Καθαρές	R1700	-13.994	1.631.147		-37.490					1.579.664
Πραγματοποιούμενες δαπάνες		R1900	154.210	156.272	281.820	635.630				1.227.932
Διαφορά — λοιπά τεχνικά έξοδα/έσοδα		R2510								45.559
Σύνολο εξόδων		R2600								1.273.490
Συνολικό ποσό εξαγορών συμβολαίων		R2700		1.092.409						1.092.409

S.12.01

Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής και ασφαλίσεων ασθενείας τύπου SLT

		Ασφάλιση με συμμετοχή στα κέρδη	Ασφαλιστικά προϊόντα συνδεδεμένα με δείκτες και προϊόντα που συνδυάζουν ασφάλιση ζωής και επένδυση		Άλλα προϊόντα ασφάλισης ζωής			Πρόσοδοι από συμβάσεις ασφαλίσης ζημιών και συνδεδεμένες με ασφαλιστικές υποχρεώσεις εκτός από τις υποχρεώσεις ασφαλίσης ασθενείας	Αναληφθείσες αντασφαλίσεις	Σύνολο (ασφαλίσεις ζωής εκτός των ασφαλίσεων ασθενείας, περιλαμβανομένων των ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	Ασφάλιση ασθενείας (πρωτασφάλιση)			Πρόσοδοι από συμβάσεις ασφαλίσης ζημιών και συνδεδεμένες με υποχρεώσεις ασφαλίσης ασθενείας	Αντασφάλιση ασθενείας (αναληφθείσα αντασφάλιση)	Σύνολο (ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)
			C0030	Συμβάσεις χωρίς δικαιώματα προαίρεσης και εγγυήσεις C0040	Συμβάσεις με δικαιώματα προαίρεσης ή εγγυήσεις C0050	C0060	Συμβάσεις χωρίς δικαιώματα προαίρεσης και εγγυήσεις C0070				Συμβάσεις με δικαιώματα προαίρεσης ή εγγυήσεις C0080	C0160	Συμβάσεις χωρίς δικαιώματα προαίρεσης και εγγυήσεις 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	R0020															
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου																
Βέλτιστη εκτίμηση																
Μεικτή βέλτιστη εκτίμηση	R0030	17.848.964		-47.019			337.622			18.139.567			22.108			22.108
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0080			-168			55.736			55.568			-278			-278
Βέλτιστη εκτίμηση μείον ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου — σύνολο	R0090	17.848.964		-46.851			281.886			18.083.999			22.386			22.386
Περιθώριο κινδύνου	R0100	63.809	167			1.008				64.984	80					80
Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις																
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0110															
Βέλτιστη εκτίμηση	R0120															
Περιθώριο κινδύνου	R0130															
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο	R0200	17.912.773	-46.851			338.629				18.204.551	22.188					22.188

5.17.01.02
Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζημιών

		Πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις											Αναληφθείσες μη αναλογικές αντασφαλίσεις				Σύνολο υποχρεώσεων από ασφαλίσεις ζημιών	
		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	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	C0180
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
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	230.699																230.699
Συνολικό ανακτήσιμο ποσό από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0140	47.377																47.377
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων ασφαλιστρών	R0150	183.321																183.321
Προβλέψεις αποζημιώσεων																		
Μεικτή	R0160	689.397																689.397
Συνολικά ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0240	268.192																268.192
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων	R0250	421.205																421.205
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — μεικτή	R0260	920.096																920.096
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — καθαρή	R0270	604.527																604.527
Περιθώριο κινδύνου	R0280	2.161																2.161
Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις																		
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0290																	
Βέλτιστη εκτίμηση	R0300																	
Περιθώριο κινδύνου	R0310																	
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο																		
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο	R0320	922.257																922.257
Ανακτήσιμα ποσά από συμβάσεις αντασφάλισης/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου — σύνολο	R0330	315.569																315.569
Τεχνικές προβλέψεις μείον ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου — Σύνολο	R0340	606.688																606.688

S.19.01
Αποζημιώσεις από ασφαλίσεις ζημιών

Line of business	Z0010	Accident year [AY] {s2c_AM:x4}
------------------	-------	--------------------------------

Μεικτές καταβληθείσες αποζημιώσεις (σε μη σωρευτική βάση)
(απόλυτο ποσό)

Year		Έτος εξέλιξης															
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Προηγούμενα	R0100																
N-14	R0110																
N-13	R0120																
N-12	R0130	6.592	2.128	6													
N-11	R0140	25.352	5.068														
N-10	R0150	16.825	23.889														
N-9	R0160	67.579	27.571	1.534													
N-8	R0170	136.518	10.138		11.385												
N-7	R0180	98.342	68.548	19.896		27.781											
N-6	R0190	101.771	63.058		76.974												
N-5	R0200	104.027	184.938	29.381													
N-4	R0210	177.749	165.760	12.927													
N-3	R0220	105.866	214.394	40	12.562												
N-2	R0230	67.330	47.339	129.609													
N-1	R0240	113.849	234.524														
N	R0250	25.765															

	Τρέχον έτος	Άθροισμα ετών (σωρευτικά)
	C0170	C0180
R0100		
R0110		
R0120		
R0130		8.726
R0140		30.420
R0150		40.715
R0160		96.684
R0170		158.040
R0180		214.567
R0190		241.802
R0200		318.346
R0210		356.436
R0220	12.562	332.863
R0230	129.609	244.278
R0240	234.524	348.374
R0250	25.765	25.765
Σύνολο	402.462	2.417.016

Μεικτή απροεξόφλητη βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων
αποζημιώσεων
(απόλυτο
ποσό)

Έτος εξέλιξης

Year		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Προηγούμενα	R0100																
N-14	R0110																
N-13	R0120																
N-12	R0130	9.586															
N-11	R0140	9.810															
N-10	R0150	25.416	10.850														
N-9	R0160	38.392	2.942														
N-8	R0170	31.710	20.207	22.207													
N-7	R0180	84.185	18.562	27.051	27.051												
N-6	R0190	131.090	83.850	83.850													
N-5	R0200	142.855	31.620	855	855	855											
N-4	R0210	147.851	26.816	7.605	7.605	3.005											
N-3	R0220	197.285	28.285	28.285	1.710												
N-2	R0230	47.110	137.531	9.430													
N-1	R0240	160.912	12.103														
N	R0250	509.854															

	Λήξη έτους (προεξοφλημένα δεδομένα)
	C0360
R0100	
R0110	
R0120	
R0130	
R0140	
R0150	
R0160	
R0170	
R0180	
R0190	
R0200	
R0210	3.005
R0220	1.710
R0230	9.430
R0240	12.103
R0250	509.854
Σύνολο	536.102

S.22.01
Επίδραση των μέτρων για τις μακροπρόθεσμες εγγυήσεις και των μεταβατικών μέτρων

		Ποσό με μέτρα μακροπρόθεσμων εγγυήσεων και μεταβατικά μέτρα	Επίδραση των μέτρων για τις μακροπρόθεσμες εγγυήσεις και των μεταβατικών μέτρων				
			Επίδραση του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις	Επίδραση του μεταβατικού μέτρου για το επιτόκιο	Επίδραση του καθορισμού της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας στο μηδέν	Without matching adjustment and without all the others	Επίδραση του καθορισμού της προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης στο μηδέν
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0080	C0090
Τεχνικές προβλέψεις	R0010	19.148.997			48.208	19.197.205	
Βασικά ίδια κεφάλαια	R0020	6.206.172			-48.218	6.157.954	
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια για την κάλυψη των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας	R0050	6.206.172			-48.218	6.157.954	
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	R0090	2.133.388			-4.775	2.128.613	
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0100	6.206.172			-48.218	6.157.954	
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0110	4.000.000				4.000.000	

S.23.01

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	10.050.000	10.050.000			
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά το κεφάλαιο κοινών μετοχών	R0030					
Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή το ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις αλληλασφάλισης και τις επιχειρήσεις αλληλασφαιστικής μορφής	R0040					
Μειωμένης εξασφάλισης λογαριασμοί μελών αλληλασφαιστικών επιχειρήσεων	R0050					
Πλεονάζοντα κεφάλαια	R0070					
Προνομιούχες μετοχές	R0090					
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά προνομιούχες μετοχές	R0110					
Εξισωτικό αποθεματικό	R0130	-3.843.829	-3.843.829			
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	6.206.171	6.206.171			
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 αλληλασφαιστικής 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	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/ΕΚ	R0340					
Πιστωτικές επιστολές και εγγυήσεις εκτός από αυτές που προβλέπει το άρθρο 96 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	R0350					
Συμπληρωματικές αξιώσεις από τα μέλη σύμφωνα με το άρθρο 96 παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	R0360					

Συμπληρωματικές αξιώσεις από τα μέλη — εκτός εκείνων που εμπίπτουν στο άρθρο 96 παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	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	6.206.171	6.206.171		
Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0510	6.206.171	6.206.171		
Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	R0540	6.206.171	6.206.171		
Σύνολο επιλέξιμων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0550	6.206.171	6.206.171		
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	R0580	2.133.388			
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0600	4.000.000			
Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0620	2,91			
Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0640	1,55			

Εξισωτικό αποθεματικό - S.23.01.01.02

		Σύνολο
		C0060
Εξισωτικό αποθεματικό		
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	R0700	6.206.171
Ίδιες μετοχές (διακρατούμενες άμεσα και έμμεσα)	R0710	
Προβλέψιμα μερίσματα, διανομές κερδών και επιβαρύνσεις	R0720	
Λοιπά στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων	R0730	10.050.000
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	-3.843.829
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
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας — για επιχειρήσεις βάσει της τυποποιημένης μεθόδου

		Net solvency capital requirement	Μεικτή κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας
		C0030	C0040
Κίνδυνος αγοράς	R0010	1.651.557	1.651.557
Κίνδυνος αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0020	397.471	397.471
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζωής	R0030	94.507	94.507
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ασθενείας	R0040	331.076	331.076
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζημιών	R0050		
Διαφοροποίηση	R0060	-529.348	-529.348
Κίνδυνος άυλων στοιχείων ενεργητικού	R0070		
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0100	1.945.264	1.945.264

Υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας		
Λειτουργικός κίνδυνος	R0130	188.124
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/ΕΚ	R0160	
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας, εξαιρουμένης πρόσθετης κεφαλαιακής απαίτησης	R0200	2.133.388
Πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση που έχει ήδη καθοριστεί	R0210	
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0220	2.133.388
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.28.02

Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση — Δραστηριότητες ασφάλισης τόσο στον κλάδο ζωής όσο και στον κλάδο ζημιών

		MCR components	
		Δραστηριότητες ασφάλισης ζημιών	Δραστηριότητες ασφάλισης ζωής
		Αποτέλεσμα MCR(NL,NL)	Αποτέλεσμα MCR(NL,L)
		C0010	C0020
Συνιστώσα γραμμικής εξίσωσης για τις ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές υποχρεώσεις του κλάδου ζημιών	R0010	50.837	

Background information

		Background information			
		Δραστηριότητες ασφάλισης ζημιών		Δραστηριότητες ασφάλισης ζωής	
		Καθαρή (ως προς ανασφάλιση/φορείς ειδικού σκοπού) βέλτιστη εκτίμηση και τεχνικές προβλέψεις που υπολογίζονται ως σύνολο	Καθαρά (ως προς ανασφάλιση) εγγεγραμμένα ασφαλίστρα κατά τους τελευταίους 12 μήνες	Καθαρή (ως προς ανασφάλιση/φορείς ειδικού σκοπού) βέλτιστη εκτίμηση και τεχνικές προβλέψεις που υπολογίζονται ως σύνολο	Καθαρά (ως προς ανασφάλιση) εγγεγραμμένα ασφαλίστρα κατά τους τελευταίους 12 μήνες
		C0030	C0040	C0050	C0060
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση ιατρικών δαπανών	R0020	604.527	477.112		
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση προστασίας εισοδήματος	R0030				
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	R0040				
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	R0050				
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση άλλων οχημάτων	R0060				
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	R0070				
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση πυρός και άλλων υλικών ζημιών	R0080				
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	R0090				
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων	R0100				
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση νομικής προστασίας	R0110				
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση παροχής συνδρομής	R0120				
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση κατά διαφόρων χρηματικών απωλειών	R0130				
Μη αναλογική ανασφάλιση ασθενείας	R0140				
Μη αναλογική ανασφάλιση ατυχημάτων	R0150				
Μη αναλογική ανασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	R0160				
Μη αναλογική ανασφάλιση περιουσιακών στοιχείων	R0170				

Συνιστώσα γραμμικής εξίσωσης για τις ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές υποχρεώσεις του κλάδου ζωής

		Δραστηριότητες ασφάλισης ζημιών	Δραστηριότητες ασφάλισης ζωής
		Αποτέλεσμα MCR(L,NL)	Αποτέλεσμα MCR(L,L)
		C0070	C0080
Συνιστώσα γραμμικής εξίσωσης για τις ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές υποχρεώσεις του κλάδου ζωής	R0200		736.957

Συνολικό κεφάλαιο σε κίνδυνο για όλες τις υποχρεώσεις (αντ)ασφάλισης ζωής

		Δραστηριότητες ασφάλισης ζημιών		Δραστηριότητες ασφάλισης ζωής	
		Καθαρή (ως προς αντασφάλιση/φορείς ειδικού σκοπού) βέλτιστη εκτίμηση και τεχνικές προβλέψεις που υπολογίζονται ως σύνολο	Καθαρό (ως προς αντασφάλιση/φορείς ειδικού σκοπού) σύνολο κεφαλαίου σε κίνδυνο	Καθαρή (ως προς αντασφάλιση/φορείς ειδικού σκοπού) βέλτιστη εκτίμηση και τεχνικές προβλέψεις που υπολογίζονται ως σύνολο	Καθαρό (ως προς αντασφάλιση/φορείς ειδικού σκοπού) σύνολο κεφαλαίου σε κίνδυνο
		C0090	C0100	C0110	C0120
Υποχρεώσεις με συμμετοχή στα κέρδη — εγγυημένες παροχές	R0210			17.848.964	
Υποχρεώσεις με συμμετοχή στα κέρδη — μελλοντικές έκτακτες παροχές	R0220				
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις συνδεδεμένες με δείκτες και υποχρεώσεις που συνδυάζουν ασφάλιση ζωής και επενδύσεις	R0230				
Άλλες (αντ)ασφαλιστικές υποχρεώσεις στον κλάδο ζωής και στον κλάδο ασθενείας	R0240			304.272	
Συνολικό κεφάλαιο σε κίνδυνο για όλες τις υποχρεώσεις (αντ)ασφάλισης ζωής	R0250				100.222.669

Υπολογισμός συνολικής ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης

		Υπολογισμός συνολικής ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης
		C0130
Γραμμική ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0300	787.794
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	R0310	2.133.388
Ανώτατο όριο ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0320	960.025
Κατώτατο όριο ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0330	533.347
Συνδυασμένη ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0340	787.794
Απόλυτο κατώτατο όριο της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0350	4.000.000
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0400	4.000.000

Θεωρητική ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση για τον κλάδο ζημιών και τον κλάδο ζωής

		Δραστηριότητες ασφάλισης ζημιών	Δραστηριότητες ασφάλισης ζωής
		C0140	C0150
Θεωρητική γραμμική ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0500	50.837	736.957
Θεωρητική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας εξαιρουμένων πρόσθετων κεφαλαιακών απαιτήσεων (ετήσια ή ο πιο πρόσφατος υπολογισμός)	R0510		2.133.388
Ανώτατο όριο θεωρητικής ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0520		960.025
Κατώτατο όριο θεωρητικής ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0530		533.347
Θεωρητική συνδυασμένη ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0540		736.957
Απόλυτο κατώτατο όριο της θεωρητικής ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0550		4.000.000
Θεωρητική ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0560		4.000.000

CNP Ζωής Μ.Α.Α.Ε., αριθμός άδειας Γ.Ε.ΜΗ 4629401000 (πρώην. ΑΡ.Μ.Α.Ε. 51157/05/Β/02/3)
Ανδρέα Συγγρού 162-166 Καλλιθέα, Ελλάδα., Τηλ: +30 210 3279420, Fax: +30 210 3279414
www.cnpzois.com